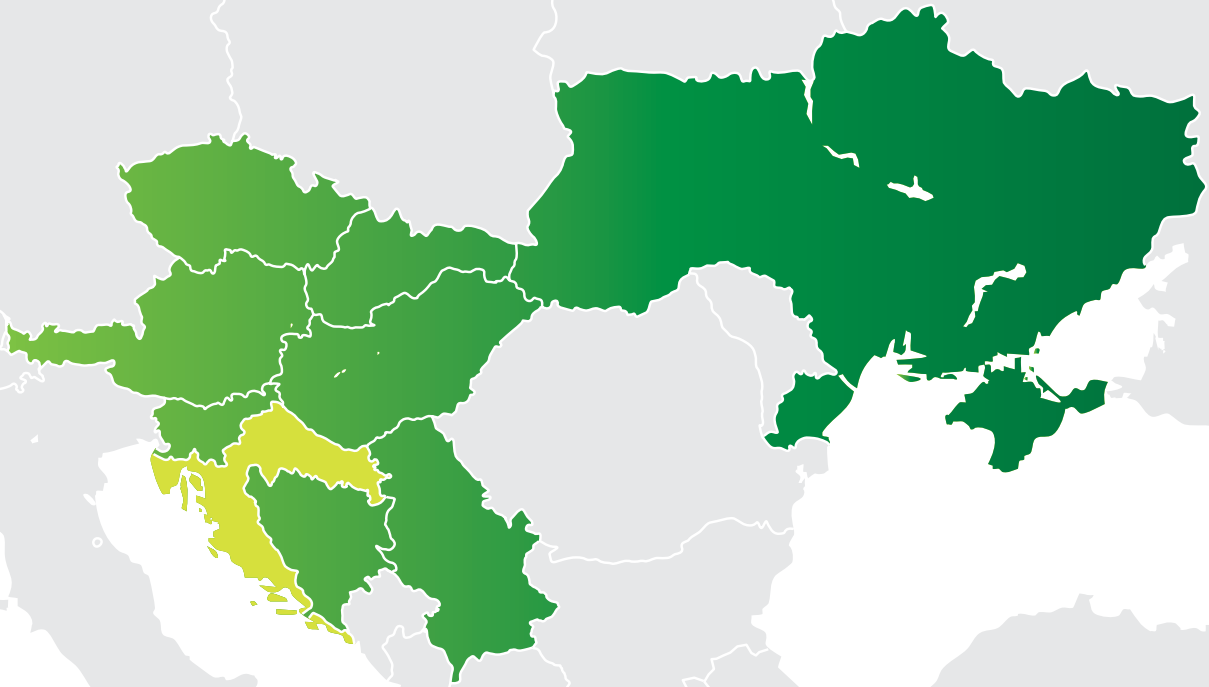
SBERBANK



Annual Report

2013

Sberbank d.d.

Sadržaj/Contents

Godišnje izvješće	
O Sberbanci i Sberbank Europe	02
Izvješće Predsjednice Uprave	03
Analiza poslovanja	06
Financijski izvještaji	
Odgovornosti za financijska izvješća	11
Izvješće o financijskom položaju	13
Izvješće o sveobuhvatnoj dobiti	14
Izvješće o promjenama u kapitalu	15
Izvješće o novčanom toku	17
Bilješke uz financijska izvješća	18
Članovi Nadzornog odbora i Uprave Sberbank d.d.	75
Dodatak 1 – Obrasci propisani od strane HNB-a	76
Dodatak 2 – Usklade obrazaca propisanih od strane HNB-a s financijskim izvješćima	84
Izvješće neovisnog revizora	88
Izvješće Nadzornog odbora	90
Annual report	
About Sberbank and Sberbank Europe	92
Chairman's report	93
Analysis of business operations	96
Financial statements	
Responsibility for the financial statements	101
Statement of financial position	103
Statement of comprehensive income	104
Statement of changes in equity	105
Statement of cash flows	107
Notes to the financial statements	108
Supervisory Board and Managing Board of Sberbank d.d.	165
Appendix 1 - Forms according to CNB requirements	166
Appendix 2 - Differences between financial statements and CNB requirements	174
Independent Auditors' Report	178
Report of the Supervisory Board	180

O Sberbank i Sberbank Europe

Kao važan dio jedne od najvećih, najbrže rastućih i najdinamičnijih bankovnih organizacija u svijetu, mi u Sberbank Europe želimo da nas se prepoznaje kao inovatora koji mijenja pravila igre, kao lidera u bankarstvu u CEE regiji koji ubrzano raste i dobiva sve više priznanja na tržištima zapadne Europe.

Sberbank Europe AG upravlja mrežom od devet univerzalnih banaka u osam zemalja srednje i istočne Europe - Slovačkoj, Češkoj, Mađarskoj, Sloveniji, Hrvatskoj, Bosni i Hercegovini, Srbiji i u Ukrajini. Grupa ima 280 poslovnica i zapošljava 4.500 osoba (podaci na 31.12.2013.).

U 2013. godini svjedočili smo brojnim pozitivnim promjenama koje su se događale u Sberbank Europe i njezinim podružnicama u zemljama središnje i istočne Europe. Pokrenuli smo sveobuhvatan program transformacije i integracije kojem je cilj bio iskoristiti ono najbolje što proizlazi iz sinergije kao članice jedne od vodećih globalnih bankovnih grupacija.

Jedno od najvidljivijih dostignuća predstavlja uvođenje brenda Sberbank na svim tržištima na kojima smo prisutni. U 2013. smo godini uspješno proveli postupak rebrendinga u svim našim poslovnicama, a povećali smo i ukupan broj poslovnica u našoj poslovnoj mreži. Ta je promjena bila više od puke promjene fasade: ona predstavlja fundamentalno preoblikovanje svih naših proizvoda, procesa i načina na koji nas naši klijenti doživljavaju.

Naš je prioritet shvatiti i adekvatno reagirati na financijske potrebe naših klijenata. Predstavili smo nekoliko novih proizvoda i usluga koji klijentima pomažu u ispunjavanju njihovih želja i ciljeva, bilo da se radi o fizičkim osobama, malim i srednje velikim poduzetnicima ili velikim poduzećima. Ubuduće ćemo nastaviti predstavljati inovativne proizvode i usluge na našim tržištima.

Sberbank je jedna od najuspješnijih financijskih institucija u svijetu i tržišni lider u implementaciji inovativnih proizvoda koji se temelje na izvrsnosti i najmodernijim tehnologijama. Kombinirajući takve pretpostavke s lokalnom ekspertizom i predanošću klijentima naših djelatnika, Sberbank Europe predstavlja jedinstvenog bankovnog partnera u regiji središnje i istočne Europe, Rusiji, zemljama CIS regije te Turskoj, kao i u procesu stvaranja "mosta" ka poslovanju na istoku Europe.

Ponosni smo što nas je i u 2013. godini financijski časopis Euromoney proglasio "najboljom bankom u CEE regiji i Rusiji", što je nakon nagrade za „Banku godine 2012." časopisa The Banker još jedno vrijedno priznanje.

Naš je cilj postati financijski partner broj jedan u regiji središnje i istočne Europe kroz daljnji razvoj naše grupacije i našeg poslovanja na dobrobit naših klijenata.

Izvješće predsjednice Uprave

S lijeva na desno: Mario Henjak, Dubravko-Ante Mlikotić, Andrea Kovacs-Wöhry, Dubravka Lukić, Igor Repin

Štovani dioničari i poslovni partneri,

prva godina poslovanja pod Sberbank brendom bila je obilježena procesom integracije i rebrandinga, reorganizacijom poslovanja te poslovnom ekspanzijom. Nakon usklađivanja internih procesa s onima implementiranim u matičnoj banci, proces rebrandinga otpočeo je promjenom imena banke iz Volksbank d.d. u Sberbank d.d. 18. siječnja 2013. godine, pri čemu je uz cjelokupnu poslovnu dokumentaciju, promotivne te informativne materijale, korporativni web te poslovne procese i aplikacije uz svu prateću dokumentaciju, do kraja godine rebrendirano i 94% poslovne mreže.

U travnju je spektakularnom svečanošću otvorena reprezentativna Sberbank d.d. poslovnica u sjedištu Banke u zagrebačkoj Varšavskoj ulici, potpuno usklađena s korporativnim standardima Sberbank grupacije. Novootvorena poslovnica klijentima nudi potpuni spektar usluga, kao i nekoliko tehnoloških noviteta, poput iPad zone za klijente te informativnih ekrana na dodir. U okviru svečanosti kojom je obilježeno otvaranje prve novouređene poslovnice Sberbanke u Hrvatskoj organiziran je i poseban skup za korporativne klijente koji je uključivao panel-diskusiju pod nazivom "Poslovanje s Rusijom – iskustva iz prakse" na kojoj su sudjelovali predstavnici najvećih hrvatskih tvrtki.

Uz rebranding poslovnica, prošle smo se godine hrvatskoj javnosti i klijentima predstavili i uvođenjem u ponudu jedinstvenog proizvoda na hrvatskom tržištu namijenjenog građanima – Cash Back kredita – čime je Sberbank postala jedina hrvatska banka koja nagrađuje klijente za uredno servisiranje kreditnih obveza. Ono što ovaj proizvod čini jedinstvenim na tržištu je činjenica da Banka klijente koji svoj Cash Back kredit otplaćuju uredno, bez zastoja u otplati, nagrađuje ukupnim povratom sredstva od 5% iznosa odobrenog kredita za kredite s rokom otplate na 5 godina, odnosno 10% iznosa odobrenog kredita za kredite ugovorene na rok otplate od 10 godina.

Krajem godine potpisan je i sporazum o suradnji između Sberbank Rusija i Hrvatske banke za obnovu i razvitak (HBOR) s ciljem uspostavljanja okvira za buduću međusobnu suradnju. Predviđena su temeljna područja suradnje i razmjene informacija na zajedničkim projektima, uključujući financiranje i sufinanciranje izvoza te intenzivniju razmjenu iskustava i znanja, kao i financiranja dugoročnih projekata. Ovaj sporazum trebao bi u prvome redu pomoći hrvatskim izvoznicima da pospješe izvoz, prvenstveno u Rusiju i zemlje Zajednice nezavisnih država (ZND), ali i Tursku i ostala tržišta na kojima Sberbank posluje.

Uz to, Sberbank d.d. je prošle godine po prvi puta sudjelovala kao suaranžer u izdanju državnih obveznica Republike Hrvatske na domaćem tržištu. To je bio važan korak u pozicioniranju Banke među liderima na regionalnom tržištu u ovom segmentu poslovanja.

Ostvareni su i značajni pozitivni pomaci u poslovanju, uključujući porast bilančne sume od 12,8%, sa 8.210.941 tisuća kuna na kraju 2012. godine na 9.262.800 tisuća kuna na kraju prošle godine, kao i porast tržišnog udjela banke sa 2,0% na 2,3%. Dok je cjelokupni hrvatski bankarski sektor u 2013. godini zabilježio pad plasiranih kredita građanima te stagnaciju kredita tvrtkama, korporativni je kreditni portfelj banke porastao za 24,1%, a volumen novoodobrenih kredita građanima za 37,9%. Istovremeno je rast depozita korporativnih klijenata iznosio 13%, dok su depoziti građana rasli 6,7%.

Segment poslovanja s malim poduzetnicima također je zabilježio rast i na strani kredita i na strani depozita: kreditni portfelj u 2013. porastao je na godišnjoj razini za 12% u odnosu na stanje na 31.12.2012. godine, dok je rast depozita iznosio 1,2%. Uz to, broj klijenata u ovom segmentu poslovanja porastao je za 14%.

Pozitivni rezultati zabilježeni su i u segmentu platnog prometa, pa je volumen platnog prometa u zemlji rastao za 23,9%, dok je volumen platnog prometa s inozemstvom porastao 39%.

Mreža poslovnica Banke proširena je otvorenjem nove poslovnice u Metkoviću, koja uz poslovanje s građanima i malim poduzetnicima te korporativnim klijentima, pruža i mogućnost korištenja kreditnog savjetovanja za građane. Krajem godine otvorena je i poslovnica u Poreču, čime je Sberbank svoje usluge učinila dostupnijima i građanima te većem broju malih poduzetnika s ovog područja.

Usporedno sa širenjem poslovne mreže te reorganizacijom poslovanja u svim segmentima, porastao je i broj zaposlenika Banke, sa 469 na kraju 2012. godine na 504 na kraju 2013. godine, što također ukazuje na činjenicu kako je Sberbank d.d. jedina veća banka na hrvatskom tržištu koja je u protekloj godini nastavila trend snažne ekspanzije.

Banka je u 2013. godini po šesti puta zaredom primila certifikat „Poslodavac partner" za izvrsnost u upravljanju ljudskim resursima, pokazavši i na taj način da je jedan od najpoželjnijih poslodavaca u Republici Hrvatskoj te hrvatskom bankarskom sektoru. Tvrtka za upravljanje ljudskim potencijalima Selectio te portal MojPosao ovaj certifikat dodjeljuju poduzećima koje zadovolje postavljene standarde u upravljanju ljudskim resursima u pet područja: strategija, regrutiranje i selekcija kadrova, rad, motivacija i nagrađivanje, usavršavanje i razvoj te odnos prema zaposlenicima.

Operativni rezultat Sberbank d.d. u 2013. godini porastao je u odnosu na prethodnu godinu 30,7% te je iznosio 83.572 tisuća kuna. No uslijed nepovoljnih makroekonomskih prilika te činjenice da se recesija u Republici Hrvatskoj nastavila i petu uzastopnu godinu, banka je povećala rezervacije za identificirane i neidentificirane rizike što je rezultiralo iskazivanjem gubitka za 2013. godinu od 56.572 tisuće kuna. Međutim, treba istaknuti kako je čak i nakon navedenog ispravka vrijednosti adekvatnost kapitala Banke još uvijek na vrlo visokoj razini od 20,6% - gotovo dvostruko većoj od zakonom propisanog minumuma od 12% - što jasno ukazuje na njezinu stabilnost i solidnu financijsku poziciju.

Uz to, banka je i u protekloj godini nastavila sudjelovati u akcijama društveno odgovornog poslovanja te kontinuirano radi na unapređenju imidža banke i cjelokupnog bankarskog sektora putem korporativnog Facebook profila. I u 2013. godini djelatnici banke sudjelovali su u projektu podizanja financijske pismenosti građana Republike Hrvatske putem besplatnih radionica na temu „Štednja i ulaganje: mudro je imati informacije". Te su radionice polaznicima pružale osnovne informacije o štednji i ulaganju, motivirale na redovito vođenje osobnih financija te nudile savjete za optimalno korištenje proizvoda ponuđenih na tržištu. Time je nakon tri godine uspješno završen i drugi modul radionica, nakon pet godina uspješnog održavanja besplatnih radionica za građane pod nazivom „Kako upravljati osobnim budžetom".

Aktivnosti banke u podizanju financijske pismenosti građana nastavit će se i iduće godine putem zajedničkog projekta banaka članica Hrvatske udruge banaka (HUB) koji uključuje radijske emisije u kojima će bankarski stručnjaci odgovarati na pitanja slušatelja.

Sberbank će i u narednim godinama klijentima biti u mogućnosti ponuditi čitavu paletu novih, inovativnih proizvoda te niz dodatnih prednosti i pogodnosti. Raspolažemo kvalitetnom bazom klijenata, mrežom poslovnica, portfeljem proizvoda te educiranim osobljem i vjerujemo kako ćemo već u 2014. godini napraviti još snažniji iskorak na tržištu, ostvariti rast te na najbolji mogući način opravdati povjerenje klijenata i vlasnika.

Klijentima i poslovnim partnerima zahvaljujemo na dosadašnjoj podršci i povjerenju, a svim djelatnicima na predanom radu i nastojanju da klijentima pruže kvalitetno savjetovanje uz pravovremenu stručnu podršku te tako doprinesu našem poslovnom uspjehu.

Andrea Kovacs-Wöhry
predsjednica Uprave

PREGLED OSNOVNIH POKAZATELJA	2013.
bilančna suma	9.262.800
obveze prema komitentima	5.414.875
potraživanja od komitenata	6.286.220
poslovni prihodi	285.180
poslovni rashodi	201.609
dobitak/gubitak prije poreza	-56.573
broj zaposlenih	504
broj podružnica	31

Analiza poslovanja

Na kraju 2013. godine bilančna suma iznosila je 9.262.800 tisuća kuna, što predstavlja rast od 12,8% u odnosu na prethodnu godinu. Operativni rezultat Sberbank d.d. u 2013. godini porastao je u odnosu na prethodnu godinu 30,7% te je iznosio 83.572 tisuća kuna. No uslijed nepovoljnih makroekonomskih prilika te činjenice da se recesija u Republici Hrvatskoj nastavlja i šestu uzastopnu godinu, banka je povećala rezervacije za identificirane i neidentificirane rizike što je uzrokovalo iskazivanjem gubitika za 2013. godinu od 56.572 tisuće kuna. Međutim, treba istaknuti kako je čak i nakon navedenog ispravka vrijednosti adekvatnost kapitala Banke još uvijek na vrlo visokoj razini od 20,7% - gotovo dvostruko većoj od zakonom propisanog minumuma od 12% - što jasno ukazuje na njezinu stabilnost i solidnu financijsku poziciju.

Poslovanje s građanima i malim poduzetnicima

Sektor poslovanja s građanima i malim poduzetnicima u protekloj je godini, unatoč tome što je već petu godinu zaredom obilježila recesija, zabilježio porast volumena novoodobrenih kredita građanima od 37,88% u odnosu na 2012. godinu, pri čemu su najzastupljeniji bili nenamjenski krediti, između ostaloga zahvaljujući i uvođenju u ponudu i odličnoj marketinškoj kampanji za jedinstveni proizvod na hrvatskom tržištu – Cash Back kredit.

Radi se o nenamjenskom kreditu koji nagrađuje klijente za urednu otplatu kredita, čime je Sbebrank postala prva banka na tržištu koja nagrađuje svoje klijente za urednost u otplati kreditnih obveza. Ono što ovaj nenamjenski kredit čini jedinstvenim na tržištu je činjenica da Banka klijente koji uredno otplaćuju svoj Cash Back kredit nagrađuje povratom sredstava od ukupno 10% iznosa odobrenog kredita za kredite ugovorene na rok otplate od 10 godina, odnosno 5% iznosa odobrenog kredita za kredite s rokom otplate na 5 godina.

Klijentima-urednim platišama kreditnih obveza ponuđeni su unaprijed odobreni krediti tzv. Top-up krediti u visini inicijalno odobrenog iznosa postojećeg kredita, a realizirana je i posebna ponuda posebnom segmentu klijenata – suvlasnicima stambenih zgrada – kojima su ponuđeni krediti za adaptaciju i rekonstrukciju zajedničkih dijelova zgrada te refinanciranje kredita za istu namjenu.

U 2013. rast depozita građana iznosio je 6,7%, a zabilježen je i porast bruto zarade u Retail segmentu za 16% u odnosu na 2012. godinu. Broj debitnih kartica porastao je 17,3%, dok je rast broja kreditnih kartica u prošloj godini iznosio 14,5%. Vrijednost kartičnih transakcija Sberbank karticama u 2013. godini također je zabilježila značajan porast – 19,8%.

Proteklu je godinu obilježio proces rebrandinga, pri čemu je uz cjelokupnu poslovnu dokumentaciju, promotivne te informativne materijale, korporativne web stranice te poslovne procese i aplikacije uz svu prateću dokumentaciju te promjenu imena Banke u siječnju, do kraja godine uspješno rebrendirano i 94% poslovne mreže.

U retail poslovanju protekle je godine implementirana i nova organizacijska struktura s ciljem unapređenja procesa radi ostvarenja budućih planova u tom segmentu. Tako je u poslovnicama implementiran program optimizacije efikasnosti prodaje (tzv. Sales Force Effectiveness) kako bi se savjetnici za poslovanje s građanima mogli potpunije posvetiti klijentima te im pružiti optimalnu uslugu i savjetovanje.

Uz to, proširena je i mreža poslovnica Banke otvorenjem novih poslovnica u Metkoviću i Poreču, čime je Sberbank svoje usluge učinila dostupnijim građanima te poslovnim subjektima s ovih područja. Protekle je godine proširena i Sberbank mreža bankomata.

Segment poslovanja s malim poduzetnicima također je u protekloj godini zabilježio rast kredita od 12% u odnosu na godinu prije, kao i lagani rast depozita (1,2%), pri čemu je najviše porasla štednja po viđenju (37,1%), uvelike zahvaljujući i nadalje popularnom B-Free online štednom računu u kunama ili eurima. Radi se o online štednom računu s kamatnom stopom za štednju po viđenju od 2% godišnje kojim se posluje isključivo putem Internet bankarstva te koji ne zahtjeva promjenu poslovne banke.

U 2013. godini zabilježen je i porast prihoda od naknada u poslovanju s malim poduzetnicima od 22,7%, dok je prihod prije oporezivanja u ovom segmentu porastao za 126% u odnosu na 2012. godinu. Uz to, zabilježen je i porast klijenata od 14%.

Poslovanje s pravnim osobama

Tijekom 2013. godine Odjel poslovanja s pravnim osobama je sukladno strateškoj orijentaciji banke nastavio jačati prisutnost kako u segmentu velikih korporativnih klijenata, tako i u segmentu malog i srednjeg poduzetništva. Tako je banka uspješno sudjelovala u svim velikim transakcijama koje su se odigrale na hrvatskom tržištu u protekloj godini, od sindiciranog kredita INA-i u iznosu od 400 milijuna američkih dolara, do akvizicija slovenskog prodajnog lanca Mercator te OMV-ovih benzinskih crpki u Republici Hrvatskoj.

Dok je cjelokupni hrvatski bankarski sektor u 2013. godini zabilježio stagnaciju kredita tvrtkama, korporativni je kreditni portfelj Sberbank porastao za 24,1%, a rast depozita korporativnih klijenata iznosio je 13% u odnosu na prethodnu godinu.

S ciljem što kvalitetnijeg praćenja klijenata, Odjel poslovanja s pravnim osobama godinu je započeo redefiniranjem načina servisiranja pojedinih segmenata klijenata. Tako se Large Corporate segment, koji pokriva pravne osobe s ukupnim godišnjim prihodom iznad 50 milijuna eura, u prvom redu usredotočio na dvije skupine klijenata: Corporate – poduzeća iz proizvodnje te Public finance, što je dovelo do porasta volumena kredita ovim dvjema skupinama od 56% u odnosu na godinu ranije. Usporedno s porastom kreditnog volumena, porastao je i volumen depozita, i to za 22% u odnosu na 2012. godinu.

Vodeći računa o potrebama klijenata, osnovan je i Trade Finance odjel koji klijentima pomaže u strukturiranju financijske konstrukcije pojedinih poslova te ostvarenju kontakata na tržištima na kojima posluju banke Sberbank grupacije.

Krajem godine potpisan je i sporazum o suradnji Sberbanke i Hrvatske banke za obnovu i razvitak (HBOR) s ciljem uspostavljanja okvira za buduću međusobnu suradnju koja je u prvom redu usmjerena na hrvatske izvoznike u Rusiju, zemlje Zajednice nezavisnih država (ZND) te Tursku, kao i ostala tržišta na kojima posluje Sberbank.

Uz povećanje broja klijenata, povećan je i broj platnih transakcija kako unutar zemlje (24%), tako i u međunarodnom platnom prometu (39%), što je imalo snažan utjecaj na povećanje ukupnih prihoda od naknada koji su u 2013. godini bili za 12% veći u odnosu na godinu prije.

Pozitivni pomaci zabilježeni su i u poslovanju SME segmenta, u kojem je tijekom prošle godine također provedena reorganizacija upravljanja poslovnom mrežom uvođenjem regionalnog pristupa klijentima. Uz novi servisni model, zadržan je individualni pristup u prepoznavanju potreba malih i srednjih poduzetnika, a kreditne aktivnosti usmjerene su prema proizvodnim poduzećima koja kroz razvoj svojih proizvoda i servisnih modela uspješno posluju na inozemnim tržištima. Tijekom 2013. godine poduzećima iz SME segmenta odobreno je 665 milijuna kuna novih kredita.

Tijekom protekle godine sektor Financijskih tržišta značajno je povećao volumene trgovanja i dodatno potvrdio market maker status u segmentu financijskih proizvoda vezanih uz domaću valutu. To se u prvom redu odnosi na FX Spot i FX Swap trgovanje koje je ostvarenim volumenom doseglo rekordne razine prihoda.

Koristeći prednosti pripadnosti Sberbank grupaciji, započeta je suradnja s nizom međunarodnih banaka uspostavom međusobnih kreditnih linija i limita čime su ostvareni preduvjeti za nastavak rasta poslovanja i u 2014. godini. Tijekom druge polovice 2013. godine uspješno je proveden proces implementacije novog front office rješenja – MUREX sustava – čime su usvojeni standardi i procedure grupe u model poslovanja, te ostvarene dodatna produktivnost i povećanje konkurentnosti.

Upravljanje rizicima Banke

Sberbank d.d. je u 2013. godini nastavila s intenzivnim aktivnostima u procesu integracije u Sberbank grupi. U ovoj godini Banka je bila usmjerena na dovršavanje i jačanje novih procesa započetih u 2012 koji su rezultirali značajnim unapređenjem u sustavu unutarnjih kontrola.

Revidirana strategija upravljanja rizicima u 2013. godini definira načela upravljanja rizicima na razini banke, sklonosti preuzimanju rizika, utvrđuje trenutni i budući (ciljni) rizični profil banke te detaljno opisuje internu

organizaciju upravljanja rizicima, kako bi se omogućilo svakodobno upravljanje i proces donošenja svih relevantnih odluka. Time su utvrđena ključna načela za osiguravanje održivosti banke, adekvatnosti kapitala i likvidnosti, načela za primjerenu zaštitu koju osigurava sveobuhvatna integracija sustava upravljanja rizicima u poslovne aktivnosti banke te načela za strateško planiranje na razini cijele organizacije i razvoj poslovanja koje se usklađuje u potpunosti sa sklonosti preuzimanju rizika koju Banka redovito utvrđuje.

Tijekom godine aktivno se radilo na uspostavi procesa kontinuiranog poboljšanja postojećih metodologija i procesa upravljanja rizicima odnosno procjene rizika koji omogućuju uočavanje promjena u profilu rizičnosti Banke uključujući i pojavljivanje novih rizika.

Banka je nastavila s izgradnjom jakog i profesionalnog teama za upravljanje rizicima pod odgovornošću člana Uprave zaduženog za upravljanje rizicima i u okviru organizacijske strukture koja je potpuno usklađena s odgovarajućim smjernicama i preporukama matične banke. Povećan nivo transparentnosti s obzirom na podjelu pojedinačnih odgovornosti zajedno sa konzistentnim i naprednim sustavom izvještavanja stavlja prostor za sukob interesa na najmanju moguću mjeru.

Banka je započela projekt za postizanje kontinuirane optimizacije procesa utvrđivanja zadovoljavajuće razine regulatornog i internog kapitala uzimajući u obzir rizični profil, sustav upravljanja rizicima i tehnike smanjenja rizika. Proces je u potpunosti usklađen s poslovnim planiranjem i planiranjem rizične izloženosti koje je prepoznato u Banci kao kritično za ostvarivanje stabilnih poslovnih ciljeva.

Postupak za utvrđivanje adekvatnosti internog kapitala potpuno je usklađen s grupnim standardima. Testiranje otpornosti na stres provodi se za čitavu Banku, uključuje u kapacitet za podnošenje rizika čime se povećava Bančina otpornost na makroekonomski rizik. Implementacija internih modela u okviru postupka za utvrđivanje adekvatnosti internog kapitala omogućava primjenu granuliranog pristupa koji je usklađen s kreditnim procesom i procesom praćenja klijenata. Primjenom tog postupka Banka osigurava mjerenje svih relevantnih rizika te također sistematičnu i adekvatnu kontrolu te aktivno upravljanje Bančinog regulatornog kapitala.
U 2013. godini Banka je nastavila s pripremama tehničkih i proceduralnih preduvjeta za implementaciju novih Europskih regulatornih zahtjeva temeljenih na Basel III okviru. Sve relevantne aktivnosti, kao i ostali projekti u vezi upravljanja rizicima, koordinirani su od strane Sberbank Europe Group, te se time osigurava odgovarajuća razmjena znanja i metodologija.

Banka je aktivno uključena u komunikaciju sa supervizorom u svim područjima upravljanja rizicima te proaktivno sudjeluje u implementaciji nove regulative i mjera utvrđenih od strane supervizora. Ovaj pristup je u skladu s Bančinim budućim poslovnim planovima i rizičnom profilu.

Banka kontinuirano radi na adekvatnom upravljanju rizicima, a posebice kreditnim rizikom što joj omogućava da se na vrijeme uoče značajne promjene u portfelju kako bi se poduzele potrebne mjere za minimiziranje uočenog rizika, a u konačnici i izdvoji adekvatna razina rezerviranja za pokriće gubitaka.

U području kreditnog rizika u 2013. godini najvažnija područja rada su bila:

- stavljen je naglasak na praćenje i analizu kreditnog portfelja, što obuhvaća pregled i procjenu kvalitete kreditnog portfelja, a posebice na pozorno praćenje problematičnih plasmana
- rad na razvoju novih i unapređenju postojećih metodologija utvrđivanja i mjerenja odnosno procjenjivanja kreditnog rizika kojem je Banka izložena ili bi mogla biti izložena
- poduzete su aktivnosti sa svrhom poboljšanja ranog prepoznavanja rizika u kreditnom portfelju
- napravljena su poboljšanja metodologije rezerviranja plasmana zajedno sa usklađenjem sa lokalnom regulativom o klasifikaciji plasmana, te su provođene mjere za poboljšanja ranog prepoznavanja gubitaka u kreditnom portfelju
- unapređenje postojećih kreditnih procesa implementacijom grupnih standarda u kojima su interni ratinzi duboko inkorporirani u sam kreditni proces i proces odobravanja rizika a utvrđuju karakteristike transakcija kao primjerice limite izloženosti i pripadajuću razinu ovlaštenja za odlučivanje
- grupa kontinuirano razvija interne modele uskla-

đene sa zahtjevima pristupa zasnovanog na internim rating-sustavima (IRB - internal ratings-based approach) a kako bi kvantificirala:
  - rizik nastanka statusa neispunjavanja obveza (engl. PD - probability of default) izraženog kroz interne rating-sustave koji se dodjeljuju klijentima pravnim i fizičkim osobama a kvantificiraju kroz vjerojatnost nastanka statusa neispunjavanja obveza (PD modeli)
  - gubitak zbog nastanka statusa neispunjavanja obveza (engl. LGD - loss given default) kao procjena potencijalnih gubitaka u slučaju nastanka statusa neispunjavanja obveza, uzimajući u obzir karakteristike transakcije i postojećih instrumenata osiguranja
- dodatna nadogradnja izvješćivanja Uprave, Odbora za upravljanje rizicima te Grupe o izloženosti kreditnom riziku i kvaliteti kreditnog portfelja

Interni rating sustavi se koriste u svakodnevnom poslovanju Banke za određivanje kreditne sposobnosti klijenata i kao jedan od kriterija za donošenje kreditne odluke i praćenje portfelja. Isto tako nastavljeno je s radom na postizanju adekvatne kvalitete podataka koji se unose u bazu podataka o naplati po plasmanima klijenata u defaultu.

Postavljanjem jasnih strateških ciljeva posebno u pogledu izloženosti rizicima, unapređenjem procesa te svim gore spomenutim mjerama unapređenja sustava praćenja izloženosti kreditnim rizicima nastoji se u budućnosti umanjiti do najveće moguće mjere utjecaj negativnih trendova na tržištu koji su u proteklom razdoblju utjecali na rezultat Banke.

U području tržišnih rizika Banka je nastavila unaprijeđivati procese vezane za upravljanje, praćenje i kontrolu izloženosti tržišnim rizicima prema potrebama poslovanja.

Tijekom 2013. godine u fokusu je bila implementacija nove Front Office aplikacije namjenjene za poslovanje segmenta Financijskih tržišta. Završetak implementacije se očekuje u prvom kvartalu 2014. Nova Front Office aplikacija i formirani sustav potpore poboljšat će učinkovitost, odnosno osigurat će automatizaciju određenih dnevnih procesa koji se provode u okviru upravljanja tržišnim rizicima.

Iz područja rizika likvidnosti Banka je:
- uspješno implementirala izvještajne zahtjeve prema europskoj regulativi u okviru Basela III
- u procesu implementacije stres test metodologije koordinirane na nivou Grupe.

Iz područja kamatnog rizika Banka:
- je uskladila Politiku upravljanja rizikom promjene kamatne stope i izvještavanje o kamatnom riziku sa važećim Zakonom o kreditnim institucijama i Zakonom o potrošačkom kreditiranju
- kontinuirano radi na poboljšanju načina praćenja kamatnog rizika kako bi se obuhvatila kontrola izloženosti svim oblicima kamatnog rizika.

U području operativnog rizika:
- nastavljeno je prikupljanje podataka o događajima nastalim zbog operativnog rizika,
- implementirana je nova metodologija analize i samoprocjene rizika kojom je unaprijeđeno upravljanje operativnim rizicima,
- Banka sukladno Odluci o eksternalizaciji HNB-a redovito procjenjuje rizik eksternalizacije kako za nove tako i za postojeće eksternalizirane usluge,
- u sklopu aplikacije za prikupljanje podataka o događajima nastalih od operativnih rizika prate se unutarnje kontrole i vrši redovito izvješćivanje o izvršavanju managerskih kontrola putem aplikacije,
- intenzivno je provođena edukacija djelatnika o operativnim rizicima i načinima upravljanja istima sa naglaskom na djelatnicima poslovnica,
- nastavljeno je s radom na osvješćivanju djelatnika o informacijskoj sigurnosti sa pripadajućim internim aktima,
- rađena je redovita revizija sustava upravljanja kontinuitetom poslovanja Banke i testiranje planova kontinuiteta poslovanja.

Financijski instrumenti Banke

Klasifikacija financijskih instrumenata Banke te njihov računovodstveni tretman značajno utječu na financijski položaj, profitabilnost i uspješnost banke. Objave vezane uz financijske instrumente se nalaze u financijskim izvješćima Banke.

Načela korporativnog upravljanja

Banka u svom radu koristi slijedeća pravila korporativnog upravljanja:

- Etično i profesionalno ponašanje
- Primjena i poštovanje zakona i propisa
- Čuvanje tajnosti bankovnih informacija
- Objektivnost u poslovanju s klijentima
- Kompetentna primjena novih znanja

Odgovornost za financijska izvješća

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu na snazi, Uprava Banke dužna je osigurati da su financijski izvješća pripremljeni za svaku financijsku godinu u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom za banke u Republici Hrvatskoj koji daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata Banke.
Uprava opravdano očekuje da Banka ima odgovarajuća sredstva za kontinuirano poslovanje u doglednoj budućnosti. Iz tog razloga, za izradu financijskih izvješća Uprava i dalje prihvaća načelo neograničenosti poslovanja.

U izradi financijskih izvješća, Uprava je odgovorna:

- da se izabrane računovodstvene politike dosljedno primjenjuju;
- da su prosudbe i procjene razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, te
- da su financijska izvješća pripremljena prema načelu neograničenosti poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Banka nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje s razumnom točnošću u svako doba otkrivaju financijski položaj Banke, a također mora osigurati da su financijska izvješća sastavljena u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske koji je na snazi. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Banke, te stoga i za poduzimanje opravdanih koraka u sprječavanju i otkrivanju prijevare i drugih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za podnošenje svojeg godišnjeg izvješća zajedno s godišnjim financijskim izvješćima Nadzornom odboru, koji nakon toga treba odobriti godišnje financijsko izvješće i podnijeti ga Glavnoj skupštini dioničara na usvajanje.

Financijska izvješća prikazana na stranicama od 12 do 95, odobreni su od strane Uprave 14. travnja 2014. godine za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani u skladu s tim.

U ime i za Sberbank d.d.:

Andrea Kovacs-Wöhry Predsjednik Uprave	Dubravka Lukić Član Uprave	Igor Repin Član Uprave	Dubravko-Ante Mlikotić Član Uprave	Mario Henjak Član Uprave

Financijska izvješća

Izvješće o financijskom položaju

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

	Bilješka	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
IMOVINA			
Gotovina i sredstva kod Hrvatske narodne banke	5	1.234.710	820.639
Plasmani i zajmovi drugim bankama	6	963.143	1.156.951
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	8	24.213	77.852
Zajmovi i potraživanja od komitenata	7 (a)	6.286.220	5.459.334
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	9	526.374	521.630
Ostala imovina	11	71.774	70.027
Nekretnine i oprema	10	50.219	19.313
Nematerijalna imovina	10	22.737	13.563
Tekuća porezna imovina	27 (d)	37.641	37.641
Odgođena porezna imovina	27 (c)	45.769	33.990
Ukupno imovina		**9.262.800**	**8.210.940**
OBVEZE I KAPITAL			
OBVEZE			
Depoziti banaka	12	1.003.031	202.421
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	15	6.008	191
Depoziti komitenata	13	5.414.875	4.934.974
Uzeti zajmovi	14	1.337.401	1.561.743
Ostale obveze	17	93.818	66.887
Rezervacije za obveze i troškove	16	15.923	3.996
Ukupno obveze		**7.871.056**	**6.770.212**
KAPITAL			
Dionički kapital	28	615.623	615.623
Premija na emitirane dionice	28 (a)	915.045	915.045
Zadržana dobit		(164.282)	(118.651)
Rezerva fer vrijednosti	28 (c)	5.048	8.401
Ostale rezerve	28 (b)	20.310	20.310
Ukupno kapital		**1.391.744**	**1.440.728**
Ukupno obveze i kapital		**9.262.800**	**8.210.940**

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 16 do 95 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Izvješće o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

	Bilješka	2013.	2012.
Prihod od kamata i slični prihodi	18	402.942	379.197
Rashod od kamata i slični rashodi	19	(189.401)	(189.330)
Neto prihod od kamata		**213.541**	**189.867**
Prihod od naknada i provizija	20 (a)	47.893	42.170
Rashod od naknada i provizija	20 (b)	(9.576)	(9.094)
Neto prihod od naknada i provizija		**38.317**	**33.076**
Neto dobici i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, rezultat trgovanja na deviznom tržištu i promjene tečaja monetarne imovine i obveza	21	28.495	31.168
Neto dobici i gubici od vrijednosnica namijenjenih ulaganju	22	-	378
Ostali poslovni prihodi	23	4.827	2.346
Neto prihodi od trgovanja i ostali prihodi		**33.322**	**33.892**
Prihodi iz poslovanja		**285.180**	**256.853**
Troškovi poslovanja	24	(108.519)	(115.168)
Troškovi osoblja	25	(93.090)	(77.723)
Gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	26	(140.144)	(235.653)
(Gubitak)/dobit prije poreza		**(56.573)**	**(171.710)**
Porez na dobit	27 (a)	10.942	31.397
(Gubitak)/dobit za godinu		**(45.631)**	**(140.313)**
Ostala sveobuhvatna dobit, neto od poreza na dobit			
Neto promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od odgođenog poreza	29 (c)	(3.353)	12.248
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		**(48.984)**	**(128.065)**

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 16 do 95 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Izvješće o promjenama u kapitalu za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

			Ostale rezerve					
	Dionički kapital	Premija na emitirane dionice	*Zakonska rezerva*	*Statutarna rezerva*	*Ukupno ostale rezerve*	Rezerva fer vrijednosti	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2012.	**615.623**	**915.045**	**6.513**	**13.797**	**20.310**	**(3.846)**	**21.662**	**1.568.794**
Ostala sveobuhvatna dobit								
Dobici i gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa (bilješka 29 c)	-	-	-	-	-	15.310	-	15.310
Odgođeni porez na dobitke i gubitke od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa (bilješka 29 c)	-	-	-	-	-	(3.062)	-	(3.062)
	-	-	-	-	-	12.248	-	12.248
(Gubitak)/dobit za godinu	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	(140.312)	(140.312)
Ukupna sveobuhvatna dobit						12.248	(140.313)	(128.065)
Stanje 31. prosinca 2012.	**615.623**	**915.045**	**6.513**	**13.797**	**20.310**	**8.401**	**(118.651)**	**1.440.728**

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 16 do 95 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Izvješće o promjenama u kapitalu za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

			Ostale rezerve					
	Dionički kapital	Premija na emitirane dionice	*Zakonska rezerva*	*Statutarna rezerva*	*Ukupno ostale rezerve*	Rezerva fer vrijednosti	Zadržana dobit	Ukupno
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu								
Ostala sveobuhvatna dobit								
Dobici i gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa (bilješka 29 c)	-	-	-	-	-	(4.191)	-	(4.191)
Odgođeni porez na dobitke i gubitke od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa (bilješka 29 c)	-	-	-	-	-	838	-	838
						(3.353)	-	(3.353)
(Gubitak)/dobit za godinu	-	-	-	-	-	-	(45.631)	(45.631)
Ukupna sveobuhvatna dobit	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**5.048**	**(45.631)**	**(45.631)**
Stanje 31. prosinca 2013.	**615.623**	**915.045**	**6.513**	**13.797**	**20.310**	**5.048**	**(164.282)**	**1.391.744**

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 16 do 95 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Izvješće o novčanom toku za godinu koja je završila 31. prosinca

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

	Bilješka	2013.	2012.
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti			
(Gubitak)/dobit prije poreza		(56.573)	(171.710)
Usklađenje za:			
Realizirane dobitke od prodaje imovine raspoložive za prodaju	22	-	(378)
Amortizaciju	24	7.312	6.051
Neto tečajne dobitke		(26.164)	(10.209)
Gubitke od umanjenja vrijednosti i rezervacije	26	140.144	235.653
Neto gubitke/(dobitke) od trgovanja vrijednosnicama i derivativnim financijskim instrumenata	21	12.585	(8.797)
Umanjenje vrijednosti nematerijalne imovine i preuzete imovine		993	11.279
Poslovni rezultat prije promjena u poslovnoj imovini i obvezama		**78.298**	**61.889**
Promjene u poslovnoj imovini i obvezama:			
Neto (povećanje)/smanjenje obvezne pričuve kod Hrvatske narodne banke	5	12.217	(59.114)
Neto (povećanje) zajmova i potraživanja od komitenata		(950.967)	(496.674)
Neto smanjenje plasmana i zajmova drugim bankama dospijeća preko tri mjeseca		41.353	2.480
Neto (povećanje) ostale imovine		(3.423)	(50.010)
Neto povećanje/(smanjenje)depozita banaka	12	800.610	(1.164.695)
Neto povećanje depozita komitenata	13	479.901	965.410
Neto povećanje/(smanjenje) ostalih obveza	17	35.885	(950)
Neto povećanje/(smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	8	58.728	(35.092)
Neto novčani priljev/(odljev) iz poslovnih aktivnosti prije poreza		**552.603**	**(776.756)**
Plaćeni porez na dobit		-	-
Neto novčani priljev/(odljev) iz poslovnih aktivnosti		**552.603**	**(776.756)**
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti			
Kupovina materijalne i nematerijalne imovine		(55.736)	(18.308)
Izdaci za stjecanje vrijednosnica raspoloživih za prodaju		(392.464)	(463.526)
Primici od prodaje vrijednosnica raspoloživih za prodaju		393.402	245.810
Neto novčani (odljev) iz ulagačkih aktivnosti		**(54.798)**	**(236.024)**
Novčani tok iz financijskih aktivnosti			
Povećanje primljenih zajmova	14	(224.342)	1.046.036
Neto novčani odljev iz financijskih aktivnosti		**(224.342)**	**1.046.036**
Učinak promjene tečaja na novac i ekvivalente novca		369	880
Neto povećanje novca i ekvivalenata novca		**273.832**	**34.136**
Novac i ekvivalenti novca na početku godine	**31**	**1.257.662**	**1.223.526**
Novac i ekvivalenti novca na kraju godine	**31**	**1.531.495**	**1.257.662**
Poslovni novčani tok od kamata i dividendi		**2013.**	**2012.**
Naplaćene kamate		482.377	451.860
Plaćene kamate		(206.684)	(176.691)

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 16 do 95 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Bilješka 1 – Opći podaci

Sberbank d.d., Zagreb (u nastavku: "Banka") osnovana je u Republici Hrvatskoj i registrirana na Trgovačkom sudu u Zagrebu 21. veljače 1997. godine. Sjedište Banke je u Zagrebu, Varšavska 9. Od osnivanja banke do 18. siječnja 2013. godine, službeni naziv banke bio je Volksbank d.d. Na dan 18. siječnja 2013. godine, banka mijenja naziv u Sberbank d.d.

Do veljače 2012. godine većinski vlasnik Banke bio je Volksbank International AG, Beč („VBI") a krajnje matično društvo bilo je Österreichische Volksbanken Aktiengesellschaft, Beč („VBAG"), dioničko društvo registrirano i sa sjedištem u Austriji. U veljači 2012. godine VBI je preuzela Sberbank Rusija, dioničko društvo registrirano sa sjedištem u Ruskoj Federaciji.

Dana 15. veljače 2012. godine Volksbank International preuzeo je dionice od preostalih vlasnika te postao jedini vlasnik Banke sa 100% dionica.

1. studenog 2012. godine Volksbank International AG je promijenio naziv u Sberbank Europe AG.

Dana 31. prosinca 2013. godine jedini vlasnik banke je Sberbank Europe AG, Beč, a krajnje matično društvo je Sberbank Rusija, dioničko društvo registrirano i sa sjedištem u Ruskoj Federaciji.

Bilješka 2 – osnove za pripremu

a) Računovodstveni okvir

Financijski izvješća pripremljeni su u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Republici Hrvatskoj.

Poslovanje Banke regulirano je Zakonom o kreditnim institucijama, u skladu s kojim je financijsko izvještavanje Banke regulirano Zakonom o računovodstvu te od strane Hrvatske narodne banke („HNB") kao središnje nadzorne institucije hrvatskog bankovnog sustava. Ovi financijski izvješća pripremljeni su u skladu s navedenim propisima.

Financijski izvješća odobreni su od strane Uprave 14 travnja 2014. godine i podneseni su na odobrenje Nadzornom odboru.

Osnovne računovodstvene politike primijenjene prilikom sastavljanja financijskih izvješća su navedene u nastavku. Kada je određena računovodstvena politika usklađena s računovodstvenim zahtjevima Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI"), u opisu računovodstvenih politika Banke može se pozivati na pojedine standarde. Ako nije drugačije navedeno, riječ je o standardima koji su bili na snazi dan na 31. prosinca 2013. godine. Računovodstveni propisi na temelju kojih su ovi financijski izvješća pripremljeni razlikuju se od MSFI u prezentiranju i objavljivanju, kao i u priznavanju i mjerenju. Računovodstvene politike su konzistentno primjenjivane i konzistentne su s politikama korištenim prošle godine.

a) Računovodstveni okvir (nastavak)

Pozornost se usmjeruje na sljedeće razlike između računovodstvenih propisa HNB-a i zahtjeva MSFI:

- HNB zahtijeva od banaka priznavanje gubitaka od umanjenja vrijednosti, u računu dobiti i gubitka, za financijsku imovinu za koju nije identificirano umanjenje vrijednosti (uključujući rizik središnje države) po propisanim stopama. Banka je formirala portfeljne rezerve temeljene u iznosu od 88,9 milijuna kuna (2012.: 61,8 milijuna kuna) koja se iskazuju u izvješću o financijskom položaju u skladu s navedenim propisima te je priznala rashod u iznosu od 27,2 milijuna kuna povezan s navedenim rezervacijama unutar pozicije umanjenja vrijednosti za godinu (2012.: prihod u iznosu 3,4 milijuna kuna). Iako je, sukladno odredbama MSFI-a, navedene rezervacije prikladnije prikazivati kao alokaciju unutar kapitala, sukladno propisima HNB-a Banka ih nastavlja priznavati kao zamjenu za postojeće, ali neidentificirane gubitke od umanjenja vrijednosti koji se izračunavaju sukladno zahtjevima MSFI-a.

- Daljnja razlika između MSFI i računovodstvenih propisa HNB-a odnosi se na određivanje gubitaka od umanjenja vrijednosti diskontiranjem procijenjenih novčanih tokova imovine umanjene vrijednosti izvornom efektivnom kamatnom stopom instrumenta. Banka računa gubitke od umanjenja vrijednosti za pojedinačno značajne stavke procjenjujući buduće novčane tijekove i diskontiranjem tako procijenjene količine izvornom efektivnom kamatnom stopom in-

strumenta. Banka općenito priznaje amortizaciju takvih diskonta kao otpuštanje rezervacija za umanjenje vrijednosti, a ne kao prihod od kamata. Međutim, u određenim slučajevima, kad je prijašnje umanjenje vrijednosti imovine u potpunosti nadoknađeno, primici se priznaju kao prihod od kamata.

- Dodatno, HNB propisuje minimalne iznose rezervacija za pojedinačna umanjenja vrijednosti koji mogu biti različiti od gubitaka od umanjenja priznatih u skladu s MSFI.

- Postoji odgoda u objavi i početnom datumu primjene MSFI-a u Republici Hrvatskoj. Kako je Banka dužna primjenjivati MSFI koji vrijede u Republici Hrvatskoj, moguće su razlike između MSFI-a i računovodstvenih propisa za banke u Republici Hrvatskoj.

b) Osnova za mjerenje

Financijski izvješća sastavljeni su primjenom fer vrijednosti za financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju (osim one za koju pouzdana mjera fer vrijednosti nije dostupna). Ostala financijska imovina i obveze te nefinancijska imovina i obveze iskazani su po amortiziranom ili povijesnom trošku.

c) Korištenje procjena i prosudbi

Pri izradi financijskih izvješća Uprava je donosila prosudbe, procjene i pretpostavke koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine i obveza te objavu potencijalnih i preuzetih obveza na datum izvještavanja, kao i iznose prihoda i rashoda za razdoblje. Procjene i povezane pretpostavke se temelje na povijesnom iskustvu i različitim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade financijskih izvješća, a čiji rezultati čine osnovu za donošenje prosudbi o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koji nisu lako utvrdivi iz drugih izvora. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od tih procjena.

Procjene i pretpostavke se preispituju na kontinuiranoj osnovi. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i svim budućim razdobljima na koje utječe. Informacije o prosudbama Uprave u primjeni važećih standarda koji imaju značajan utjecaj na financijske izvješća i informacije o prosudbama za koje postoji značajan rizik da će rezultirati značajnim usklađenjem u sljedećoj financijskoj godini prikazane su u bilješci 4.

d) Funkcionalna i prezentacijska valuta

Financijski izvješća prezentirani su u hrvatskim kunama (kn), koje su funkcionalna i prezentacijska valuta Banke. Iznosi su zaokruženi na najbližu tisuću (osim ako nije navedeno drugačije). Na dan 31. prosinca 2013. godine tečajevi koji se koriste za konverziju su iznosili 7,6376 kuna za 1 euro, 6,2317 kuna za 1 švicarski franak i 5,5490 kuna za 1 američki dolar (31. prosinca 2012. godine 7,5456 kuna za 1 euro, 6,2453 kuna za 1 švicarski franak i 5,7268 kuna za 1 američki dolar).

e) Učinak financijske krize

Recesijski trendovi i dalje utječu na velike dijelove globalnog gospodarstva u 2013. godini. Europska tržišta su pogođena dužničkom krizom perifernih zemalja eurozone, a očekuje se da će dužnička kriza i dalje imati snažan utjecaj na financijskim tržištima tijekom 2014. godine.

Hrvatsko gospodarstvo i dalje će se suočavati s recesijom, a gospodarski će izgledi i dalje ostati opterećeni nesigurnošću. Glavni rizik proizlazi zbog vjerojatnog niskog gospodarskog rasta te Banka očekuje daljnje pogoršanje kvalitete aktive, dodatno potaknuto neaktivnim tržištem nekretnina.

Banka stavlja značajnu pozornost na kreditnu funkciju kako bi se ublažio rizik od umanjenja vrijednosti kreditnog portfelja. Umanjenja vrijednosti i potencijalni gubici redovito se prate na razini klijenata i na razini grupa povezanih osoba.

Iako se utjecaj financijske krize ne može predvidjeti, Banka je poduzela niz aktivnosti, usmjeravajući se na kvalitetu portfelja svojih postojećih klijenata. To uključuje stalnu komunikaciju s klijentima, praćenje vrijednosti kolaterala, stjecanje dodatnog osiguranja od klijenta te ugovaranje osiguranja kako bi se zaštitila od gubitaka od umanjenja vrijednosti na dijelu kreditnog portfelja stanovništva.

Bilješke uz financijske izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Bilješka 2a - standardi, tumačenje i izmjena postojećih standarda usvojenih od strane banke tijekom godine

Novi i izmijenjeni standardi i tumačenja prihvaćeni od Europske Unije (EU)

Usvojene računovodstvene politike jednake su onima iz prošle financijske godine, osim za sljedeće MSFI i izmjene MSFI-a koje su stupile na snagu od 1. siječnja 2013. godine:

- *MSFI 7 Financijski instrumenti: Objavljivanje (Dodatak), na snazi od 1. siječnja 2013.*
- *MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti - na snazi od 1. siječnja 2013.*
- *MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja – Krediti državi (izmjene i dopune) - na snazi od 1. siječnja 2013.*
- *MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (Dodatak) - Teška hiperinflacija i uklanjanje fiksnih datuma za prve primjene*
- *MRS 12 Porez na dobit (Dodatak) - Odgođeni porezi: povrat imovine;*
- *MRS 19 Primanja zaposlenih (revidiran) - na snazi od 1. siječnja 2013.*
- *IFRIC 20 Guljenje troškova u fazi proizvodnje površinskog rudnika - na snazi od 1. siječnja 2013.*

Utjecaj usvajanja ovih standarda ili tumačenja opisan je ispod.

MSFI 7 Objave - Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza - Izmjene i dopune MSFI-ja 7
Ove izmjene i dopune zahtijevaju od subjekta objavu podataka o pravima na Prijeboj i povezane dogovore (npr. kolateralne sporazume). Objave bi korisnicima pružile informacije koje su korisne u procjeni učinka prijeboja na financijski položaj subjekta. Nove objave su potrebne za sve financijske instrumente priznate u skladu s MRS-om 32 Financijski instrumenti: prezentiranje. Objave se odnose i na priznate financijske instrumente koji su predmet ovršnog dogovora o netiranju ili sličnog dogovora, bez obzira na to jesu li oni u skladu s MRS-om 32. Ove izmjene i dopune nisu imale utjecaj na financijski položaj Banke i rezultat i na snazi su za obračunska razdoblja koja započinju na ili nakon 1. siječnja 2013. godine. Odgovarajuća objava prezentirana je u bilješci 33 ovih financijskih izvješća.

MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti
MSFI 13 uspostavlja jedinstven izvor smjernica prema MSFI-ju za sva mjerenja fer vrijednosti. MSFI 13 ne mijenja situacije u kojima subjekt dužan koristiti fer vrijednost, nego daje smjernice o tome kako mjeriti fer vrijednosti u skladu s MSFI kada je fer vrijednost zahtijevana ili dopuštena. Standard nije utjecao na financijski položaj i uspješnost poslovanja Banke, ali je utjecao na objave o fer vrijednosti Banke. Standard je na snazi za obračunska razdoblja koja započinju na ili nakon 1. siječnja 2013. godine.

MSFI 1 Krediti državi – Dopune MSFI 1
Ove izmjene i dopune zahtijevaju da se u slučaju prve primjene primijene zahtjevi MRS-a 20 Računovodstvo za državne potpore i objavljivanja državne pomoći, potencijalno na državne zajmove koje postoje na dan prijelaza na MSFI. Subjekti mogu odlučiti primijeniti zahtjeve MSFI-a 9 (ili MRS-a 39, ovisno o tome što je primjenjivo) i MRS-a 20 za državne zajmove retroaktivno, ako su potrebne informacije dobili u vrijeme u početnog priznavanja zajma. Iznimka u slučaju prve primjene pruža olakšice na retroaktivno mjerenje kredita od države, uz kamatnu stopu nižu od tržišne. Izmjene i dopune su na snazi za obračunska razdoblja na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine. Izmjene nemaju utjecaj na Banku.

MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (Dodatak) - Teška hiperinflacija i uklanjanje fiksnih datuma za prve primjene
IASB je dao upute o tome kako društvo treba nastaviti prezentirati financijske izvješća po MSFI-u kad funkcionalna valuta prestaje biti predmet hiperinflacije. Izmjene i dopune primjenjivat će se od dana početka primjene u prvoj financijskoj godini s početkom na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine Izmjena nije imala utjecaja na financijski položaj ili rezultat Banke.

MRS 12 Porez na dobit (Dodatak) - Odgođeni porezi: povrat imovine
Izmjene su pojasnile kako se određuje odgođeni poreza na ulaganja u nekretnine koja se mjere po fer vrijedno-

sti te uvodi osporivu pretpostavku kako se porez na ulaganja u nekretnine koja se mjere koristeći model fer vrijednosti po MRS-u 40 treba odrediti u ovisnosti o tome kako će se knjigovodstveni iznos realizirati kroz prodaju. Navedeno uključuje zahtjev da se odgođeni porez na neamortiziranu imovinu koja se mjeri primjenom modela revalorizacije po MRS-u 16 treba uvijek mjeriti na temelju prodaje. Izmjene i dopune standarda primjenjivat će se od dana početka njegove prve primjene s početkom na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine. Izmjena nije imala utjecaj na financijski položaj Banke, rezultat ili objave.

MRS 19 Primanja zaposlenih (revidiran)
IASB je izdao nekoliko dodataka MRS-u 19. Dodaci se odnose na situacije temeljnih promjena, od uklanjanja mehanizma koridora i koncepta očekivanih povrata na planiranu imovinu do jednostavnih pojašnjenja te izmjena teksta. Izmjena je na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine. Izmjena nema utjecaja na financijski položaj i rezultate Banke.

IFRIC 20 Smanjenje troškova u fazi proizvodnje površinskog rudnika
Ovo tumačenje se odnosi na troškove uklanjanja otpada (iskop) nastalih pri površinskoj eksploataciji tijekom proizvodne faze rudnika. Tumačenje pojašnjava računovodstveni pristup koristima iz aktivnosti iskopa. Tumačenje je na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine. Nova interpretacija nije imala utjecaja Banku.

Sljedeći standardi stupaju na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine. EU je usvojila standarde i odlučila kako se standardi trebaju primijeniti, najkasnije od datuma početka financijske godine, počevši od ili nakon 1. siječnja 2014. godine. Očekuje se kako novi standardi neće imati značajan utjecaj na financijska izvješća Banke.

- *MRS 28 Ulaganja u pridružena društva (revidiran u 2011.)*
- *MSFI 10 Konsolidirana financijska izvješća, MRS 27 Odvojeni financijski izvješća*
- *MSFI 11 Zajednički sporazumi*
- *MSFI 12 Objavljivanje udjela u drugim subjektima*

Bilješka 2b – izdani standardi, koji još nisu na snazi

Standardi odobreni u EU koji još nisu na snazi

MRS 32 Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza - Izmjene i dopune MRS-a 32
Ove izmjene i dopune pojašnjavaju značenje rečenice "trenutno ima zakonsko pravo prijeboja". Dodaci također razjašnjavaju primjenu kriterija prijeboja iz MRS-a 32 kod sustava za namiru (kao što su sustavi Središnjeg klirinškog depozitarnog društva), koji primjenjuju na simultane mehanizme prijeboja na bruto osnovi. Za ove izmjene i dopune ne očekuje se kako će utjecati na financijski položaj ili rezultat Banke te stupaju na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine.

Investicijski subjekti (Izmjene i dopune MSFI 10, MSFI 12, MRS 27 i MRS 28)
U listopadu 2012. godine IASB je objavio izmjene i dopune koje su na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine. Ove izmjene i dopune će se odnositi na ulaganja u podružnice, zajednička ulaganja i pridružena društva koji bi bili konsolidirani i obračunavali se metodom udjela za izvještajnog subjekta koji zadovoljava definiciju investicijskog subjekta. Investicijski subjekt će priznavati svoja ulaganja u podružnice, zajednička ulaganja i pridružena društva po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka u skladu s MSFI 9 (ili MRS 39, prema potrebi), osim za ulaganja u podružnice, zajednička ulaganja i pridružena društva investicijskih subjekata koji pružaju usluge koje se odnose samo na investicijski subjekt,. Investicijski subjekt će mjeriti svoje ulaganje u drugi kontrolirani investicijski subjekt po fer vrijednosti. Matičnom društvu neinvesticijskih subjekata neće biti dopušteno zadržati vođenje računovodstva po fer vrijednosti koje podružnica investicijskog subjekta primjenjuje na svoja kontrolirana ulaganja. Za neinvesticijske subjekte zadržat će se postojeća opcija u MRS-u 28, za mjerenje ulaganja u zajednička ulaganja i pridružena društva po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Očekuje se kako izmjene neće imati značajan utjecaj na financijska izvješća Banke.

Nadoknadive objave iznosa nefinancijske imovine – Izmjene i dopune MRS-a 36 Umanjenje imovine
Ove izmjene i dopune uklonile su neželjene posljedice

Bilješke uz financijske izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

MSFI-a 13 na objave propisane u MRS-u 36. Osim toga, ove izmjene i dopune zahtijevaju objavljivanje nadoknadivog iznosa za imovinu ili CGU za koje je gubitak od umanjenja priznat ili umanjen tijekom razdoblja. Ove izmjene i dopune retroaktivno su na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine s dopuštenom ranijom primjenom, pod uvjetom da se MSFI 13 također primjenjuje. Banka je ranije usvojila ove izmjene i dopune MRS-a 36 u tekućem razdoblju, a dopune i zahtjevi za dodatnim objavama koje sukladno namjeri IASB-a pružaju korisne informacije nemaju nikakvih učinaka na ove financijska izvješća.

Standardi koji još nisu prihvaćeni od EU

Standardi i tumačenja koji su izdani, ali još nisu usvojeni od strane EU do dana izdavanja financijskih izvješća Banke, objavljeni su u nastavku. Banka namjerava usvojiti ove standarde, ako su primjenjivi, kada stupe na snagu.

MSFI 9 Financijski instrumenti: klasifikacija i mjerenje
Trenutno izdani MSFI 9 odražava prvu fazu nastojanja IASB-a za zamjenu MRS-a 39 i primjenjuje se za klasifikaciju i mjerenje financijske imovine i obveza kao što je definirano u MRS-39. Većina zahtjeva MRS-a 39 za klasifikaciju i mjerenje financijskih obveza i prestanka priznavanja financijske imovine i obveza je prenesena nepromijenjena na MSFI 9. Standard ukida kategorije financijskih instrumenata koje trenutno postoje u MRS-u 39: imovina raspoloživi za prodaju i ulaganja koja se drže do dospijeća. Prema MSFI-u 9, sva financijska imovina i obveze početno se priznaju po fer vrijednosti uvećano za transakcijske troškove.

Računovodstvo financijskih obveza („hedge")
Novo poglavlje o računovodstvu financijskih obveza („hedge") je dodano MSFI-u 9. Navedeno predstavlja značajnu reviziju računovodstva financijskih obveza („hedge") i postavlja novi model koji predstavlja značajan napredak prvenstveno zbog usklađivanja računovodstva s upravljanjem rizicima. Također uključena su i poboljšanja u objavama vezana uz računovodstvu financijskih obveza („hedge") i upravljanje rizicima.

Standard trenutno ne određuje obvezni datum prve primjene. IASB je odlučio odgoditi obvezni datum stupanja na snagu MSFI-a 9 dok ne bude poznat datum završene verzije MSFI-a 9. Standard još nije usvojen od strane EU. Usvajanje prve faze MSFI-a 9 će imati učinak na klasifikaciju i mjerenje financijske imovine Banke, ali neće imati utjecaj na klasifikaciju i mjerenje financijskih obveza. Banka će procijeniti učinak prve primjene u kombinaciji s drugim fazama kada konačni standard sa svim fazama bude objevaljen i potvrđen od strane EU.

IFRIC 21 Davanja

Tumačenje se odnosi na sva davanja osim odljeva koji su regulirani drugim standardima (npr. MRS-a 12) i na novčane ili druge kazne za povrede propisa. Davanja su u interpretaciji definirana kao odljevi ekonomskih koristi nametnuti subjektima od stane Vlade u skladu s propisima. Tumačenje pojašnjava kako subjekt priznaje obvezu za davanje kada se dogodi aktivnost koja aktivira plaćanje, u skladu s relevantnim propisima. Također tumačenje pojašnjava kako se obveza za davanje obračunava progresivno, samo ako se uvjet za plaćanje javlja tijekom određenog razdoblja, u skladu s važećim propisima. Za davanje koje se aktivira nakon dostizanja minimalnog praga, tumačenje pojašnjava kako obveza nije priznata prije nego je postignut određeni minimalni prag. Tumačenje se ne odnosi na računovodstvenu dugovnu stranu transakcije koja proizlazi iz priznavanja obveze za plaćanje davanja. Subjekti se okreću drugim standardima kako bi odlučili hoće li priznavanje obveza za plaćanje davanja dovesti do povećanja imovine ili troška u skladu s relevantnim standardima. Tumačenje je na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. Nova interpretacija neće imati nikakvog utjecaja na Banku.

Bilješka 3 – računovodstvene politike

Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u računu dobiti i gubitka uzimajući u obzir efektivnu kamatnu stopu imovine i obveza na način da se primjenjuje stopa koja svodi očekivane buduće novčane tokove na neto sadašnju vrijednost tijekom trajanja odnosnog ugovora ili trenutno važeća varijabilna kamatna stopa. Prihodi i rashodi od kamata uključuju amortizaciju svih diskonta ili premija ili drugih razlika

između inicijalne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog financijskog instrumenta i iznosa po dospijeću, izračunanog primjenom efektivne kamatne stope.

Kamata se priznaje u računu dobiti ili gubitka za sve kamatonosne financijske instrumente, uključujući one koji se mjere po amortiziranom trošku i po fer vrijednosti (ili u računu dobiti ili gubitka ili izravno u kapitalu) i priznaje se kao prihod ili rashod od kamata.

Naknade po odobrenim zajmovima, neto od izravnih troškova, su također uključene u izračun efektivne kamatne stope.

Prihodi i rashodi od naknada i provizija

Prihodi od naknada i provizija sastoje se uglavnom od naknada od komitenata za konverziju stranih valuta, platni promet i ostale usluge koje pruža Banka. Naknade se priznaju kao prihod po pružanju usluge osim ako su uključene u izračun efektivne kamatne stope.

Rashodi od naknada i provizija priznaju se na obračunskoj osnovi u razdoblju u kojem Banka prima odgovarajuće usluge, osim ako su sastavni dio izračuna efektivne kamatne stope. Rashodi od naknada i provizija sastoje se uglavnom od naknada za domaća i strana plaćanja te druge usluge koja prima Banka.

Prihodi od dividendi

Prihodi od dividendi od vlasničkih vrijednosnica se priznaju kroz dobit ili gubitak kada se stekne pravo na primitak dividende.

Neto dobici i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, rezultat trgovanja na deviznom tržištu i promjene tečaja monetarne imovine i obveza

Ova kategorija uključuje zaradu od trgovanja stranim valutama, realizirane i nerealizirane dobitke i gubitke od trgovanja dužničkim vrijednosnim papirima i derivativnim financijskim instrumentima. Također uključuje neto dobitke i gubitke od promjene tečaja monetarne imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti.

Neto dobici i gubici od vrijednosnica namijenjenih ulaganju

Ova kategorija uključuje realizirane dobitke i gubitke od prodaje vlasničkih i dužničkih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju.

Transakcije u stranim valutama

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u kune po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirani u stranim valutama na dan izvještavanja preračunavaju se u kune prema tečaju važećem na taj dan. Tečajne razlike priznaju se u računu dobiti i gubitka. Nemonetarna imovina i obveze denominirane u stranim valutama, koje su iskazane po fer vrijednosti, preračunavaju se u kune po tečajevima stranih valuta važećim na dan utvrđivanja fer vrijednosti. Nemonetarna imovina i obveze denominirane u stranim valutama, koje su iskazane po povijesnom trošku, preračunavaju se u kune po tečaju strane valute važećem na dan transakcije te se ne preračunavaju na datum izvještavanja.

Promjene u fer vrijednosti monetarnih vrijednosnica denominiranih u stranim valutama klasificiranih kao raspoložive za prodaju analizirane su između tečajnih razlika proizišlih iz promjena amortiziranog troška vrijednosnica i ostalih promjena u neto knjigovodstvenoj vrijednosti vrijednosnica. Tečajne razlike se priznaju u računu dobiti i gubitka kao dio tečajnih dobitaka ili gubitaka proizišlih iz revalorizacije monetarne imovine i obveza.

Banka ima imovinu i obveze izvorno iskazane u kunama, a koje su jednosmjernom valutnom klauzulom vezane za stranu valutu. Zahvaljujući toj klauzuli, Banka ima mogućnost revalorizirati imovinu primjenom valutnog tečaja važećeg na dan dospijeća, ili valutnog tečaja važećeg na dan izdavanja financijskog instrumenta, ovisno koji je viši. Kod jednosmjerne valutne klauzule ugrađene u obveze istu opciju ima druga ugovorna strana. Zbog specifičnih okolnosti na tržištu u Republici Hrvatskoj, fer vrijednost ove opcije ne može se izračunati budući da terminski tečajevi za hrvatsku kunu za razdoblja dulja od 6 mjeseci nisu dostupni. Tako Banka procjenjuje vrijednost svoje imovine i svojih obveza na koje se primjenjuje spomenuta klauzula ili po ugovorenom tečaju važećem

Bilješke uz financijske izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

na datum izvještavanja, ili primjenom ugovornog valutnog tečaja opcije (izvornog tečaja), ovisno koji je viši.

Financijski instrumenti

Klasifikacija

Banka klasificira svoje financijske instrumente u sljedeće kategorije: po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, zajmovi i potraživanja, raspoloživo za prodaju ili ostale financijske obveze. Klasifikacija zavisi od namjene zbog koje je financijski instrument stečen. Rukovodstvo određuje u koju će kategoriju financijski instrumenti biti klasificirani prilikom početnog priznavanja te preispituje ovu klasifikaciju na svaki datum izvještavanja.

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja su nederivativni financijski instrumenti s fiksnim ili odredivim plaćanjima koji ne kotiraju na aktivnim tržištima. Zajmovi i potraživanja nastaju kada Banka odobrava novčana sredstva komitentima bez namjere trgovanja tim potraživanjima te uključuju odobrene zajmove i potraživanja.

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

Navedena kategorija ima dvije potkategorije: instrumente koji se drže radi trgovanja (uključujući derivative) i one koje je rukovodstvo prilikom inicijalnog stjecanja odredilo po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Uprava Banke prilikom inicijalnog stjecanja nije svrstala niti jednu imovinu u ovu kategoriju te ta kategorija praktično uključuje samo financijske instrumente koji se drže radi trgovanja. U tu se kategoriju instrument razvrstava ukoliko je stečen ili kreiran s namjerom prodaje ili ponovne kupnje u kratkom roku te ostvarenja dobiti u kratkome roku. Ova kategorija uključuje dužničke vrijednosnice stečene s namjerom prodaje ili ponovne kupnje u kratkom roku i derivativne ugovore. Svi derivativni instrumenti koji imaju pozitivnu fer vrijednost se prikazuju kao imovina, a svi derivativni instrumenti koji imaju negativnu fer vrijednost se iskazuju kao obveza.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je nederivativna financijska imovina koja je raspoređena kao raspoloživa za prodaju ili nije raspoređena kao zajmovi i potraživanja, imovina koja se drži do dospijeća ili financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Financijska imovina raspoloživa za prodaju se namjerava držati na neodređeno vremensko razdoblje, ali može biti prodana zbog potreba likvidnosti ili zbog promjena kamatnih stopa, tečaja stranih valuta ili cijena dionica. Ova imovina uključuje određene dužničke i vlasničke instrumente.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze obuhvaćaju sve financijske obveze koje se ne drže radi trgovanja ili su određene po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Priznavanje i prestanak priznavanja

Kupnje i prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i raspoložive za prodaju priznaju se na datum trgovanja, odnosno datum kada se Banka obvezala kupiti ili prodati taj instrument. Zajmovi i potraživanja i ostale financijske obveze priznaju se kad se predaju zajmoprimcu ili prime od zajmodavca (datum namirenja).

Banka prestaje priznavati financijske instrumente (u cijelosti ili djelomično) kada su ugovorna prava primitka novčanih tokova od financijskog instrumenta istekla ili kada se izgube ugovorna prava nad tom financijskom imovinom. To se događa kada Banka suštinski prenese sve značajne rizike i prava vlasništva drugom poslovnom subjektu ili kada su ta prava realizirana, predana ili su istekla.

Banka prestaje priznavati financijske obveze samo onda kada one prestaju postojati tj. kada su ispunjene, otkazane ili istekle. Ako se uvjeti financijske obveze promijene, Banka će prestati priznavati tu financijsku obvezu i odmah priznati novu financijsku obvezu s novim uvjetima.

Realizirani dobici i gubici od prodaje financijskih instrumenata izračunavaju se FIFO metodom.

Početno i naknadno mjerenje

Financijski instrumenti se početno priznaju po fer vrijednosti uključujući, u slučaju financijske imovine koja se ne vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, transakcijske troškove izravno povezane sa stjecanjem ili izdavanjem te imovine.

Nakon inicijalnog priznavanja financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i imovina raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrijednosti bez umanjenja za trošak prodaje. Vlasničke vrijednosnice koje nemaju kotiranu tržišnu cijenu te čija se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti vrednuju se po trošku stjecanja smanjenom za umanjenje vrijednosti.

Zajmovi i potraživanja i financijske obveze koje nisu klasificirane u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka vrednuju se po amortiziranom trošku (smanjenom za umanjenje vrijednosti) uz primjenu metode efektivne kamatne stope.

Principi mjerenja po fer vrijednosti
Fer vrijednost financijskih instrumenata utvrđuje se na temelju cijene kotirane na tržištu na datum izvještavanja, bez umanjenja za transakcijske troškove. Ako nema aktivnog tržišta za financijski instrument ili ako se fer vrijednost iz bilo kojeg drugog razloga ne može pouzdano izmjeriti tržišnom cijenom, fer vrijednost imovine se utvrđuje internim modelima za procjenu fer vrijednosti koji se temelje na sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova.

Hijerarhija fer vrijednosti
Banka koristi slijedeće razine za utvrđivanje fer vrijednosti financijskih instrumenata:

- Razina 1: vrednovanje temeljeno na stvarnim cijenama financijskih instrumenata koji kotiraju na aktivnom financijskom tržištu,

- Razina 2: vrednovanje po modelima kod kojih su svi parametri koji imaju utjecaj na fer vrijednost vidljivi na tržištu, izravno ili neizravno,

- Razina 3: tehnike kod kojih svi podaci koji značajno utječu na utvrđenu fer vrijednost nisu bazirani na vidljivim tržišnim podacima.

Banka razmatra svaki financijski instrument zasebno kako bi odredila da li financijski instrument kotira na aktivnom tržištu.

Dobici i gubici od naknadnog vrednovanja financijskih instrumenata

Dobici i gubici nastali zbog promjene fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se izravno u računu dobiti i gubitka.

Dobici i gubici proizašli iz promjena u fer vrijednosti monetarne imovine raspoložive za prodaju priznaju se unutar ostale sveobuhvatne dobiti i prikazani su u izvješću o promjenama u kapitalu. Gubici od umanjenja vrijednosti, dobici i gubici od tečajnih razlika, kamatni prihodi te amortizacija premije ili diskonta metodom efektivne kamatne stope za monetarnu imovinu raspoloživu za prodaju priznaju se kroz dobit ili gubitak. Prihod od dividendi se priznaje u računu dobiti i gubitka. Prilikom prodaje ili bilo kojeg drugog oblika prestanka priznavanja imovine raspoložive za prodaju, kumulativni dobitak ili gubitak instrumenta se prenosi u račun dobiti i gubitka.

Dobici i gubici proizišli iz financijske imovine i financijskih obveza koji se mjere po amortiziranom trošku, uključuju se u račun dobiti i gubitka tijekom perioda amortizacije, koristeći metodu efektivne kamatne stope. Dobici i gubici mogu također nastati prilikom prestanka priznavanja ili umanjenja vrijednosti financijskog instrumenta i priznaju se kroz račun dobiti ili gubitka.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine
Umanjenje vrijednosti imovine za koju je prepoznato umanjenje vrijednosti

a) Financijska sredstva koja se vode po amortiziranom trošku

Financijska imovina, osim one po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, pregledava se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoje li objektivne naznake umanjenja vrijednosti. Ukoliko postoje takve naznake, procjenjuje se njezina nadoknadiva vrijednost.

Objektivne naznake umanjenja vrijednosti su rezultat jednog ili više događaja koji su nastupili nakon inicijalnog priznavanja imovine i koji imaju utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove od financijske imovine koji se može pouzdano procijeniti. Objektivne naznake umanjenja vrijednosti financijske imovine uključuju podatke dostupne Banci vezane uz sljedeće događaje koji uzrokuju umanjenje vrijednosti:

i) značajne financijske poteškoće dužnika;

ii) nepoštivanje ugovora, poput neplaćanja ili zakašnjenja u otplati kamata ili glavnice;

iii) postalo je vjerojatno da će dužnik otići u stečaj ili drugo financijsko restrukturiranje;

iv) nestanak aktivnog tržišta za financijsku imovinu kao posljedica financijskih poteškoća;

v) dostupni su pouzdani pokazatelji da postoji mjerljivo smanjenje procijenjenih budućih novčanih tokova iz grupe financijske imovine od početnog priznavanja te imovine, iako se smanjenje još ne može pripisati pojedinoj financijskoj imovini unutar grupe.

Nadoknadiva vrijednost financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku izračunava se kao sadašnja vrijednost očekivanih budućih novčanih tokova, diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom instrumenta. Kratkotrajna potraživanja se ne diskontiraju.

Zajmovi i potraživanja se prikazuju neto od umanjenja vrijednosti za nenaplativost. Rezervacija za umanjenje vrijednosti formira se za knjigovodstvenu vrijednost zajmova i predujmova klijentima za koje je identificirano umanjenje vrijednosti tijekom redovnog pregleda preostale vrijednosti kako bi ih se smanjilo na njihov nadoknadiv iznos. Iznos rezervacije predstavlja razliku između knjigovodstvenog i nadoknadivog iznosa, koji predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih tokova, uključujući iznose koji se mogu nadoknaditi od garancija i kolaterala, diskontirane na temelju originalne efektivne kamatne stope zajmova. Očekivani novčani tokovi za portfelje sličnih skupina imovine procjenjuju se temeljem prethodnog iskustva i uzimajući u obzir kreditnu sposobnost tih komitenata i kašnjenja u plaćanju potraživanja po redovnim i zateznim kamatama. Kretanja po rezervacijama za umanjenje vrijednosti priznaju se kroz račun dobiti i gubitka.

Kada se zna da je zajam nenaplativ, a sve pravne mogućnosti naplate su iscrpljene i utvrđen je iznos ukupnog gubitka, zajam se direktno otpisuje. Ako se naknadno iznos umanjenja vrijednosti smanji i smanjenje se može objektivno povezati uz događaj koji je nastao nakon otpisa, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida kroz račun dobiti ili gubitka.

Restrukturirani krediti
Kada je moguće, Banka radije nastoji restrukturirati kredit nego preuzeti kolateral. Restrukturiranje može uključivati dogovor o produljenju otplate ili dogovor o uvjetima novog kredita. Kad je reprogram dogovoren svako se umanjenje mjeri korištenjem izvorne efektivne kamatne stope izračunane prije promjene uvjeta, a kredit se više ne smatra dospjelim. Uprava kontinuirano razmatra restrukturirane kredite kako bi se osiguralo da su svi uvjeti ispunjeni i da postoji vjerojatnost budućih priljeva. Krediti i dalje ostaju predmet procjene pojedinačnih ili skupnih rezerviranja pri čemu se koristi izvorna efektivna kamatna stopa kredita.

b) Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti

Banka procjenjuje na svaki datum izvještavanja postoje li objektivni dokazi da je financijska imovina ili grupa financijske imovine umanjena. U slučaju vlasničkih ulaganja klasificiranih kao raspoloživih za prodaju, značajno ili produljeno smanjenje fer vrijednosti ulaganja ispod troška stjecanja uzima se u obzir kod utvrđivanja je li vrijednost imovine umanjena. Ako postoji takav dokaz za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, kumulativni gubitak, utvrđen kao razlika između troška stjecanja i sadašnje fer vrijednosti, umanjeno za sve gubitke od umanjenja vrijednosti po toj financijskoj imovini prethodno priznatoj kroz u računu dobiti i gubitka, uklanja se iz glavnice i priznaje u računu dobiti i gubitka. Ako se u narednom razdoblju fer vrijednost dužničkih instrumenata klasificiranih kao raspoloživih za prodaju, poveća i povećanje se može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja vrijednosti u računu dobiti i gubitka, gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida kroz račun dobiti i gubitka. Međutim, svaka naknadna promjena fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju naknadno se priznaje u kapitalu.

c) Financijska imovina koja se iskazuje po trošku

Ova kategorija uključuje vlasničke vrijednosnice klasificirane kao raspoložive za prodaju za koje ne postoji po-

uzdana fer vrijednost. Na svaki datum izvještavanja provjerava se postoje li objektivni dokazi da je financijska imovina ili grupa financijske imovine umanjena.

Gubitak od umanjenja vrijednosti izračunava se kao razlika između knjigovodstvenog iznosa financijske imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih primitaka diskontirane sadašnjom tržišnom kamatnom stopom slične financijske imovine. Gubici od umanjenja vrijednosti takvih instrumenata priznatih u računu dobiti i gubitka ne umanjuju se naknadno kroz račun dobiti i gubitka.

Umanjenje vrijednosti imovine za koju nije prepoznato umanjenje vrijednosti
Uz prethodno navedeno umanjenje vrijednosti imovine za koju je prepoznato umanjenje vrijednosti, Banka priznaje gubitke od umanjenja vrijednosti u računu dobiti i gubitka na bilančnu i izvanbilančnu izloženost kreditnom riziku za koju nije prepoznato umanjenje vrijednosti (uključujući rizik središnje države i isključujući imovinu koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i imovinu raspoloživu za prodaju) po propisanoj stopi od 1%, sukladno računovodstvenim propisima HNB-a.

Specifični financijski instrumenti
Trezorski zapisi i dužničke vrijednosnice
Dužničke vrijednosnice klasificiraju se kao imovina raspoloživa za prodaju ili kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Dužničke vrijednosnice koje Banka drži radi ostvarivanja dobiti u kratkom roku se klasificiraju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Obzirom na njihovo kratkoročno dospijeće, rukovodstvo Banke vjeruje da je amortizirani trošak trezorskih zapisa približno jednak fer vrijednosti.

Zajmovi i predujmovi klijentima
Zajmovi i predujmovi klijentima klasificiraju se kao zajmovi i potraživanja. Zajmovi i predujmovi prikazani su neto od rezervacija za umanjenje vrijednosti, kako bi se prikazali procijenjeni nadoknadivi iznosi.

Repo ugovori
Banka kupuje i prodaje vrijednosne papire uz ugovor o ponovnoj prodaji ili otkupu suštinski identičnih vrijednosnih papira na određeni datum u budućnosti po fiksnoj cijeni. Ulaganja koja su kupljena s obvezom da ih se ponovo proda na ugovoreni budući datum ne priznaju se u izvješću o financijskom položaju. Izdaci se priznaju kao dani zajmovi i potraživanja bankama ili komitentima. Potraživanja su osigurana pripadajućom vrijednosnicom. Vrijednosnice prodane temeljem ugovora o reotkupu priznaju se u izvješću o financijskom položaju i iskazuju u skladu s računovodstvenom politikom za odnosnu financijsku imovinu koko je prikladno, po amortiziranom trošku ili fer vrijednosti. Primici od prodaje vrijednosnih papira prikazuju se kao osigurana obveza prema bankama ili komitentima.

Razlika između prodajne i otkupne vrijednosti iz ugovora iskazuje se na obračunskoj osnovi tijekom razdoblja transakcije i uključuje se u kamatni prihod ili rashod.

Derivativni financijski instrumenti
Derivativni financijski instrumenti uključuju valutne swap i forward ugovore. Oni su klasificirani kao financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Niti jedan od derivativa nije određen kao instrument zaštite.

Derivativni financijski instrumenti početno se priznaju u izvješću o financijskom položaju po fer vrijednosti koja predstavlja iznos plaćen za njihovo stjecanje umanjen za transakcijske troškove. Naknadno se mjere po njihovoj fer vrijednosti. Ugovorena vrijednost derivativnih financijskih instrumenata inicijalno se iskazuje u izvanbilančnoj evidenciji. Fer vrijednost se utvrđuje na temelju kotirane tržišne cijene, ili ako se smatra prikladnijim, temeljem diskontiranih novčanih tokova.

Neki hibridni ugovori sadrže derivativnu i nederivativnu komponentu. U tim slučajevima, derivativna komponenta se naziva ugrađenim derivativom. Kada su ekonomske karakteristike i rizici ugrađenog derivativa različiti od onih u osnovnom ugovoru i kada se hibridni ugovor ne vrednuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, ugrađeni derivativ se tretira kao zaseban derivativ i klasificira se po fer vrijednosti uz priznavanje nerealiziranih dobitaka i gubitaka izravno kroz dobit ili gubitak, osim ako se njegova fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi.

Bilješke uz financijske izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Vlasničke vrijednosnice
Vlasničke vrijednosnice klasificiraju se kao imovina raspoloživa za prodaju. Te vlasničke vrijednosnice predstavljaju ulaganja Banke s glasačkim pravima koja su manja od 20%, ali bez značajnog utjecaja ili kontrole. Uzimajući u obzir da tehnike diskontiranih novčanih tokova daju nedovoljno pouzdane rezultate i široki raspon vrijednosti zbog nesigurnosti povezanih s procjenama budućih novčanih tokova, te se vrijednosnice iskazuju po trošku umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti.

Ulaganja u pridružena društva
Ulaganja u pridružena društva iskazuju se po njihovom trošku umanjenom za gubitke od umanjenje vrijednosti.

Plasmani i zajmovi drugim bankama
Plasmani i zajmovi drugim bankama se klasificiraju kao zajmovi i potraživanja i vode se po amortiziranom trošku umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti.

Uzeti zajmovi na koje se plaća kamata i podređene obveze
Uzeti zajmovi na koje se plaća kamata i podređene obveze početno se priznaju po fer vrijednosti umanjenoj za pripadajuće transakcijske troškove. Nakon početnog priznavanja uzeti zajmovi se mjere po amortiziranom trošku.

Tekući računi i depoziti banaka i komitenata
Tekući računi i depoziti klasificirani su kao ostale obveze i inicijalno se mjere po fer vrijednosti uvećanoj za transakcijske troškove, a naknadno se iskazuju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Prebijanje financijskih instrumenata
Financijska imovina i obveze se prebijaju i neto iznos prikazuje u izvješću o financijskom položaju kada postoji zakonsko pravo na nadoknadu priznatih iznosa i postoji namjera za iskazivanje na neto osnovi ili kad postoji namjera realizirati imovinu i podmiriti obvezu istovremeno.

Prihodi i rashodi iskazuju se na neto osnovi samo kad to dopuštaju računovodstveni propisi, ili za dobitke i gubitke koji proizlaze iz skupine sličnih transakcija kao što su aktivnosti trgovanja.

Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema iskazuju se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke proizišle od umanjenja vrijednosti imovine.

Banka priznaje kao dio knjigovodstvene vrijednosti neke nekretnine ili opreme trošak zamjene dijela takve imovine kada je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi sadržane u toj imovini pritjecati u Banku te kada se trošak takve imovine može pouzdano izmjeriti. Svi ostali izdaci, koji se odnose na popravke ili održavanje terete troškove u trenutku njihovog nastanka.

Amortizacija se obračunava linearnom metodom, tako da se trošak nabave imovine otpisuje kroz njezin procijenjeni vijek upotrebe:

Zgrade	40	godina
Računala	4	godine
Oprema i namještaj	4 - 10	godina
Ulaganja na tuđoj imovini	2 - 10	godina, ovisno o vremenu trajanja ugovora o najmu

Na zemljište i imovinu u pripremi ne obračunava se amortizacija. Metoda amortizacije i korisni vijek se preispituju te prilagođavaju, ukoliko je potrebno, na svaki datum izvještavanja.

Dobici i gubici po osnovi prodaje imovine se određuju na temelju usporedbe prodajne cijene s knjigovodstvenom vrijednošću te se prikazuju u račun dobiti i gubitka.

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina se u najvećem dijelu sastoji od računalnih software-a i licenci. Oni su iskazani po trošku stjecanja i stavljanja u upotrebu umanjenom za amortizaciju i gubitke proizišle iz umanjenja vrijednosti imovine. Ta se imovina amortizira primjenom linearne metode temeljene na očekivanom korisnom vijeku upotrebe:

Software	5 godina
Licence	5 godina

Metoda amortizacije i korisni vijek upotrebe se preispi-

tuju te prilagođavaju, ukoliko je potrebno, na svaki datum izvještavanja.

Imovina stečena u zamjenu za nenaplaćena potraživanja

Za materijalnu imovinu preuzetu u zamjenu za nenaplaćena potraživanja Banka procjenjuje njezinu tržišnu vrijednost te je priznaje po toj vrijednosti. Banka tako preuzetu imovinu namjerava prodati. Ukoliko na tržištu ne postoji potražnja za predmetnom imovinom, Banka je može dati u operativni najam..

Porez na dobit

Porez na dobit se temelji na oporezivoj dobiti godine i sastoji se od tekućeg poreza i odgođenog poreza. Porez na dobit se priznaje kroz račun dobiti ili gubitka osim u dijelu koji se odnosi na stavke priznate direktno u kapitalu i rezervama, koji se u tom slučaju priznaje u kapitalu i rezervama. Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, sukladno poreznim stopama važećim na datum izvještavanja, kao i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

S obzirom da su moguća različita tumačenja poreznih zakona, iznosi iskazani u financijskim izvješćima se u konačnici mogu izmijeniti zavisno od odluke Porezne uprave.

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze. Odgođeni porez na dobit iskazuje neto učinak privremene razlike između knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koristi za potrebe izračuna poreza. Odgođena porezna imovina i obveze se mjere primjenom poreznih stopa za koje se očekuje da će se primjenjivati na oporezivu dobit u godinama u kojima se očekuje da će se te privremene razlike realizirati ili podmiriti, temeljenim na stopama koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum bilance.

Mjerenje odgođene porezne imovine i obveza odražava porezne posljedice koje bi proizašle iz načina na koji subjekt na datum izvještavanja očekuje naplatiti ili podmiriti knjigovodstvenu vrijednost imovine i obveza.

Odgođena porezna imovina i obveze ne diskontiraju se, a klasificiraju se kao dugotrajna imovina i/ili obveze u izvješću o financijskom položaju. Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će se ostvariti oporeziva dobit dostatna za njezino korištenje. Na svaki datum izvještavanja Banka procjenjuje nepriznatu potencijalnu odgođenu poreznu imovinu kao i knjigovodstvenu vrijednost priznate odgođene porezne imovine.

Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Nadoknadivi iznos nekretnina i opreme i nematerijalne imovine je njihova neto prodajna vrijednost ili vrijednost u upotrebi, ovisno o tome koja je viša. U svrhu procjene umanjenja vrijednosti imovine, pojedine kategorije imovine se grupiraju do najnižih razina za koje je moguće utvrditi posebno odredive novčane tokove (jedinice koje generiraju novac). Prilikom procjene vrijednosti u upotrebi, očekivani novčani tokovi se svode na sadašnju vrijednost koristeći diskontnu stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za pojedinu imovinu ili jedinicu koja generira novac. Nefinancijska imovina kojoj je umanjena vrijednost predmetom je procjene radi eventualnog ukidanja umanjenja vrijednosti na svaki datum izvještavanja. Gubitak proizišao od umanjenja vrijednosti se ukida ako je došlo do promjene u procjenama temeljem kojih se određuje nadoknadivi iznos i to u mjeri u kojoj knjigovodstvena vrijednost imovine ne bi premašivala knjigovodstvenu vrijednost koja bi se odredila, neto od amortizacije, da gubitak od umanjenja vrijednosti nije bio priznat.

Dionički kapital i rezerve

Dionički kapital je iskazan u kunama po nominalnoj vrijednosti. Iznosi plaćeni za otkup dioničkog kapitala, uključujući i izravne troškove, se priznaju kao umanjenja kapitala i rezervi i klasificiraju kao vlastite dionice.

Rezultat poslovanja za godinu se prenosi u zadržanu dobit. Dividende se priznaju kao obveza u razdoblju kada se objavi njihova isplata.

Rezervacije za obveze i troškove

Rezerviranja se priznaju kada Banka ima sadašnju obvezu (zakonsku ili ugovornu) kao rezultat prošlih događaja i kad je izgledno da će odljev sredstava povezanih s eko-

Bilješke uz financijske izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

nomskih koristima biti potreban za podmirenje obveze i kad se pouzdano može utvrditi procjena iznosa obveze. Rezervacije za obveze i troškove se održavaju na razini za koju Uprava Banke procjenjuje da je dostatna da apsorbira moguće gubitke. Rukovodstvo određuje dostatnost rezerviranja temeljem uvida u pojedine stavke, tekuće gospodarske uvjete, rizične karakteristike određenih kategorija transakcija kao i u ostale relevantne čimbenike.

Izvanbilančne i potencijalne obveze

U redovitom tijeku poslovanja Banka ulazi u kreditne preuzete obveze koje se knjiže u izvanbilančnoj evidenciji, a uglavnom uključuju garancije, akreditive te neiskorištene okvirne kredite. Takve preuzete financijske obveze priznaju se u izvješću o financijskom položaju Banke ako i kada postanu plative.

Novac i novčani ekvivalenti

Za potrebe izvješća o novčanom toku, novac i novčani ekvivalenti uključuju gotovinu u blagajni, instrumente u postupku naplate, tekući račun kod Hrvatske narodne banke, plasmane drugim bankama i trezorske zapise s rokom dospijeća kraćim od 3 mjeseca od dana stjecanja.

Osobni doprinosi

Sukladno lokalnim propisima, Banka je u obvezi plaćanja doprinosa Zavodu za mirovinsko osiguranje i Zavodu za zdravstveno osiguranje. Ta se obveza odnosi na zaposlenike u punom radnom odnosu, a ispunjava se plaćanjem doprinosa u iznosu koji odgovara postotku u odnosu na visinu bruto plaće.

Banka je u obvezi uskratiti doprinose iz bruto plaće za račun zaposlenika za iste fondove. Doprinosi za račun zaposlenika se smatraju troškom u periodu na koji se odnose.

Operativni najam – Banka kao najmoprimac

Najmovi imovine kod koje se rizici i koristi vlasništva suštinski zadržavaju kod najmodavca se klasificiraju kao ugovori o operativnom najmu. Plaćene najamnine temeljem operativnog najma se priznaju kao trošak na linearnoj osnovi tijekom razdoblja najma i uključuju se u operativne troškove.

Minimalna buduća plaćanja po neotkazivim operativnim najmovima:

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
Manje od 1 godine	16.136	18.473
Od 1 do 5 godina	50.243	64.358
Više od 5 godina	32.754	40.500
	99.133	**123.331**

Bilješka 4 – Procjene i prosudbe

Uprava rabi procjene i donosi pretpostavke o neizvjesnim događajima, uključujući procjene i pretpostavke o budućim razdobljima. Računovodstvene pretpostavke i procjene se kontinuirano procjenjuju i temelje se na povijesnim iskustvima i drugim faktorima uključujući očekivanja o budućim događajima za koje se vjeruje da su opravdana sukladno okolnostima, no nužno predstavljaju izvor neizvjesnosti. Konačne procjene će po definiciji rijetko biti jednake vezanom stvarnom ishodu.

Procjena gubitaka od umanjenja vrijednosti za kreditni portfelj Banke je glavni izvor nesigurnosti u procjenama. Taj i ostali izvori nesigurnosti u procjenama koji imaju znatan rizik da uzrokuju značajne izmjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini, opisani su u nastavku. Značajne prosudbe učinjene prilikom procjene odgovarajuće metodologije utvrđivanja fer vrijednosti financijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrijednosti također su opisane u nastavku.

Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i predujmova

Banka najmanje kvartalno revidira portfelje kredita kao i pojedinačne kredite kako bi procijenila postojanje umanjenja vrijednosti imovine. Prilikom određivanja postojanja potrebe evidentiranja gubitaka od umanjenja vrijednosti u računu dobiti i gubitka, Banka prosuđuje

postoje li dostupni dokazi koji bi upućivali na mjerljivo smanjenje vrijednosti u procijenjenim budućim novčanim tokovima u kreditnom portfelju ili kod pojedinačnih kredita. Ti dokazi mogu uključivati dostupne podatke o kršenju ugovornih odredbi, kao što je neurednost u otplati kamate ili glavnice. Rukovodstvo koristi procjene temeljene na povijesnom iskustvu o gubicima za imovinu s obilježjima kreditnog rizika i objektivnim dokazima za umanjenje vrijednosti.

Metodologija i pretpostavke korištene prilikom procjene iznosa i vremena budućih novčanih tokova su predmetom redovite procjene kako bi se smanjila razlika između procijenjenih i stvarnih gubitaka.

Kvaliteta kreditnog portfelja Banke i adekvatnost povezanih rezervacija za loše plasmane prvenstveno su pod utjecajem makroekonomskih kretanja. Nepredviđeni razvoj gospodarskih uvjeta, prvenstveno onih povezanih s tržištem nekretnina, ne može se isključiti i može imati značajan utjecaj na potrebu dodatnih rezervacija za loše plasmane. Nadalje, postoje nesigurnosti povezane s budućim ishodima i vremenu pravnih akcija koje je inicirala Banka s ciljem ostvarivanja naplate ovih zajmova i potraživanja.

Sažetak gubitaka od umanjenja na izloženosti komitentima (uključujući i portfeljne gubitke obračunate u skladu s propisima HNB) zajedno s bruto vrijednošću zajmova i predujmova za koje je izvršeno umanjenje vrijednosti na pojedinačnoj osnovi (temeljeno na obrascima pripremljenim za HNB koji do datuma ovih financijskih izvješća nisu revidirani) prikazani su u nastavku:

	Bilješka	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata			
Umanjenja vrijednosti na skupnoj osnovi	7 (a)	79.511	58.522
Pojedinačna umanjenja	7 (a)	574.593	527.470
Rezerviranja za izvanbilačnu kreditnu izloženost			
Umanjenja vrijednosti na skupnoj osnovi	16	9.488	3.313
Pojedinačna umanjenja	16	63	-
		663.655	**589.305**
Bruto vrijednost izloženosti koja je ispravljena		1.168.133	661.435
Stopa gubitka od ispravka vrijednosti kao postotak bruto vrijednosti pojedinačno umanjene izloženosti		*57%*	*80%*

Kao što je ranije navedeno, umanjenja vrijednosti na skupnoj osnovi se formiraju primjenom stope od najmanje 1,00% (do listopada 2013 umanjenje vrijednosti se formiralo u rasponu od 0,85% do 1,20%) propisane od strane HNB-a koja se primjenjuje na sve izloženosti kreditnom riziku osim onih koje se vode po fer vrijednosti, uključujući i izvanbilančne stavke (uključujući neiskorištene okvirne kredite te revolving kredite po kreditnim karticama) i izloženost riziku središnje države. Stavke za koje su utvrđeni gubici od umanjenja vrijednosti na pojedinačnoj osnovi su isključene iz ovog izračuna.Iznos gubitaka od umanjenja vrijednosti na dan 31. prosinca 2013. godine utvrđen na portfeljnoj osnovi odgovarajućih bilančnih i izvanbilančnih izloženosti iznosio je 88,9 milijuna kuna (2012.: 61,8 milijuna kuna) i izračunat je za relevantnu bilančnu i izvanbilančnu izloženost. Ukupan iznos takvih gubitaka od umanjenja vrijednosti na skupnoj osnovi iznosio je 1,00% od ukupnih zajmova i predujmova klijentima (2012.: 0,85%) i za bilančnu i izvanbilančnu izloženost, u oba slučaja bez iznosa gubitaka od umanjenja vrijednosti utvrđenih na pojedinačnoj osnovi

Bilješke uz financijske izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Fer vrijednost financijskih instrumenata kotiranih na aktivnom tržištu

Za financijske instrumente koji se vode po fer vrijednosti cilj njihovog mjerenja je da odražavaju vrijednost po kojoj mogu biti prodani u transakcijama između nepovezanih, obaviještenih i spremnih kupaca i prodavača. Za tu svrhu Banka koristi cijene koje kotiraju na tržištu koje se smatra aktivnim za određeni financijski instrument.

Tržište se smatra aktivnim ako su kotirane cijene redovito raspoložive te odražavaju stvarne i redovite transakcije koje se odvijaju na tom tržištu. Za sve instrumente koji se vode po fer vrijednosti koristi se zaključna cijena ponude na kupnju.

Fer vrijednost derivata

Fer vrijednost OTC derivata određuje se korištenjem tehnika procjene. Gdje se tehnike procjene (npr. modeli) koriste za utvrđivanje fer vrijednosti, iste se periodički potvrđuju i pregledavaju.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju koja se vodi po amortiziranom trošku

Banka ima financijske instrumente kao što su mjenice i vlasničke vrijednosnice klasificirane kao imovina raspoloživa za prodaju koja ne kotira na aktivnom tržištu i za koju smatra da nije moguće pouzdano utvrditi fer vrijednost. Stavke za koje nije moguće utvrditi fer vrijednost mjere se po trošku stjecanja (vlasničke vrijednosnice) ili po amortiziranom trošku (mjenice) i predmetom su procjene vezane za umanjenja vrijednosti.

Umanjenje vrijednosti vlasničkih ulaganja raspoloživih za prodaju

Banka utvrđuje da se vlasnička ulaganja raspoloživa za prodaju umanjuju kada postoji značajno ili dugoročno smanjenje fer vrijednosti ispod troška. Određivanje onoga što je značajno ili dugoročno zahtijeva procjenu. Umanjenje vrijednosti može biti prikladno kada postoje dokazi o pogoršanju financijskog stanja ulaganja, industrije i sektorskih učinaka, promjene u tehnologiji te pogoršanja novčanih tokova iz poslovnih i financijskih aktivnosti.

Ulaganja u pridružena društva

U 2007. godini Banka je sudjelovala je s 25% vlasničkog udjela u osnivanju VB Investa d.o.o., Zagreb, Palmotićeva 10, registriranog kod Trgovačkog suda u Zagrebu za upravljanje investicijskim fondovima. Većinski vlasnik VB Investa d.o.o. je VOLKSBANK INVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Veinna, Austrija.

Time je VB Invest d.o.o. pridruženo društvo Banke. U financijskim izvješćima Banke, ulaganje se iskazuje po nabavnoj vrijednosti i testira na umanjenje vrijednosti.

Oporezivanje

Banka formira poreznu obvezu u skladu s poreznim zakonima Republike Hrvatske. Porezne prijave podložne su kontroli od strane poreznih vlasti koje imaju pravo izvršiti naknadnu provjeru poslovnih knjiga poreznih obveznika.

Regulatorni zahtjevi

HNB-a ima pravo obaviti regulatorne preglede poslovanja Banke i zatražiti izmjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza, u skladu s odgovarajućim propisima.

Rezerviranja za sudske sporove pokrenute protiv Banke

Banka priznaje rezerviranja kao rezultat sudskih sporova pokrenutih protiv Banke za koje je izvjesno da će dovesti do odljeva sredstava kako bi se namirila potraživanja od Banke i ako se iznosi mogu pouzdano procijeniti. Rezerviranja su određena temeljem profesionalnog pravnog savjeta te Uprava smatra da neće nastati drugi značajni troškovi.

Bilješka 5 – Gotovina i sredstva kod Hrvatske narodne banke

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
Gotovina u blagajni	69.458	85.551
Stavke u postupku naplate	39	32
Ukupno gotovina	**69.497**	**85.583**
Tekući račun kod Hrvatske narodne banke	481.486	126.600
Obvezna pričuva u kunama	486.845	489.998
Obvezna pričuva u stranoj valuti	109.394	118.458
Ostali depoziti kod Hrvatske narodne banke	87.488	-
Ukupno sredstva kod Hrvatske narodne banke	**1.165.213**	**735.056**
	1.234.710	**820.639**

Obračunata kamata na gotovinu i sredstva kod Hrvatske narodne banke iznosila je na 31. prosinca 2012. godine 1 tisuću kuna, dok kamata u 2013. godini nije bilo.

HNB propisuje bankama zahtjeve za izračun obvezne rezerve koju je potrebno deponirati kod HNB-a i držati u obliku ostalih likvidnih potraživanja.

Obvezna pričuva na dan 31. prosinca 2013. godine iznosila je 12% (u 2012.godini: 13,5%) na kunske i devizne depozite, uzete zajmove i izdane dužničke vrijednosne papire.

Na dan 31. prosinca 2013. godine zahtijevana stopa za kunski dio obvezne pričuve koji se deponira kod HNB-a iznosila je 70% (2012.: 70%), dok se preostalih 30% (2012.: 30%) držalo u obliku ostalih tekućih potraživanja. To uključuje dio deviznog dijela obvezne pričuve koji se mora izdvajati u kunama.

Najmanje 60% (2012.: 60%) deviznog dijela obvezne pričuve mora biti deponirano kod HNB-a, dok preostalih 40% (2012.: 40%) (ili manje do te mjere da iznos položen kod Hrvatske narodne banke premašuje 60%) mora se držati u obliku ostalih tekućih potraživanja, nakon usklađivanja za obvezne pričuve koje proizlaze iz deviznih sredstava nerezidenata i povezanih osoba (koje je potrebno u cijelosti držati kod HNB-a).

Ostali depoziti kod Hrvatske narodne banke se odnose na obvezni upis blagajničkih zapisa Hrvatske narodne banke.

U studenom 2013. godine Vijeće HNB-a je smanjilo razinu obvezne rezerve s 13,5% na 12%. Nadalje, banke su imale obvezu kupnje trogodišjih blagajničkih zapisa Hrvatske narodne banke u iznosu smanjene obvezne rezerve. Na te blagajničke zapise se neće obračunavati kamate, a zapisi se neće moći prenijeti, ali banke će ih prije dospijeća moći na kraju svakog mjeseca ponuditi na otkup središnjoj banci. Ponuđena količina će biti jednaka iznosu koju odgovara 50%-nom povećanju plasmana domaćim nefinancijskim subjektima u proteklom mjesecu

Bilješke uz financijske izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Bilješka 6 – Plasmani i zajmovi drugim bankama

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
Tekući računi kod drugih banaka		
– denominirani u stranoj valuti	44.752	21.901
– denominirani u kunama	-	-
Krediti i oročeni depoziti kod drugih banaka		
– denominirani u stranoj valuti	825.569	1.062.192
– denominirani u kunama	73.970	54.631
Ostala potraživanja od banaka	18.852	18.227
	963.143	**1.156.951**

Plasmani i zajmovi drugim bankama uključuju obračunatu kamatu u iznosu od 209 tisuća kuna (31. prosinca 2012. godine: 1.992 tisuća kuna).

Bilješka 7 – Zajmovi i potraživanja od komitenata

a) Analiza po primatelju

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
Stanovništvo i obrtnici	**3.185.955**	**3.020.635**
– kratkoročni	199.500	179.937
– dugoročni	2.986.495	2.840.698
Pravne osobe i slične organizacije	**3.376.778**	**2.816.723**
– kratkoročni	1.591.540	1.386.355
– dugoročni	1.785.238	1.430.368
Ostali	**377.551**	**207.968**
– kratkoročni	16.092	66.916
– dugoročni	361.459	141.052
Bruto zajmovi i potraživanja od komitenata	**6.940.324**	**6.045.326**
Rezervacije na skupnoj osnovi	(79.511)	(58.522)
Pojedinačna umanjenja	(574.593)	(527.470)
Rezervacije za umanjenje vrijednosti	**(654.104)**	**(585.992)**
Neto zajmovi i potraživanja od komitenata	**6.286.220**	**5.459.334**
Ukupno rezervacije za umanjenje vrijednosti kao postotak od bruto zajmova i potraživanja od komitenata	*9.42%*	*9,69%*

Bruto zajmovi i potraživanja od komitenata uključuju obračunatu kamatu u iznosu od 91.301 tisuća kuna (31. prosinca 2012. godine: 95.675 tisuća kuna). Odgođene naknade u iznosu od 21.287 tisuća kuna (31. prosinca 2012. godine: 19.757 tisuće kuna) odbijaju se od bruto iznosa zajmova i potraživanja od komitenata.

Rezervacije za umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata uključuju umanjenje vrijednosti obračunate kamate na zajmove i potraživanja od komitenata u iznosu od 60.919 tisuću kuna (31. prosinca 2012. godine: 62.048 tisuća kuna) i umanjenje vrijednosti razgraničenih naknada u iznosu od 474 tisuće.

b) Kretanja u rezervacijama za umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata:

	2013.	2012.
Stanje na dan 1. siječnja	**585.992**	**369.372**
Umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata iskazanih u računu dobiti i gubitka	***126.002***	***234.666***
Otpisi	(58.936)	(18.141)
Tečajne razlike	1.046	95
Stanje na dan 31. prosinca	**654.104**	**585.992**

Iznosi otpisani u 2013. i 2012. godini odnose se na potpuno umanjene kredite komitentima, a koji su prodani društvu koje se bavi otkupom potraživanja.

Kretanje umanjenja vrijednosti:

	Stanje 1. siječnja	Obračunate rezervacije	Naplaćene/ ukinute rezervacije	Otpisi	Tečajne razlike	Bruto vrijednost umanjenih izloženosti
Godina koja je završila 31. prosinca 2013.						
Pojedinačne rezervacije						
Pravne osobe	(436.509)	(148.676)	88.395	39.734	-	(457.056)
Stanovništvo	(90.961)	(79.393)	34.661	19.202	-	(116.491)
Banke	-	-	-	-	-	-
	(527.470)	**(228.069)**	**123.056**	**58.936**	**(1.046)**	**(574.593)**
Portfeljne rezervacije						
Pravne osobe	(19.130)	(11.831)	1.115	-	-	(29.846)
Stanovništvo	(23.314)	(5.593)	516	-	-	(28.391)
Banke	(16.078)	(10.643)	5.447	-	-	(21.275)
	(58.552)	**(28.067)**	**7.078**	**-**	**-**	**(79.511)**
Umanjenje vrijednosti na 31. prosinca 2013. godine	**(585.992)**	**(256.136)**	**130.134**	**58.936**	**(1.046)**	**(645.104)**

	Stanje 1. siječnja	Obračunate rezervacije	Naplaćene/ ukinute rezervacije	Otpisi	Tečajne razlike	Bruto vrijednost umanjenih izloženosti
Godina koja je završila 31. prosinca 2012.						
Pojedinačne rezervacije						
Pravne osobe	(227.055)	(219.563)	11.722	33	-	(434.863)
Stanovništvo	(85.194)	(31.151)	7.276	18.108	-	(90.961)
Banke	-	-	-	-	-	-
	(313.801)	**(250.713)**	**18.998**	**18.141**	**(95)**	**(527.470)**
Portfeljne rezervacije						
Pravne osobe	(15.093)	(12.726)	8.522	-	-	(19.297)
Stanovništvo	(24.557)	(4.360)	5.604	-	-	(23.314)
Banke	(15.921)	(10.114)	10.123	-	-	(16.078)
	(55.572)	**(27.200)**	**24.249**	**-**	**-**	**(58.522)**
Umanjenje vrijednosti na 31. prosinca 2012. godine	**(369.372)**	**(277.913)**	**43.247**	**18.141**	**(95)**	**(585.992)**
Usklađeno s bilješkom	**7(C)**	**26**	**26**	**7 (C)**	**7 (C)**	**7 (A),(C)**

c) Obratni repo ugovori

U 2012. godini zajmovi i potraživanja od komitenata uključivali su obratne repo ugovore klasificirane kao potraživanja od pravnih osoba i sličnih organizacija kako slijedi (u 2013. godini nije bilo takvih ugovora):

	Iznos potraživanja	Fer vrijednost imovine koja se drži kao kolateral	Datum otkupa	Otkupna cijena
31. prosinca 2012.				
Ministarstvo financija – Trezorski zapisi				
HRRHMFT314A8	14.600	14.902	5. siječnja 2012.	14.604
HRRHMFT313A0	9.740	9.941	2. siječnja 2012.	9.743
	24.340	**24.843**		**24.347**

Bilješka 8 – Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
Dužnički vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja		
Državne obveznice Republike Hrvatske, kotiraju na burzi	14.532	74.232
Derivativni financijski instrumenti – pozitivna fer vrijednost (bilješka 15)	9.681	3.620
	24.213	**77.852**

Bilješka 9 – Financijska imovina raspoloživa za prodaju

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
Dužničke vrijednosnice		
Trezorski zapisi Ministarstva financija, kotiraju na burzi	369.516	338.028
Državne obveznice Republike Hrvatske, kotiraju na burzi	154.767	180.182
	524.283	**518.210**
Vlasničke vrijednosnice		
Ulaganje u pridruženo društvo	1.950	1.950
Ostale vlasničke vrijednosnice, kotiraju na burzi	141	1.470
	2.091	**3.420**
	526.374	**521.630**

Financijska imovina raspoloživa za prodaju uključuje obračunatu kamatu u iznosu od 2.686 tisuće kuna (31. prosinca 2012. godine: 3.859 tisuće kuna).

Ulaganje u povezano društvo odnosi se na ulaganje u VB Invest d.o.o. u kojem Banka ima 25% vlasničkog udjela.

U 2013. i 2012. godini nije bilo umanjenja vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju.

Bilješke uz financijske izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Bilješka 10 – Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina

	Nekretnine i oprema						Nematerijalna imovina		
2013.	Zgrade	Računalna oprema	Namještaj	Ulaganja u tuđu imovinu	Imovina u pripremi	Ukupno	Software i licence	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost									
Stanje 1. siječnja 2013.	**10.659**	**21.313**	**5.774**	**13.025**	**3.035**	**53.806**	**47.894**	**5.645**	**53.539**
Povećanja	-	-	-	-	33.898	**33.898**	-	13.493	**13.493**
Prodaje/otpisi	-	(215)	(127)	-	-	**(342)**	-	-	**-**
Prijenosi	1.224	6.130	2.100	5.857	(15.310)	**-**	4.478	(4.478)	**-**
Stanje 31. prosinca 2013.	**11.883**	**27.228**	**7.747**	**18.882**	**21.623**	**87.363**	**52.371**	**14.661**	**67.032**
Stanje 1. siječnja 2013.	(1.971)	(15.618)	(5.671)	(11.233)	-	**(34.493)**	(39.976)	-	**(39.976)**
Trošak za godinu	(274)	(2.318)	(33)	(368)	-	**(2.993)**	(4.319)	-	**(4.319)**
Prodaje / otpisi	-	215	127	-	-	**342**	-	-	**-**
Stanje 31. prosinca 2013.	**(2.245)**	**(17.721)**	**(5.577)**	**(11.601)**	**-**	**(37.144)**	**(44.295)**	**-**	**(44.295)**
Neto knjigovodstvena vrijednost									
Stanje 1. siječnja 2013.	8.687	5.695	103	1.792	3.035	**19.313**	7.918	5.645	**13.563**
Stanje 31. prosinca 2013.	**9.637**	**9.507**	**2.171**	**7.281**	**21.623**	**50.219**	**8.076**	**14.661**	**22.737**

Nabavna vrijednost imovine u upotrebi koja je bila potpuno amortizirana na kraju 2013. godine iznosila je 52 milijuna kuna (na kraju 2012.: 50 milijuna kuna). Imovina u pripremi unutar nematerijalne imovine odnosi se na softver u razvoju i kupnju licenci.

	Nekretnine i oprema						Nematerijalna imovina		
2012.	Zgrade	Računalna oprema	Namještaj	Ulaganja u tuđu imovinu	Imovina u pripremi	Ukupno	Software i licence	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost									
Stanje 1. siječnja 2012.	**10.659**	**15.977**	**5.710**	**12.695**	**739**	**45.780**	**46.646**	**7.328**	**53.974**
Povećanja	-	-	-	-	8.253	**8.253**	-	10.055	**10.055**
Prodaje/otpisi		(252)	(5)	-	-	**(257)**	-	(10.459)	**(10.459)**
Prijenosi	-	5.588	69	330	(5.957)	**30**	1.249	(1.279)	**(30)**
Stanje 31. prosinca 2012.	**10.659**	**21.313**	**5.774**	**13.025**	**3.035**	**53.806**	**47.894**	**5.645**	**53.539**
Akumulirana amortizacija									
Stanje 1. siječnja 2012.	(1.697)	(15.314)	(5.650)	(10.911)	-	**(33.572)**	(35.094)	-	**(35.094)**
Trošak za godinu	(274)	(547)	(26)	(322)	-	**(1.169)**	(4.883)	-	**(4.883)**
Prodaje/otpisi	-	243	5	-	-	**248**	-	-	**-**
Stanje 31. prosinca 2012.	**(1.971)**	**(15.618)**	**(5.671)**	**(11.233)**	**-**	**(34.493)**	**(39.976)**	**-**	**(39.976)**
Neto knjigovodstvena vrijednost									
Stanje 1. siječnja 2012.	8.962	663	60	1.784	739	**12.208**	11.552	7.328	**18.880**
Stanje 31. prosinca 2012.	**8.688**	**5.695**	**103**	**1.792**	**3.035**	**19.313**	**7.918**	**5.645**	**13.563**

Bilješke uz financijske izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Bilješka 11 – Ostala imovina

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
Imovina preuzeta za nenaplaćena potraživanja	56.492	53.822
Potraživanja za PDV	3.588	6.983
Potraživanja po osnovi plaćenih sudskih troškova	3.479	4.245
Plaćeni predujmovi za najam	3.360	2.630
Imovina od razmjene valuta između banaka	1.768	316
Obračunate naknade	1.671	1.872
Ostala potraživanja od komitenata	1.147	375
Potraživanja od zaposlenika	858	753
Potraživanja po plaćenim predujmovima	470	1.109
Ostala imovina	4.431	3.660
	77.265	**75.764**
Umanjenje vrijednosti	(5.491)	(5.737)
	71.774	**70.027**

a) Promjene umanjenja vrijednosti ostale imovine

	2013.	2012.
Stanje na dan 1. siječnja	**5.737**	**3.666**
Povećanje umanjenja vrijednosti (bilješka 26)	2.454	3.004
Ukidanje gubitaka od umanjenja vrijednosti uslijed naplate (bilješka 26)	(356)	(823)
Umanjenja vrijednosti ostale imovine priznato kroz dobit ili gubitak	***2.098***	***2.181***
Otpisi	(2.343)	(112)
Rezultat tečajnih razlika	(1)	2
Stanje na dan 31. prosinca	**5.491**	**5,737**

Bilješka 12 – Depoziti banaka

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
Depoziti po viđenju		
– denominirani u kunama	29.999	36.069
– denominirani u stranoj valuti	16.341	16.206
	46.340	**52.275**
Oročeni depoziti		
– denominirani u kunama	446.344	134.000
– denominirani u stranoj valuti	510.347	16.146
	956.691	**150.146**
Ukupno depoziti banaka	1.003.031	202.421

Depoziti banaka uključuju obračunatu kamatu u iznosu od 4.569 tisuća kuna (31. prosinca 2012 godine: 1 tisuća kuna).

Bilješka 13 – Depoziti komitenata

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
Tekući računi		
Stanovništvo i obrtnici	124.975	111.076
Pravne osobe i slične organizacije	908.303	605.124
Investicijski fondovi	7.531	1.809
Država	2.116	20.844
Ostali	81.677	244.850
	1.124.602	**983.703**
Depoziti po viđenju		
Stanovništvo	**265.067**	**244.913**
Oročeni depoziti		
Stanovništvo i obrtnici	2.355.353	2.217.610
Pravne osobe i slične organizacije	481.886	521.106
Investicijski fondovi	911.521	814.153
Ostali	276.446	153.489
	4.025.206	**3.706.358**
Ukupno depoziti komitenata	**5.414.875**	**4.934.974**

Depoziti komitenata uključuju obračunatu kamatu u iznosu od 52.294 tisuća kuna (31. prosinca 2012.: 68.178 tisuća kuna)

Bilješka 14 – Uzeti zajmovi

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
Strane banke		
– u stranoj valuti	1.120.064	1.178.017
HBOR krediti	217.337	174.010
Domaće banke		
– u kunama	-	209.716
	1.337.401	**1.561.743**

Uzeti zajmovi uključuju obračunatu kamatu u iznosu od 2.425 tisuća kuna (31. prosinca 2012.: 6.638 tisuća kuna).

Uz primljene zajmove iskazane u izvješću o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2013. godine neiskorišteni zajam od Sberbank Europe AG iznosio je 1.079 milijuna kuna, neiskorišteni zajam od Sberbank Rusija iznosio je 2.362 milijuna kuna (2012. godine neiskorišteni zajam od Sberbank Europe AG iznosio je 2.641 milijuna kuna i neiskorišteni zajam od Sberbank Rusija iznosio je 1.591 milijuna kuna).

Bilješke uz financijske izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Bilješka 15 – Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
Derivativni financijski instrumenti – negativna fer vrijednost	6.008	191

Banka koristi OTC valutne forwarde, OTC i ugrađene opcije vezane uz portfelj vrijednosnica i valutne opcije. Valutni forwardi predstavljaju buduće obveze za kupnju stranih i domaćih valuta.

Niti jedan od tih instrumenata ne ispunjava uvjete za instrument zaštite sukladno MRS-u 39. Ugovoreni iznosi i fer vrijednosti derivativnih instrumenata su kako je navedeno u nastavku

	Ugovorena vrijednost 31. prosinca 2013.		Ugovorena vrijednost 31. prosinca 2012.		Fer vrijednost 31. prosinca 2013.		Fer vrijednost 31. prosinca 2012.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Derivati koji se drže radi trgovanja								
Valutni forwardi	2.520.218	2.718.967	228.140	772.406	9.674	6.002	3.617	188
Ugrađeni derivati								
Valutne opcije od jednosmjerne valutne klauzule	739	724	3.067	3.049	7	6	3	3
Fer vrijednost derivata					**9.681**	**6.008**	**3.620**	**191**

Na kraju godine Banka je imala nenamirene valutne forwarde. Osim toga, Banka je odvojila ugrađene derivate u jednosmjernoj valutnoj klauzuli uključene u ugovore o kreditima s komitentima i ugovore o uzetim zajmovima Banke, te ih vrednuje kao valutne opcije koje Banka drži ili odobrava.

Bilješka 16 – Rezervacije za obveze i troškove

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
Rezervacije za izvanbilančnu izloženost kreditnom riziku		
Rezervacije na skupnoj osnovi	9.489	3.313
Pojedinačna umanjenja	63	-
	9.552	**3.313**
Rezervacije za sudske sporove	6.371	683
Ukupno	**15.923**	**3.996**

a) Promjene u rezervacijama za izvanbilančnu izloženost kreditnom riziku

	2013.	2012.
Stanje na dan 1. siječnja	**3.313**	**4.076**
Terećenje kroz dobit ili gubitak (bilješka 26)	7.488	2.277
Rezervacije iskorištene tijekom godine (bilješka 26)	(1.249)	(3.040)
Stanje na dan 31. prosinca	**9.552**	**3.313**

b) Promjene u rezervacijama za sudske sporove

	2013.	2012.
Stanje na dan 1. siječnja	**683**	**1.054**
Terećenje kroz dobit ili gubitak (bilješka 26)	5.826	298
Smanjenje rezervacija za sudske troškove kao rezultat plaćanja po sudskim tužbama (bilješka 26)	(129)	(68)
Rezervacije iskorištene tijekom godine (bilješka 26)	(9)	(601)
Stanje na dan 31. prosinca	**6.371**	**683**

Bilješke uz financijske izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Bilješka 17 – Ostale obveze

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
Obveze prema klijentima u postupku namirenja	22.034	16.166
Obveze prema inozemnim dobavljačima	17.261	12.945
Obračunati administrativni troškovi	12.586	8.263
Obveze za premije osiguranja	9.783	5.449
Plaće	7.214	6.600
Obveze prema domaćim dobavljačima	6.649	3.757
Iznosi uplaćeni od strane kupaca nekretnina (projektno financiranje)	1.703	3.691
Sredstva za ulaganja u kapital poduzeća koja će biti osnovana	726	848
Bonusi i otpremnine zaposlenika	4.694	550
Ostali porezi	59	19
Obveze za PDV	4	2.142
Ostale obveze	11.105	6.454
	93.818	**66.887**

Bilješka 18 – Prihod od kamata i slični prihodi

a) Analiza prema izvoru

	2013.	2012.
Stanovništvo	226.196	225.669
Pravne osobe	136.402	111.250
Ostali	36.748	33.658
Banke	3.588	8.490
Hrvatska narodna banka	8	130
	402.942	**379.197**

b) Analiza prema proizvodu

	2013.	2012.
Zajmovi i potraživanja od komitenata	378.766	350.963
Dužnički vrijednosni papiri raspoloživi za prodaju	16.827	17.150
Zajmovi i potraživanja od banaka	3.597	8.620
Dužnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	3.752	2.464
	402.942	**379.197**

Bilješka 19 – Rashod od kamata i slični rashodi

a) Analiza prema primatelju

	2013.	2012.
Stanovništvo	88.945	85.195
Banke	30.352	36.521
Pravne osobe	33.212	31.107
Ostali	36.892	36.507
	189.401	**189.330**

b) Analiza prema proizvodu

	2013.	2012.
Depoziti	166.417	165.420
Uzeti zajmovi	22.984	23.910
Podređene obveze	-	-
	189.401	**189.330**

Bilješke uz financijske izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Bilješka 20 – Prihod i rashod od naknada i provizija

a) Prihod od naknada i provizija

Analiza prema izvoru	2013.	2012.
Stanovništvo	17.962	18.836
Pravne osobe	27.129	21.244
Banke	2.802	2.090
	47.893	**42.170**

Analiza prema proizvodu	2013.	2012.
Naknade za vođenje računa	7.238	6.846
Platni promet s inozemstvom	6.830	6.069
Gotovinske transakcije platnog prometa	4.058	3.939
Prijevremeno podmireni zajmovi i potraživanja od komitenata	1.963	3.035
Naknade po kreditima pravnih osoba	4.119	2.975
Provizije od akreditiva, garancija i neiskorištenih kredita	4.716	2.794
Naknade po policama osiguranja	2.600	2.179
Provizije po bezgotovinskim transakcijama platnog prometa	2.333	1.895
Provizije i naknade od kreditnih kartica	2.522	1.709
Naknade po opomenama za kredite fizičkih osoba	67	1.671
Brokerske provizije	-	96
Ostale provizije i naknade	11.447	8.962
	47.893	**42.170**

b) Rashod od naknada i provizija

Analiza prema primatelju	2013.	2012.
Banke	5.852	5.722
Pravne osobe	2.377	2.038
Agencija za domaći platni promet	1.347	1.334
	9.576	**9.094**

Analiza prema proizvodu	2013.	2012.
Platni promet s inozemstvom	3.889	4.437
Domaći platni promet	2.408	2.438
Kartično poslovanje	2.789	2.067
Ostalo	490	152
	9.576	**9.094**

Bilješka 21 – Neto dobici i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, rezultat trgovanja na deviznom tržištu i promjene tečaja po pozicijama monetarne imovine i obveza

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
Spot transakcije		
Trgovanje valutama – spot transakcije	14.916	12.163
Neto dobici od promjene tečaja monetarne imovine i obveza	26.164	10.208
Neto (gubici)/dobici od valutnih derivativa	(11.857)	5.611
Rezultat trgovanja dužničkim vrijednosnicama	(728)	3.186
	28.495	**31.168**

Bilješka 22 – Neto dobici i gubici od vrijednosnica namjenjenih ulaganju

	2013.	2012.
Dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju – realizirana dobit	-	378
	-	**378**

Bilješka 23 – Ostali poslovni prihodi

	2013.	2012.
Prihodi od prodaje preuzete imovine	2.411	558
Naknade za menadžment grupi kompanija Central Bank of the Russian Federation	607	511
Prestanak priznavanja obveza po neaktivnim računima klijenata	646	110
Ostali prihodi	1.163	1.167
	4.827	**2.346**

Bilješke uz financijske izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Bilješka 24 – Troškovi poslovanja

	2013.	2012.
Troškovi operativnog najma poslovnog prostora	20.205	18.139
Troškovi elektroničke obrade podataka (uključujući savjetovanje i održavanje)	18.604	17.193
Ostali troškovi poslovnih prostora	10.108	9.877
Troškovi materijala i usluga	9.379	7.345
Profesionalne usluge	8.682	12.317
Amortizacija (bilješka 10)	8.305	6.871
Troškovi marketinga i reprezentacije	7.011	7.370
Troškovi osiguranja štednih uloga	6.750	5.564
Troškovi operativnog najma za opremu i namještaj	4,542	8,480
Umanjenje vrijednosti nematerijalne imovine i opreme	-	10.468
Ostali troškovi	14.933	11.544
	108.519	**115.168**

Bilješka 25 – Troškovi osoblja

	2013.	2012.
Neto plaće	50.664	41.424
Troškovi obveznih doprinosa za mirovinsko osiguranje	14.048	12.852
Troškovi obveznih doprinosa za zdravstveno osiguranje	9.995	9.148
Troškovi doprinosa za zapošljavanje	1.259	1.099
Porezi i prirezi	13.344	10.383
Ostali troškovi osoblja	2.669	2.610
Rezervacije za neiskorištene godišnje odmore	1.111	207
	93.090	**77.723**

Broj zaposlenih na dan 31. prosinca 2013. godine bio je 504 (31. prosinca 2012.: 467).

Bilješka 26 – Gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

	Bilješka	2013.	2012.
Rashodi			
Zajmovi i potraživanja od komitenata	7 (A)	244.140	255.693
Obračunate kamate	7 (A)	11.996	22.220
		256.136	***277.913***
Izvanbilančne stavke	16	7.488	2.277
Ostala imovina	11 (A)	2.454	3.004
Rezervacije za sudske sporove	16	5.826	298
		271.904	**283.492**
Ukidanja temeljem naplate i ostala ukidanja			
Zajmovi i potraživanja od komitenata	7 (A)	(119.873)	(39.770)
Obračunate kamate	7 (A)	(10.261)	(3.477)
		(130.134)	***(43.247)***
Izvanbilančne stavke	16	(1.249)	(3.040)
Ostala imovina	11 (A)	(356)	(823)
Rezervacije za sudske sporove	16	(21)	(730)
Naplaćena ranije otpisana potraživanja		-	-
		(131.760)	**(47.839)**

Bilješka 27 – Porez na dobit

a) Trošak poreza na dobit priznat kroz dobit ili gubitak

	2013.	2012.
Tekući porezni trošak	-	-
Odgođeni porezni trošak	(10.942)	(31.397)
Ukupan trošak poreza na dobit iskazan kroz račun dobiti i gubitka	**(10.942)**	**(31.397)**

b) Računovodstvena dobit i trošak poreza na dobit po stopi od 20%

	2013.	2012.
Računovodstveni gubitak/(dobit) prije poreza	**(56.572)**	**(171.709)**
Porez izračunat po stopi od 20% (2012.: 20%)	(11.314)	(34.342)
Troškovi koji nisu porezno priznati- porezni učinak	472	3.049
Neoporezivi prihod- porezni učinak	(100)	(104)
Ukupan trošak poreza na dobit	**(10.942)**	**(31.397)**
Prosječna efektiva stopa poreza na dobit	**(19.34)%**	**(18.29%)**

Bilješke uz financijske izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

31. prosinca 2013. godine iznos odgođene porezne imovine koji se odnosi na neiskorišteni porezni gubitak je iznosio 37.139 tisuća kuna. Datum isteka za iznos od 152 tisuće kuna je kraj 2016. godine, za iznos od 30.595 tisuća kuna je kraj 2017. godine, te za iznos od 6.392 tisuće kuna je kraj 2018. godine.

c) Kretanja odgođene porezne imovine

Banka priznaje odgođenu poreznu imovinu na prenesene porezne gubitke, na porezno nepriznata rezerviranja u računu dobiti i gubitka iz prethodnih godina i iz tekuće godine. Odgođena porezna imovina se također priznaje na naplaćene naknade u prethodnim godinama za koje je porez plaćen na gotovinskom principu i koje su predmetom razgraničenja kao dio efektivne kamatne stope. Promjene u odgođenoj poreznoj imovini su kako slijedi::

	Odgođeni porezi na revalorizirane vrijednosne papire raspoložive za prodaju	Odgođeni porezi po porezno nepriznatim rezervacijama	Odgođeni porezi na naknade po odobrenim kreditima	Nerealizirani gubici od vrijednosnica koje se drže radi trgovanja i derivativnim financijskih instrumenata	Odgođeni porezni prihod (neiskorišteni porezni gubitak)	Ukupna odgođena porezna imovina/ obveze
Stanje 1. siječnja 2012.	**962**	**321**	**3.714**	**507**	**152**	**5.655**
Odgođeni porezni prihod/ (rashod) priznat kroz dobit ili gubitak	-	(75)	1.257	(381)	30.595	31.397
Odgođeni porez po promjenama fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa, priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(3.062)	-	-	-	-	(3.062)
Stanje 31. prosinca 2012.	**(2.100)**	**246**	**4.971**	**126**	**30.747**	**33.990**
Odgođeni porezni prihod/ (rashod) priznat kroz dobit ili gubitak	-	2.177	669	1.703	6.392	10.942
Odgođeni porez po promjenama fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa, priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	838	-	-	-	-	838
Stanje 31. prosinca 2013.	**(1.262)**	**2.423**	**5.640**	**1.829**	**37.139**	**45.769**

d) Tekuća porezna imovina

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
Tekuća porezna imovina	37.641	37.641

Bilješka 28 – Dionički kapital

Stanje na dan 31. prosinca 2013.	Broj emitiranih dionica	Ukupan dionički kapital
Redovne dionice od 1.000 kuna po dionici	615.623	615.623
Povlaštene dionice od 1.000 kuna po dionici	-	-
		615.623

Stanje na dan 31. prosinca 2012.	Broj emitiranih dionica	Ukupan dionički kapital
Redovne dionice od 1.000 kuna po dionici	473.570	473.570
Povlaštene dionice od 1.000 kuna po dionici	142.053	142.053
		615.623

Sve emitirane dionice su upisane i uplaćene. Svaka registrirana redovna dionica nosi pravo na jedan glas po dionici, dok povlaštene dionice ne nose pravo glasa.

Povlaštene dionice daju pravo na dividendu minimalno za 1% veću od dividende na redovne dionice. Pravo na isplatu dividendi ovisi o odluci o isplati dividendi na redovne dionice i nije kumulativno.

Struktura dioničara je kako slijedi:

	% vlasništva	
	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
Sberbank Europe AG, Austria	100,00	100,00
	100,00	**100,00**

Bilješke uz financijske izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

a) Jamstveni kapital

Iznos kapitala raspoređen po pojedinim aktivnostima temelji se primarno na regulatornim zahtjevima. Postupak dodjele kapitala za specifične aktivnosti vrši se neovisno od osoba odgovornih za pojedine aktivnosti.

Stopa adekvatnosti kapitala izračunava se kao omjer jamstvenog kapitala i zbroja kreditnim rizikom ponderirane imovine, izloženosti tržišnim rizicima (valutni rizik) i operativnom riziku i procijenjene izloženosti otvorene devizne pozicije valutnom riziku.

Jamstveni kapital i adekvatnost kapitala u skladu s odredbama HNB-a su kako slijedi (na datum izdavanja ovih financijskih izvješća informacije o rizikom ponderiranoj imovini su nerevidirane):

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
Temeljni kapital		
Osnovni kapital	615.623	615.623
Premija na emitirane dionice	915.045	915.045
Zadržana dobit (isključujući dobit za razdoblje)	21.662	21.662
Gubitak prošle godine	(140.313)	-
Gubitak tekuće godine	(45.631)	(140.313)
Zakonske, statutarne i druge rezerve	20.310	20.310
Odbici u skladu s propisima HNB-a	(54.799)	(16.243)
Ukupno osnovni kapital (nerevidirano)	**1.331.897**	**1.416.084**
Dopunski kapital	-	-
Odbici za ulaganje u banke i financijske institucije	(1.950)	(1.950)
Ukupno jamstveni kapital	**1.329.947**	**1.414.134**
Stopa adekvatnosti kapitala prema propisima HNB-a		
Rizikom ponderirana aktiva (nerevidirano)		
Ukupno rizikom ponderirana aktiva i ostale rizične izloženosti	**6.642.708**	**6.069.836**
Stopa adekvatnosti kapitala (nerevidirano)	**20.58**	**23.30**

Bilješka 29 – Rezerve

a) Premija na emitirane dionice

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

b) Ostale rezerve

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
Zakonska rezerva	6.513	6.513
Rezerva za opće bankovne rizike	-	-
Statutarna rezerva	13.797	13.797
	20.310	**20.310**

Zakonska rezerva

Zakonska rezerva predstavlja akumulirane transfere iz zadržane dobiti sukladno hrvatskom Zakonu o trgovačkim društvima, koji zahtijeva da se najmanje 5% neto dobiti Banke rasporedi u zakonsku rezervu koja je neraspodjeljiva, sve dok ona ne dosegne 5% registriranog dioničkog kapitala. Zakonska rezerva se može koristiti za pokriće gubitaka iz ranijih godina, ako gubici nisu pokriveni iz dobiti tekuće godine ili ako nema drugih raspoloživih rezervi.

Statutarna rezerva

Statutarne rezerve predstavljaju akumulirane prijenose iz zadržane dobiti u skladu sa statutom Banke. Te rezerve su raspodjeljive nakon odobrenja dioničara na Glavnoj skupštini.

c) Rezerva fer vrijednosti

Rezerva fer vrijednosti predstavlja nerealizirane dobitke umanjene za gubitke proizišle iz promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata raspoloživih za prodaju, neto od poreza. Kada se financijska imovina raspoloživa za prodaju proda, naplati ili otuđi na neki drugi način, kumulativni dobici ili gubici priznati u kapitalu se priznaju u računu dobiti ili gubitka.

	Bilješka	2013.	2012.
Bruto rezerva fer vrijednosti na dan 1. siječnja		*10.501*	*(4.809)*
Odgođeni porez		*(2.100)*	*962*
Stanje na dan 1. siječnja		**8.401**	**(3.847)**
Neto dobitak/(gubitak) od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju		(4.191)	14.932
Odgođeni porezni (trošak)/dobitak na neto gubitke od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju		838	(2.986)
Neto dobici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju – preneseno u račun dobiti i gubitka	22	-	378
Odgođeni porezni (trošak) na neto dobitke od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju – preneseno u račun dobiti i gubitka		-	(76)
Bruto rezerva fer vrijednosti na dan 31. prosinca		*(4.191)*	*15.310*
Odgođeni porez		*838*	*(3.062)*
Stanje na dan 31. prosinca		**5.048**	**8.401**

Bilješke uz financijske izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Bilješka 30 – Potencijalne i preuzete obveze

a) Izvanbilančna izloženost

Ukupan iznos garancija, akreditiva i neiskorištenih okvirnih kredita na kraju godine bio je kako slijedi:

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
Garancije u kunama	76.890	54.246
Garancije u stranoj valuti	138.112	71.364
Akreditivi	10.023	3.259
Neiskorišteni okvirni krediti	724.958	260.788
	949.983	**389,657**
Umanjeno za:		
Rezervacije na skupnoj osnovi	*9.489*	*3.313*
Pojedinačna umanjenja	*63*	-
Ukupne rezervacije (bilješka 16 (a))	**9.552**	**3.313**
	940.431	**386.344**

b) Sudski postupci u tijeku

Banka je tužena u nekoliko sudskih sporova a za neke od njih su, temeljeno i na savjetu pravnih stručnjaka, formirane rezervacija u financijskim izvješćima.

Hrvatska Udruga Potrošač je 2012. godine tužila 8 hrvatskih banaka (uključujući i Sberbank d.d.) navodeći da klijenti koji su uzeli kredite u švicarskim francima u razdoblju od 2004-2008 a) nisu bili prikladno informirani od strane banaka o svim rizicima koji su povezani s takvim kreditima i b) da su promjenjive kamatne stope primjenjene po tim ugovorima bile nezakonite. 4. srpnja 2013. godine prvostupanjski sud u Zagrebu je donio presudu u korist Hrvatske Udruge Potrošač. Navedena presuda suda nije pravomoćna i svih osam banaka (uključujući i Sberbank d.d.) su uložile žalbe. Trenutno nije moguće procijeniti kada će slučaj biti konačno riješen, kao ni konačni ishod spora i posljedično - financijski utjecaj na Banku.

Bilješka 31 – Novac i ekvivalenti novca

Novac i ekvivalenti novca sadrže sljedeće stavke s preostalim rokom dospijeća kraćim od 3 mjeseca:

	Bilješka	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
Tekući računi kod Hrvatske narodne banke	5	568.974	126.600
Gotovina u blagajni	5	69.458	85.551
Stavke u postupku naplate	5	39	32
Plasmani bankama – izvorno dospijeće unutar 3 mjeseca		893.024	1.045.479
		1.531.495	**1.257.662**

Tekući računi kod Hrvatske narodne banke u bilješci 5 na dan 31. prosinca 2012. godine i 31. prosinca 2013. godine uključuju iznos obračunate kamate koji nije značajan.

Bilješka 32 – Analiza dospijeća

Iznos ukupne imovine i ukupnih obveza analiziran je prema preostalom dospijeću od datuma izvještavanja do ugovornog dospijeća.

31. prosinca 2013.				
Imovina	**Do 1 godine**	**Preko 1 godine**	**Bez ugovornog dospijeća**	**Ukupno**
Gotovina i sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.147.222	87.488	-	1.234.710
Plasmani i zajmovi drugim bankama	963.143	-	-	963.143
Zajmovi i potraživanja od komitenata	2.216.346	4.069.874	-	6.286.220
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	24.213	-	-	24.213
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	380.200	146.174	-	526.374
Nekretnine i oprema	-	-	50.219	50.219
Nematerijalna imovina	-	-	22.737	22.737
Tekuća porezna imovina	37.641			37.641
Odgođena porezna imovina	-	45.769	-	45.769
Ostala imovina	11.911	59.863	-	71.774
Ukupno imovina	**4.780.676**	**4.409.168**	**72.956**	**9.262.800**
Obveze				
Depoziti banaka	1.003.031	-	-	1.003.031
Depoziti komitenata	4.786.765	628.110	-	5.414.875
Uzeti zajmovi	1.132.813	204.588	-	1.337.401
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6.002	6	-	6.008
Rezervacije za obveze i troškove	13.135	2.788	-	15.923
Ostale obveze	93.818	-	-	93.818
Ukupno obveze	**7.035.564**	**835.492**	**-**	**7.871.056**
Neusklađenost ročne strukture	**(2.254.888)**	**3.573.676**	**72.956**	**1.391.744**

Bilješke uz financijske izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Bilješka 32 – Analiza dospijeća (nastavak)

31. prosinca 2012.				
Imovina	Do 1 godine	Preko 1 godine	Bez ugovornog dospijeća	Ukupno
Gotovina i sredstva kod Hrvatske narodne banke	740.751	79.888	-	820.639
Plasmani i zajmovi drugim bankama	1.114.943	42.008	-	1.156.951
Zajmovi i potraživanja od komitenata	2.114.981	3.344.353	-	5.459.334
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	77.852	-	-	77.852
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	392.110	126.100	3.420	521.630
Nekretnine i oprema	-	-	19.313	19.313
Nematerijalna imovina	-	-	13.563	13.563
Tekuća porezna imovina	37.641	-	-	37.641
Odgođena porezna imovina	-	33.990	-	33.990
Ostala imovina	13.575	56.452	-	70.027
Ukupno imovina	**4.491.853**	**3.682.791**	**36.296**	**8.210.940**
Obveze				
Depoziti banaka	202.421	-	-	202.421
Depoziti komitenata	4.532.496	402.478	-	4.934.974
Uzeti zajmovi	1.322.097	239.646	-	1.561.743
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	188	3	-	191
Rezervacije za obveze i troškove	2.286	1.710	-	3.996
Ostale obveze	66.887	-	-	66.887
Ukupno obveze	**6.126.375**	**643.837**	**-**	**6.770.212**
Neusklađenost ročne strukture	**(1.634.522)**	**3.038.954**	**36.296**	**1.440.728**

Bilješka 33 – Upravljanje rizicima

Bilješka 33.1 – Uvod

U ovom dijelu dan je pregled sustava upravljanja rizicima u Banci, s naglaskom na:

- organizacijsku strukturu upravljanja rizicima;
- izloženost banke najznačajnijim vrstama rizika;
- uspostavljene metode i procese koji se koriste za kontrolu svake vrste rizika.

Najznačajnije vrste financijskih rizika kojima je Banka u svom poslovanju izložena su kreditni rizik, tržišni rizik, operativni rizik te rizik likvidnosti.

Organizacijska struktura upravljanja rizicima

Na razini banke uspostavljen je integrirani sustav upravljanja rizicima:

- **Nadzorni odbor** je zadužen za nadzor ukupne rizične pozicije Banke i davanje suglasnosti Uprave za strategiju upravljanja rizicima i strukturu postupka utvrđivanja adekvatnosti internog kapitala.
- **Uprava** je odgovorna za uspostavljanje načela upravljanja rizicima, te odobravanje strategije upravljanja rizicima te politika za upravljanje rizicima.
- **Odbor za upravljanje rizicima** je zadužen za nadgledanje i donošenje odluka vezanih uz upravljanje rizicima u okviru politika koje je odobrila Uprava. Odbor za upravljanje rizicima podržava člana Uprave odgovornog za upravljanje rizcima osiguravanjem opsežnih informacija o trenutnoj i potencijalnoj budućoj izloženosti Banke rizcima kao i o budućoj strategiji upravljanja rizicima i izvršenju te o utvrđivanju sklonosti preuzimanju rizika i toleranciji.
- **Odbor za upravljanje aktivom i pasivom** je nadležan za donošenje odluka u segmentima upravljanja tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti u okviru politika koje je odobrila Uprava. U području upravljanja rizicima, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom na temelju detaljnih analiza rizične pozicije Banke daje smjernice i preporuke za upravljanje gore navedenim vrstama financijskih rizika.
- **Kreditni odbor** je odgovoran za donošenje odluka za sve poslovne segmente osim građana u procesu odobravanja kredita u okviru svojih ovlaštenja.
- **Odbor „3 para očiju"** odgovoran je za donošenje odluka, u okviru svojih ovlaštenja, u procesu odobravanja novih plasmana.
- **Odbor za upravljanje problematičnim plasmanima** odgovoran je za donošenje odluka vezanih uz problematične i potencijalno problematične plasmane/imovinu.
- **Odobravanje rizika** (organizacijske jedinice Odobravanje rizika građanima i Odobravanje rizika pravnim osobama) odgovorno je za donošenje odluka u okviru svojih ovlaštenja i praćenje boniteta klijenta te njegove rizične pozicije.
- **Restrukturiranje rizika** odgovorno je za upravljanje problematičnim plasmanima te njihovo praćenje.
- **Integrirano upravljanje rizicima, Upravljanje kreditnim rizicima, Upravljanje tržišnim rizicima i Upravljanje operativnim rizicima** zaduženi su za razvoj i implementaciju alata za identificiranje i mjerenje rizika, te propisivanje procedura i politika kojima se određuju za Banku prihvatljive granice razina rizika. Ovi odjeli odgovorni su za izvještavanje o upravljanju rizicima Uprave, Nadzornog odbora, Odbora za upravljanje rizicima, Odbora za upravljanje aktivom i pasivom te Hrvatske narodne banke.
- **Interna revizija** je odgovorna za redovnu reviziju svih procesa upravljanja rizicima u banci.
- **Svi drugi odjeli** u Banci su odgovorni za upravljanje izloženosti rizicima u okviru procedura i politika koje propisuju odjeli Integrirano upravljanje rizicima, Upravljanje kreditnim rizicima, Upravljanje tržišnim rizicima i Upravljanje operativnim rizicima te ih odobrava Uprava, te za implementaciju odluka i preporuka koje donose Odbor za upravljanje rizicima, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, Kreditni odbor i Odbor za upravljanje problematičnim plasmanima.

Organizacijske jedinice Integrirano upravljanje rizicima, Upravljanje kreditnim rizicima, Upravljanje tržišnim rizicima i Upravljanje operativnim rizicima, Odobravanje rizika i Restrukturiranje rizika su u nadležnosti člana Uprave zaduženog za upravljanje rizicima.

Odgovornosti svakog odjela i odbora u Banci definirane su na temelju principa jasnog razgraničenja nadležnosti do nivoa Uprave i najveće moguće transparentnosti.

Bilješka 33.2 – Kreditni rizik

Banka je izložena kreditnom riziku kroz aktivnosti kreditiranja i investiranja. Rizik nastanka statusa neispunjavanja obveza drugih strana se kontinuirano prati. Kako

bi upravljala razinom kreditnog rizika. Banka posluje s komitentima dobrog i prihvatljivog boniteta, a kada je primjereno traže se instrumenti osiguranja.

Izloženost Banke kreditnom riziku prvenstveno proizlazi iz zajmova i potraživanja od komitenata. Iznos kreditne izloženosti predstavlja knjigovodstvena vrijednost imovine u izvješću o financijskom položaju. Uz to, Banka je izložena i kreditnom riziku po izvanbilančnim stavkama, kroz obveze po neiskorištenim kreditima i izdanim garancijama (bilješka 30a – Potencijalne i preuzete obveze).

Izloženošću kreditnom riziku upravlja se u skladu s politikama Banke. Kreditna izloženost po portfeljima i pojedinim grupama redovno se prati u skladu s postavljenim limitima. O prekoračenjima se izvještavaju odgovarajuća tijela i ovlaštene osobe Banke koje ih mogu odobriti. Svako značajnije povećanje kreditne izloženosti odobravaju ovlaštene osobe. Kreditni rizik se kontinuirano prati i o njemu se izvještava te se time omogućuje rano prepoznavanje umanjenja vrijednosti u kreditnom portfelju. Odjel Odobravanja rizika prati promjene u kreditnoj sposobnosti pojedinih komitenata i njihovoj kreditnoj izloženosti te revidira potrebu za pomnijim praćenjem klijenta ili eventualnim umanjenjem vrijednosti. Interni rating sustavi se kontinuirano koriste u svakodnevnom poslovanju za određivanje klijentove kreditne sposobnosti kao jednog od kriterija za donošenje odluke o riziku te pri praćenju portfelja.

Banka kontinuirano primjenjuje razborite metode i modele u procesu procjene kreditnih rizika.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku

Izloženost kreditnom riziku koja se odnosi na bilančne stavke je sljedeća:

	Bilješke	2013.	2012.
Tekući računi kod Hrvatske narodne banke i kod drugih banaka	5, 6	613.726	148.501
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	5	596.239	608.457
Plasmani i zajmovi drugim bankama	6	918.391	1.135.050
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka			
– Dužnički vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja	8	14.532	74.232
– Derivativni financijski instrumenti	8	9.681	3.620
Zajmovi i potraživanja od komitenata	7 (A)	6.286.219	5.459.334
Dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju	9	524.283	518.210
Ostala imovina		10.852	11.942
Ukupna izloženost kreditnom riziku koja se odnosi na bilančne stavke		**8.973.923**	**7.959.346**

Izloženost kreditnom riziku koja se odnosi na izvanbilančne stavke je sljedeća:

Garancije	30 (A)	215.002	125.610
Akreditivi	30 (A)	10.023	3.259
Neiskorišteni krediti	30 (A)	724.959	260.787
Ukupna izloženost kreditnom riziku koja se odnosi na izvanbilančne stavke		**949.984**	**389.657**
Ukupna izloženost kreditnom riziku		**9.923.907**	**8.349.003**

Gornja tablica predstavlja maksimalnu direktnu kreditnu izloženost Banke na dan 31. prosinca 2013. godine i 31. prosinca 2012. godine, prije uzimanja u obzir preuzetih kolaterala ili nekog drugog oblika kreditnog osiguranja. Za bilančne stavke, iznosi izloženosti koji su gore prikazani temelje se na neto vrijednosti, na način kako su iskazani u izvješću o financijskom položaju. Kao što je gore prikazano, 63,34% ukupne maksimalne izloženosti proizlazi iz zajmova i potraživanja od komitenata (2012: 65,39%), dok se 9,25% odnosi na plasmane i zajmove drugim bankama (2012: 13,60%).

KONCENTRACIJA KREDITNOG RIZIKA

Koncentracija kreditnog rizika prati se po komitentima/drugim ugovornim stranama/grupi povezanih osoba, geografskim područjima i granama industrije.

Koncentracija kreditnog rizika po komitentu

Promatrajući iznos zajmova i potraživanja Banke prema pravnim osobama (bez banaka i države) 20 najvećih izloženosti čine 20,89% ukupnog iznosa zajmova i potraživanja, a najvećih 10 klijenata čine 15,18% ukupnog iznosa zajmova i potraživanja. Na dan 31. prosinca 2013. godine najveća izloženost prema jednoj pravnoj osobi prije uzimanja u obzir instrumenata osiguranja iznosila je 172.959 tisuća kuna (31. prosinca 2012. godine iznosila je 113.214 tisuća kuna). Ukupnu izloženost kreditnom riziku čini iznos zajmova i potraživanja od komitenata u bruto iznosu, prije umanjenja vrijednosti i prije instrumenata osiguranja.

Koncentracija kreditnog rizika po geografskim područjima

Najveći dio kreditnog portfelja Banke (ne uzimajući u obzir banke) koncentriran je u Republici Hrvatskoj (98,18% na 31. prosinca 2013. godine). Portfelj je proporcionalno raspodijeljen po županijama sukladno njihovom značaju i doprinosu u ukupnom ekonomskom rastu države. Zagrebačka županija i Grad Zagreb najvažnije su dvije županije, njihov udio u kreditnom portfelju Banke krajem 2013. godine iznosio je 51,15% (krajem 2012. godine 49,95%).

Koncentracija kreditnog rizika

Banka ima diverzificiran kreditni portfelj koji pokriva različite grane industrije, s najvećom izloženosti prema stanovništvu, koja čini 44,47% (2012: 48,48%) ukupnog kreditnog portfelja krajem 2013. godine.

Koncentracija rizika po ekonomskim sektorima unutar kreditnog portfelja komitenata po bruto vrijednosti, prije umanjenja vrijednosti, je sljedeća:

	31. prosinca 2013.		31. prosinca 2012.	
Stanovništvo	3.086.161	44,47%	2.930.930	48,48%
Trgovina	897.387	12,93%	801.340	13,26%
Industrija	845.189	12,18%	625.324	10,34%
Projektno financiranje	443.971	6,40%	534.707	8,84%
Operacije s nekretninama i poslovne usluge	251.918	3,63%	139.405	2,31%
Transport, skladištenje i komunikacije	204.786	2,95%	211.361	3,50%
Ostale usluge	1.210.912	17,45%	802.260	13,27%
	6.940.324	**100,00%**	**6.045.326**	**100,00%**

Bilješke uz financijske izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Koncentracija imovine i obveza

Na datum izvještavanja Banka je imala značajnu koncentraciju potraživanja od Republike Hrvatske, kako slijedi:

	Bilješke	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
Tekući računi kod Hrvatske narodne banke	5	568.974	126.600
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	5	596.239	608.457
Trezorski zapisi Ministarstva financija	9	369.516	338.028
Državne obveznice Republike Hrvatske	8,9	169.299	254.413
Zajmovi i potraživanja od Republike Hrvatske		356.609	132.871
Tekuća porezna imovina	27 (d)	37.642	37.642
Ostala imovina		4.525	7.235
Umanjeno za:			
Depozite Republike Hrvatske		(2.116)	(20.844)
Ostale obveze		(23)	(2.161)
		2.100.666	**1.349.370**
Izvanbilančne obveze		-	-

Na dan 31. prosinca 2013. godine ukupna izloženost prema Republici Hrvatskoj iznosila je 21% ukupne imovine (2012.: 16%).

KREDITNA KVALITETA PO KATEGORIJAMA FINANCIJSKE IMOVINE

Banka za upravljanje kreditnom kvalitetom financijske imovine koristi interne kreditne ocjene.

Sustav kreditne ocjene Banke čini 5 skupina sukladno bonitetu komitenta:

Skupina interne kreditne ocjene	Opis
1	komitenti s najboljim bonitetom
2	komitenti s vrlo dobrim bonitetom
3	komitenti s dobrim (osrednjim, prihvatljivim) bonitetom
4	komitenti s nedovoljnim bonitetom
5	komitenti koji se nalaze u statusu neispunjavanja obveza

Svaka skupina interne kreditne ocjene se dalje dijeli na 5 podskupina (što čini 25 klasa internih kreditnih ocjena) koje se označavaju kombinacijom brojki i slova (npr. 1A, 1B, 1C, 1D, 1E, itd.).

Internu kreditnu ocjenu iz skupine 1 mogu postići samo komitenti s eksternim ocjenama (najbolji bonitet), dok je najbolja interna kreditna ocjena koju može dobiti fizička osoba 2D (skupina interne kreditne ocjene 2).

U donjoj tablici dan je pregled kreditne kvalitete (iskazane kroz skupine internih kreditnih ocjena) po kategorijama financijske imovine (zajmovi i potraživanja od komitenata, plasmani i zajmovi drugim bankama, vrijednosnice raspoložive za prodaju i vanbilanca). U tablici su zasebno iskazani dospjeli iznosi (uključeni u ukupni iznos izloženosti).

Analiza portfelja po kategorijama financijske imovine pokazuje da se značajan dio financijske imovine odnosi na zajmove i potraživanja od stanovništva (33,97% izloženosti) i pravnih osoba (36% izloženosti).

Analiza kreditne kvalitete portfelja pokazuje da se većina komitenata može smatrati komitentima dobrog boniteta (48,97% komitenata u skupini interne kreditne ocjene 3).

Na dan 31. prosinca 2013. godine ukupna dospjela potraživanja (za koje nije formirano umanjenje vrijednosti) činila su 11,31% ukupne izloženosti Banke (31. prosinca 2012.: 14,62%). Od ukupnog kreditnog portfelja stanovništvu i obrtnicima, 8,85% (31. prosinca 2012. godine: 10,35%) se odnosilo na dospjela potraživanja, a od ukupnog kreditnog pravnim osobama 2,46% se odnosilo na dospjela potraživanja (31. prosinca 2012. godine: 4,26%).

Sljedeća tablica koja prikazuje kreditni rizik po kategorijama financijske imovine temelji se na informacijama koje Banka koristi za upravljačke svrhe te se razlikuje od klasifikacije u ostatku financijskih izvješća.

31. prosinca 2013.	Interna kreditna ocjena skupina 1	Interna kreditna ocjena skupina 2	Interna kreditna ocjena skupina 3	Interna kreditna ocjena skupina 4	Interna kreditna ocjena skupina 5	Bez interne kreditne ocjene	Ukupna izloženost	Bilješka	Dospjela neispravljena potraživanja (od iznosa ukupne izloženosti)
Zajmovi i potraživanja od komitenata									
– pravne osobe	113	49.849	1.325.492	1.102.879	896.589	1.857	3.376.778	7(A)	230.720
– stanovništvo	-	55.719	1.669.400	1.117.004	341.399	2.473	3.185.995	7(A)	829.992
– ostali	-	-	363.314	14.042	2	192	377.551	7(A)	-
Plasmani i zajmovi drugim bankama	468.930	282.554	169.204	42.318	76	62	963.144	6	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	526.374	-	-	-	526.374	9	-
Izvanbilančne stavke	-	49.084	539.072	354.796	6.499	534	949.984	30	-
	469.043	**437.205**	**4.592.855**	**2.631.039**	**1.244.565**	**5.118**	**9.379.826**		**1.060.712**

Bilješke uz financijske izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

31. prosinca 2012.	Interna kreditna ocjena skupina 1	Interna kreditna ocjena skupina 2	Interna kreditna ocjena skupina 3	Interna kreditna ocjena skupina 4	Interna kreditna ocjena skupina 5	Bez interne kreditne ocjene	Ukupna izloženost	Bilješka	Dospjela neispravljena potraživanja (od iznosa ukupne izloženosti)
Zajmovi i potraživanja od komitenata									
– pravne osobe	1	38.130	1.253.649	593.983	930.136	824	2.816.723	7(A)	346.042
– stanovništvo	-	37.011	1.756.015	889.500	331.209	6.895	3.020.635	7(A)	840.010
– ostali	-	-	140.951	66.066	-	951	207.968	7(A)	-
Plasmani i zajmovi drugim bankama	178.206	603.110	375.466	65	104	-	1.156.951	6	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	520.301	-	-	1.329	521.630	9	-
Izvanbilančne stavke	550	17.101	304.912	65.037	1.910	146	389.657	30	-
	178.757	**695.352**	**4.351.295**	**1.614.651**	**1.263.360**	**10.145**	**8.113.560**		**1.186.052**

Ukupan iznos financijske imovine koja nije bila dospjela niti joj je bila umanjena vrijednost na dan 31. prosinca 2013. godine iznosila je 1.375.778 tisuća kuna (31. prosinca 2012.: 1.685.717 tisuće kuna).

Analiza ročne strukture dospjelih potraživanja po kojima nije provedeno umanjenje vrijednosti, po kategorijama financijske imovine

U donjoj tablici prikazana je ročna struktura dospjelih potraživanja (isključujući kredite za koje je provedeno umanjenje vrijednosti) po kategorijama financijske imovine. Na dan 31. prosinca 2013. godine najveći dio, 78,25% (31. prosinca 2012.: 70,82%) dospjelih potraživanja odnosio se na stanovništvo i ostale osobe, a preostali dio od 21,75% (31. prosinca 2012.: 29,18%) odnosio se na pravne osobe.

31. prosinca 2013.	Manje od 30 dana	31 do 90 dana	91 do 365 dana	Više od 365 dana	Ukupno
Dospjela potraživanja od:					
– pravnih osoba	164.298	63.647	2.738	36	230.720
– stanovništva	611.018	163.092	51.324	4.559	829.992
– ostalih	-	-	-	-	-
	775.316	**226.739**	**54.063**	**4.595**	**1.060.712**
31. prosinca 2012.					
Dospjela potraživanja od:					
– pravnih osoba	78.373	186.127	58.099	23.443	346.042
– stanovništva	562.155	171.386	84.341	22.128	840.010
– ostalih	-	-	-	-	-
	640.528	**357.513**	**142.440**	**45.571**	**1.186.052**

Od ukupnog iznosa dospjelih zajmova i potraživanja od komitenata za koje nije provedeno umanjenje vrijednosti, vrijednost instrumenata osiguranja koje je Banka imala na dan 31. prosinca 2013. godine iznosila je 733.667 tisuća kuna (31. prosinca 2012.: 861.756 tisuća kuna).

INSTRUMENTI OSIGURANJA

Banka razlikuje tri osnovne kategorije instrumenata osiguranja:

- prvoklasni instrumenti osiguranja - trenutačno unovčivi i kratkoročno utrživi (npr. depoziti, nekretnine, bankovne garancije, itd.),
- kvalitetni instrumenti osiguranja - s visokom vjerojatnošću unovčivosti u kratkom roku (npr. pokretnine, mjenice, itd.) i
- ostali instrumenti osiguranja (npr. ovršna izjava o zapljeni plaće).

Tržišna vrijednost instrumenata osiguranja se kontinuirano prati.
Fer tržišnu vrijednost nekretnina danih u zalog kao instrument osiguranja zbog trenutne loše situacije i relativne neaktivnosti na tržištu nekretnina teško je procijeniti sa razumnom razinom sigurnosti.

Prema dostupnim podacima u 2013. godini nije bilo značajnijih volumena trgovine na tržištu nekretnina.Broj transakcija se i dalje smanjuje, a tržište nekretnina u kontinentalnoj Hrvatskoj je, uz izuzetak većih gradova, malo ili nepostojeće. U kontinentalnoj Hrvatskoj prosječne cijene nekretnina su na razini iz 2005. godine, dok su na obali (Istra, Kvarner, Dubrovnik) prosječne cijene nešto više (u odnosu na razinu iz polovice 2006. godine). Još uvijek postoji višak nekretnina na tržištu, posebice u Zagrebu, a prosječna cijena još uvijek je u padu.

Izloženost kreditnom riziku i pokrivenost kolateralima po skupinama internih kreditnih ocjena

U donjoj tablici prikazana je podjela izloženosti kreditnom riziku kroz skupine internih kreditnih ocjena i udjeli neosiguranog dijela izloženosti (izloženosti koje nisu pokrivene prvoklasnim instrumentima osiguranja).

	31. prosinca 2013.		31. prosinca 2012.	
	Iznos izloženosti	Neosigurani dio izloženosti	Iznos izloženosti	Neosigurani dio izloženosti
Interna kreditna ocjena – skupina 1	469.043	100.00%	178.757	100,00%
Interna kreditna ocjena – skupina 2	437.205	76.65%	695.352	90,59%
Interna kreditna ocjena – skupina 3	4.592.855	57.10%	4.351.295	52,15%
Interna kreditna ocjena – skupina 4	2.631.039	27.54%	1.614.651	25,56%
Interna kreditna ocjena – skupina 5	1.244.565	34.89%	1.263.360	19,39%
Bez kreditne ocjene	5.118	33.66%	10.145	47,55%
Ukupno	**9.379.826**	**48.91%**	**8.113.560**	**46,10%**

Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza

Sberbank d.d. koristi repo ugovore i glavne ugovore o prijeboju kao sredstvo smanjenja kreditnog rizika derivata i repo transakcija. Navedeni instrumenti predstavljaju mogućnost neto podmirenja svih ugovora u slučaju neispunjavanja obveza bilo koje ugovorne strane. Kod derivata su iznosi imovine i obveza koji bi bili predmet prijeboja kao rezultat glavnog ugovora o prijeboju prikazani u stupcu Financijski instrumenti. Obilježje repo ugovora je istovremeno ugovaranje prodaje i kupnje vrijednosnih papira po unaprijed dogovorenoj cijeni i vremenu. Time se osigurava da vrijednosni papir ostane kod vjerovnika kao kolateral u slučaju da dužnik ne ispuni svoju obvezu. Učinci prijeboja po repo ugovorima prikazuju se u stupcu Nenovčani kolaterali primljeni/dani. Kolateral

predstavlja tržišnu vrijednost prenesenog vrijednosnog papira. Međutim, ukoliko tržišna vrijednost kolaterala premašuje knjigovodstvenu vrijednost potraživanja/obveze po repo transakciji, tada se iznos zadržava na razini knjigovodstvene vrijednosti.

Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza

31. prosinca 2013.					
Financijska imovina koja je predmet ugovora o prijeboju	Bruto iznos financijske imovine	Financijski instrumenti	Primljeni novčani kolaterali	Primljeni nenovčani kolaterali	Neto iznos nakon potencijalnog prijeboja
Derivati	5.296	-	-	-	5.296
Repo krediti	-	-	-	-	-
Ukupno	**5.296**	**-**	**-**	**-**	**5.296**

Financijske obveze koja su predmet ugovora o prijeboju	Bruto iznos financijskih obveza	Financijski instrumenti	Dani novčani kolaterali	Dani nenovčani kolaterali	Neto iznos nakon potencijalnog prijeboja
Derivati	761	-	(761)	-	-
Primljeni repo krediti	-	-	-	-	-
Ukupno	**761**	**-**	**(761)**	**-**	**-**

31. prosinca 2012.					
Financijska imovina koja je predmet ugovora o prijeboju	Bruto iznos financijske imovine	Financijski instrumenti	Primljeni novčani kolaterali	Primljeni nenovčani kolaterali	Neto iznos nakon potencijalnog prijeboja
Derivati	1.935	-	-	-	1.935
Repo krediti	24.340	-	-	(24.340)	-
Ukupno	**26.275**	**-**	**-**	**(24.340)**	**1.935**

Financijske obveze koja su predmet ugovora o prijeboju	Bruto iznos financijskih obveza	Financijski instrumenti	Dani novčani kolaterali	Dani nenovčani kolaterali	Neto iznos nakon potencijalnog prijeboja
Derivati	-	-	(17.581)	-	(17.581)
Primljeni repo krediti	-	-	-	-	-
Ukupno	**-**	**-**	**(17.581)**	**-**	**(17.581)**

Bilješka 33.3 – Rizik likvidnosti

Likvidnost odnosno sposobnost financiranja povećanja aktive i pravovremenog ispunjavanja obveza presudna je za kontinuiranu održivost i opstojnost Banke.

Upravljanje rizikom likvidnosti uključuje definiranje strategije za upravljanje ovom vrstom rizika na razini Banke, te omogućavanje učinkovitog praćenja razine likvidnosti za Upravu i viši menadžment, te implementaciju adekvatnog procesa za mjerenje, nadziranje i kontrolu rizika likvidnosti.

Banka ima pristup raznolikim izvorima financiranja. Sredstva se prikupljaju putem velikog broja instrumenata, uključujući različite vrste depozita građana i pravnih osoba, primljene kredite i dionički kapital. To povećava fleksibilnost izvora financiranja, smanjuje ovisnost o jednom izvoru i općenito umanjuje trošak financiranja.

Banka nastoji održavati ravnotežu između kontinuiteta financiranja i fleksibilnosti kroz upotrebu obveza s različitim dospijećima. Banka kontinuirano procjenjuje rizik likvidnosti identificirajući i prateći promjene u financiranju koje su potrebne za dostizanje poslovnih ciljeva koji su postavljeni u skladu sa strategijom Banke. Uz to, Banka ima portfelj likvidne imovine kao dio svoje strategije upravljanja rizikom likvidnosti.

Banka usklađuje svoje poslovanje obzirom na rizik likvidnosti sukladno zakonskim odredbama i internim politikama održavanja rezervi likvidnosti, usklađenosti imovine i obveza te limitima i ciljanim pokazateljima likvidnosti. Banka dnevno upravlja rezervama likvidnosti istovremeno osiguravajući zadovoljenje svih potreba njezinih klijenata.

Banka je izradila i redovito održava Pravilnik o upravljanju likvidnosti u kriznim situacijama u kojem su detaljno identificirani rani indikatori kriznih situacija, te odgovornosti i aktivnosti koje treba poduzeti u takvim slučajevima.

Kratkoročna likvidnost se prati na dnevnoj bazi. Odjel Upravljanja tržišnim rizicima je uspostavio proces mjerenja, nadzora i izvještavanja kratkoročne likvidnosti prema HNB zahtjevima, kao i prema zahtjevima propisanim internim politikama.

U skladu sa zahtjevima HNB-a koji su na snazi od 31.03.2010. godine, Banka dnevno izračunava i mjesečno izvještava o minimalnim koeficijentima likvidnosti propisanim od strane HNB-a. Postoje četiri minimalna koeficijenata likvidnosti i svaki se računa kao omjer očekivanih priljeva i očekivanih odljeva u roku od:

- 7 dana (u kunama, u konvertibilnim valutama)
- mjesec dana (u kunama, u konvertibilnim valutama).

Prema limitima postavljenim od HNB-a, minimalni koeficijent likvidnosti za kune i konvertibilne valute pojedinačno treba biti veći ili jednak od 1. Banka je tijekom 2013. godine bila usklađena s navedenim limitom.

Interno mjerenje i izvještavanje kratkoročne likvidnosti sastoji se od nadzora budućih novčanih tokova i rezervi likvidnosti. Uspostavljen je i odgovarajući sustav limita. Rezerve likvidnosti se sastoje od kratkoročne likvidne imovine umanjene za iznos kratkoročnih likvidnih obveza i obveza s osnove obvezne rezerve.

Sljedeća tablica prikazuje rezerve likvidnosti za nadolazeći kvartal:

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
Rezerve likvidnosti HRK	mio HRK	mio HRK
Gotovina + kratkoročni depoziti banaka + vrijednosni papiri + Priljevi od fx transakcija	3.739	1.913
Umanjeni za		
Depoziti banaka + Potrebna devizna rezerva + Odljevi od fx transakcija	3.409	1.257
Rezerve likvidnosti	**330**	**655**

Bilješke uz financijske izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
Rezerve likvidnosti u stranoj valuti	mio HRK	mio HRK
Gotovina + kratkoročni depoziti banaka + vrijednosni papiri + Priljevi od fx transakcija	3.291	1.623
Umanjeni za		
Depoziti banaka + Potrebna devizna rezerva+ Odljevi od fx transakcija	2.561	935
Rezerve likvidnosti	**730**	**688**
Ukupne rezerve likvidnosti	**1.060**	**1.343**

Dugoročna likvidnost se prati periodički kroz ročnu strukturu imovine i obveza Banke. Limiti za upravljanje ročnom neusklađenosti definirani su uzimajući u obzir iznos potencijalnog refinanciranja kroz nenamjenske kreditne linije i stalne depozite banke.

Analiza financijskih obveza Banke

U donjoj tablici iskazana je ročna struktura nediskontiranih financijskih obveza Banke, pri čemu su uzeti u obzir najkraći mogući datumi dospijeća navedenih obveza. Financijske obveze bez ugovorenog dospijeća se smatraju financijskim obvezama na zahtjev.

2013. – Obveze						
mio HRK	Na zahtjev	Manje od 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Depoziti drugih banaka	43	573	391	-	-	1.007
Depoziti klijenata	639	1.831	2.369	649	17	5.504
Uzeti zajmovi	-	17	1.131	150	74	1.372
	682	**2.421**	**3.890**	**799**	**91**	**7.883**
2012. – Obveze						
mio HRK	Na zahtjev	Manje od 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Depoziti drugih banaka	52	130	20	-	-	203
Depoziti klijenata	1.228	952	2.416	408	15	5.020
Uzeti zajmovi	-	1.199	165	160	67	1.591
	1.281	**2.282**	**2.601**	**568**	**82**	**6.814**

U donjoj tablici iskazana su ugovorena dospijeća potencijalnih obveza banke:

2013.					
mio HRK	Manje od 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Garancije	45	119	45	4	213
Akreditivi	3	5	2	-	10
Neiskorišteni krediti	64	429	225	-	718
Ukupno na 31.12.2013.	**112**	**552**	**272**	**4**	**940**
2012.					
mio HRK	Manje od 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Garancije	13	78	31	4	126
Akreditivi	3	-	-	-	3
Neiskorišteni krediti	5	52	174	30	261
Ukupno na 31.12.2012.	**21**	**130**	**205**	**35**	**390**

Bilješka 33.4 – Tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja rizik fluktuacije fer vrijednosti budućih novčanih tokova financijskih instrumenata uslijed promjena u tržišnim varijablama, kao što su kamatne stope, tečaj i cijene dionica.

Bilješka 33.4.1 Tržišni rizik –knjiga trgovanja

Upravljanje tržišnim rizikom u knjizi trgovanja Banke temelji se na metodologiji koju je propisala Hrvatska Narodna Banka (HNB), na smjernicama matične banke, te na internim politikama.

Za svaku vrstu financijskih instrumenata u portfelju namijenjenom trgovanju definirani su odgovarajući limiti, ovisno o rizicima kojima su ti instrumenti izloženi.

Limiti volumena i limiti za maksimalne gubitke propisani su i predmet su dnevne kontrole.

Na kraju 2013. godine u knjigu trgovanja uključene su obveznice Republike Hrvatske, te valutni forward ugovori i valutni swap ugovori.

Kapitalni zahtjev za izloženosti prema tržišnom riziku u knjizi trgovanja se izračunava na temelju metodologije koju je propisao HNB.

Note 33.4.2 Tržišni rizik – bankovna knjiga

Tržišni rizici u bankovnoj knjizi uključuju valutni rizik, rizik promjene kamatne stope i rizik promjene cijene dionica (rizik promjene cijene dionica u bankovnoj je knjizi zanemariv).

Rizik promjene kamatnih stopa

Rizik promjene kamatnih stopa predstavlja izloženost Banke nepovoljnom kretanju kamatnih stopa.

U bankarstvu je prihvaćanje ove vrste rizika uobičajeno; međutim, previsoka razina takvog rizika može predstavljati veliku prijetnju po prihode i kapitalnu osnovicu Banke.

Primarni oblik rizika promjene kamatnih stopa jest rizik promjene cijene („repricing risk") koji proizlazi iz razlika u dospijeću kod stavaka imovine, obveza i vanbilance s fik-

Bilješke uz financijske izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

snom kamatnom stopom, te vremenske razlike sljedeće promjene kamatne stope kod stavaka s promjenjivom kamatnom stopom čija je promjena vezana uz referentnu kamatnu stopu.

Upravljanje rizikom promjene kamatne stope u okviru Basel II projekta je koordinirano na razini grupe i temeljeno je na SAP aplikaciji koja omogućuje složenije metode mjerenja navedenog rizika te detaljnu analizu izloženosti Banke riziku promjene kamatne stope.

Osjetljivost na promjenu kamatnih stopa

Osjetljivost računa dobiti i gubitka na rizik promjene kamatne stope odnosi se na efekt projiciranih promjena kamatne stope na neto kamatni prihod na godišnjoj razini.

U donjoj tablici iskazani su neki indikatori osjetljivosti prihoda Banke na fluktuacije u kamatnim stopama:

2013.				
Valuta	Povećanje u b.b.	Osjetljivost neto kamatnog prihoda	Smanjenje u b.b.	Osjetljivost neto kamatnog prihoda
		u mio HRK		u mio HRK
HRK	+200	(2,27)	-200	2,27
EUR	+200	22,41	-200	(22,41)
CHF	+200	1,04	-200	(1,04)
Ostale	+200	(2,76)	-200	2,76
2012.				
Valuta	Povećanje u b.b.	Osjetljivost neto kamatnog prihoda	Smanjenje u b.b.	Osjetljivost neto kamatnog prihoda
		u mio HRK		u mio HRK
HRK	+200	1,74	-200	(1,74)
EUR	+200	37,10	-200	(37,10)
CHF	+200	(3,25)	-200	3,25
Ostale	+200	2,91	-200	(2,91)

Kako bi se izračunao efekt na račun dobiti i gubitka, kamatno osjetljiva imovina i obveze se klasificiraju na sljedeći način:

- imovina i obveze s fiksnom kamatnom stopom (prema dospijeću);
- imovina i obveze s varijabilnom kamatnom stopom (prema datumima promjene kamatne stope);
- imovina i obveze čija se kamatna stopa može izmijeniti odlukom Uprave; datumi promjene kamatne stope imovine i obveza se utvrđuju na temelju pretpostavki koje proizlaze iz povijesnih podataka i specifičnosti tržišta

Rizik promjene tečaja (valutni rizik)

Banka je izložena riziku promjene tečaja kroz transakcije u stranim valutama.

Izloženost valutnom riziku proizlazi iz kreditnih, depozitnih, investicijskih aktivnosti i aktivnosti trgovanja.

Banka upravlja rizikom promjene tečaja kroz postavljanje limita za valutnu izloženost i praćenje izloženosti u odnosu na te limite.

Prema zakonskim i interno utvrđenim limitima po pojedinim valutama, izloženost valutnom riziku se kontrolira redovito za cijelu bilancu i vanbilancu denominiranu u ili vezanu uz strane valute.

Svoje poslovne aktivnosti Banka usmjerava primarno nastojeći minimalizirati neusklađenost između stavki imovine i obveza denominiranih u strane valute ili vezanih uz strane valute, usklađujući redovno poslovanje u prema kretanjima na tržištu.

Osjetljivost na promjenu tečaja

Osjetljivost računa dobiti i gubitka (RDG-a) na valutni rizik se izračunava kao efekt promjene u tečaju na ukupnu izloženost.

U donjoj tablici iskazane su strane valute prema kojima je Banka značajno izložena, te ukupan efekt promjene tečaja tih valuta na račun dobiti i gubitka:

u 000 HRK	31. prosinca 2013.		31. prosinca 2012.	
Valuta	Promjena tečaja u %	Utjecaj na RDG (u tisućama kuna)	Promjena tečaja u %	Utjecaj na RDG (u tisućama kuna)
EUR	5%	3.982	5%	1.762
CHF	20%	5.523	20%	4.066

Note 33.5 Upravljanje operativnim rizikom

Operativni rizik obuhvaća rizik od gubitaka nastalih kao posljedica neadekvatnih ili grešaka internih procesa (procedura), djelatnika, sustava ili vanjskih događaja uključujući pravni rizik.Banka kontinuirano poboljšava sustav upravljanja operativnim rizikom sukladno Basel II i III okviru, propisima lokalnih regulatora i pravilima Grupe.

Izvršeno je godišnje revidiranje Politike upravljanja operativnim rizicima i Politike informacijske sigurnosti kao krovnih dokumenata sustava za upravljanje operativnim rizicima.

Analiza rizika provodi se u Banci na kvartalnoj bazi, čime su prepoznati potencijalno najrizičniji procesi s aspekta operativnog rizika, te su isti podvrgnuti dubljoj analizi i po potrebi definirane su dodatne kontrole i mjere za smanjenje rizika. Gdje se to pokazalo potrebnim, Banka je implementirala dodatne kontrole i mjere za ublažavanje i smanjenje rizika.

Metodologija za analize scenarija razvijena je na razini grupe i implementirana u Banci. Analize scenarija koristimo za prepoznavanje rijetkih materijalno značajnih rizika (uključujući potencijalne rizike koji se nisu dogodili) i nedostatke sustava kontrole (razvoj mjera za ublažavanjerizika). Banka je provela 13 analiza scenarija definiranih na razini Grupe. Analize scenarije provode se godišnje s mogučnošću ad-hoc analiza scenarija.

Sukladno smjernicama Grupe, Banka vrši procjenu rizika za nove produkte Banke. Nastavljeno je podizanje svijesti djelatnika o riziku prijevara, kako eksternih tako i internih. Osim navedenog, dodatno se ulaže trud u podizanje svijesti o operativnim rizicima općenito (posebno u poslovnicama) kroz edukaciju koju provodi odjel Upravljanja operativnim rizicima.

Događaji uzrokovani operativnim rizikom bez obzira da li su rezultirali gubitkom za Banku prikupljaju se u OpRisk bazi. Na osnovu tih podataka definiraju se dodatne moguće mjere/kontrole za smanjenje operativnih rizika.

Banka je uspostavila i redovito održava sustav ranog upozoravanja - Key Risk Indicators (KRI) koji je razvijen na nivou Grupe i trenutno sadrži 12 KRI-eva koji se izvještavaju u redovitim izvješćima operativnog rizika i izvješćima informacijske sigurnosti.

U 2013. godini Banka je nastavila s poboljšanjem sustava internih kontrola (temeljen na internim aktima Grupe i lokalnog regulatora). Banka razlikuje operativne

Bilješke uz financijske izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

kontrole (svakodnevne) i managerske (kontrole kojima se provjerava izvršavanje operativnih kontrola). Izvršavanje managerskih kontrola prati se kroz OpRisk bazu, te se mjesečno o tome izvještava Odbor za upravljanje rizicima Banke .

Sukladno internim aktima o eksternalizaciji Banka redovito revidira kvalitetu eksternaliziranih usluga i pružatelja usluga (tamo gdje je potrebno) u cilju kvalitetnog upravljanja rizikom proizašlim iz eksternalizacije pojedinih aktivnosti. Također, Banka redovito informira HNB o namjeri eksternalizacije materijalno značajnih aktivnosti Banke (sukladno Odluci o eksternalizaciji HNB-a).

U području planiranja kontinuiteta poslovanja Banka redovito izrađuje i ažurira Planove kontinuiteta poslovanja (Business Continuity Plans) i Planove oporavka (Disaster Recovery Plans) za sve važnije poslovne procese. Banka ima i Tim za upravljanje krizama koji je odgovoran za koordinaciju planova oporavka i najkvalitetniji mogući nastavak rada Banke.

Izračun kapitalnog zahtjeva za operativne rizike se provodi jednom godišnje (standardizirani pristup sukladno Basel II regulativi), a o rezultatima se informira matica i HNB.

Bilješka 34 – Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može razmijeniti ili obveza podmiriti između obavještenih i spremnih pojedinaca po tržišnim uvjetima.

Financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka iskazani su po fer vrijednosti. Financijski instrumenti raspoloživi za prodaju iskazani su po fer vrijednosti smanjenoj za umanjenja vrijednosti.

Zajmovi i potraživanja iskazani su po amortiziranom trošku smanjenom za umanjenja vrijednosti. Uprava vjeruje da nema značajne razlike između njihove fer i knjigovodstvene vrijednosti.

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

Zajmovi i potraživanja

Fer vrijednost zajmova i potraživanja predstavlja diskontirani iznos očekivanih budućih novčanih tokova od glavnice i kamate. Za zajmove koji nemaju fiksni datum otplate ili su podložni prijevremenoj otplati, otplate se procjenjuju na temelju iskustva iz prethodnih razdoblja u kojima su kamatne stope bile približno jednake trenutnim, prilagođenim za razlike u očekivanjima budućih kamatnih stopa. Očekivani budući novčani tokovi su procijenjeni uzimajući u obzir kreditni rizik i druge indikacije umanjenja vrijednosti. Očekivani budući novčani tokovi homogenih kategorija zajmova su procijenjeni na razini portfelja i diskontirani trenutno važećim tržišnim stopama za slične zajmove novim zajmoprimcima usporedivog boniteta. Procijenjena fer vrijednost zajmova odražava promjene u kreditnom statusu od njegovog odobravanja i promjenu kamatnih stopa u slučaju zajmova s fiksnom kamatnom stopom. Budući da Banka ima ograničen portfelj zajmova i potraživanja s fiksnom kamatnom stopom i dužim dospijećem rukovodstvo vjeruje kako se fer vrijednost zajmova i potraživanja ne razlikuje značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Depoziti banaka i komitenata

Za depozite po viđenju i depozite koji nemaju definirano dospijeće, fer vrijednost je iznos plativ po viđenju na datum izvještavanja. Procijenjena fer vrijednost depozita s fiksnim dospijećem temelji se na novčanim tokovima diskontiranim trenutačno ponuđenim kamatnim stopama na depozite sličnog preostalog dospijeća. Vrijednost dugoročnih odnosa s depozitarima ne uzima se u obzir kod procjene fer vrijednosti. Obzirom na to da većina depozita Banke ima promjenjivu kamatnu stopu koja je ujedno i tržišna stopa, Uprava vjeruje da nema značajne razlike između fer vrijednosti tih depozita i njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Uzeti zajmovi

Obzirom na to da većina uzetih zajmova Banke ima promjenjivu kamatnu stopu Uprava vjeruje da nema značajne razlike između njihove fer i knjigovodstvene vrijednosti.

a) Hijerarhija fer vrijednosti

Prema pojašnjenju računovodstvene politike Banka kod određivanja i iskazivanja fer vrijednosti financijskih instrumenata koristi nivoe hijerarhije fer vrijednosti.

Na kraju 2013. i 2012. godine Banka nije klasificirala nijedan financijski instrument u kategoriju razine 3 hijerarhije fer vrijednosti. U donjoj tablici prikazana je analiza financijskih instrumenata iskazanih po fer vrijednosti po hijerarhiji razine fer vrijednosti.

31. prosinca 2013.			31. prosinca 2012.		
u mio HRK	Razina 1	Razina 2	u mio HRK	Razina 1	Razina 2
Financijska imovina			**Financijska imovina**		
Derivativni financijski instrumenti			Derivativni financijski instrumenti		
Valutni forwardi	-	9,674	Valutni forwardi	-	3,616
Vrijednosnice koje se drže radi trgovanja			Vrijednosnice koje se drže radi trgovanja		
Državne obveznice	14,532	-	Državne obveznice	74,232	-
Vrijednosnice raspoložive za prodaju			Vrijednosnice raspoložive za prodaju		
Državne obveznice	152,081	-	Državne obveznice	146,211	-
Trezorski zapisi	-	369,516	Trezorski zapisi	-	368,14
Ukupno imovina	**166,613**	**379,191**	**Ukupno imovina**	**220,443**	**371,756**
Financijske obveze			**Financijske obveze**		
Derivativni financijski instrumenti			Derivativni financijski instrumenti		
Valutni forwardi	-	6,001	Valutni forwardi	-	0,188
Ukupno obveze	**-**	**6,001**	**Ukupno obveze**	**-**	**0,188**

Tijekom 2013. i 2012. godine nije bilo transfera unutar pojedinih razina. Odgovarajuća krivulja prinosa korištena za diskontiranje budućih novčanih tokova u "mark-to-model" razini 2 vrednovanja je krivulja prinosa povezana s nominalnom valutom vrijednosnice.

Bilješka 35 – Transakcije s povezanim osobama

Banka ima odnose s povezanim osobama i to sa svojim vlasnicima i njihovim podružnicama (uglavnom članicama Central Bank of the Russian Federation grupe), članovima Nadzornog odbora, Uprave i ostalim izvršnim rukovodstvom („zajedno ključno rukovodstvo"), članovima uže obitelji ključnog rukovodstva, društvima kontroliranim, zajednički kontroliranim ili pod značajnim utjecajem od strane ključnog rukovodstva i članova njihovih obitelji. Sljedeća tablica daje sažeti prikaz stanja imovine i obveza na datum izvještavanja s matičnim društvom Sberbank Europe AG, krajnjim matičnim društvom Sberbank Rusija te ostalim članicama Central Bank of the Russian Federation grupe:

Bilješke uz financijske izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Imovina	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
Krajnje matično društvo		
Sberbank Rusija – plasmani bankama	171	76
Sberbank Rusija – ostala imovina	1.452	2.006
Matično društvo		
Sberbank Europe AG – plasmani bankama	4.439	-
Sberbank Europe AG – ostala imovina	27	-
Pridružena društva		
VB Invest d.o.o. - ulaganja	1.950	1.950
VB Invest d.o.o. – ostala imovina	-	6
VB Invest d.o.o. – ostala potraživanja	4	33
VB Invest d.o.o. – zajmovi komitentima	5	3
Ostala povezana poduzeća		
Sberbank nekretnine d.o.o. – ostala imovina	-	63
Sberbank nekretnine d.o.o. – ostala potraživanja	445	-
Sberbank nekretnine d.o.o. – krediti klijentima	-	-
ALB EDV Services GmbH – ostala potraživanja	85	-
CJSC Banka Troika Dialog – ostala potraživanja	16	15
Sberbank Srbija A.D. Beograd- plasmani bankama	262	6.884
Sberbank Srbija A.D. Beograd- ostala potraživanja	4	-
Sberbank BH d.d. – plasmani bankama	22.924	5
Sberbank BH d.d. – ostala potraživanja	55	-
Sberbank Slovensko A.S. - plasmani bankama	688	750
Sberbank Slovensko A.S. - ostala potraživanja	-	2
Sberbank banka d.d. - plasmani bankama	16.742	14.647
Sberbank banka d.d. – ostala imovina	2	-
Sberbank Magyaroszagi ZRT – plasmani bankama	76.403	146.334
Sberbank Magyaroszagi ZRT – ostala potraživanja	86	15
Sberbank CZ – plasmani bankama	868	143.931
Sberbank A.D. Banja Luka – plasmani bankama	19.094	-
Sberbank A.D. Banja Luka – ostala potraživanja	5	-
	145.727	**316.720**

Imovina	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
Krajnje matično društvo		
Sberbank Rusija – depoziti banaka	932	1.062.552
Sberbank Rusija – obračunata kamata	168	2.548
Sberbank Rusija – pozajmice	229.129	-
Sberbank Rusija – ostale obveze	901	95
Matično društvo		
Sberbank Europe AG – depoziti banaka	1.186.743	37.728
Sberbank Europe AG – ostale obveze	11.199	8.827
Sberbank Europe AG – obračunata kamata	1.755	247
Pridružena društva		
VB Invest d.o.o. – depoziti komitenata	2.262	1.639
VB Invest d.o.o. – obračunata kamata	52	36
VB CRobex 10 if s javnom ponudom- depoziti komitenata	79	7
VB Smart investicijski fond – depoziti komitenata	2.692	1.590
VB Cash otvoreni if s javnom ponudom – depoziti komitenata	49.131	77.177
VB Cash otvoreni if s javnom ponudom – obračunata kamata	651	56
Ostala povezana poduzeća		
Sberbank nekretnine d.o.o.. – depoziti komitenata	265.992	255.705
Sberbank nekretnine d.o.o. – obračunata kamata	29	97
Sberbank nekretnine – ostale obveze	38	-
Sberbank banka d.d. – depoziti banaka	484	2.440
Sberbank banka d.d. – ostala potraživanja	2	-
Magyarorszagy Volksbank RT - depoziti banaka	422	557
Sberbank BH d.d. - depoziti banaka	816	513
Sberbank AD Banja Luka - depoziti banaka	114	127
Sberbank CZ - depoziti banaka	42	48
Sberbank Srbija – ostale obveze	261	-
	1.753.894	**1.451.989**

Bilješke uz financijske izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Izvanbilanca	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
Krajnje matično društvo		
Sberbank Rusija – ugovorena vrijednost derivata	562.516	774.293
Pridružena društva		
VB Invest d.o.o. – neiskorišteni krediti	35	37
Ostala povezana poduzeća		
Sberbank nekretnine d.o.o. - neiskorišteni krediti	-	7.000
Sberbank nekretnine d.o.o. – ugovorena vrijednost derivata	15.275	30.211
Sberbank Magyaroszagi ZRT – ugovorena vrijednost derivata	153.916	-
Sberbank banka d.d. – ugovorena vrijednost derivata	11.216	-
Sberbank Srbija A.D.- - ugovorena vrijednost derivata	275.215	-
	1.018.173	**811.541**

Na dan 31. prosinca 2013. godine nije bilo zajmova ni potraživanja za koje su izdane garancije od strane Sberbank Rusije.

Ključno rukovodstvo

Ključno rukovodstvo uključuje članove Uprave i prokuriste.

Bruto plaće za ključno rukovodstvo u 2013. godini su iznosile 7.736 tisuća kuna (u 2012. godini 6.071 tisuća kuna) i uključuju bruto plaće uključujući beneficije. Izvan tih beneficija, banka je uplatila mirovinske doprinose u obvezne mirovinske fondove za ključno rukovodstvo u iznosu od 512 tisuća kuna (2012: 425 tisuća kuna). Na datum odobravanja ovih financijskih izvješća od strane Uprave banke, nikakvi rukovodstveni bonusi nisu bili obračunati.

Sljedeća tablica prikazuje stanja na datum izvještavanja, kao i izvanbilančne transakcije s članovima ključnog rukovodstva:

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
Imovina		
Ključno rukovodstvo – zajmovi i potraživanja komitentima po godišnjoj stopi u rasponu od 4% do 8% tijekom godine (2012: od 4% do 8%)	910	911
Obveze		
Ključno rukovodstvo – depoziti komitentima	4.132	1.355
Izvanbilanca		
Ključno rukovodstvo – neiskorišteni krediti	256	279

Sljedeće tablice daju sažeti prikaz prihoda i rashoda ostvarenih u transakcijama s povezanim osobama:

2013.	SBERBANK EUROPE AG	SBERBANK RUSIJA	Povezana društva Grupe	Ključno rukovodstvo	Ukupno
Prihod od kamata i slični prihodi	3	40	125	39	207
Ostali prihodi	-	2.132	2.131	10	4,273
Ukupno prihodi	**3**	**2.172**	**2.256**	**49**	**4,480**
Rashod od kamata	2.585	14.252	8.922	127	25.887
Troškovi najamnina	-	-	13.488	-	13.488
Troškovi uprave	3.928	-	-	-	3.928
Bruto plaće i dohodak u naravi	-	-	-	7.736	7.736
Ostali rashodi	3.386	3.552	1.635	4	8.577
Ukupni rashodi	**9.899**	**17.804**	**24.045**	**7.867**	**59.615**
2012.	**SBERBANK EUROPE AG**	**SBERBANK RUSIJA**	**Povezana društva Grupe**	**Ključno rukovodstvo**	**Ukupno**
Prihod od kamata i slični prihodi	-	359	667	49	1.075
Ostali prihodi	185	1.865	1.075	6	3.131
Ukupno prihodi	**185**	**2.224**	**1.742**	**55**	**4.206**
Rashod od kamata	1.176	17.030	12.535	40	30.781
Troškovi najamnina	-	-	13.903	-	13.903
Troškovi uprave	3.910	-	-	-	3.910
Bruto plaće i dohodak u naravi	-	-	-	5.873	5.873
Ostali rashodi	10.647	3	7.625	1	18.276
Ukupni rashodi	**15.733**	**17.033**	**34.063**	**5.914**	**72.743**

Članovi Nadzornog odbora i Uprave Sberbank d.d.

Članovi Nadzornog odbora Banke

Andras Krisztian Hamori
David Joseph O'Mahony
Natalia Revina
Dragutin Bohuš

Članovi Uprave Banke

Mag Andrea Kovacs – Wörhy
Dubravka Lukić
Igor Repin
Dubravko-Ante Mlikotić
Mario Henjak

Dodatak 1 – Obrasci propisani od strane HNB-a za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

Temeljem Odluke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvješća banaka koju je donijela Hrvatska narodna banka 19. svibnja 2008. godine u nastavku prezentiramo obrasce za Banku za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine, u obliku zahtijevanom u navedenoj Odluci. U bilješkama u financijskim izvješćima dana je informacija o osnovama za sastavljanje financijskih izvješća kao i sažetak računovodstvenih politika. Jednako tako u bilješkama se nalaze informacije važne za razumijevanje pojedinih pozicija bilance, računa dobiti i gubitka, izvješća o promjenama kapitala kao i izvješća o novčanom toku.

Usklada između obrazaca prikazanih u nastavku te osnovnih financijskih izvješća prezentirana je u dodatku 2.

Obrazac „Bilanca“ na dan 31. prosinca 2013.

	Imovina	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
1.	Gotovina i depoziti kod hnb-a (1.1.+1.2.)	1.234.710.397	820.638.959
1.1.	Gotovina	69.497.481	85.582.669
1.2.	Depoziti kod HNB-a	1.165.212.916	735.056.290
2.	Depoziti kod bankarskih institucija	944.082.412	1.083.882.159
3.	Trezorski zapisi mf-a i blagajnički zapisi hnb-a	339.157.732	338.028.435
4.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	14.532.297	74.231.787
5.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	182.580.196	177.792.421
6.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospijeća	-	-
7.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se po fer vrijednosti kroz rdg	-	-
8.	Derivatna financijska imovina	9.680.961	3.619.519
9.	Krediti financijskim institucijama	18.286.596	124.631.281
10.	Krediti ostalim komitentima	6.237.356.738	5.353.450.611
11.	Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	1.950.000	1.950.000
12	Preuzeta imovina	56.491.978	53.821.850
13.	Materijalna imovina (minus amortizacija)	50.217.155	19.313.140
14.	Kamate, naknade i ostala imovina	173.753.758	159.579.727
A	**UKUPNO IMOVINA (1+2+3 do 14)**	9.262.800.220	8.210.939.889
	Obveze i kapital		
1.	Krediti od financijskih institucija (1.1 + 1.2)	524.847.725	494.401.714
1.1.	Kratkoročni krediti	19.380.536	225.375.000
1.2.	Dugoročni krediti	505.467.189	269.026.714
2.	Depoziti (2.1+2.2+2.3)	6.316.537.161	4.983.417.412
2.1.	Depoziti na žiro i tekućim računima	558.623.232	464.705.503
2.2.	Štedni depoziti	832.875.980	730.110.298

Obrazac „Bilanca“ na dan 31. prosinca 2013.

	Obveze i kapital	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
2.3.	Oročeni depoziti	4.925.037.949	3.788.601.611
3.	Ostali krediti (3.1+3.2)	810.128.540	1.061.708.310
3.1.	Kratkoročni krediti	810.128.540	1.061.708.310
3.2.	Dugoročni krediti	-	-
4.	Derivatne financijske obveze i ostale financijske obveze kojima se trguje	6.007.894	191.091
5.	Izdani dužnički vrijednosni papiri (5.1.+5.2.)	-	-
5.1.	Kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-
5.2.	Dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-
6.	Izdani podređeni instrumenti	-	-
7.	Izdani hibridni instrumenti	-	-
8.	Kamate, naknade i ostale obveze	213.535.050	230.492.786
B	**UKUPNO OBVEZE (1+2+3+4+5+6+7+8)**	7.871.056.370	6.770.211.313
	Kapital		
1.	Dionički kapital	1.530.668.100	1.530.668.100
2.	Dobit / (gubitak) tekuće godine	(45.631.568)	(140.313.459)
3.	Zadržana dobit / (gubitak)	(118.651.310)	21.662.149
4.	Zakonske rezerve	6.513.250	6.513.250
5.	Statutarne i ostale kapitalne rezerve	12.535.930	9.597.461
6.	Nerealizirani dobitak / (gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	6.309.448	12.601.075
C	**UKUPNO KAPITAL (1+2+3+4+5+6+7)**	1.391.743.850	1.440.728.576
D	**UKUPNO OBVEZE I KAPITAL (B+C)**	9.262.800.220	8.210.939.889

Dodatak 1 – Obrasci propisani od strane HNB-a za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

Obrazac „Račun dobiti i gubitka" za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

		2013.	2012.
1.	Kamatni prihodi	402.941.689	379.212.708
2.	(Kamatni troškovi)	(196.150.281)	(194.894.202)
3.	**Neto kamatni prihod (1-2)**	**206.791.408**	**184.318.506**
4.	Prihodi od provizija i naknada	48.618.902	41.310.311
5.	(Troškovi provizija i naknada)	(9.575.623)	(9.094.437)
6.	**Neto prihod od provizija i naknada (4 -5)**	**39.043.279**	**32.215.874**
7.	Dobit/(gubitak) od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-
8.	Dobit/(gubitak) od aktivnosti trgovanja	2.334.301	20.975.953
9.	Dobit/(gubitak) od ugrađenih derivata	(2.920)	54
10.	Dobit/(gubitak) od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje prema fer vrijednosti kroz RDG	-	-
11.	Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	-	378.192
12.	Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospijeća	-	-
13.	Dobit/(gubitak) proizišao iz transakcija zaštite	-	-
14.	Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-
15.	Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja	21.290	-
16.	Dobit/(gubitak) od obračunatih tečajnih razlika	23.882.754	8.969.478
17.	Ostali prihodi	7.415.764	5.110.811
18.	Ostali troškovi	(22.226.228)	(21.726.168)
19.	Opći administrativni troškovi i amortizacija	(178.459.214)	(165.899.140)
20.	**Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke (3+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16+17-18-19)**	**78.800.434**	**64.343.560**
21.	Troškovi vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke	(135.372.774)	(236.053.717)
22.	**Dobit/(gubitak) prije oporezivanja (20-21)**	**(56.572.340)**	**(171.710.157)**
23.	Porez na dobit	10.940.772	31.396.698
24.	**Dobit/(gubitak) tekuće godine (22-23)**	**(45.631.568)**	**(140.313.459)**
25.	Zarada po dionici	(74.12)	(227.82)

IZVANBILANČNE STAVKE
na dan 31. prosinca 2013.

		31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
1.	Garancije	215.001.566	125.610.121
2.	Akreditivi	10.023.101	3.259.145
3.	Mjenice	-	-
4.	Okvirni krediti i obveze financiranja	724.959.032	260.787.399
5.	Ostale rizične klasične izvanbilančne stavke	-	-
6.	Ročnice (futures)	-	-
7.	Opcije	1.462.840	6.116.135
8.	Swapovi	-	-
9.	Ostali terminski poslovi (forwards)	8.718.298.376	1.928.630.077
10.	Ostali derivati	-	-

Dodatak 1 – Obrasci propisani od strane HNB-a za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

Obrazac „Izvješće o promjenama kapitala“ za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

		Raspoloživo dioničarima matičnog društva							
Red. br.	Vrsta promjene kapitala	Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske, statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit/ (gubitak)	Dobit/ (gubitak) tekuće godine	Nerealizirani dobitak/ (gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	Manjinski udjel	Ukupno kapital i rezerve
1.	**Stanje 1. siječnja 2013.**	**1.530.668.100**	**-**	**20.311.069**	**21.662.149**	**(140.313.459)**	**8.400.717**	**-**	**1.440.728.576**
2.	Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	**Prepravljeno stanje 1. siječnja 2013. (1 + 2)**	**1.530.668.100**	**-**	**20.311.069**	**21.662.149**	**(140.313.459)**	**8.400.717**	**-**	**1.440.728.576**
4.	Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-	-
5.	Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	(4.191.448)	-	(4.191.448)
6.	Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi	-	-	-	-	-	838.290	-	838.290
7.	Ostali Dobici i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	-	-	-
8.	**Neto Dobici/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama (4 + 5 + 6 + 7)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(3.353.158)**	**-**	**(3.353.158)**
9.	Dobit/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	-	(45.631.568)	-	-	(45.631.568)
10.	**Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2012. (8 + 9)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(45.631.568)**	**(3.353.158)**	**-**	**(48.984.726)**
11.	Povećanje/smanjenje dioničkog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-
12.	Kupnja/prodaja trezorskih dionica	-	-	-	-	-	-	-	-
13.	Ostale promjene	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	Prijenos u rezerve	-	-	-	(140.313.459)	140.313.459	-	-	-
15.	Isplata dividende	-	-	-	-	-	-	-	-
16.	**Raspodjela dobiti (14 + 15)**	**-**	**-**	**-**	**(140.313.459)**	**140.313.459**	**-**	**-**	**-**
17.	**Stanje na 31. prosinca 2013. (3 + 10 + 11 + 12 + 13 + 16)**	**1.530.668.100**	**-**	**20.311.069**	**(118.651.310)**	**(45.631.568)**	**5.047.559**	**-**	**1.391.743.850**

Obrazac „Izvješće o promjenama kapitala“ za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

		Raspoloživo dioničarima matičnog društva							
Red. br.	Vrsta promjene kapitala	Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske, statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit/ (gubitak)	Dobit/ (gubitak) tekuće godine	Nerealizirani dobitak/ (gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	Manjinski udjel	Ukupno kapital i rezerve
1.	**Stanje 1. siječnja 2012.**	**1.530.668.100**	**-**	**20.311.069**	**20.792.775**	**869.374**	**(3.847.058)**	**-**	**1.568.794.260**
2.	Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	**Prepravljeno stanje 1. siječnja 2012. (1 + 2)**	**1.530.668.100**	**-**	**20.311.069**	**20.792.775**	**869.374**	**(3.847.058)**	**-**	**1.568.794.260**
4.	Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-	-
5.	Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	15.309.718	-	15.309.718
6.	Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi	-	-	-	-	-	(3.061.943)	-	(3.061.943)
7.	Ostali Dobici i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	-	-	-
8.	**Neto Dobici/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama (4 + 5 + 6 + 7)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**12.247.775**	**-**	**12.247.775**
9.	Dobit/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	-	(140.313.459)	-	-	(140.313.459)
10.	**Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2012. (8 + 9)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(140.313.459)**	**12.247.775**	**-**	**(128.065.685)**
11.	Povećanje/smanjenje dioničkog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-
12.	Kupnja/prodaja trezorskih dionica	-	-	-	-	-	-	-	-
13.	Ostale promjene	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	Prijenos u rezerve	-	-	-	869.374	(869.374)	-	-	-
15.	Isplata dividende	-	-	-	-	-	-	-	-
16.	**Raspodjela dobiti (14 + 15)**	**-**	**-**	**-**	**869.374**	**(869.374)**	**-**	**-**	**-**
17.	**Stanje na 31. prosinca 2012. (3 + 10 + 11 + 12 + 13 + 16)**	**1.530.668.100**	**-**	**20.311.069**	**21.662.149**	**(140.313.459)**	**8.400.717**	**-**	**1.440.728.576**

Dodatak 1 – Obrasci propisani od strane HNB-a za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

Obrazac „Izvješće o novčanom tijeku“ za godinu završenu 31. prosinca 2013.

		2013.	2012.
	POSLOVNE AKTIVNOSTI		
1.1.	(Gubitak)/dobitak prije oporezivanja	(56.572.340)	(171.710.158)
1.2.	Ispravci vrijednosti i rezerviranja za gubitke	135.372.774	236.053.717
1.3.	Amortizacija	7.312.084	6.051.597
1.4.	Neto nerealizirana (dobit)/gubitak od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz RDG	-	-
1.5.	(Dobit)/gubitak od prodaje materijalne imovine	-	-
1.6.	Ostali (Dobitci) / gubitci	992.778	11.278.759
1.	**Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena poslovne imovine(1.1.do 1.6.)**	**87.105.296**	**81.673.915**
2.1.	Depoziti kod HNB-a	(75.270.163)	(59.113.576)
2.2.	Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	(1.129.297)	(156.703.962)
2.3.	Depoziti kod bankarskih institucija i krediti financijskim institucijama	246.144.432	(116.115.386)
2.4.	Krediti ostalim komitentima	(987.162.161)	(508.609.439)
2.5.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	59.699.491	(36.831.957)
2.6.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	(4.787.774)	(71.081.439)
2.7.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	-	-
2.8.	Ostala poslovna imovina	(23.423.496)	(8.280.680)
2.	**Neto (povećanje) / smanjenje poslovne imovine (2.1. do 2.8.)**	**(785.928.968)**	**(956.736.439)**
	Neto povećanje / (smanjenje) poslovnih obveza		
3.1.	Depoziti po viđenju	93.917.729	67.691.081
3.2.	Štedni i oročeni depoziti	1.239.202.020	(282.352.525)
3.3.	Derivatne financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	5.816.803	(866.512)
3.4.	Ostale obveze	(22.498.157)	(3.740.135)
3.	**Neto povećanje / (smanjenje) poslovnih obveza (3.1. do 3.4.)**	**1.316.438.395**	**(219.268.091)**
4.	**Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit (1+2+3)**	**617.614.723**	**(1.094.330.615)**
5.	**(Plaćeni porez na dobit)**	**-**	**-**
6.	**Neto priljev / (odljev) gotovine iz poslovnih aktivnosti (4-5)**	**617.614.723**	**(1.094.330.615)**

Obrazac „Izvješće o novčanom tijeku“
za godinu završenu 31. prosinca 2013.

		2013.	2012.
	ULAGAČKE AKTIVNOSTI		
7.1.	Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) materijalne i nematerijalne imovine	(58.069.878)	(52.291.720)
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 dospijeća	-	-
7.4.	Primljene dividende	-	-
7.5.	Ostali primici/(plaćanja) iz ulagačkih aktivnosti	21.290	-
7.	**Neto novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti (7.1. do 7.5.)**	**(58.048.588)**	**(52.291.720)**
	FINANCIJSKE AKTIVNOSTI		
8.1.	Neto povećanje/(smanjenje) primljenih kredita	(221.133.758)	1.043.894.674
8.2.	Neto povećanje/(smanjenje) izdanih dužničkih vrijednosnih papira	-	-
8.3.	Neto povećanje/(smanjenje) podređenih i hibridnih instrumenata	-	-
8.4.	Primici od emitiranja dioničkog kapitala	-	-
8.5.	(Isplaćena dividenda)	-	-
8.6.	Ostali primici/(plaćanja) iz financijskih aktivnosti		-
8.	**Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti (8.1. do 8.6.)**	**(221.133.758)**	**1.043.894.674**
9.	**Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine**	**338.432.377**	**(102.727.661)**
10.	**Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalente gotovine**	**368.897**	**879.667**
11.	**Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine (9+10)**	**338.801.274**	**(101.847.994)**
12.	**Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine**	**212.182.634**	**314.030.628**
13.	**Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine**	**550.983.308**	**212.182.634**

Dodatak 2 – Usklade obrazaca propisanih od strane HNB-a s financijskim izvješćima za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

GODIŠNJA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA (GFI)		BILANCA (HNB)		RAZLIKA	OBJAŠNJENJE
Gotovina i sredstva kod HNB-a	1.234.710	Gotovina Depoziti kod HNB-a	69.497 1.165.213		
Plasmani i zajmovi drugim bankama	963.143	Depoziti kod bankarskih institucija Krediti financijskim institucijama	944.082	19.061	19.061; HNB - Kamate, naknade i ostala imovina (kamate)
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	526.374	Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	339.158 182.580 1.950	2.686	2.686; HNB - Kamate, naknade i ostala imovina (kamate)
Dužnički vrijednosni papiri koje se drže radi trgovanja	14.532	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	14.532		
Derivatni financijski instrumenti – pozitivna fer vrijednost	9.681	Derivatna financijska imovina	9.681		
	-	Krediti financijskim institucijama	18.287	(18.287)	(18.287) ; GFI – Zajmovi i potraživanja od komitenata
Zajmovi i potraživanja od komitenata	6.286.220	Krediti ostalim komitentima	6.237.357	30.577 18.287	30.577; HNB- Kamate, naknade i ostala imovina (kamate) 18.287; HNB - Krediti financijskim institucijama
Nekretnine i oprema	50.219	Materijalna imovina (minus amortizacija)	50.219		
		Preuzeta imovina	56.492	(56.492)	(56.492); GFI – Ostala imovina
Nematerijalna imovina Odgođena porezna imovina Tekuća porezna imovina Ostala imovina	22.737 37.641 45.769 71.774	Kamate, naknade i ostala imovina	173.755	(19.061) (2.686) (30.577) 56.492	(19.061); GFI - Plasmani i zajmovi drugim bankama (2.686); GFI - Financijska imovina raspoloživa za prodaju (30.577); GFI - Zajmovi i potraživanja od komitenata 56.492; HNB – Preuzeta imovina
UKUPNO IMOVINA	**9.262.800**		**9.262.800**		

GODIŠNJA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA (GFI)		BILANCA (HNB)		RAZLIKA	OBJAŠNJENJE
Uzeti zajmovi	1.337.401	Kratkoročni krediti od financijskih institucija Dugoročni krediti od financijskih institucija	829.511 505.467	2.423	2.423; HNB - Kamate. naknade i ostale obveze (kamate)
Depoziti banaka	1.003.031	Depoziti na žiro i tekućim računima Štedni depoziti Oročeni depoziti	43.177 2.356 952.122	5.376	5.376; HNB - Kamate. naknade i ostale obveze (kamate)
Depoziti komitenata	5.414.875	Depoziti na žiro i tekućim računima Štedni depoziti Oročeni depoziti	515.447 830.520 3.972.916	95.992	95.992; HNB - Kamate. naknade i ostale obveze (kamate)
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6.008	Derivatne financijske obveze i ostale financijske obveze kojima se trguje	6.008		
Ostale obveze Rezervacije za obveze i troškove	93.818 15.923	Kamate, naknade i ostale obveze	213.532	(5.376) (95.992) (2.423)	(5.376.); GFI - Depoziti banaka (95.992); GFI - Depoziti komitenata (2.423); GFI – Uzeti zajmovi
UKUPNO OBVEZE	**7,871,056**		**7.871.056**		
Dionički kapital Premija na emitirane dionice	615.623 915.045	Dionički kapital	1.530.668		Premija na emitirane dionice uključena u Dionički kapital
Zadržana dobit	(164.282)	Zadržana dobit/(gubitak) Dobit/(gubitak) tekuće godine	(118.651) (45.631)		
Ostale rezerve	20.310	Statutarne i ostale kapitalne rezerve Zakonske rezerve	12.536 6.513	1.262	1.262 ; HNB- Nerealizirani dobitak/(gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju
Rezerva fer vrijednosti	5.048	Nerealizirani dobitak/(gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	6.309	(1.262)	(1.262); GFI- Ostale rezerve
UKUPNO KAPITAL	**1.391.744**		**1.391.744**		
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	**9.262.800**		**9.262.800**		

Dodatak 2 – Usklade obrazaca propisanih od strane HNB-a s financijskim izvješćima za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

GODIŠNJA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA (GFI)		RAČUN DOBITI I GUBITKA (HNB)		RAZLIKA	OBJAŠNJENJE
Prihod od kamata i slični prihodi	402.942	Kamatni prihodi	402.942		
(Rashod od kamata i slični rashodi)	(189.401)	(Kamatni troškovi)	(196.150)	6.749	6.749 ; GFI – Troškovi poslovanja
Neto prihod od kamata	**213.541**	**Neto kamatni prihod**	**206.792**		
Prihod od naknada i provizija	47.893	Prihodi od provizija i naknada	48.619	(726)	(3.326); GFI - Neto prihodi od trgovanja i ostali prihodi 2.600; HNB – Dobit/ (gubitak) od aktivnosti trgovanja
(Rashod od naknada i provizija)	(9.576)	(Troškovi od provizija i naknada)	(9.576)		
Neto prihod od naknada i provizija	**38.317**	**Neto prihodi od provizija i naknada**	**39.043**		
-	-	Dobit/(gubitak) od aktivnosti trgovanja	2.334	(2.334)	(2.334); GFI – Neto prihodi od trgovanja i ostali prihodi
-	-	Dobit/(gubitak) od ugrađenih derivata	(3)	3	3; AR – Neto prihodi od trgovanja i ostali prihodi
Neto prihodi od trgovanja i ostali prihodi	33.322	Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	21	9.418	2.334; HNB – Dobit/ (gubitak) od aktivnosti trgovanja 4.806; HNB – Ostali prihodi (3); HNB- Kamatni prihod 3.326; HNB- Prihodi od provizija i naknada (1.045); HNB - Troškovi vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke
		Dobit/(gubitak) od obračunatih tečajnih razlika	23.883		
-		Ostali prihodi	7.416	(7.416)	(4.806); GFI- Neto prihodi od trgovanja i ostali prihodi (4); GFI- Troškovi vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke (2.600); GFI- Prihodi od naknada i provizija (6) – Troškovi poslovanja
-		Ostali troškovi	(22.226)	22.226	16.405; GFI – Troškovi poslovanja 5.821; GFI - Troškovi vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke
-		Opći administrativni troškovi i amortizacija	(178.459)	178.459	93.090; GFI – Troškovi osoblja 85.369; GFI – Troškovi poslovanja
Troškovi poslovanja	(108.519)	-		(108.519)	(6.749) ; HNB - Kamatni troškovi (85.369) ; HNB - Opći administrativni troškovi i amortizacija (16.405) ; HNB - Ostali troškovi 6 – CNB ostali prihodi
Troškovi osoblja	(93.090)	-		(93.090)	(93.090) ; HNB - Opći administrativni troškovi i amortizacija

GODIŠNJA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA (GFI)		RAČUN DOBITI I GUBITKA (HNB)		RAZLIKA	OBJAŠNJENJE
Neto prihod od poslovanja prije umanjenja vrijednosti i rezerviranja	**83.572**	**Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke**	**83.572**		
Gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(140.144)	Troškovi vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke	(135.373)	(4.771)	4; HNB – Ostali prihodi (5.821); HNB – Troškovi poslovanja 1.045;GFI- Neto prihodi od trgovanja i ostali prihodi
Dobit prije poreza	56.573	Dobit prije oporezivanja	56.573	-	
Porez na dobit	10.942	Porez na dobit	10.942	-	
Dobit za godinu	45.631	Dobit tekuće godine	45.631	-	

Izvješće neovisnog revizora

dioničarima Sberbank d.d.

Izvješće o Financijskim izvješćima

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvješća („financijsk izvješća") Sberbank d.d. (ili "Banka") koji obuhvaćaju izvješće o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2013. godine, izvješće o sveobuhvatnoj dobiti, izvješće o promjenama kapitala i izvješće o novčanom tijeku za tada završenu godinu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije (koji su prikazani na stranicama 16 do 95).

Odgovornost Uprave za financijska izvješća

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih financijskih izvješća u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Republici Hrvatskoj i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvješća koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Revizorova odgovornost

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

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

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

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijska izvješća fer prezentiranju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Banke na dan 31. prosinca 2013. godine, njene financijske rezultate i novčane tijekove za tada završenu godinu u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Republici Hrvatskoj.
Isticanje pitanja

Skrećemo pozornost na Bilješku 30 financijskih izvješća koja navodi neizvjesnost povezanu s ishodom tužbe Hrvatske Udruge Potrošač protiv Banke i protiv sedam drugih banaka u Republici Hrvatskoj a koja navodi da trenutno nije moguće procijeniti konačni ishod sudskog spora te posljedično financijski utjecaj spora na Banku. U vezi s tim pitanjem naše mišljenje nije s rezervom.

Ostale zakonske i regulatorne obveze

1. Na temelju Odluke 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 na stranicama 95 do 104 , a sadrže bilancu stanja na dan 31. prosinca 2013. godine, račun dobiti i gubitka, izvješće o kretanjima kapitala i novčani tijek za godinu tada završenu kao i bilješke o uskladama s financijskim izvješćima Banke. Za ove obrasce i pripadajuće usklade odgovara Uprava Banke, te ne predstavljaju sastavni dio financijskih izvješća sukladno zakonskoj računovodstvenoj regulativi primjenjivoj na banke u Republici Hrvatskoj, već su propisani Odlukom. Naša odgovornost odnosi se na provođenje procedura koje smatramo potrebnim za donošenje zaključka o tome da li su financijske informacije u obrascima ispravno izvedene iz revidiranih financijskih izvješća. Po našem mišljenju, a na temelju provedenih procedura, financijske informacije u obrascima ispravno su izvedene, u svim značajnim odrednicama, iz revidiranih financijskih izvješća koji su pripremljeni u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Re-

publici Hrvatskoj i koji su prikazani na stranicama od 16 do 95 i iz poslovnih knjiga Banke.

2. Uprava Banke sastavila je Godišnje izvješće koje je prikazano na stranicama 1 do 4. Za pripremu ovog izvješća u skladu sa Zakonom o računovodstvu i za njegovu točnost odgovara Uprava Banke. Naša odgovornost odnosi se na provođenje procedura koje smatramo potrebnima za donošenje zaključka o tome da li je Godišnje izvješće usklađeno s revidiranim financijskim izvješćima. Naš rad kao revizora bio je ograničen na provjeru Godišnjeg izvješća u navedenom opsegu i nije uključivao pregled informacija osim onih izvedenih iz revidiranih računovodstvenih evidencija Banke. Prema našem mišljenju, računovodstvene informacije prezentirane u Godišnjem izvješću Banke za 2013. godinu, usklađene su, u svim značajnim odrednicama s revidiranim godišnjim financijskim izvješćima za istu godinu koji su prikazani na stranicama od 12 do 95.

Zvonimir Madunić
Partner i ovlašteni revizor
Ernst & Young d. o. o.

Zagreb, 14. travnja 2014. godine

Izvješće Nadzornog odbora

Sberbank d.d.

SBERBANK d.d. Zagreb
Nadzorni odbor

Zagreb, 24.04.2014.

Nadzorni odbor je tijekom 2013. godine održao 4 sjednice na kojima je potvrđena zakonitost,ispravnost i efikasnost vođenja poslova u Sberbank d.d. Zagreb.

Nadzorni odbor je u 2013. godini redovno informiran o stanju u Banci na sjednicama Nadzornog odbora, izvješćima Uprave danim izvan sjednica Nadzornog odbora i izravnim izvješćima Interne revizije.

Sberbank d.d. u cijelosti djeluje u skladu sa zakonom i aktima Banke te odlukama Glavne Skupštine.

Financijska izvješća za 2013. godinu revidirala je tvrtka Ernst & Young d.o.o., Zagreb, te su izrazili pozitivno mišljenje o njihovom realnom i objektivnom prikazu rezultata i poslovanja Banke.

Financijska izvješća za 2013. godinu napravljena su u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Sberbank d.d. i ispravno pokazuju imovinsko i poslovno stanje Banke.

Nadzorni odbor je na svojoj sjednici održanoj u travnju 2014. godine usvojio financijska izvješća za 2013. i to Bilancu stanja na dan 31.12.2013., Račun dobiti i gubitka za 2013., Izvješće o novčanom tijeku za 2013., te prihvatio prijedlog Uprave o pokriću gubitka za 2013. godinu.

Nadzorni odbor predlaže Glavnoj Skupštini Banke usvajanje predložene Odluke o pokriću gubitka za 2013. godinu.

Nadzorni odbor zahvaljuje zaposlenicima Sberbank d.d. Zagreb na trudu, te Upravi Banke na izvrsnoj suradnji i uspješnom radu tijekom poslovne godine.

Predsjednik Nadzornog odbora:
Andras Krisztian Hamori

Annual Report 2013

About Sberbank and Sberbank Europe

As an important part of one of the largest, fastest growing, and dynamic banking organisations in the world – we at Sberbank Europe aspire to be recognised as a game-changing innovator, an emerging leader in CEE banking with growing presence and recognition in Western Europe. Sberbank Europe AG manages a banking network of nine universal banks in eight Central and Eastern European countries: Slovakia, Czech Republic, Hungary, Slovenia, Croatia, Bosnia-Herzegovina, Serbia, and the Ukraine. In total the bank operates 280 branches and has 4.500 employees (as at 31.12.2013).

In 2013 a lot of positive changes happened throughout Sberbank Europe and its subsidiaries in Central and Eastern Europe. We have started a fundamental transformation and integration program to benefit from the synergies as a member of one of the leading banking groups worldwide.

One of the most visible achievements was the introduction of the Sberbank brand to all our markets. During the year we have rebranded all of our branches as well as expanded our network. This change is more than a color change. It's a fundamental re-look of products, processes and customer experience.

Understanding and addressing the financial needs of our customers is our #1 priority. We have introduced new products and services that enable our customers to fulfill their aspirations – for their private lives, for their own small and medium enterprises or for large corporate businesses. We will continue to bring innovative products and services to our markets.

Sberbank is one of the most successful financial institutions in the world and a leading market player in delivering innovative products based on excellence and state-of-the-art technology. Combined with the local expertise and customer focus of our employees, Sberbank Europe is building bridges to Eastern business and is a unique banking partner in the CEE region, Russia, the CIS countries and Turkey.

We are proud that in 2013 Sberbank continues to be recognized the "Best Bank in CEE and Russia" by the Euromoney magazine, another recognition after being named "Bank of the Year 2012" by the Banker magazine.

We aim to become the #1 financial partner in Central and Eastern Europe by further developing ourselves and our operations for the benefit of our customers.

Chairman's report

From left to right: Mario Henjak, Dubravko-Ante Mlikotić, Andrea Kovacs-Wöhry, Dubravka Lukić, Igor Repin

Dear shareholders and business partners,

The first year of operating under the Sberbank brand has been marked by the process of integration and rebranding, business reorganisation and expansion. Harmonisation of internal processes with those implemented in the parent bank was followed by changing the Bank's name from Volksbank d.d. to Sberbank d.d. on 18 January 2013. Along with rebranding of the business documentation, promotional and information materials, corporate website and business processes and applications with their accompanying documents, this has also included rebranding of 94% of the Bank's branch network by the end of the year.

The spectacular opening ceremony of the Sberbank d.d. Flagship branch at the Bank's headquarters in Varšavska street in Zagreb has been held in April fully aligning this branch with the Sberbank Group corporate standards. The Flagship branch is providing the clients with the full service spectre as well as a few technological novelties such as the client iPad zone and touch-screen information points. The event marking the opening of the newly renovated Sberbank Croatia Flagship branch also included a business conference for corporate clients, including a panel-discussion entitled "Doing Business with Russia – Practical Experience" attended by representatives of the largest Croatian companies.

Along with the rebranding of the branch network, last year we introduced to the Croatian public a unique retail product – the Cash Back loan – which made Sberbank the only Croatian bank awarding its clients for duly repaying their loans. What makes this product unique is the fact that clients who pay their Cash Back loan instalments regularly, without delay, are awarded with a 5% of the approved amount for loans with a 5 year repayment period, or 10% of the approved loan amount for loans with a 10 repayment period.

At the end of the year an agreement has been signed between Sberbank Russia and the Croatian Bank for Reconstruction and Development (HBOR) aiming to establish the framework for future cooperation. The agreement has set the basic areas of cooperation and exchange of information on common projects, including financing and co-financing of export and more intense exchange of experience and knowledge, as well as long-term project funding. This agreement should help Croatian exporters to improve their exports, primarily to Russia and the

countries of the Commonwealth of Independent States (CIS), but also to Turkey and other Sberbank markets.

In addition, in 2013 Sberbank d.d. has for the first time taken part in the process of issuing Croatian government bonds, in the capacity as one of the co-arranger banks. This has been an important step in the Bank's positioning among the regional market leaders in this business segment.

Significant positive developments were made in business operations, including a 12.8% growth in the balance sheet total, from HRK 8,210,941 thousand at the end of 2012 to HRK 9,262,800 thousand at the end of 2013, as well as the growth in the Bank's market share from 2.0% to 2.3%. While the overall banking sector in Croatia recorded retail loans decline and corporate loans stagnation in 2013, the corporate loan portfolio of the Bank grew by 24,1.1%, while the volume of the newly approved retail loans grew by 37.9%. At the same time, corporate client deposits grew by 13%, while retail deposits grew by 6.7%.

The small business segment also recorded a growth, both with respect to loans and deposits: at the annual level, the loan portfolio in 2013 grew by 12% in relation to December 31, 2012, while the deposits grew by 1.2%. Furthermore, the number of clients in this business segment grew by 14%.

Positive results have also been recorded in the segment of payment transactions, so that the domestic payment transactions volume has grown by 23.9%, while the international payment transactions volume has grown by 39%.

The retail network of the Bank has been expanded by opening a new branch-office in the city of Metković, which, along with the retail, SME and corporate desks, offers the possibility of loan consultancy services for retail clients. At the end of the year, a branch has been opened in Poreč as well, which has made the services of Sberbank more accessible to retail clients, as well as a significant number of SMEs operating in this area.

Along with the business network expansion and reorganisation in all segments, the number of the Bank employees has also grown from 469 at the end of 2012 to 504 at the end of 2013, which also points to Sberbank being the only large bank on the Croatian market which has continued the strong expansion trend over the last year.

For the sixth time in a row in 2013 the Bank received the "Employer-Partner Certificate" for excellence in human resource management, thus proving to be one of the most desirable employers in the Republic of Croatia and in the Croatian banking sector. Selectio, a human resource management company, and the MojPosao web portal, are awarding this certificate to the companies complying with the standards set in the human resource management in five areas: strategy; recruitment and selection of staff; work, motivation and reward; improvement and development, and relationship with employees.

In comparison with the previous year, the operating result of Sberbank d.d. in 2013 grew by 30.7% and totalled 83,572 thousand kuna. However, due to unfavourable macroeconomic circumstances and the fact that the recession in the Republic of Croatia has continued for five consecutive years, the Bank has increased its loan loss provisions resulting in a loss for the year 2013 in the amount of HRK 56.572 thousand. Nevertheless, even after the recognized value adjustment the Bank's capital adequacy ratio is still at a very high level of 20.7% - almost twice as high as the legally prescribed minimum of 12% - which clearly points to the Bank's stability and solid financial position.

In addition, in the past year the Bank continued to take part in activities within the scope of corporate social responsibility and continuously works on improving the image of the Bank and the entire banking sector via the corporate Facebook profile. In 2013, the Bank employees have again taken part in raising financial literacy of the citizens of the Republic of Croatia by participating in free workshops on the topic of "Savings and investment - it is wise to be informed". These workshops have provided the participants with the basic information on savings and investment options, motivated them to keep track of their personal finances and offered advice for optimal use of the products offered on the market. After three years, these workshops have successfully completed the second workshop module, following the five years of successful organisation of free workshops for citizens entitled "How to manage personal budgets".

The Bank's activities in raising the citizens' financial literacy will be continued next year through the common project of the Croatian Banking Association (HUB) member banks, involving radio shows in which banking experts answer questions of the listeners.

In the oncoming years Sberbank will continue to offer its clients a whole range of new and innovative products and a series of additional benefits. We have a quality client base and branch network, product portfolio and expert staff, and believe that in 2014 we will make an even stronger step forward, achieve growth and justify both the clients' and the owner's trust in us in the best possible way.

We would like to thank our clients and business partners for their support and trust to date, and all our employees for their dedicated work and efforts to provide our clients with quality consultation and timely professional service and support, thereby contributing to our business success.

Andrea Kovacs-Wöhry

Chairman of the Managing Board

KEY FIGURES (overwiew)	2013
Balance sheet total	9,262,800
Accounts payable	5,414,875
Accounts receivable	6,286,220
Operating income	285,180
Operating expenses	201,609
Profit/loss before tax	-56,573
Number of employees	504
Number of branch-offices	31

Analysis of business operations

At the end of 2013, the balance sheet total amounted to HRK 9,262,800 thousand which represented a growth of 12.8% in relation to the previous year. The Bank's operating result in 2013 grew by 30.7% and totalled 87,743 thousand kuna. However, due to unfavourable macroeconomic circumstances and the fact that the recession in the Republic of Croatia has continued for six consecutive years, the Bank has increased its loan loss provisions resulting in a loss for the year 2013 in the amount of HRK 56,572 thousand. Nevertheless, even after the recognized value adjustment the Bank's capital adequacy ratio is still at a very high level of 20.7% - almost twice as high as the legally prescribed minimum of 12% - which clearly points to the Bank's stability and solid financial position.

Retail and SME Banking

Despite the fact that the fifth year in a row has been marked by recession, last year the Retail and SME Division has recorded a growth of 37.88% in the volume of newly approved retail loans in relation to 2012, where the most common were the general-purpose loans, owing to, inter alia, introducing the Cash Back loan into the offer and conducting an excellent marketing campaign to advertise this unique product in the Croatian market.

This is a general-purpose loan featuring a regular payment reward, which made Sberbank the first bank on the market rewarding its clients for regular repayment of the loan. What makes this loan unique is the fact that the Bank is rewarding clients who duly pay their Cash Back loan by returning 10% of the approved amount for loans with a 10-year repayment period, or 5% of the approved amount for loans with a 5-year repayment period.

Clients who pay their loan obligations regularly have been offered pre-approved loans, so-called top-up loans in the amount of the existing, initially approved loan. In addition, a special offer has been made to a dedicated group of clients – residential buildings co-owners – who have been offered loans for renovation and reconstruction of the common (shared) parts of the buildings and for refinancing of loans for the same purpose.

In 2013 retail deposits grew by 6.7% while the gross income recorded in the Retail segment was 16% higher in relation to 2012. The number of debit cards issued grew by 17.3%, while the number of credit cards issued last year grew by 14.5%. The value of the card transactions carried out by Sberbank cards in 2013 has also grown significantly – by 19.8%.

Last year has been marked by the process of rebranding which, along with rebranding of the entire business documentation, promotional and information materials, corporate website, business processes, applications and accompanying documents, including the change of the Bank's name in January, has also included rebranding of the 94% of the Bank's branch network by the end of the year.

Last year, a new organisational structure has been implemented in the Retail segment (the so-called Sales Force Effectiveness) in order to enable the Retail Managers to become fully focused on their clients and provide them with optimal service and advice.

In addition, the Bank branch network has been expanded by opening new branch offices in Metković and Poreč which has made the services of Sberbank more accessible to retail clients and business entities in this area. Last year, the Sberbank ATM coverage has also been increased.

In 2013 the small entrepreneurs banking segment has also recorded a 12% increase in loans, in relation to the year before, as well as a slight (1.2%) increase in deposits, where the highest growth has been recorded in at-sight savings (37,1%), mostly owing to the still popular B-Free online savings account in kuna or euro. This is an online savings account with an annual at-sight savings interest rate of 2% which is operated exclusively via Internet banking and which does not require a change of bank.

Last year, the fee and provision income in the small entrepreneurs segment has grown by 22.7%, while the pre-tax profits in this segment have grown by 126% in relation to 2012. Moreover, the number of clients grew by 14%.

Corporate Banking

In accordance with the Bank's strategic direction, the Corporate Banking department continued to reinforce its presence in both the segment of large corporate clients and the segment of SMEs in 2013. Thus, the Bank has successfully participated in all of the large-scale transactions on the Croatian market last year, from the syndicated loan approved to INA in the amount of 400 million US dollars, to the acquisition of the Slovenian retail chain Mercator and OMV gas stations in the Republic of Croatia.

While the overall Croatian banking sector has recorded stagnation of corporate loans in 2013, Sberbank's corporate loan portfolio has grown by 24.1%, while corporate deposits grew by 13% in relation to the previous year.

With the purpose of high-quality client monitoring, the Corporate Banking department has started the year by redefining the way of servicing certain client segments. Therefore, the Large Corporate segment, covering legal entities with a total annual income exceeding EUR 50 million, has been primarily focused on two groups of clients: Corporate – production companies, and Public finance, which resulted in a 56% increase in the volume of loans issued to these two groups of clients in relation to the year before. Along with the increase in loan volume, the volume of deposits has also grown by 22% in relation to 2012.

In line with the client needs, the Trade Finance department has been founded last year in order to assist the clients in structuring the financial construction of their deals and making contacts in the markets where Sberbank Group is present.

At the end of the year a cooperation agreement has been signed between Sberbank and the Croatian Bank for Reconstruction and Development (HBOR) aiming to establish the framework for future cooperation which is primarily focused on the Croatian exporters to Russia and the countries of the Commonwealth of Independent States (CIS), Turkey and other Sberbank markets.

In addition to the increased number of clients the number of payment transactions has also grown in both domestic (24%) and international payment transactions (39%) which made a significant impact on the increase of the total fee and commission income that recorded a growth of 12% in 2013 in relation to the previous year.

Positive shifts were also recorded in the SME segment where a reorganisation of the branch network management has been conducted last year by introducing a regional client approach. In addition to the new service model the individual approach has been maintained in recognising the needs of small and medium sized entrepreneurs while the loan-related activities have been directed towards production companies with successful foreign market operations achieved through the development of their products and service models. In 2013, new loans in the amount of HRK 665 million have been approved to SME companies.

During last year the Global Markets division has significantly increased the trade volume and additionally confirmed its market maker status in the segment of financial products relating to the local currency. This primarily refers to the FX Spot and FX Swap trading volume which has reached record profit levels.

By taking advantage of the membership in the Sberbank Group cooperation has been initiated with a series of international banks by establishing mutual credit lines and limits which lead to fulfilling the prerequisites for further growth in 2014. In the second half of 2013 the new front office solution – the MUREX system – has been successfully implemented, thus adopting the Group standards and procedures along with the operational model and achieving additional productivity and increase of competitiveness.

Bank Risk Management

In 2013 Sberbank d.d. continued with intensive activities regarding the integration process of the Bank into the Sberbank Group. In this year Bank was focused on the completing and strengthening of the new processes initiated in 2012 which resulted in significant improvements of the internal control system.

The revised Risk strategy of Sberbank Croatia in 2013 defines bank-wide principles for risk management, the Bank's risk appetite, the Bank's current and target risk profile and the risk organizational framework for daily management and decision making process. The Risk strategy describes the key principles for ensuring consistency of the overall Bank, the capital and liquidity adequacy as well as adequate protection by complete integration of risk management into business activities, strategic planning across the organization and developing business consistently with the defined risk appetite.

Active efforts were undertaken in 2013 to establish continuous enhancement of the existing methodologies and process of risk management and risk assessment which facilitate the observation of changes in the Bank's risk profile, including the occurrence of new risks, as well.

The Bank continued to build a strong and professional risk management team in the scope of the responsibility of the Chief Risk Officer (CRO) within the organizational structure fully harmonized with the respective guidelines and recommendations of the parent bank. An increased level of transparency with respect to the distribution of the individual responsibilities together with a consistent and advanced reporting system effectively minimizes a conflict of interest.

The Bank initiated a project for continuous optimization of the process for determining and ensuring an adequate level of internal capital by taking into account the Bank's risk profile, risk management system and risk mitigation techniques. This process is fully harmonized with statutory regulations and relevant Group guidelines. The process will significantly impact the Bank's business and risk planning which is acknowledged throughout the Bank as critical for the achievement of stable business targets.

The internal capital adequacy assessment process (ICAAP) was fully aligned with the Group standards. Group/bank-wide stress testing and implementation of the test results in the risk bearing capacity calculation increase the Bank's resilience to macroeconomic risk. The implementation of internal models within the internal capital adequacy assessment process gives the opportunity to the Bank to apply a more granular approach fully aligned with the credit approval and monitoring process. By applying this process the Bank ensures the measurement (quantification) of all the relevant risks, and also a systematic and adequate control and active management of the Bank's own funds.

In 2013 the Bank continued with the preparations of the technical and procedural preconditions for the implementation of the new European regulatory requirements based on the Basel III framework. All the relevant activities, as with the other risk management related projects, are coordinated at the level of the Sberbank Europe Group, thus an adequate know-how and methodology exchange is ensured.

The Bank is actively involved in communication with the supervisor in all areas of risk management and proactively participates in the implementation of new regulations and measures set by the supervisor. This approach corresponds to the Bank's future business plans and risk profile.

The Bank makes continuous efforts with respect to an adequate risk management, with an emphasis on credit risk management which enables it to identify in a timely manner any substantial changes of the portfolio in order to take necessary precautions to minimize the respective risk and thus to allocate adequate loan loss provisions.

In the area of credit risk management the Bank focused in 2013 on the following areas:

- emphasis has been put on monitoring and analysis of the Bank's credit portfolio which includes a review and an assessment of the quality of the credit portfolio, in particular close monitoring of the non-performing loan portfolio
- activities on the development of new and the improvement of the existing methodologies for determining, measuring and assessing credit risk to which the Bank is or might be exposed
- activities on improving an early identification of risks in the credit portfolio have been made
- improvements of the methodologies of loan loss provisioning have been done together with the

harmonization with local regulation on the classification of placements, in additions actions on improvement of enabling an early identification of impairment in the credit portfolio have been taken
- enhancement of existing credit processes by implementing Group standards in which internal ratings are deeply embedded into the credit processes and underwriting policies where they determine characteristics of the transaction such as lending limit and appropriate decision level
- the Group is continuously developing internal models compliant with the internal ratings-based approach ("IRB") in order to quantify:
  - default risk expressed in terms of internal rating which is periodically assigned to corporate and retail customers and quantified as probability of default (PD models)
  - loss given default (LGD) as an estimate of potential losses in the event of default, given the characteristics of the transaction and the collaterals (LGD models)
- additional improvement of the reporting to the Managing board, the Risk Committee and the Group on the subjects of credit risk exposure and quality of the credit portfolio.

The internal rating systems are continuously used in day-to-day business for the purpose of determining the customer's creditworthiness, as one of the criteria for making risk decisions and for monitoring activities on portfolio level. At the same time, the Bank continued with its efforts aimed at achieving an adequate level of quality of the datasets entered in the collection database for defaulted customers.

By setting clear strategic goals, particularly with respect to the risk exposure, furthermore by optimizing the process and by implementing all the above described measures for upgrading the system of monitoring the level of exposure to credit risks the Bank endeavours to reduce to a maximum degree possible the future impact of the negative market developments which in the past periods affected the results of the Bank.

In the area of market risk management the Bank continued to improve the processes of managing, monitoring and controlling the market risk exposure according to the business needs. The main focus in 2013 was an implementation of a new Front Office application, completion of which is expected in the 1Q of 2014. The new Front Office application and the framework build around it will improve efficiency, i.e. will ensure automation of certain market risk management processes conducted on a daily level.

In the area of liquidity risk management the Bank:
- successfully implemented the reporting requirements according to the European regulatory requirements based on the Basel III framework
- is in the process of implementing a stress test methodology coordinated on Group level.

In the area of interest rate risk (IRR) management the Bank:
- has aligned its IRR Policy and reporting to the existing Credit Institution Act and the Consumer Credit Act
- is continuously engaged in optimizing the method of monitoring the IRR, in order to be able to control all forms of this type of risk.

In the area of operational risk management:
- collection of data concerning events caused by operational risk is continued
- to improve operational risk management a new methodology for risk self-assessment is implemented
- in accordance with the Decision on outsourcing of the Croatian National Bank the Bank conducts regular outsourcing risk assessments for new and existing outsourced services
- the internal control system is monitored in the application for operational risk events data collection and regular reporting on it is established
- continuous raising of the employees' awareness on operational risk management was undertaken with special focus on employees in the branches (identification and management of operational risk in their area of business)
- raising of the employees' awareness on IT security and the corresponding internal regulations
- annual review of the business continuity management system and testing of business continuity plans was done.

Financial instruments

Classification of financial instruments and their accounting treatment significantly affect the financial position, profitability and performance of the Bank. The disclosures related to financial instruments are placed in Bank's financial statements.

Principles of Corporate Governance

The Bank uses the following rules of corporate governance:

- Ethical and professional behaviour
- Implementation and compliance with laws and regulations
- Confidentiality of bank information
- Objectivity in dealing with clients
- Competent usage of knowledge

Responsibility for the financial statements

Pursuant to the Croatian Accounting Law in force, the Management Board is responsible for ensuring that financial statements are prepared for each financial year in accordance with statutory accounting requirements for banks in Croatia which give a true and fair view of the financial position and results of the Bank for the period.

The Management Board has a reasonable expectation that the Bank has adequate resources to continue in operational existence for the foreseeable future. For this reason, the Management Board continues to adopt the going concern basis in preparing the financial statements.

In preparing those financial statements, the responsibilities of the Board include ensuring that:

- suitable accounting policies are selected and then applied consistently;
- judgements and estimates are reasonable and prudent;
- applicable accounting standards are followed, and
- the financial statements are prepared on the going concern basis unless it is inappropriate to presume that the Bank will continue in business.

The Management Board is responsible for keeping proper accounting records, which disclose with reasonable accuracy at any time the financial position of the Bank and must also ensure that the financial statements comply with the Croatian Accounting Law in force. The Management Board is also responsible for safeguarding the assets of the Bank and hence for taking reasonable steps for the prevention and detection of fraud and other irregularities.

The Management Board is responsible for the submission to the Supervisory Board of their annual report on the Bank together with the annual financial statements, following which the Supervisory Board is required to approve the annual financial statements for submission to the General Assembly of Shareholders for adoption.

The financial statements set out on pages 9 to 95 were authorised by the Management Board on 14 April 2014 for issue to the Supervisory Board and are signed below to signify this.

For and on behalf of Sberbank d.d.:

Andrea Kovacs-Wöhry Chairman of the Managing Board	Dubravka Lukić Member of the Managing Board	Igor Repin Member of the Managing Board	Dubravko-Ante Mlikotić Member of the Managing Board	Mario Henjak Member of the Managing Board

Financial Statements

Statement of financial position

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

	Note	31 December 2013	31 December 2012
ASSETS			
Cash reserves and balances with the Croatian National Bank	5	1,234,710	820,639
Placements with and loans to other banks	6	963,143	1,156,951
Financial assets at fair value through profit or loss	8	24,213	77,852
Loans and advances to customers	7 (a)	6,286,220	5,459,334
Available-for-sale financial assets	9	526,374	521,630
Other assets	11	71,774	70,027
Property and equipment	10	50,219	19,313
Intangible assets	10	22,737	13,563
Current tax assets	27 (d)	37,641	37,641
Deferred tax assets	27 (c)	45,769	33,990
Total assets		**9,262,800**	**8,210,940**
LIABILITIES AND EQUITY			
LIABILITIES			
Deposits from banks	12	1,003,031	202,421
Financial liabilities at fair value through profit or loss	15	6,008	191
Deposits from customers	13	5,414,875	4,934,974
Borrowings	14	1,337,401	1,561,743
Other liabilities	17	93,818	66,887
Provision for liabilities and charges	16	15,923	3,996
Total liabilities		**7,871,056**	**6,770,212**
EQUITY			
Share capital	28	615,623	615,623
Share premium	28 (a)	915,045	915,045
Retained earnings		(164,282)	(118,651)
Fair value reserve	28 (c)	5,048	8,401
Other reserves	28 (b)	20,310	20,310
Total equity		**1,391,744**	**1,440,728**
Total liabilities and equity		**9,262,800**	**8,210,940**

Statement of comprehensive income for the year ended 31 December

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

	Note	2013	2012
Income statement			
Interest and similar income	18	402,942	379,197
Interest expense and similar charges	19	(189,401)	(189,330)
Net interest income		**213,541**	**189,867**
Fee and commission income	20 (a)	47,893	42,170
Fee and commission expense	20 (b)	(9,576)	(9,094)
Net fee and commission income		**38,317**	**33,076**
Net gains and losses on financial instruments at fair value through profit or loss, result from foreign exchange trading and translation of monetary assets and liabilities	21	28,495	31,168
Net gains and losses from investment securities	22	-	378
Other operating income	23	4,827	2,346
Net trading and other income		**33,322**	**33,892**
Operating income		**285,180**	**256,853**
Operating expenses	24	(108,519)	(115,168)
Personnel expenses	25	(93,090)	(77,723)
Impairment losses and provisions	26	(140,144)	(235,653)
(Loss)/profit before tax		**(56,573)**	**(171,710)**
Income tax	27 (a)	10,942	31,397
(Loss)/profit for the year		**(45,631)**	**(140,313)**
Other comprehensive income for the year, net of income tax			
Net change in fair value of available-for-sale financial assets, net of deferred tax	29 (c)	(3,353)	12,248
Total comprehensive income for the year		**(48,984)**	**(128,065)**

Statement of changes in equity for the year ended 31 December 2013

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

			Other reserves					
	Share capital	Share premium	Legal reserves	Other reserves created in accordance with the Statute	Total other reserves	Fair value reserves	Retained earnings	Total
Balance at 1 January 2012	**615,623**	**915,045**	**6,513**	**13,797**	**20,310**	**(3,846)**	**21,662**	**1,568,794**
Total comprehensive income for the year								
Other comprehensive income								
Gains and losses on change in fair value of available-for-sale financial assets, net of amounts realised (Note 29 c)	-	-	-	-	-	15,310	-	15,310
Deferred tax on gains and losses on changes in fair value of available-for sale financial assets, net of amounts realised (Note 29 c)	-	-	-	-	-	(3,062)	-	(3,062)
	-	-	-	-	-	12,248	-	12,248
(Loss)/Profit for the year	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	(140,312)	(140,312)
Total comprehensive income						12,248	(140,313)	(128,065)
Balance at 31 December 2012	**615,623**	**915,045**	**6,513**	**13,797**	**20,310**	**8,401**	**(118,651)**	**1,440,728**

Statement of changes in equity for the year ended 31 December 2013

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

			Other reserves					
	Share capital	Share premium	Legal reserves	Other reserves created in accordance with the Statute	Total other reserves	Fair value reserves	Retained earnings	Total
Total comprehensive income for the year								
Other comprehensive income								
Gains and losses on change in fair value of available-for-sale financial assets, net of amounts realised (Note 29 c)	-	-	-	-	-	(4,191)	-	(4,191)
Deferred tax on gains and losses on changes in fair value of available-for sale financial assets, net of amounts realised (Note 29 c)	-	-	-	-	-	838	-	838
						(3,353)	-	(3,353)
(Loss)/profit for the year	-	-	-	-	-	-	(45,631)	(45,631)
Total comprehensive income	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**5,048**	**(45,631)**	**(45,631)**
Balance at 31 December 2013	**615,623**	**915,045**	**6,513**	**13,797**	**20,310**	**5,048**	**(164,282)**	**1,391,744**

Statement of cash flows for the year ended 31 December

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

	Note	2013	2012
Cash flows from operating activities			
(Loss)/profit before tax		(56,573)	(171,710)
Adjustment for:			
Realised losses/(gains) from sale available-for-sale debt securities	22	-	(378)
Depreciation and amortisation	24	7,312	6,051
Net foreign exchange gains from translation		(26,164)	(10,209)
Impairment losses and provisions of loans and advances to customers	26	140,144	235,653
Net trading loss/(gain) from trading securities and derivative financial instruments	21	12,585	(8,797)
Impairment of intangible assets and repossesed assets		993	11,279
Operating result before changes in operating assets and liabilities		**78,298**	**61,889**
Changes in operating assets and liabilities:			
Net increase/(decrease) in obligatory reserve with the Croatian National Bank	5	12,217	(59,114)
Net increase/(decrease) in loans and advances to customers		(950,967)	(496,674)
Net increase/(decrease) in placements with loans to other banks, with maturity above three months		41,353	2,480
Net increase/(decrease) in other assets		(3,423)	(50,010)
Net increase/(decrease) in deposits from banks	12	800,610	(1,164,695)
Net increase/(decrease) in deposits from customers	13	479,901	965,410
Net increase/(decrease) in other liabilities	17	35,885	(950)
Net increase/(decrease) of financial assets at fair value through profit or loss	8	58,728	(35,092)
Net cash inflow/(outflow) from operating activities before tax		**552,603**	**(776,756)**
Income tax paid		-	-
Net cash outflow from operating activities		**552,603**	**(776,756)**
Cash flow from investing activities			
Purchase of property and equipment and intangible assets		(55,736)	(18,308)
Acquisition of available-for-sale securities		(392,464)	(463,526)
Proceeds on disposal of available-for-sale securities		393,402	245,810
Net cash inflow/(outflow) from investing activities		**(54,798)**	**(236,024)**
Cash flow from financing activities			
(Decrease)/increase in borrowings	14	(224,342)	1,046,036
Net cash outflow from financing activities		**(224,342)**	**1,046,036**
Effect of foreign exchange differences on cash and cash equivalents		369	880
Net increase in cash and cash equivalents		**273,832**	**34,136**
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	**31**	**1,257,662**	**1,223,526**
Cash and cash equivalents at the end of the year	**31**	**1,531,495**	**1,257,662**
Operational cash flows from interest			
Interest received		482,377	451,860
Interest paid		(206,684)	(176,691)

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2013

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 1 – general information

Sberbank d.d., Zagreb ("the Bank") is a joint stock company founded in the Republic of Croatia and registered at the Commercial Court in Zagreb on February 1997. The Bank's headquarters are in Zagreb, Varšavska 9. Since foundation until January 18, 2013, the Bank's official name was Volksbank d.d. On January 18, 2013 the name was changed to Sberbank d.d.

Until February 2012 the Bank's majority shareholder was Volksbank International AG, Vienna ("VBI") and the ultimate parent was Österreichische Volksbanken Aktiengesellschaft, Vienna ("VBAG"), a joint stock company, incorporated and domiciled in Austria. In February 2012, VBI was acquired by Sberbank of Russia, open joint stock company, incorporated and domiciled in Russian Federation.

On February 15th, 2012 Volksbank International acquired shares of Volksbank d.d. from remaining shareholders and became the sole shareholder of the Bank with 100% shares.

On November 1st, 2012 Volksbank International AG changed the name to Sberbank Europe AG

On 31 December 2013 the Bank's only shareholder is Sberbank Europe AG, Vienna and the ultimate parent is Sberbank of Russia, open joint stock company, incorporated and domiciled in Russian Federation

Note 2 – basis of preparation

a) Accounting framework

The financial statements have been prepared in accordance with statutory accounting requirements for banks in Croatia.

Banking operations in Croatia are subject to the Credit Institutions Law, in accordance with which the Bank's financial reporting is regulated by the Croatian National Bank ("the CNB") which is the central monitoring institution of the banking system in Croatia. These financial statements have been prepared in accordance with these banking regulations.

The financial statements were authorised for issue by the Management Board on 14 April 2014 for approval by the Supervisory Board.

The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are summarised below. Where specific accounting policies are aligned with accounting principles set out in International Financial Reporting Standards ("IFRS"), reference may be made to certain Standards in describing the accounting policies of the Bank; unless otherwise stated, these references are to Standards applicable as at 31 December 2013. The accounting regulations based on which these financial statements have been prepared differ from IFRS both in terms of presentation and disclosure as well as in terms of recognition and measurement. The accounting policies have been consistently applied and are consistent with those used in the previous year..

Attention is drawn on the following differences between the accounting regulations of the CNB and recognition and measurement requirements of IFRS:

- The CNB requires banks to recognise impairment losses, in income statement, on financial assets not specifically identified as impaired (including sovereign risk assets) at prescribed rates. The Bank has made portfolio-based provisions of HRK 88.9 million (2012: HRK 61.8 million) carried in the statement of financial position in compliance with these regulations, and has recognised expense of HRK 27.2 million within the charge for impairment losses for the year (2012: income of HRK 3.4 million). Although, in accordance with IFRS, such provisions should more properly be presented as an appropriation within equity, in accordance with CNB rules the Bank continues to recognise such provisions as a substitute for existing but unidentified impairment losses calculated in accordance with the requirements of IFRS.

- A further difference between IFRS and the accounting regulations of the CNB relates to the determination of impairment losses by discounting the estimated cash flows of the impaired asset at the instrument's original effective interest rate. The Bank calculates impairment losses on individually significant items by estimating the future cash

flows and discounting these estimated amounts at the instrument's original effective interest rate. The Bank generally recognises the amortisation of such discounts as a release of impairment allowance rather than as interest income. In certain cases, however, collections are recognised as interest income once impairment losses are fully reversed.

- Additionally the CNB prescribes minimum levels of impairment losses against certain specifically identified impaired exposures, which may be different from the impairment loss required to be recognised in accordance with IFRS.

- There is a delay in publishing and the effective application date of IFRS in the Republic of Croatia. As the Bank is obliged to apply IFRS effective in the Republic of Croatia (IFRS as adopted in EU), some further differences between published IFRS and accounting regulations applicable to banks in Croatia may arise.

b) Basis of measurement

The financial statements are prepared on the fair value basis for financial assets at fair value through profit or loss and financial assets available for sale, except for those for which a reliable measure of fair value is not available. Other financial assets and liabilities, and non-financial assets and liabilities, are stated at amortised or historical cost.

c) Use of estimates and judgements

In preparing the financial statements, management has made judgements, estimates and assumptions that affect the application of policies and reported amounts of assets and liabilities and disclosure of commitments and contingencies at the reporting date, as well as amounts of income and expense for the period. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and various other factors that are believed to be reasonable under the circumstances and information available at the date of the preparation of the financial statements, the results of which form the basis for making judgements about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimate is revised and any future periods affected.

Information about judgements made by management in the application of applicable standards that have significant effect on the financial statements, and information about estimates for which there is a significant risk that they will result in a material adjustment within the next financial year are discussed in Note 4.

d) Functional and presentation currency

The financial statements are presented in Croatian kuna (HRK), which is the Bank's functional and presentation currency. Amounts are rounded to the nearest thousand (unless otherwise stated). As at 31 December 2013 the exchange rates used for translation were HRK 7.6376 to EUR 1, HRK 6.2317 to CHF 1 and HRK 5.5490 to USD 1 (31 December 2012: HRK 7.5456 to EUR 1, HRK 6.2453 to CHF 1 and HRK 5.7268 to USD 1)..

e) Financial crisis impact

Recessionary trends continued to affect large parts of the global economy in 2013. European markets were impacted by debt crises of Eurozone countries and it is expected that these debt crises will continue to have a strong impact on financial markets throughout 2014.

The Croatian economy continued to face a recession and its economic prospects remain burdened with uncertainty. The main risk arises from weak growth prospects and further deterioration in asset quality is therefore expected by the Bank, which is further impacted by an inactive real estate market.

The Bank places significant attention on the credit function in order to mitigate the risk of credit portfolio impairment. The impairment allowances and potential losses are regularly monitored on customer level and on the level of group of related parties.

Although the impact of the financial crisis cannot be predicted, the Bank has undertaken a number of activities focusing on the quality of the portfolio of its existing clients. This includes constant communication with clients, monitoring of the values of collateral obta-

ined and obtaining of additional collateral from client, and contracting insurance coverage in order to protect itself against impairment losses on part of loan portfolio.

Note 2a - standards, interpretations and amendments to existing standards adopted by the bank during the year

The accounting policies adopted are consistent with those of the previous financial year, except for the following standards and amendments to IFRS effective as of 1 January 2013:

- ***IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures (Amendment), effective January 1, 2013***
- ***IFRS 13 Fair Value Measurement – effective January 1, 2013***
- ***IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards - Government Loans (Amendments) – effective January 1, 2013***
- ***IFRS 1 First-Time Adoption of International Financial Reporting Standards (Amendment) - Severe Hyperinflation and Removal of Fixed Dates for First-Time Adopters***
- ***IAS 12 Income Taxes (Amendment) - Deferred Taxes: Recovery of Underlying Assets;***
- ***IAS 19 Employee benefits (revised) – effective January 1, 2013***
- ***IFRIC 20 Stripping Costs in the Production Phase of a Surface Mine – effective January 1, 2013***

The adoption of the standards or interpretations is described below:

IFRS 7 Disclosures — Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities — Amendments to IFRS 7
These amendments require an entity to disclose information about rights to set-off and related arrangements (e.g., collateral agreements). The disclosures would provide users with information that is useful in evaluating the effect of netting arrangements on an entity's financial position. The new disclosures are required for all recognized financial instruments that are set off in accordance with IAS 32 Financial Instruments: Presentation. The disclosures also apply to recognized financial instruments that are subject to an enforceable master netting arrangement or similar agreement, irrespective of whether they are set off in accordance with IAS 32. These amendments did not have impact on the Bank's financial position or performance and are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2013. The related disclosures are presented in note 33 of these financial statements.

IFRS 13 Fair Value Measurement
IFRS 13 establishes a single source of guidance under IFRS for all fair value measurements. IFRS 13 does not change when an entity is required to use fair value, but rather provides guidance on how to measure fair value under IFRS when fair value is required or permitted. The Standard did not affect financial position and performance of the Bank but has affected the Banks's fair value disclosures. Standard is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2013.

IFRS 1 Government Loans – Amendments to IFRS 1
These amendments require first-time adopters to apply the requirements of IAS 20 Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance, prospectively to government loans existing at the date of transition to IFRS. Entities may choose to apply the requirements of IFRS 9 (or IAS 39, as applicable) and IAS 20 to government loans retrospectively if the information needed to do so had been obtained at the time of initially accounting for that loan. The exception would give first-time adopters relief from retrospective measurement of government loans with a below-market rate of interest. The amendment is effective for annual periods on or after 1 January 2013. The amendment has no impact on the Bank.

IFRS 1 First-Time Adoption of International Financial Reporting Standards (Amendment) – Severe Hyperinflation and Removal of Fixed Dates for First-Time Adopters
The IASB provided guidance on how an entity should resume presenting IFRS financial statements when its functional currency ceases to be subject to hyperinflation. The amendment shall be applied as from the commencement date of its first financial year starting on or after 1 January 2013. The amendment had no impact to the Banks's financial position or performance.

IAS 12 Income Taxes (Amendment) – Deferred Taxes: Recovery of Underlying Assets
The amendment clarified the determination of deferred tax on investment property measured at fair value and introduces a rebuttable presumption that deferred tax on investment property measured using the fair value model in IAS 40 should be determined on the basis that its carrying amount will be recovered through sale. It includes the requirement that deferred tax on non-depreciable assets that are measured using the revaluation model in IAS 16 should always be measured on a sale basis. The amendment shall be applied as from the commencement date of its first financial year starting on or after 1 January 2013 and there has been no effect on the Banks's financial position, performance or its disclosures.

IAS 19 Employee Benefits (Revised)
The IASB has issued numerous amendments to IAS 19. These range from fundamental changes such as removing the corridor mechanism and the concept of expected returns on plan assets to simple clarifications and re-wording. The amendment is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2013. There has been no impact on the Banks's financial position or results.

IFRIC 20 Stripping Costs in the Production Phase of a Surface Mine
This interpretation applies to waste removal (stripping) costs incurred in surface mining activity, during the production phase of the mine. The interpretation addresses the accounting for the benefit from the stripping activity. The interpretation is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2013. The new interpretation did not have an impact on the Bank.

Following standards become effective for annual periods beginning on or after January 1, 2013. The endorsement process within EU adopted the standards and decided that standards should be applied, at the latest, as from the commencement date of a financial year starting on or after January 1, 2014. It is expected that these new standards will have no significant impact on Bank's financial statements.

- ***IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures (as revised in 2011)***
- ***IFRS 10 Consolidated Financial Statements, IAS 27 Separate Financial Statements***
- ***IFRS 11 Joint Arrangements***
- ***IFRS 12 Disclosure of Interests in Other Entities***

Note 2b – standards issued but not yet effective

Standards endorsed by EU but not yet effective

IAS 32 Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities — Amendments to IAS 32
These amendments clarify the meaning of "currently has a legally enforceable right to set-off". The amendments also clarify the application of the IAS 32 offsetting criteria to settlement systems (such as central clearing house systems) which apply gross settlement mechanisms that are not simultaneous. These amendments are not expected to impact the Banks's financial position or performance and become effective for annual periods beginning on or after 1 January 2014.

Investment Entities (Amendments to IFRS 10, IFRS 12, IAS 27 and IAS 28)
In October 2012 IASB issued the amendments that are effective for annual periods beginning on or after January 1, 2014. These amendments will apply to investments in subsidiaries, joint ventures and associates held by a reporting entity that meets the definition of an investment entity. An investment entity will account for its investments in subsidiaries, associates and joint ventures at fair value through profit or loss in accordance with IFRS 9 (or IAS 39, as appropriate), except for investments in subsidiaries, associates and joint ventures that provide services that relate only to the investment entity, which would be consolidated or accounted for using the equity method, respectively. An investment entity will measure its investment in another controlled investment entity at fair value. Non-investment entity parents of investment entities will not be permitted to retain the fair value accounting that the investment entity subsidiary applies to its controlled investees. For non-investment entities, the existing option in IAS 28, to measure investments in associates and joint ventures at fair value through profit or loss, will be retained. It is expected that there will be no significant impact on Bank's financial statements.

Recoverable Amount Disclosures for Non-Financial Assets – Amendments to IAS 36 Impairment of Assets
These amendments remove the unintended consequences of IFRS 13 on the disclosures required under IAS 36. In addition, these amendments require disclosure of the recoverable amounts for the assets or CGUs for which impairment loss has been recognized or reversed during the period. These amendments are effective retrospectively for annual periods beginning on or after 1 January 2014 with earlier application permitted, provided IFRS 13 is also applied. The Bank has early adopted these amendments to IAS 36 in the current period since the amended/additional disclosures provide useful information as intended by the IASB, however, there are no effects on these financial statements.

Standards not yet endorsed by EU

The standards and interpretations that are issued, but not yet endorsed by EU, up to the date of issuance of the Banks's financial statements are disclosed below. The Bank intends to adopt these standards, if applicable, when they become effective.

IFRS 9 Financial Instruments: Classification and Measurement
IFRS 9, as issued, reflects the first phase of the IASB's work on the replacement of IAS 39 and applies to classification and measurement of financial assets and financial liabilities as defined in IAS 39. Most of the requirements in IAS 39 for classification and measurement of financial liabilities and derecognition of financial assets and liabilities were carried forward unchanged to IFRS 9. The standard eliminates categories of financial instruments currently existing in IAS 39: available-for-sale and held-to-maturity. According to IFRS 9 all financial assets and liabilities are initially recognized at fair value plus transaction costs.

Hedge accounting
A new chapter on hedge accounting has been added to IFRS 9. This represents a major overhaul of hedge accounting and puts in place a new model that introduces significant improvements principally by aligning the accounting more closely with risk management. There are also improvements to the disclosures about hedge accounting and risk management.

The standard does not currently indicate the mandatory effective date. The IASB decided to defer the mandatory effective date of IFRS 9 until the date of the completed version of IFRS 9 is known. The standard has not yet been endorsed by EU. The adoption of the first phase of IFRS 9 will have an effect on the classification and measurement of the Banks's financial assets, but will not have an impact on classification and measurements of financial liabilities. The Bank will quantify the effect in conjunction with the other phases, when the final standard including all phases is issued and endorsed by EU.

IFRIC 21 Levies
The interpretation is applicable to all levies other than outflows that are within the scope of other standards (e.g., IAS 12) and fines or other penalties for breaches of legislation. Levies are defined in the interpretation as outflows of resources embodying economic benefits imposed by government on entities in accordance with legislation. The interpretation clarifies that an entity recognizes a liability for a levy when the activity that triggers payment, as identified by the relevant legislation, occurs. It also clarifies that a levy liability is accrued progressively only if the activity that triggers payment occurs over a period of time, in accordance with the relevant legislation. For a levy that is triggered upon reaching a minimum threshold, the interpretation clarifies that no liability is recognized before the specified minimum threshold is reached. The interpretation does not address the accounting for the debit side of the transaction that arises from recognizing a liability to pay a levy. Entities look to other standards to decide whether the recognition of a liability to pay a levy would give rise to an asset or an expense under the relevant standards. The interpretation is effective for annual periods beginning on or after January 1, 2014. The new interpretation will have no impact on the Bank.

Note 3 – specific accounting policies

Interest income and expense

Interest income and expense are accrued at the effective interest rate of the asset or liability by using the rate that discounts estimated future cash flows to net present value over the life of the underlying contract, or an

applicable floating rate. Interest income and expense includes the amortisation of any discount or premium or other differences between the initial carrying amount of an interest-bearing instrument and its amount at maturity calculated on an effective interest rate basis.

Interest is recognised in the profit or loss for all interest bearing financial instruments, including those measured at amortised cost and at fair value (either through profit or loss or directly in equity), and is disclosed as interest income or interest expense.

Loan origination fees net of direct expenses are also included in the calculation of effective yield.

Fee and commission income and expense

Fee and commission income comprise mainly fees receivable from customers for foreign exchange and payment transactions and other services provided by the Bank. Fees are credited to income when the related service is performed, unless they have been included in the effective interest rate calculation.

Fee and commission expenses are recognised on accrual basis in the period in which Bank receives corresponding service, unless they are integral to the effective interest rate calculation. Fee and commission expense comprise mainly fees payable to customers for domestic and foreign payments and other services provided to the Bank.

Dividend income

Dividend income on equity securities is recognised in the profit or loss when the right to receive the dividend is established.

Net gains and losses on financial instruments at fair value through profit or loss and result from foreign exchange trading and translation of monetary assets and liabilities

This category includes spreads earned from foreign exchange trading, realised and unrealised gains and losses from trading debt securities, and from derivative financial instruments, and also includes net gains and losses from the translation of monetary assets and liabilities denominated in foreign currency.

Net gains and losses from investment securities

This category includes gains and losses realised on disposal of available-for-sale debt and equity securities.

Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are translated into HRK at the rate of exchange ruling at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are translated into HRK at the foreign exchange rate ruling at that date. Foreign exchange differences arising on translation are recognised in the profit or loss. Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currency that are stated at fair value are translated into HRK at the foreign exchange rates ruling at the dates when the fair values were determined. Non-monetary assets and items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rate at the date of the transaction and are not retranslated.

Changes in the fair value of monetary securities denominated in foreign currency classified as available for sale are analysed between translation differences resulting from changes in the amortised cost of the security, and other changes in the carrying amount of the security. The translation differences are recognised in the profit or loss as part of the foreign exchange gains or losses on the revaluation of monetary assets and liabilities.

The Bank has assets and liabilities originated in HRK, which are linked to foreign currency with a one-way currency clause. Due to this clause, the Bank has an option to revalue the asset by use of the higher of the foreign exchange rate valid as of the date of maturity, or the foreign exchange rate valid as of the date of origination of the financial instrument. In case of a liability linked to this clause, the counterparty has this option. Due to the specific conditions of the market in the Republic of Croatia, the fair value of this option cannot be calculated as forward rates for HRK for periods over 6 months are

not available. As such, the Bank values its assets and liabilities related to this clause by the exchange rate valid at the reporting date or foreign exchange rate agreed by the option (rate valid at origination), whichever is higher.

Financial instruments

Classification
The Bank classifies its financial instruments in the following categories: at fair value through profit or loss, loans and receivables, available for sale or other financial liabilities. The classification depends on the purpose for which the financial instruments were acquired. The management determines the classification of financial instruments upon initial recognition and re-evaluates this classification at every reporting date.

Loans and receivables
Loans and receivables are non-derivative financial instruments with fixed or determinable payments, not quoted on an active market. They arise when the Bank provides funds to a debtor with no intention of trading with the receivable and include purchased loans and receivables.

Financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss
In principle, this category has two sub-categories: financial instruments held for trading (including derivatives), and those designated by management as at fair value through profit or loss at inception. The management of the Bank has not designated any financial instruments at fair value through profit and loss and hence this category includes only financial instruments held for trading. A financial instrument is classified in this category if it is acquired or incurred principally for the purpose of selling or repurchasing it in the near term, for the purpose of short-term profit realisation. This category includes debt instruments which have been acquired principally for the purpose of selling in the near term as well as derivative contracts. All derivative instruments with positive fair value are presented as assets and all derivative instruments with negative fair value are presented as liabilities.

Available-for-sale financial assets
Available-for-sale financial assets are non-derivative financial assets designated as available for sale or not classified as loans and receivables, held to maturity or at fair value through profit or loss. Financial assets classified as available for sale are intended to be held for an indefinite period of time, but may be sold in response to needs for liquidity or changes in interest rates, foreign exchange rates, or equity prices. This category includes certain debt and equity instruments.

Other financial liabilities
Other financial liabilities comprise all financial liabilities which are not held for trading or designated at fair value through profit or loss.

Recognition and derecognition
Purchases and sales of financial assets and liabilities at fair value through profit or loss and available for sale are recognised on the trade date which is the date when the Bank commits to purchase or sell the instrument. Loans and receivables and other financial liabilities are recognised when advanced to borrowers or received from lenders (settlement date).

The Bank derecognises a financial asset when the contractual rights to cash flows from the financial asset have expired or when it loses control over the contractual rights on those financial assets. Derecognition occurs when the Bank transfers substantially all the risks and rewards of ownership to another business entity or when the rights are realised, surrendered or have expired.

The Bank derecognises financial liabilities only when the financial liability ceases to exist, i.e. when it is discharged, cancelled or has expired. If the terms of a financial liability change, the Bank will cease recognising that liability and will instantly recognise a new financial liability, with new terms and conditions.

Realised gains and losses from the disposal of financial instruments are calculated using the FIFO (first in – first out) method.

Initial and subsequent measurement
Financial instruments are measured initially at fair value including, for financial assets other than at fair value through profit or loss, transaction costs directly related to the acquisition or delivery of that asset.

Subsequent to initial recognition, financial assets at fair value through profit or loss and available for sale assets are measured at fair value without any deduction for selling costs. Equity instruments for which quoted prices in an active market are not available and whose fair values cannot be reliably determined are measured at cost less impairment.

Loans and receivables and other financial liabilities not designated at fair value through profit or loss are measured at amortised cost (less any impairment for the assets) using the effective interest method.

Fair value measurement principles
The fair value of quoted financial instruments is based on their quoted closing bid prices at the reporting date without any deduction for transaction costs. If there is no active market for the financial instrument, or if, due to any other reason, the fair value cannot be reliably measured by the reference to the market price quotation, the Bank uses an internal valuation model for fair value estimation, based on the present value of the future cash flows.

Fair value hierarchy
The Bank uses following levels for determining the fair value of financial instruments:

- Level 1: quoted (unadjusted) prices in active markets for identical assets or liabilities

- Level 2: other techniques for which all inputs which have significant effect on the recorded fair value are observable, either directly or indirectly

- Level 3: techniques which use inputs which have a significant effect on the recorded fair value that are not based on observable market data

The Bank assesses separately each financial instrument to determine if there is an active or inactive market for the instrument.

Gains and losses on subsequent measurement
Gains and losses arising from a change in the fair value of financial assets at fair value through profit or loss are recognised in the income statement.

Gains or losses from a change in the fair value of available-for-sale monetary assets are recognised in a fair value reserve within other comprehensive income and are disclosed in the statement of changes in equity. Impairment losses, foreign exchange gains and losses, interest income and amortisation of premium or discount using the effective interest method on available-for-sale monetary assets are recognised in the profit or loss. Dividend income is recognised in the profit or loss. Upon sale or derecognition of available-for-sale assets, any cumulative gains or losses on the instrument are transferred to the income statement.

Gains or losses arising from financial assets and financial liabilities carried at amortised cost are included in the income statement over the period of amortisation, using the effective interest method. Gains or losses may also be recognised in the income statement when a financial instrument is derecognised or when its value is impaired.

Impairment of financial assets

Impairment of assets identified as impaired
a) Financial assets carried at amortised cost
Financial assets, except those at fair value through profit or loss, are reviewed at each reporting date to determine whether there is objective evidence of impairment. If any such indication exists, the asset's recoverable amount is estimated.

Objective evidence of impairment is a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the asset and that has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset that can be reliably estimated. Objective evidence that a financial asset is impaired includes observable data that comes to the attention of the Bank for the following loss events:

i) significant financial difficulty of the borrower;

ii) a breach of contract, such as a default or delinquency in interest or principal payments;

iii) it is becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganisation;

iv) disappearance of an active market for the financial asset because of financial difficulties;

v) observable data available indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows from a group of financial assets since the initial recognition of those assets, although the decrease cannot yet be linked to individual financial assets in the group.

The recoverable amount of a financial asset measured at amortised cost is calculated as the present value of the expected future cash flows, discounted at the instrument's original effective interest rate. Short-term balances are not discounted.

Loans and advances are presented net of impairment allowances for uncollectibility. Impairment allowances are made against the carrying amount of loans and advances that are identified as impaired based on regular reviews of outstanding balances to reduce these loans and advances to their recoverable amounts. The amount of the allowance is the difference between the carrying amount and the recoverable amount, being the present value of expected cash flows, including amounts recoverable from guarantees and collateral, discounted at the original effective interest rate of loans. The expected cash flows for portfolios of similar assets are estimated based on the previous experience and based on the consideration of the credit rating of the underlying customers and late payments of interest or penalties. Changes in the impairment allowance are recognised in income statement.

When a loan is known to be uncollectible, all the necessary legal procedures have been completed, and the final loss has been determined, the loan is full written off. If in a subsequent period the amount of impairment loss decreases and the decrease can be objectively linked to an event occurring after the write down, the write down or impairment loss is reversed in income statement.

Renegotiated loans

Where possible, the bank seeks to restructure loans rather than to take possession of collateral. This may involve extending the payment arrangements and the agreement of new loan conditions. Once the terms have been renegotiated any impairment is measured using the original effective interest rate as calculated before the modification of terms and the loan is no longer considered past due. Management continually reviews renegotiated loans to ensure that all criteria are met and that future payments are likely to occur. The loans continue to be subject to an individual or collective impairment assessment, calculated using the loan's original effective interest rate.

b) Financial assets carried at fair value

The Bank assesses at each reporting date whether there is objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired. In the case of equity investments classified as available for sale, a significant or prolonged decline in the fair value of the investment below its cost is considered in determining whether the assets are impaired. If any such evidence exists for available-for-sale financial assets, the cumulative loss, measured as the difference between the acquisition cost and the current fair value, less any impairment loss on that financial asset previously recognised in income statement, is removed from equity and recognised in the income statement. If, in a subsequent period, the fair value of a debt instrument classified as available for sale increases and the increase can be objectively related to an event occurring after the impairment loss was recognised in income statement, the impairment loss is reversed in income statement. However, any subsequent recovery in the fair value of an impaired available-for-sale equity security is subsequently recognised in equity.

c) Financial assets carried at cost

These include equity securities classified as available for sale for which there is no reliable fair value. The Group assesses at each balance sheet date whether there is objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired.

An impairment loss is calculated as the difference between the carrying amount of the financial asset and the present value of expected future cash receipts

discounted by the current market interest rate for similar financial assets. Impairment losses on such instruments, recognised in the income statement, are not subsequently reversed in income statement.

Impairment of assets not identified as impaired
In addition to the above described impairment losses on assets identified as impaired, the Bank recognises impairment losses, in income, on all on-balance-sheet and off-balance-sheet credit risk exposures not identified as impaired (including sovereign risk assets and excluding assets carried at fair value through profit and loss account and available for sale assets) using the rate of 1% in accordance with the specific accounting regulations of the Croatian National Bank.

Specific financial instruments

Treasury bills and debt securities
Debt securities are classified as available-for-sale financial assets or as financial assets at fair value through profit or loss.

Debt securities that the Bank holds for the purpose of short-term profit-taking are classified as at fair value through profit or loss. Otherwise they are classified as available-for-sale financial assets. Treasury bills are classified as available for sale. Due to their short-term maturities, the Bank's management believes that the fair value of treasury bills approximates their amortised cost.

Loans and advances to customers
Loans and advances to customers are classified as loans and receivables. Loans and advances are presented net of impairment provisions to reflect their estimated recoverable amounts.

Sale and repurchase agreements
The Bank enters into purchases and sales of securities under agreements to resell or repurchase substantially identical securities at a certain date in the future at a fixed price. Investments purchased subject to such commitments to resell them at future dates are not recognised in the statement of financial position. The amounts paid are recognised in loans and receivables to either banks or customers. The receivables are presented as collateralised by the underlying security. Securities sold under repurchase agreements continue to be recognised in the statement of financial position and are measured in accordance with the accounting policy for the relevant financial asset at amortised cost or at fair value as appropriate. The proceeds from the sale of the securities are reported as collateralised liabilities to either banks or customers.

The difference between the sale and repurchase consideration is recognised on an accrual basis over the period of the transaction and is included in interest income or expense.

Derivative financial instruments
Derivative financial instruments include swap and forward foreign exchange contracts. These are classified as financial instruments at fair value through profit or loss. No derivative instruments are accounted for as hedging instruments.

Derivative financial instruments are initially recognised in the statement of financial position at fair value which is the value of consideration paid to acquire the instrument less transaction costs. Subsequent to initial recognition, derivatives are measured at fair value. The notional amount of derivative financial instruments is initially recorded off balance sheet. The fair value is determined based on the quoted market price or, if more appropriate, based on discounted cash flow techniques.

Certain hybrid contracts contain both a derivative and a non-derivative component. In such cases, the derivative component is termed as an embedded derivative. When the economic characteristics and risks of embedded derivatives are not closely related to those of the host contract and when the hybrid contract is not itself carried at fair value through profit and loss, the embedded derivative is treated as a separate derivative and reported at fair value with all unrealised gains and losses being recognised in the profit or loss, unless there is no reliable measure of the fair value.

Equity securities
Equity securities are classified as available-for-sale financial assets. These equity securities represent the

Bank's participating interests of less than 20% of the voting rights of the investee, and without significant influence or control over the investor. Given the fact that discounted cash flow techniques give insufficiently reliable results and indicate a large range of values, due to uncertainties related to future cash flow estimates, these securities are stated at cost less impairment.

Investment in associates
Investments in associates are stated at their cost less any impairment.

Placements with and loans to other banks
Placements with and loans to other banks are classified as loans and receivables and are carried at amortised cost less impairment losses.

Interest-bearing borrowings and subordinated liabilities
Interest-bearing borrowings and subordinated liabilities are recognised initially at fair value, less attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition, interest-bearing borrowings are measured at amortised cost.

Current accounts and deposits from banks and customers
Current accounts and deposits are classified as other liabilities and initially measured at fair value plus transaction costs, and subsequently stated at their amortised cost using the effective interest method.

Offsetting of financial instruments
Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the balance sheet when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or realise the asset and settle the liability simultaneously.

Income and expenses are presented on a net basis only when permitted by the accounting regulations, or for gains and losses arising from a group of similar transactions such as in the Bank's trading activity.

Property and equipment

All items of property and equipment are stated at cost net of accumulated depreciation and impairment losses.

In the carrying amount of an item of property and equipment the Bank recognises cost of replacing part of such item when that cost is incurred if it is probable that future economic benefits from the item will flow to the Bank and the cost of the item can be measured reliably. All other expenditure on repairs and maintenance is expensed as incurred.

Depreciation is provided on all assets on a straight line basis to write off the cost of the assets over their estimated useful lives as follows:

Buildings	40	years
Computer equipment	4	years
Furniture	4-10	years
Leasehold improvements	2-10	years, depending on the period of lease

Land and assets under construction or development are not depreciated. Depreciation methods and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at each reporting date.

Gains and losses on disposals are determined by comparison of proceeds with carrying amount, and are included in the profit or loss.

Intangible assets

Intangible assets mainly consist of computer software and licences. They are stated at cost incurred to acquire and bring them into use less amortisation and impairment losses. These assets are amortised using the straight-line method based on their expected useful lives as follows:

Software	5 years
Licences	5 years

Depreciation methods and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at each reporting date.

Assets acquired in lieu of uncollected receivables

The Bank regularly assesses the marketability of assets acquired in lieu of uncollected receivables and only marketable assets, the value of which can be measured reliably, are recognised as assets in the statement of financial position. The Bank's intention is mainly to sell such assets, however, in certain limited cases they may end up being used or rented out by the Bank if there is no demand for sale.

Income tax

The income tax charge is based on taxable profit for the year and comprises current and deferred tax. Income tax is recognised in the income statement except to the extent that it relates to items recognised directly in equity, in which case it is recognised in equity. Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the year, using the tax rates enacted or substantially enacted at the reporting date, and any adjustments to tax payable in respect of previous years.

As various interpretations of numerous tax laws are possible, amounts stated in financial statements can be altered subsequently depending on decisions of the tax authorities.

Deferred taxes are calculated by using the liability method. Deferred income taxes reflect the net tax effects of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for income tax purposes. Deferred tax assets and liabilities are measured by using the tax rates expected to apply to taxable profit in the years in which those temporary differences are expected to be recovered or settled based on tax rates enacted or substantially enacted at the reporting date.

The measurement of deferred tax liabilities and deferred tax assets reflects the tax consequences that would follow from the manner in which the enterprise expects, at the reporting date, to recover or settle the carrying amount of its assets and liabilities.

Deferred tax assets and liabilities are not discounted and are classified as non-current assets and/or liabilities in the statement of financial position. Deferred tax assets are recognised only to the extent that it is probable that sufficient taxable profits will be available against which the deferred tax assets can be utilised. At each reporting date, the Bank reassesses unrecognised potential deferred tax assets and the carrying amount of recognised deferred tax assets.

Impairment of non-financial assets

The recoverable amount of property and equipment and intangible assets is the higher of the asset's fair value less costs to sell and value in use. For the purpose of impairment, assets are grouped in the lowest levels for which there are separately identifiable cash flows (cash-generating units). In determining value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset or cash-generating unit. Non-financial assets that have been impaired are reviewed for possible reversal of the impairment at each reporting date. An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount and to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, if no impairment loss had been recognised.

Share capital and reserves

Share capital is stated in HRK at nominal value. The amount of consideration paid on repurchase of share capital, including directly attributable costs, is recognised as a deduction from equity and classified as treasury shares.

The result for the year is transferred to retained earnings. Dividends are recognised as a liability in the period in which they are declared.

Provisions for liabilities and charges

Provisions are recognised when the Bank has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2013

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Provisions are maintained at the level that the Bank's management considers sufficient for absorption of incurred losses. The management determines the sufficiency of provisions on the basis of insight into specific items, current economic circumstances, risk characteristics of certain transaction categories, as well as other relevant factors.

Off-balance-sheet commitments and contingent liabilities

In the ordinary course of business, the Bank enters into credit related commitments which are recorded in off-balance-sheet accounts and primarily comprise guarantees, letters of credit and undrawn loan commitments. Such financial commitments are recorded in the Bank's statement of financial position if and when they become payable.

Cash and cash equivalents

For the purposes of the cash flow statement, cash and cash equivalents comprise cash in hand, items in the course of collection, the current account with the Croatian National Bank, placements with and loans to other banks and treasury bills with less than 3 months' maturity from the date of acquisition.

Personnel social contributions

According to local legislation, the Bank is obliged to pay contributions to pension funds and the State Health Care Fund. This obligation relates to full-time employees and requires the Bank to pay contributions ("employer's contributions") in the amount of certain percentages determined on the basis of gross salary.

The Bank is also obliged to withhold contributions made by employees from their gross pay on behalf of the employee, for payment to the same funds. The contributions on behalf of employees and on behalf of the employer are charged to expenses in the period to which they relate.

Operating leases – Bank as a lessee

Leases of assets under which the risks and rewards of ownership are effectively retained by the lessor are classified as operating lease arrangements. Lease payments under operating leases are recognised as expenses on a straight-line basis over the lease term and included in other operating expenses.

The future minimum lease payments under non-cancellable operating leases:

	31 December 2013	31 December 2012
Less then one year	16,136	18,473
From one to five years	50,243	64,358
Over five years	32,754	40,500
	99,133	**123,331**

Note 4 – estimates and judgments

The Bank makes estimates and assumptions about uncertain events, including estimates and assumptions about the future. Such accounting assumptions and estimates are regularly evaluated, and are based on historical experience and other factors such as the expected flow of future events that can be rationally assumed in existing circumstances, but nevertheless necessarily represent sources of estimation uncertainty. The resulting accounting estimates will, by definition, seldom equal the related actual results.

The estimation of impairment losses in the Bank's credit risk portfolio represents the major source of estimation uncertainty. This and other key sources of estimation uncertainty, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year, are described below. Significant judgements made in determining the most appropriate methodology for estimating the fair value of financial instruments carried at fair value are also described below.

Impairment losses on loans and advances

The Bank reviews its loan portfolios as well as individual loans to assess impairment at least on a quarterly basis. In determining whether an impairment loss should be recorded in income statement, the Bank makes judge-

ments as to whether there is any observable data indicating that there is measurable decrease in the estimated future cash flows in loan portfolios or individual loans. This evidence may include observable data indicating that there has been a breach of contract, such as a default or delinquency in interest or principal payments. The management uses estimates based on historical loss experience for assets with credit risk characteristics and objective evidence of impairment.

The methodology and assumptions used for estimating both the amount and the timing of future cash flows are reviewed regularly to reduce any differences between loss estimates and actual loss experiences.

The quality of the credit portfolio of the Bank and appropriateness of related bad debt provisions for loans and receivables are notably influenced by macroeconomic developments. Unexpected development of economic conditions, especially related to real estate market, cannot be excluded and could have significant impact on the required allowance for impairment of loans and receivables. Furthermore, there are uncertainties in relation to future outcomes and timings of legal actions initiated by the Bank in order to realise collections per non performing loans and receivables.

A summary of impairment allowances on exposures to customers (including portfolio-based allowances calculated in accordance with CNB regulations) together with the gross value of individually impaired due loans and advances (based on forms prepared for CNB purposes which as of the date of issuance of these financial statements are unaudited) is presented below:

	Note	31 December 2013	31 December 2012
Impairment allowance on loans and advances to customers			
Portfolio based provisions	7 (a)	79,511	58,522
Individual impairment	7 (a)	574,593	527,470
Provisions for off-balance-sheet credit risk exposure			
Portfolio based provisions	16	9,488	3,313
Individual impairment	16	63	-
		663,655	**589,305**
Gross value of individually impaired due exposure		1,168,133	661,435
Individual impairment allowance as a percentage of gross value of individually impaired due exposure		*57%*	*80%*

As previously noted, a portfolio-based impairment allowance is created using the impairment loss rate of at least 1.00% (until October 2013 impairment allowance was created within the range 0.85% to 1.20%) as prescribed by the CNB, calculated for all credit risk exposures except those carried at fair value, including off-balance-sheet amounts (including undrawn lending and credit card commitments) and sovereign risk. Amounts assessed as impaired on an individual basis are excluded from this calculation.

The amount of impairment provisions at 31 December 2013 estimated on a portfolio basis amounted to HRK 88.9 million (2012: HRK 61.8 million) and it is calculated on the relevant on-balance-sheet and off-balance sheet exposures. The total of this portfolio based impairment amounted to 1.00% (2012: 0.85%) of all relevant on-balance-sheet and off-balance-sheet exposure, in both cases amounts individually assessed as impaired not included in calculation basis.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2013

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Fair value of financial instruments quoted in an active market

For financial instruments carried at fair value, the objective for valuation is to reflect the amount for which they could be sold in an arm's length transaction between knowledgeable willing buyers and sellers. For that purpose the Bank uses prices quoted on the market which is considered active for that particular financial instrument.

A market is considered active if quoted prices are readily and regularly available and those prices represent actual and regularly occurring market transactions on an arm's length basis. Closing bid prices are used for all financial instruments carried at fair value.

Fair value of derivatives

The fair value of OTC derivatives is determined by using valuation techniques. Where valuation techniques (e.g. models) are used to determine fair values, they are validated and periodically reviewed.

Available-for-sale financial asset carried at cost or amortised cost

The Bank has financial instruments such as bills of exchange and equity securities classified as available for sale which are not quoted on an active market and for which it considers that it is not possible to determine a reliable estimate of the fair value. Items for which the fair value cannot be determined are measured at cost (equity securities) or amortised cost (bills of exchange) and are subject to impairment assessment.

Impairment of available-for-sale equity investments

The Bank determines that available-for-sale equity investments are impaired when there has been a significant or prolonged decline in the fair value below its cost. This determination of what is significant or prolonged requires judgement. The impairment may be appropriate when there is evidence of deterioration in the financial health of the investee, industry and sector performance, changes in technology, and operational and financing cash flows.

Investment in associates

In 2007 the Bank participated in the foundation, with a 25% ownership stake, of VB Invest d.o.o., Zagreb, Palmotićeva 10, registered with the Commercial Court in Zagreb for investment fund management. The majority owner of VB Invest d.o.o. is VOLKSBANK INVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Vienna, Austria.

Hence, VB Invest d.o.o. is an associate of the Bank. In the financial statements of the Bank, the investment is carried at cost and tested for impairment.

Taxation

The Bank provides for tax liabilities in accordance with the tax laws of the Republic of Croatia. Tax returns are subject to the approval of the tax authorities who are entitled to carry out subsequent inspections of taxpayers' records.

Regulatory requirements

The CNB is entitled to carry out regulatory inspections of the Bank's operations and to request changes to the carrying values of assets and liabilities, in accordance with the underlying regulations.

Provisions for litigation initiated against the Bank

The Bank recognises provisions for litigation initiated against the Bank for which it is probable that there will be an outflow of resources to settle the claims and the amounts can be reliably estimated. Provisions made are based on professional legal advice and management considers that it is unlikely that any further significant losses will arise.

Note 5 – Cash reserves and balances with the Croatian National Bank

	31 December 2013	31 December 2012
Cash in hand	69,458	85,551
Items in the course of collection	39	32
Total cash reserves	**69,497**	**85,583**
Current accounts with the Croatian National Bank	481,486	126,600
Obligatory reserve in HRK	486,845	489,998
Obligatory reserve in foreign currency	109,394	118,458
Other deposits with Croatian National Bank	87,488	-
Total balances with the Croatian National Bank	**1,165,213**	**735,056**
	1,234,710	**820,639**

Cash reserves and balances with the Croatian National Bank include accrued interest in the amount of HRK 1 thousand (31 December 2012: HRK 1 thousand).

The CNB determines the requirement for banks to calculate an obligatory reserve, which is required to be deposited with the CNB and held in the form of other liquid receivables. The obligatory reserve requirement as at 31 December 2013 amounted to 12% (2012: 13.5%) of HRK and foreign currency deposits, borrowings and issued debt securities.

As at 31 December 2013, the required rate for the kuna part of the obligatory reserve to be deposited with the CNB amounted to 70% (2012: 70%), while the remaining 30% (2012: 30%) had to be held in the form of other liquid receivables. This includes the part of foreign currency obligatory reserve required to be held in HRK.

At least 60% (2012: 60%) of the foreign currency part of the obligatory reserve must be deposited with the CNB, while the remaining 40% (2012: 40%) (or less to the extent that the amount deposited with the CNB exceeds 60%) must be held in the form of other liquid receivables, after adjusting for the obligatory reserve requirement arising from foreign currency funds from non-residents and related parties (which is required to be held in full with the CNB).

Other deposits with Croatian National Bank refer to the compulsory Croatian National Bank bills.

In November 2013 the CNB Council reduced the reserve requirement calculation rate from 13.5% to 12%. Furthermore, banks were required to purchase three-year compulsory CNB bills for the total amount of the released reserve requirements. No interest will be charged on these bills and they will be non-transferrable, but banks will be able to offer them, prior to maturity, at each month-end, for redemption by the central bank. The amount offered is to equal 50% of the increase in certain placements to domestic non-financial enterprises in the previous month.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2013

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 6 – Placements with and loans to other banks

	31 December 2013	31 December 2012
Current accounts with banks		
– denominated in foreign currency	44,752	21,901
– denominated in HRK	-	-
Loans and time deposits with banks		
– denominated in foreign currency	825,569	1,062,192
– denominated in HRK	73,970	54,631
Other receivables from banks	18,852	18,227
	963,143	**1,156,951**

Placements with and loans to other banks include accrued interest in the amount of HRK 209 thousand (31 December 2012: HRK 1,992 thousand).

Note 7 – Loans and advances to customers

a) Analysis by recipient

	31 December 2013	31 December 2012
Individuals and unincorporated businesses	**3,185,955**	**3,020,635**
– short term	199,500	179,937
– long term	2,986,495	2,840,698
Companies and similar organisations	**3,376,778**	**2,816,723**
– short term	1,591,540	1,386,355
– long term	1,785,238	1,430,368
Other	**377,551**	**207,968**
– short term	16,092	66,916
– long term	361,459	141,052
Gross loans and advances to customers	**6,940,324**	**6,045,326**
Portfolio based provisions	(79,511)	(58,522)
Individual impairment	(574,593)	(527,470)
Impairment allowance	**(654,104)**	**(585,992)**
Net loans and advances to customers	**6,286,220**	**5,459,334**
Total impairment allowance as a percentage of gross loans and advances to customers	*9,42%*	*9,69%*

Gross loans and advances to customers include accrued interest in the amount of HRK 91,301 thousand (31 December 2012: HRK 95,675 thousand). Deferred fees in the amount of HRK 21,287 thousand (31 December 2012: HRK 19,757 thousand) are deducted from the amount of gross loans and advances to customers.

Impairment allowance on loans and advances to customers includes impairment allowance on accrued interest on loans and advances to customers in the amount of HRK 60,919 thousand (31 December 2012: HRK 62,048 thousand) and impairment allowance on deferred fees in the amount of HRK 474 thousand

b) Movement in impairment allowance on loans and advances to customers:

	2013	2012
Balance at 1 January	**585,992**	**369,372**
Impairment losses on loans and advances to customers recognised in the income statement	***126,002***	***234,666***
Amounts written off	(58,936)	(18,141)
Foreign exchange differences	1,046	95
Balance at 31 December	**654,104**	**585,992**

In 2013 and in 2012, amounts written off relate to fully impaired loans granted to individuals, which have been sold to external debt collection company.

Breakdown of impairment allowance movements:

	Balance at 1st January	Provisions charged	Collections /Provisions reversals	Amounts written off	Foreign exchange differences	Gross value of impaired exposure
31 December 2013						
Individual impairment						
Corporate	(436,509)	(148,676)	88,395	39,734	-	(457,056)
Retail	(90,961)	(79,393)	34,661	19,202	-	(116,491)
Banks	-	-	-	-	-	-
	(527,470)	**(228,069)**	**123,056**	**58,936**	**(1,046)**	**(574,593)**
Portfolio based provisions						
Corporate	(19,130)	(11,831)	1,115	-	-	(29,846)
Retail	(23,314)	(5,593)	516	-	-	(28,391)
Banks	(16,078)	(10,643)	5,447	-	-	(21,275)
	(58,552)	**(28,067)**	**7,078**	**-**	**-**	**(79,511)**
Impairment allowance 31 December 2013	**(585,992)**	**(256,136)**	**130,134**	**58,936**	**(1,046)**	**(645,104)**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2013

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

	Balance at 1st January	Provisions charged	Collections /Provisions reversals	Amounts written off	Foreign exchange differences	Gross value of impaired exposure
31 December 2012						
Individual impairment						
Corporate	(227,055)	(219,563)	11,722	33	-	(434,863)
Retail	(85,194)	(31,151)	7,276	18,108	-	(90,961)
Banks	-	-	-	-	-	-
	(313,801)	**(250,713)**	**18,998**	**18,141**	**(95)**	**(527,470)**
Portfolio based provisions						
Corporate	(15,093)	(12,726)	8,522	-	-	(19,297)
Retail	(24,557)	(4,360)	5,604	-	-	(23,314)
Banks	(15,921)	(10,114)	10,123	-	-	(16,078)
	(55,572)	**(27,200)**	**24,249**	**-**	**-**	**(58,522)**
Impairment allowance 31 December 2012	**(369,372)**	**(277,913)**	**43,247**	**18,141**	**(95)**	**(585,992)**
Aligned with Note	**7(C)**	**26**	**26**	**7 (C)**	**7 (C)**	**7 (A),(C)**

c) Reverse repurchase agreements

In 2012 loans and advances to customers included reverse repurchase agreements classified as due from companies and similar organisations as follows (no such positions at the end of 2013):

	Carrying amounts of receivable	Fair value of assets held as collateral	Repurchase date	Repurchase price
31 December 2012				
Ministry of Finance – Treasury bills				
HRRHMFT314A8	14,600	14,902	5 January 2012	14,604
HRRHMFT313A0	9,740	9,941	2 January 2012	9,743
	24,340	**24,843**		**24,347**

Note 8 – Financial assets at fair value through profit or loss

	31 December 2013	31 December 2012
Debt securities held for trading		
Republic of Croatia government bonds, listed	14,532	74,232
Derivative financial instruments – positive fair value (Note 15)	9,681	3,620
	24,213	**77,852**

Note 9 – Available-for-sale financial assets

	31 December 2013	31 December 2012
Debt securities		
Ministry of Finance - Treasury bills, listed	369,516	338,028
Republic of Croatia government bonds	154,767	180,182
	524,283	**518,210**
Equity securities		
Investment in associate	1,950	1,950
Other equity securities, unlisted	141	1,470
	2,091	**3,420**
	526,374	**521,630**

Available-for-sale financial assets include accrued interest in the amount of HRK 2,686 thousand (31 December 2012: HRK 3,859 thousand).

Investment in associate relates to investment in VB Invest d.o.o. in which the Bank has a 25% ownership interest.

There was no impairment allowance of available-for-sale financial assets in 2013 and 2012.

.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2013

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 10 – Property and equipment and intangible assets

	Property and equipment						Intangible assets		
2013	Buildings	Computer equipment	Furniture	Leasehold improvements	Assets acquired but not brought into use	Total	Software and licences	Assets acquired but not brought into use	Total
Cost									
At 1 January 2013	**10,659**	**21,313**	**5,774**	**13,025**	**3,035**	**53,806**	**47,894**	**5,645**	**53,539**
Additions	-	-	-	-	33,898	**33,898**	-	13,493	**13,493**
Disposals/write offs	-	(215)	(127)	-	-	**(342)**	-	-	**-**
Transfers	1,224	6,130	2,100	5,857	(15,310)	**-**	4,478	(4,478)	**-**
At 31 December 2013	**11,883**	**27,228**	**7,747**	**18,882**	**21,623**	**87,363**	**52,371**	**14,661**	**67,032**
At 1 January 2013	**(1,971)**	**(15,618)**	**(5,671)**	**(11,233)**	**-**	**(34,493)**	**(39,976)**	**-**	**(39,976)**
Charge for the year	(274)	(2,318)	(33)	(368)	-	**(2,993)**	(4,319)	-	**(4,319)**
Disposals/write offs	-	215	127	-	-	**342**	-	-	**-**
At 31 December 2013	**(2,245)**	**(17,721)**	**(5,577)**	**(11,601)**	**-**	**(37,144)**	**(44,295)**	**-**	**(44,295)**
Carrying value									
At 1 January 2013	8,687	5,695	103	1,792	3,035	**19,313**	7,918	5,645	**13,563**
At 31 December 2013	**9,637**	**9,507**	**2,171**	**7,281**	**21,623**	**50,219**	**8,076**	**14,661**	**22,737**

Purchase cost of assets in use that were 100% depreciated and amortised at the end of 2013 amounted to HRK 52.0 million (end of 2012: HRK 50.0 million). Assets acquired but not brought into use within intangible assets relate to software under development and purchase of licenses.

	Property and equipment						Intangible assets		
2012	Buildings	Computer equipment	Furniture	Leasehold improvements	Assets acquired but not brought into use	Total	Software and licences	Assets acquired but not brought into use	Total
Cost									
At 1 January 2012	**10,659**	**15,977**	**5,710**	**12,695**	**739**	**45,780**	**46,646**	**7,328**	**53,974**
Additions	-	-	-	-	8,253	**8,253**	-	10,055	**10,055**
Disposals/write offs		(252)	(5)	-	-	**(257)**	-	(10,459)	**(10,459)**
Transfers	-	5,588	69	330	(5,957)	**30**	1,249	(1,279)	**(30)**
At 31 December 2012	**10,659**	**21,313**	**5,774**	**13,025**	**3,035**	**53,806**	**47,894**	**5,645**	**53,539**
At 1 January 2012	(1,697)	(15,314)	(5,650)	(10,911)	-	**(33,572)**	(35,094)	-	**(35,094)**
Charge for the year	(274)	(547)	(26)	(322)	-	**(1,169)**	(4,883)	-	**(4,883)**
Disposals/write offs	-	243	5	-	-	**248**	-	-	**-**
At 31 December 2012	**(1,971)**	**(15,618)**	**(5,671)**	**(11,233)**	**-**	**(34,493)**	**(39,976)**	**-**	**(39,976)**
Carrying value									
At 1 January 2012	8,962	663	60	1,784	739	**12,208**	11,552	7,328	**18,880**
At 31 December 2012	**8,688**	**5,695**	**103**	**1,792**	**3,035**	**19,313**	**7,918**	**5,645**	**13,563**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2013

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 11 – Other assets

	31 December 2013	31 December 2012
Assets acquired in lieu of uncollected receivables	56,492	53,822
Receivables for VAT	3,588	6,983
Receivables based on paid court costs	3,479	4,245
Lease prepayments	3,360	2,630
Assets from foreign exchange transactions between banks	1,768	316
Accrued fees	1,671	1,872
Other receivables from clients	1,147	375
Receivables from employees	858	753
Receivables for advance payments	470	1,109
Other assets	4,431	3,660
	77,265	**75,764**
Impairment allowance	(5,491)	(5,737)
	71,774	**70,027**

a) Changes in impairment allowance on other assets

	2013	2012
Balance at 1 January	**5,737**	**3,666**
Increase in impairment losses (Note 26)	2,454	3,004
Reversal of impairment losses due to collections (Note 26)	(356)	(823)
Impairment losses on other assets recognised in income statement	***2,098***	***2,181***
Amounts written off	(2,343)	(112)
Effect of foreign exchange	(1)	2
Balance at 31 December	**5,491**	**5,737**

Note 12 – Deposits from banks

	31 December 2013	31 December 2012
Demand deposits		
– denominated in HRK	29,999	36,069
– denominated in foreign currency	16,341	16,206
	46,340	**52,275**
Time deposits		
– denominated in HRK	446,344	134,000
– denominated in foreign currency	510,347	16,146
	956,691	**150,146**
Total deposits from banks	**1,003,031**	**202,421**

Deposits from banks include accrued interest in the amount of HRK 4,569 thousand (31 December 2012: HRK 1 thousand).

Note 13 – Deposits from customers

	31 December 2013	31 December 2012
Current accounts		
Individuals and unincorporated businesses	124,975	111,076
Companies and similar organisations	908,303	605,124
Invesetment Funds	7,531	1,809
Government	2,116	20,844
Other	81,677	244,850
	1,124,602	**983,703**
Demand deposits		
Individuals	**265,067**	**244,913**
Time deposits		
Individuals and unincorporated businesses	2,355,353	2,217,610
Companies and similar organisations	481,886	521,106
Investement Funds	911,521	814,153
Other	276,446	153,489
	4,025,206	**3,706,358**
Total deposits from customers	**5,414,875**	**4,934,974**

Deposits from customers include accrued interest in the amount of HRK 52,294 thousand (31 December 2012: HRK 68,178 thousand)

Note 14 – Borrowings

	31 December 2013	31 December 2012
Foreign banks		
– in foreign currency	1,120,064	1,178,017
HBOR borrowings	217,337	174,010
Domestic banks		
– in HRK	-	209,716
	1,337,401	**1,561,743**

Borrowings include accrued interest in the amount of HRK 2,425 thousand (31 December 2012: HRK 6,638 thousand).

In addition to drawn borrowings recognised on the balance sheet, as at 31 December 2013, unused facilities from Sberbank Europe AG amounted to HRK 1,079 million, unused facilities from Sberbank of Russia amounted to HRK 2,362 million (2012: unused facilities from Sberbank Europe AG amounted to HRK 2,641 million and unused facilities from Sberbank of Russia amounted to HRK 1,591 million).

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2013

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 15 – Financial liabilities at fair value through profit or loss

	31 December 2013	31 December 2012
Derivative financial instruments – negative fair value	6,008	191

The Bank uses over the counter ("OTC") currency forwards, OTC and embedded securities portfolio options and currency options. Currency forwards represent future commitments to purchase foreign and domestic currency.

Neither of these instruments qualifies for hedge accounting in accordance with IAS 39. The notional amounts and fair values of derivative instruments held are as set out below:

	Notional amount 31 December 2013		Notional amount 31 December 2012		Fair values 31 December 2013		Fair values 31 December 2012	
	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities
Derivatives held for trading								
Currency forwards	2,520,218	2,718,967	228,140	772,406	9,674	6,002	3,617	188
Embedded derivatives								
Currency options arising from single sided foreign currency clauses	739	724	3,067	3,049	7	6	3	3
Fair value of derivatives					**9,681**	**6,008**	**3,620**	**191**

At year end the Bank had outstanding currency forwards. Also, the Bank separated the embedded derivatives in single-sided foreign currency clauses included in loan agreements with customers and borrowings, and has valued them as currency options.

Note 16 – Provisions for liabilities and charges

	31 December 2013	31 December 2012
Provisions for off-balance-sheet credit risk exposure		
Portfolio based provisions	9,489	3,313
Individual impairment	63	-
	9,552	**3,313**
Provisions for legal cases	6,371	683
Total	**15,923**	**3,996**

a) Changes in provisions for off-balance-sheet credit risk exposure

	2013	2012
Balance at 1 January	**3,313**	**4,076**
Charge to income statement (Note 26)	7,488	2,277
Provisions utilised during the year (Note 26)	(1,249)	(3,040)
Balance at 31 December	**9,552**	**3,313**

b) Changes in provisions for court cases

	2013	2012
Balance at 1 January	**683**	**1,054**
Charge to income statement (Note 26)	5,826	298
Decrease in provisions for court cases as a result of lawsuits payments (Note 26)	(129)	(68)
Provisions used during the year (Note 26)	(9)	(601)
Balance at 31 December	**6,371**	**683**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2013

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 17 – Other liabilities

	31 December 2013	31 December 2012
Liabilities to customers in the course of settlement	22,034	16,166
Liabilities to foreign suppliers	17,261	12,945
Accrued administrative expenses	12,586	8,263
Insurance premiums payable	9,783	5,449
Salaries	7,214	6,600
Liabilities to domestic suppliers	6,649	3,757
Amounts paid in by real estate buyers (project financing)	1,703	3,691
Funds for investment in capital of companies yet to be founded	726	848
Employee bonuses and retirement compensation	4,694	550
Other taxes	59	19
Liabilities for VAT	4	2,142
Other liabilities	11,105	6,454
	93,818	**66,887**

Note 18 – Interest and similar income

a) Analysis by source

	2013	2012
Individuals	226,196	225,669
Companies	136,402	111,250
Other	36,748	33,658
Banks	3,588	8,490
Croatian National Bank	8	130
	402,942	**379,197**

b) Analysis by product

	2013	2012
Loans and advances to customers	378,766	350,963
Debt securities available-for-sale	16,827	17,150
Loans and advances to banks	3,597	8,620
Debt securities at fair value through profit or loss	3,752	2,464
	402,942	**379,197**

Note 19 – Interest expense and similar charges

a) Analysis by recipient

	2013	2012
Individuals	88,945	85,195
Banks	30,352	36,521
Companies	33,212	31,107
Other	36,892	36,507
	189,401	**189,330**

b) Analysis by product

	2013	2012
Deposits	166,417	165,420
Borrowings	22,984	23,910
Subordinated liabilities	-	-
	189,401	**189,330**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2013

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 20 – Fee and commission income and expense

a) Fee and commission income

Analysis by source	2013	2012
Individuals	17,962	18,836
Corporate	27,129	21,244
Banks	2,802	2,090
	47,893	**42,170**

Analysis by product	2013	2012
Account maintenance fees	7,238	6,846
Foreign payment transactions	6,830	6,069
Cash based payment transactions	4,058	3,939
Loan prepayments	1,963	3,035
Corporate loans	4,119	2,975
Letters of credit, guarantees and unused loan facilities	4,716	2,794
Insurance policies	2,600	2,179
Non-cash-based payment transactions	2,333	1,895
Credit cards	2,522	1,709
Penalty fees for retail loans	67	1,671
Brokerage fees	-	96
Other fees and commissions	11,447	8,962
	47,893	**42,170**

b) Fee and commission expense

Analysis by recipient	2013	2012
Banks	5,852	5,722
Corporate	2,377	2,038
Domestic payments service agency	1,347	1,334
	9,576	**9,094**

Analysis by product	2013	2012
Foreign payment transactions	3,889	4,437
Domestic payment transactions	2,408	2,438
Credit cards	2,789	2,067
Other	490	152
	9,576	**9,094**

Note 21 – Net gains and losses on financial instruments at fair value through profit or loss, result from foreign exchange trading and translation of monetary assets and liabilities

	31 December 2013	31 December 2012
Foreign exchange		
Foreign exchange spot trading	14,916	12,163
Net foreign exchange gains from translation of monetary assets and liabilities	26,164	10,208
Net trading gains from currency derivatives	(11,857)	5,611
Trading debt securities	(728)	3,186
	28,495	**31,168**

Note 22 – Net gains and losses from investment securities

	2013	2012
Available-for-sale debt securities - realised gain	-	378
	-	**378**

Note 23 – Other operating income

	2013	2012
Income from sale of repossessed assets	2,411	558
Management charges to Central Bank of the Russian Federation Group companies	607	511
Derecognition of liabilities on dormant customer accounts	646	110
Other income	1,163	1,167
	4,827	**2,346**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2013

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 24 – Operating expenses

	2013	2012
Operating lease rentals for business premises	20,205	18,139
Electronic data processing costs (including consultancy and maintenance)	18,604	17,193
Other expenses for business premises	10,108	9,877
Material and services	9,379	7,345
Professional fees	8,682	12,317
Depreciation and amortisation (Note 10)	8,305	6,871
Marketing and representation	7,011	7,370
Savings deposit insurance expenses	6,750	5,564
Operating lease rentals for equipment and furniture	4,542	8,480
Impaired intangible assets and equipment	-	10,468
Other expenses	14,933	11,544
	108,519	**115,168**

Note 25 – Personnel expenses

	2013	2012
Net salaries	50,664	41,424
Expenses for compulsory pension insurance	14,048	12,852
Expenses for compulsory health insurance	9,995	9,148
Expenses for new employment contributions	1,259	1,099
Taxes and surtaxes	13,344	10,383
Other personnel costs	2,669	2,610
Accrual for unused holiday	1,111	207
	93,090	**77,723**

The number of employees as at 31 December 2013 was 504 (31 December 2012: 467).

Note 26 – Impairment losses and provisions

	Note	2013	2012
Charges			
Loans and advances to customers	7 (A)	244,140	255,693
Accrued interest	7 (A)	11,996	22,220
		256,136	***277,913***
Off-balance-sheet items	16	7,488	2,277
Other assets	11 (A)	2,454	3,004
Provisions for court cases	16	5,826	298
		271,904	**283,492**
Reversals for collected amounts and other reversals			
Loans and advances to customers	7 (A)	(119,873)	(39,770)
Accrued interest	7 (A)	(10,261)	(3,477)
		(130,134)	***(43,247)***
Off-balance-sheet items	16	(1,249)	(3,040)
Other assets	11 (A)	(356)	(823)
Provisions for legal cases	16	(21)	(730)
Collected written-off receivables		-	-
		(131,760)	**(47,839)**

Note 27 – Income tax

a) Income tax expense recognised in the income statement

	2013	2012
Current tax charge	-	-
Deferred tax charge / (credit)	(10,942)	(31,397)
Total income tax expense / (credit) recognised in the income statement	**(10,942)**	**(31,397)**

b) Reconciliation of the accounting profit and income tax expense at 20%

	2013	2012
Accounting (Loss) before tax	**(56,572)**	**(171,709)**
Tax calculated at rate of 20% (2012: 20%)	(11,314)	(34,342)
Expenses non deductible for tax purposes	472	3,049
Non-taxable income	(100)	(104)
Total income tax	**(10,942)**	**(31,397)**
Average effective income tax rate	**(19,34)%**	**(18,29%)**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2013

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

As of 31 December 2013 the amount of deferred tax assets related to unused tax losses carried forward was 37,139 thousand. The expiry date for the amount of 152 thousand is end of 2016, amount of 30,595 thousand is end of 2017 and the amount of 6,392 thousand is the end of 2018.

c) Movement in deferred tax assets

The Bank recognises a deferred tax asset on temporarily tax disallowed provisions recognised in income statement in current and previous years. A deferred tax asset is also recognised on fees collected in previous years for which income tax was paid on a cash basis, but which are subject to deferral as a part of effective interest as well as related to unused tax lossess carried forward. The movement on the deferred tax assets account is as follows:

	Deferred tax on revaluation of AFS	Deferred tax on disallowed provisions	Deferred tax on loan origination fees	Unrealised loss on HFT and derivative financial instruments	Deferred tax income (unused tax losses carried forward)	Total deferred tax assets/ (liabilities)
Balance at 1 January 2012	**962**	**321**	**3,714**	**507**	**152**	**5,655**
Deferred tax increase credited / (utilisation charged) recognised in income statement	-	(75)	1,257	(381)	30,595	31,397
Deferred tax on gains and losses on changes in fair value of available-for-sale financial assets, net of amounts realised, recognised in other comprehensive income	(3,062)	-	-	-	-	(3,062)
Balance at 31 December 2012	**(2,100)**	**246**	**4,971**	**126**	**30,747**	**33,990**
Deferred tax increase credited / (utilisation charged) in income	-	2,177	669	1,703	6,392	10,942
Deferred tax on gains and losses on changes in fair value of available-for-sale financial assets, net of amounts realised, recognised in other comprehensive income	838	-	-	-	-	838
Balance at 31 December 2013	**(1,262)**	**2,423**	**5,640**	**1,829**	**37,139**	**45,769**

d) Current tax assets

	31 December 2013	31 December 2012
Current tax assets	37,641	37,641

Note 28 – Share capital

At 31 December 2013	Number of shares issued	Total share capital
Ordinary registered shares at HRK 1,000 each	615,623	615,623
Preference registered shares at HRK 1,000 each	-	-
		615,623

At 31 December 2012	Number of shares issued	Total share capital
Ordinary registered shares at HRK 1,000 each	473,570	473,570
Preference registered shares at HRK 1,000 each	142,053	142,053
		615,623

All issued shares have been subscribed and paid in. Each registered ordinary share carries a right to one vote per share, while preference shares are non-voting.

Preference shares carry a right to receive a dividend of at least 1% above the dividend for ordinary shares. The right to receive dividends is dependent upon the declaration of dividends on ordinary shares, and it is not cumulative.

The shareholders structure is as follows:

	% of ownership	
	31 December 2013	31 December 2012
Sberbank Europe AG, Austria	100,00	100,00
	100,00	**100,00**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2013

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

a) Regulatory capital

The amount of capital allocated by individual activity is based primarily on regulatory requirements. The procedure of capital allocation for specific activities is performed independently from the personnel responsible for those activities.

The rate of capital adequacy is calculated as the ratio between guarantee capital and the sum of credit-risk-weighted assets, exposure to market risks (currency risk) and operational risk and the estimated exposure of the open foreign exchange position to currency risk.

The regulatory capital and capital adequacy ratio according to CNB requirements (as of the date of issuance of these financial statements information on risk-weighted assets is unaudited), are as follows:

	31 December 2013	31 December 2012
Tier 1 capital		
Share capital	615,623	615,623
Share premium	915,045	915,045
Retained earnings	21,662	21,662
Loss for the past year	(140,313)	-
(Loss) for the year	(45,631)	(140,313)
Legal, statutory and other reserves	20,310	20,310
Deductions in accordance with CNB regulations	(54,799)	(16,243)
Total qualifying Tier 1 capital (unaudited)	**1,331,897**	**1,416,084**
Tier 2 capital	-	-
Deductions for investments in banks and financial institutions	(1,950)	(1,950)
Total regulatory capital	**1,329,947**	**1,414,134**
Capital adequacy ratio according to CNB requirements		
Risk weighted assets (unaudited)		
Total risk-weighted assets and other risk exposures	**6,642,708**	**6,069,836**
Capital adequacy ratio (unaudited)	**20,58**	**23,30**

b) Share premium

The share premium reserve represents the accumulated positive difference between the nominal value and amount received upon issue of share capital.

b) Other reserves

	31 December 2013	31 December 2012
Legal reserve	6,513	6,513
General banking risks reserve	-	-
Other reserves created in accordance with the Statute	13,797	13,797
	20,310	**20,310**

Legal reserves
Legal reserves represent accumulated transfers from retained earnings in accordance with the Croatian Companies Act, which requires a minimum of 5% of the Bank's net profit to be transferred to a non-distributable legal reserve until the reserve reaches 5% of the Bank's registered share capital. The legal reserve may be used to cover prior period losses if the losses are not covered by current year profits or if other reserves are not available.

Note 29 – Reserves

a) Other reserves

Other reserves created in accordance with the statute
Other reserves represent accumulated transfers from retained earnings in accordance with the Statute of the Bank. These reserves are distributable following the approval by the shareholders in the General Assembly.

b) Fair value reserve

The fair value reserve represents unrealised gains less losses arising from a change in the fair value of available-for-sale financial assets, net of deferred tax. When the financial assets classified as available for sale are sold, collected or otherwise disposed of, the cumulative gain or loss recognised in fair value reserve within equity is transferred to income statement.

	Note	2013	2012
Gross fair value reserve at 1 January		*10,501*	*(4,809)*
Deferred tax		*(2,100)*	*962*
Balance at 1 January		**8,401**	**(3,847)**
Net gains/(losses) from change in fair value of available-for-sale financial assets		(4,191)	14,932
Deferred tax (charge)/gain on net losses from change in fair value of available-for-sale financial assets		838	(2,986)
Net gains on disposal of available-for-sale financial assets - transfer to income statement	22	-	378
Deferred tax (charge) on net gains transferred to income statement on disposal of available-for-sale financial assets – transfer to income statement		-	(76)
Gross fair value reserve at 31 December		*(4,191)*	*15,310*
Deferred tax		*838*	*(3,062)*
Balance at 31 December		**5,048**	**8,401**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2013

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 30 – Commitments and contingencies

a) Off-balance-sheet exposure

The total amount of guarantees, letters of credit and undrawn loan commitments at the end of the year was as follows:

	31 December 2013	31 December 2012
Guarantees in HRK	76,890	54,246
Guarantees in foreign currency	138,112	71,364
Letters of credit	10,023	3,259
Undrawn commitments	724,958	260,788
	949,983	**389,657**
Less:		
Portfolio based provisions	*9,489*	*3,313*
Individual impairment	*63*	-
Total provision (Note 16 (a))	**9,552**	**3,313**
	940,431	**386,344**

b) Legal proceedings

The Bank is sued in several litigation (excluding court claims) and for some of them, based on professional legal advice, provision was made in the financial statements.

Hrvatska Udruga Potrosac sued eight Croatian banks (including Sberbank d.d.) in 2012 claiming that consumers who obtained CHF loans in 2004-2008 a) were not properly informed by banks about all risks related to such loans and b) variable interest rate applied in these agreements was unlawful. On 4 July 2013 the first instance court in Zagreb passed the decision in favour of Hrvatska Udruga Potrosac. This court decision is not final and all eight banks (including Sberbank d.d.) have appealed. It is at this time not possible to estimate the timing when the case will be ultimately resolved, the final outcome of the case and consequently, potential financial impact for the Bank.

Note 31 – Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise the following items with original maturity up to 3 months:

	Note	31 December 2013	31 December 2012
Current accounts with the Croatian National Bank	5	568,974	126,600
Cash in hand	5	69,458	85,551
Items in the course of collection	5	39	32
Placements with banks – original maturity up to 3 months		893,024	1,045,479
		1,531,495	**1,257,662**

Current accounts with the Croatian National Bank in Note 5 as of 31 December 2013 and 31 December 2012 include accrued interest which is insignificant..

Note 32 – Maturity analysis

The amount of the total assets and liabilities is analysed according to the remaining maturity from the balance sheet date to the contractual maturity.

31 December 2013				
Assets	**Up to 1 year**	**Over 1 year**	**No contractual maturity**	**Total**
Cash reserves and balances with the Croatian National Bank	1,147,222	87,488	-	1,234,710
Placements with and loans to other banks	963,143	-	-	963,143
Loans and advances to customers	2,216,346	4,069,874	-	6,286,220
Financial assets at fair value through profit or loss	24,213	-	-	24,213
Available-for-sale financial assets	380,200	146,174	-	526,374
Property and equipment	-	-	50,219	50,219
Intangible assets	-	-	22,737	22,737
Current tax assets	37,641			37,641
Deferred tax assets	-	45,769	-	45,769
Other assets	11,911	59,863	-	71,774
Total assets	**4,780,676**	**4,409,168**	**72,956**	**9,262,800**
Liabilities				
Deposits from banks	1,003,031	-	-	1,003,031
Deposits from customers	4,786,765	628,110	-	5,414,875
Borrowings	1,132,813	204,588	-	1,337,401
Financial liabilities at fair value through profit or loss	6,002	6	-	6,008
Provision for liabilities and charges	13,135	2,788	-	15,923
Other liabilities	93,818	-	-	93,818
Total liabilities	**7,035,564**	**835,492**	**-**	**7,871,056**
Maturity gap	**(2,254,888)**	**3,573,676**	**72,956**	**1,391,744**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2013

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 32 – Maturity analysis (continued)

31 December 2012				
Assets	**Up to 1 year**	**Over 1 year**	**No contractual maturity**	**Total**
Cash reserves and balances with the Croatian National Bank	740,751	79,888	-	820,639
Placements with and loans to other banks	1,114,943	42,008	-	1,156,951
Loans and advances to customers	2,114,981	3,344,353	-	5,459,334
Financial assets at fair value through profit or loss	77,852	-	-	77,852
Available-for-sale financial assets	392,110	126,100	3,420	521,630
Property and equipment	-	-	19,313	19,313
Intangible assets	-	-	13,563	13,563
Current tax assets	37,641	-	-	37,641
Deferred tax assets	-	33,990	-	33,990
Other assets	13,575	56,452	-	70,027
Total assets	**4,491,853**	**3,682,791**	**36,296**	**8,210,940**
Liabilities				
Deposits from banks	202,421	-	-	202,421
Deposits from customers	4,532,496	402,478	-	4,934,974
Borrowings	1,322,097	239,646	-	1,561,743
Financial liabilities at fair value through profit or loss	188	3	-	191
Provision for liabilities and charges	2,286	1,710	-	3,996
Other liabilities	66,887	-	-	66,887
Total liabilities	**6,126,375**	**643,837**	**-**	**6,770,212**
Maturity gap	**(1,634,522)**	**3,038,954**	**36,296**	**1,440,728**

Note 33 – Risk management

NOTE 33.1 – Introduction

This note provides details of the Bank's risk management system, defining:

- the risk management organizational structure,
- the Bank's risk exposure for major types of risk and
- the methods and processes implemented used for control of each type of risk

The major financial risks to which the Bank is exposed are credit risk, market risk, operational risk and liquidity risk.

Risk management organizational structure

An integrated system of risk management has been established throughout the Bank:

- **Supervisory board** is responsible for monitoring overall risk position and giving the acceptance of the risk strategy and structure of internal capital adequacy assessment process to the Management board.
- **Management board** is responsible for setting the risk management principles and approving risk strategy and risk management policies.
- **Risk committee** is responsible for monitoring and decision making in overall risk management within the policies approved by the Management board. Risk Committee supports the Chief risk officer and Management Board by providing comprehensive information about current and potential future risk exposures of the Bank as well as future risk strategy and performance, including determination of risk appetite and tolerance.
- **Asset and liability committee** is responsible for decision making in market risk management and liquidity risk management within the policies approved by the Management board. In the area of risk management, the responsibility of Asset and liability committee is defining the guidelines and recommendations in market and liquidity risk management based on regular detailed analysis of the Bank's risk position.
- **Credit committee** is responsible for decision making for all segments except citizens in loan and loss provisioning approval process within the defined authorities.
- **6-eyes committee** is responsible for decision making, within its own authorities, regarding the approval of new placements
- **Distress Asset Committee** is responsible for decision making in regard with problematic and potentialy problematic debts/assets
- **Underwriting** is responsible for decision making within its own authorities and monitoring of creditworthiness of the clients and its risk position.
- Work-out and restructuring is responsible for managing and close monitoring of problematic placements.
- **Integrated risk management**, **Credit risk, Market risk and Operational risk** units are responsible for developing and implementing tools for risk identification and measurement and prescribing risk procedures and policies determining the limits of risk levels acceptable to the Bank. These units are responsible for reporting on risk management to the Supervisory board, Management board, Asset and liability committee, Risk Committee and Central National Bank.
- **Internal audit** is responsible for regular auditing of risk management processes in the Bank
- **All other units** in the Bank are responsible for risk exposure management as prescribed by the procedures and policies of Integrated risk management, Credit risk, Market risk and Operational risk units and approved by the Management board, and for implementation of the decisions and recommendations given by the Asset and liability committee, Risk Committee and Credit committee.

OUs Integrated risk management, Credit risk, Market risk, Operational risk, Underwriting, Work-out and restructuring are within the scope of responsibilities of Chief risk officer - member of the Management board responsible for risk management.

Responsibilities of each department and committee in the Bank are determined based on the principles of clear separation of duties up to the Management board level and maximum transparency.

NOTE 33.2 – Credit risk

The Bank is subject to credit risk through its lending and investing activities.

The risk that counterparties might default on their obli-

gations is monitored on an ongoing basis. To manage the level of credit risk, the Bank deals with counterparties of good and acceptable credit rating, and when appropriate, obtains collateral.

The Bank's primary exposure to credit risk arises through its loans and advances. The amount of credit exposure through loans and advances is represented by the carrying amounts of the assets in the statement of financial position. In addition, the Bank is exposed to off-balance-sheet credit risk through commitments to extend credit and guarantees issued (Note 30 a – commitments and contingencies).

Exposure to credit risk is managed in accordance with the Bank's policies. Credit exposures to portfolios and individual group exposures are reviewed on a regular basis against the limits set. Breaches are reported to the appropriate bodies and personnel authorised to approve them within the Bank. Any substantial increase in credit exposure is approved by authorised persons.

Credit risk assessment is continuously monitored and reported, thus enabling an early identification of impairment in the credit portfolio. The Credit risk management department monitors changes in creditworthiness of single clients and reviews need for closer monitoring of the clients or possible impairment losses. Internal rating systems are continuously used in day-to-day business for the purpose of determining the customer's creditworthiness, as one of the criteria for making risk decisions and for the monitoring activities on portfolio level.

The Bank has been continually applying prudent methods and models used in the process of the credit risk assessment.

Maximum exposure to credit risk

	Notes	2013	2012
Current accounts with the Croatian National Bank and other banks	5, 6	613,726	148,501
Obligatory reserve with the Croatian National Bank	5	596,239	608,457
Loans to and receivables from banks	6	918,391	1,135,050
Financial assets at fair value through profit or loss			
- Debt securities held for trading	8	14,532	74,232
- Derivative financial instruments	8	9,681	3,620
Loans and advances to customers	7 (A)	6,286,219	5,459,334
Debt securities available for sale	9	524,283	518,210
Other assets		10,852	11,942
Total credit risk exposure relating to on-balance-sheet assets		**8,973,923**	**7,959,346**
Credit risk exposure relating to off-balance-sheet items is as follows:			
Guarantees	30 (A)	215,002	125,610
Letters of credit	30 (A)	10,023	3,259
Undrawn commitments	30 (A)	724,959	260,787
Total credit risk exposure relating to off-balance-sheet items		**949,984**	**389,657**
Total credit risk exposure		**9,923,907**	**8,349,003**

The above table represents the maximum direct credit risk exposure of the Bank as at 31 December 2013 and 31 December 2012, without taking into account of any collateral held or other credit enhancements. For assets, the exposures set out above are based on net carrying amounts as reported in the statement of financial position. As presented above, 63.34 % of the total maximum exposure is derived from loans and advances to customers (2012: 65.39 %), while 9.25 % relates to loans and advances to banks (2012: 13.60 %).

CONCENTRATION OF CREDIT RISK

Concentration of credit risk is being monitored by client/counterparty/group of related parties, by geographical region and industry sector.

Concentration by client/counterparty

From the total amount of loans and advances towards companies (banks and state excluded), the top 20 exposures account for 20.89 % of the total amount of loans and advances and the top 10 clients account for 15.18 % of the total of loans and advances. The highest exposure to an individual company before taking account of collateral as of 31 December 2013 amounted to HRK 172,959 thousand (31 December 2012: HRK 113,214 thousand). Total credit risk exposure is the gross amount of loans and advances to customers, before impairment losses and before taking account of collateral.

Concentration by geographical region

The majority of the lending portfolio of the Bank is concentrated in the Republic of Croatia (98.18 % as of 31 December 2013) with the exception of banks. The portfolio is proportionally allocated through counties in accordance with their significance and contribution to the total economic growth of the state. Zagrebačka županija and Grad Zagreb is the most significant county and the share of this county in the lending portfolio of the Bank at the end of 2013 was 51.15 % (end of 2012: 49.95 %).

Concentration of credit risk

The Bank has a diversified lending portfolio that covers various industries, with the largest portion being with individuals, which represents 44.47 % (2012: 48.48 %) of the credit portfolio at the year end.

The risk concentration in economic sectors within the portfolio of client loans at gross amounts, before impairment losses, is as follows:

	31 December 2013		31 December 2012	
Individuals	3,086,161	44,47%	2,930,930	48,48%
Trade	897,387	12,93%	801,340	13,26%
Industry	845,189	12,18%	625,324	10,34%
Project finance	443,971	6,40%	534,707	8,84%
Property operations and business services	251,918	3,63%	139,405	2,31%
Transport, storage and communications	204,786	2,95%	211,361	3,50%
Other services	1,210,912	17,45%	802,260	13,27%
	6,940,324	**100,00%**	**6,045,326**	**100,00%**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2013

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Concentration of assets and liabilities

The assets and liabilities of the Bank are concentrated on amounts due from and to the Republic of Croatia, as follows:

	Note	31 December 2013	31 December 2012
Current accounts with the Croatian National Bank	5	568,974	126,600
Obligatory reserve with the Croatian National Bank	5	596,239	608,457
Ministry of Finance – Treasury bills	9	369,516	338,028
Republic of Croatia government bonds	8,9	169,299	254,413
Loans and advances to government		356,609	132,871
Current tax assets	27 (d)	37,642	37,642
Other assets		4,525	7,235
Decreased by:			
Deposits from the Republic of Croatia		(2,116)	(20,844)
Other liabilities		(23)	(2,161)
		2,100,666	**1,349,370**
Off-balance-sheet commitments		-	-

As at 31 December 2013 total exposure towards the Republic of Croatia amounted to 21% of total assets (2012: 16 %).

CREDIT QUALITY PER CLASS OF FINANCIAL ASSETS

The credit quality of financial assets is managed by the Bank using internal credit ratings.

The Bank's credit rating system consists of 5 groups according to the creditworthiness of the clients:

Internal credit rating group	Description
1	clients with an excellent credit quality
2	clients with very good credit quality
3	clients with good (average, acceptable) credit quality
4	clients with inadequate credit quality
5	clients which are regarded as being in default

Each internal credit rating group is further divided into 5 sub-groups (representing 25 internal credit rating grades) marked with letters after the main rating group number (e.g. 1A, 1B, 1C, 1D, 1E etc.). Ratings in the internal credit rating group 1 can be achieved only by clients with external ratings (of excellent credit quality) and the best internal rating grade which can be obtained by retail clients is the rating grade 2D (internal credit rating group 2).

Credit quality (expressed through internal credit rating groups) per class of financial assets (loans and advances to customers, placements to other banks, available-for-sale securities and off-balance-sheet items) is presented in the table below. The past due amounts are presented separately (therefore included in the total exposure amount).

According to the classes of financial assets, the significant portion of financial assets relates to loans and advances to individuals and unincorporated business (33.97% of the exposure) and companies and similar organisations (36% of the exposure).

According to the credit quality of the portfolio, the majority of customers can be regarded as having good creditworthiness (48.97% of customers is in the internal credit rating group 3).

Total past due amounts (not from impaired loans) represent in total 11.31% of the total exposure as of 31 December 2013 (31 December 2012: 14.62%). 8.85% (31 December 2012: 10.35%) of total loans and advances, out of the total past due amount, relates to past due amounts of individuals and unincorporated business and 2.46% (31 December 2012: 4.26%) to past due amounts from companies and similar organisations.

The following table which summarises analysis of credit risk by internal credit rating is based on management accounting and as such differs from the classifications used elsewhere in the financial statements.

31 December 2013	Internal credit rating group 1	Internal credit rating group 2	Internal credit rating group 3	Internal credit rating group 4	Internal credit rating group 5	Without internal credit rating	Total exposure	Alligned to Note	Past due, not impaired (from the Total)
Loans and advances to customers									
- companies and similar organisations	113	49,849	1,325,492	1,102,879	896,589	1,857	3,376,778	7(A)	230,720
- individuals and unincorporated business	-	55,719	1,669,400	1,117,004	341,399	2,473	3,185,995	7(A)	829,992
- other	-	-	363,314	14,042	2	192	377,551	7(A)	-
Placements with and loans to other banks	468,930	282,554	169,204	42,318	76	62	963,144	6	-
Available-for-sale financial assets	-	-	526,374	-	-	-	526,374	9	-
Off-balance-sheet items	-	49,084	539,072	354,796	6,499	534	949,984	30	-
	469,043	**437,205**	**4,592,855**	**2,631,039**	**1,244,565**	**5,118**	**9,379,826**		**1,060,712**

31 December 2012	Internal credit rating group 1	Internal credit rating group 2	Internal credit rating group 3	Internal credit rating group 4	Internal credit rating group 5	Without internal credit rating	Total exposure	Alligned to Note	Past due, not impaired (from the Total)
Loans and advances to customers									
- companies and similar organisations	1	38,130	1,253,649	593,983	930,136	824	2,816,723	7(A)	346,042
- individuals and unin-corporated business	-	37,011	1,756,015	889,500	331,209	6,895	3,020,635	7(A)	840,010
- other	-	-	140,951	66,066	-	951	207,968	7(A)	-
Placements with and loans to other banks	178,206	603,110	375,466	65	104	-	1,156,951	6	-
Available-for-sale financial assets	-	-	520,301	-	-	1,329	521,630	9	-
Off-balance-sheet items	550	17,101	304,912	65,037	1,910	146	389,657	30	-
	178,757	**695,352**	**4,351,295**	**1,614,651**	**1,263,360**	**10,145**	**8,113,560**		**1,186,052**

The total amount of neither past due nor impaired financial assets as at 31 December 2013 amounts to HRK 1,375,778 thousand (31 December 2012: 1,685,717 thousand).

Aging analysis of past due but not impaired loans per class of financial assets

The table below represents the aging structure of past due amounts (not from impaired loans) per classes of financial assets. As of 31 December 2013 the largest portion, 78.25 %, of past due amounts relate to individuals (31 December 2012: 70.82 %) and the remaining part of 21.75 % (31 December 2012: 29.18 %) relates to companies and others.

31 December 2013	Less than 30 days	31 to 90 days	91 to 365 days	More than 365 days	Total
Past due exposures to:					
- companies	164,298	63,647	2,738	36	230,720
- individuals	611,018	163,092	51,324	4,559	829,992
	775,316	**226,739**	**54,063**	**4,595**	**1,060,712**
31 December 2012					
Past due exposures towards:					
- companies	78,373	186,127	58,099	23,443	346,042
- individuals	562,155	171,386	84,341	22,128	840,010
	640,528	**357,513**	**142,440**	**45,571**	**1,186,052**

Of the total aggregate amount of past due but not impaired loans and advances to customers, first class collateral coverage that the Bank held as at 31 December 2013 amounts to HRK 733,667 thousand (31 December 2012: HRK 861,756 thousand).

COLLATERAL

The Bank considers the three main classes for collaterals:

- first class collateral - highly liquid or marketable in relatively short-term (e.g. cash deposit, real estates, bank guarantees etc.),
- quality collateral – probably liquid in the short-term (e.g. movable assets, bills of exchange etc.) and
- other collateral (e.g. pledge on salaries).

The Bank monitors the market value of collateral on an ongoing basis.

The fair market value of real estate collateral in the current inactive market is difficult to estimate with high level of certainty.

According to the available information, during the 2013 no significant trade volumes were realized on the real estate market. The amount of transactions is still in decrease, and the real estate market in continental part of Croatia is, with exception of major cities, small or non-existent. Average price of real estate in the continental part of Croatia is at the level of prices from 2005, whilst the coast part of Croatia (Istra, Kvarner, Dubrovnik) has a slightly higher average price. There is still a market surplus of real estate, especially in Zagreb, whilst the average price is declining.

Credit risk exposure and collateral coverage for each internal risk rating

The table below shows the distribution of credit risk exposure per internal credit rating groups and the share of the unsecured part of the exposure (exposure not secured by first class collateral):

	31 December 2013		31 December 2012	
	Exposure amount	Unsecured share of exposure	Exposure amount	Unsecured share of exposure
Internal credit rating group 1	469,043	100,00%	178,757	100,00%
Internal credit rating group 2	437,205	76,65%	695,352	90,59%
Internal credit rating group 3	4,592,855	57,10%	4,351,295	52,15%
Internal credit rating group 4	2,631,039	27,54%	1,614,651	25,56%
Internal credit rating group 5	1,244,565	34,89%	1,263,360	19,39%
Without internal credit rating	5,118	33,66%	10,145	47,55%
Total	**9,379,826**	**48,91%**	**8,113,560**	**46,10%**

Offsetting financial assets and financial liabilities

Sberbank d.d. uses repo agreements and master netting agreements as a method to reduce the credit risk exposure of derivatives and repo transactions. They represent a possibility for net settlement of all contracts in case of any counterparty not fulfilling their payment obligations. For derivatives, the amounts of the assets and liabilities which are subject to offsetting on the basis of the master netting agreement are shown in the column Financial instruments. Repo agreements are characterized by an arrangement of simultaneous sale and purchase of securities at a predefined price and time, thus ensuring that the security remains in the possession of the creditor as collateral in case the debtor does not meet its obligations. The effects of offsetting repo agreements are shown in the column Non-monetary financial collaterals, received/provided. The collateral

represents the market value of the transferred security; however, if the security's market value should exceed the book value of the receivable/liability of the repo transaction, the value shall equal the book value.

Offsetting financial assets and financial liabilities

31 December 2013					
Financial assets subject to netting agreements	Financial assets gross amount	Financial instruments	Received monetary collaterals	Received non-monetary collaterals	Net amount after potential netting
Derivates	5,296	-	-	-	5,296
Repo loans	-	-	-	-	-
Total	**5,296**	**-**	**-**	**-**	**5,296**

Financial liabilities subject to netting agreements	Financial liabilities gross amount	Financial instruments	Given monetary collaterals	Given non-monetary collaterals	Net amount after potential netting
Derivates	761	-	(761)	-	-
Received repo loans	-	-	-	-	-
Total	**761**	**-**	**(761)**	**-**	**-**

31 December 2012					
Financial assets subject to netting agreements	Financial assets gross amount	Financial instruments	Received monetary collaterals	Received non-monetary collaterals	Net amount after potential netting
Derivates	1,935	-	-	-	1,935
Repo loans	24,340	-	-	(24,340)	-
Total	**26,275**	**-**	**-**	**(24,340)**	**1,935**

Financial liabilities subject to netting agreements	Financial liabilities gross amount	Financial instruments	Given monetary collaterals	Given non-monetary collaterals	Net amount after potential netting
Derivates	-	-	(17,581)	-	(17,581)
Received repo loans	-	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	**(17,581)**	**-**	**(17,581)**

Note 33.3 – Liquidity Risk

Liquidity, or the ability to fund increases in assets and meet obligations, is crucial to the ongoing viability of the Bank.

Liquidity risk management involves setting a strategy for the Bank, ensuring effective board and senior management oversight, as well as operating under a sound process for measuring, monitoring and controlling liquidity risk.

The Bank has access to a diverse funding base. Funds are raised using a broad range of instruments including various types of retail and corporate deposits, borrowings and share capital. This enhances funding flexibility, limits dependence on a single source of funds and generally lowers the funding cost.

The Bank strives to maintain a balance between continuity of funding and flexibility through the use of liabilities with a range of maturities. The Bank continually assesses the liquidity risk by identifying and monitoring changes in funding required for meeting business goals and targets set in terms of the Bank's overall strategy. Furthermore, the Bank holds a portfolio of liquid assets as part of its liquidity risk management strategy.

The Bank adjusts its business activities in compliance with legislation and internal policies for maintenance of liquidity reserves by matching liabilities and assets with limits and preferred liquidity ratios. The Bank manages liquidity reserves daily, ensuring also the fulfilment of all customer needs.

The Bank maintains a liquidity contingency plan. This plan identifies the early indicators, defines the responsibilities and actions to be taken in the event of liquidity crises.

Short term liquidity is monitored daily. The market risk unit has established process of measurement, monitoring and reporting on the short term liquidity, as per CNB quantitative requirements, as well as for liquidity requirements prescribed by internal policies.

In accordance with CNB requirements in force since 31 March 2010, on a daily basis the Bank calculates (and reports on the monthly basis) minimal liquidity coefficients prescribed by CNB. There are four minimal liquidity coefficients, each calculated as a ratio of expected cash inflows and expected cash outflows during the time period of:

- the upcoming 7 days (in HRK, convertible foreign currency),
- the upcoming month (in HRK, convertible foreign currency).

According to the limits set by CNB the minimum liquidity cofficients for HRK and convertible foreign currency separately have to be higher or equal to 1. During 2013 the Bank was in compliance with these limits.

Internal measurement and reporting on short term liquidity consists of the monitoring of future cash flow and liquidity reserves. A corresponding limit structure has been established. Liquidity reserves are calculated as the amount of the short term liquid assets reduced by the amounts of short term liquid liabilities and requirements due to the obligatory reserve.

The table below shows liquidity reserve for the upcoming quarter:

	31 December 2013	31 December 2012
Liquidity reserve HRK	mio HRK	mio HRK
Cash + Short Tern Bank Deposits+Liquid Debt Securities + FX dealings inflows	3,739	1,913
Less		
Deposits from banks + Requirements due to obligatory reserve + FX dealings outflows	3,409	1,257
Liquidity reserve	**330**	**655**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2013

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

	December 2013	December 2012
Liquidity reserve foreign currency	mio HRK	mio HRK
Cash + Short Tern Bank Deposits+Liquid Debt Securities + FX dealings inflows	3,291	1,623
Less		
Deposits from banks + Requirements due to obligatory reserve + FX dealings outflows	2,561	935
Liquidity reserve	**730**	**688**
Total liquidity reserves	**1,060**	**1,343**

Long term liquidity is controlled periodically within the maturity structure of the Bank's assets and liabilities. Limits for liquidity gaps are calculated taking into consideration the amount of available refinancing through committed lines and the Bank's core deposits

Analysis of the financial liabilities

The report below shows the liability maturity structure of the undiscounted liabilities taking into account the earliest possible date of repayment. The Bank's financial liabilities without contracted maturity are treated as on demand liabilities.

2013 - Liabilities						
mio HRK	On demand	Less than 3 months	3 to 12 months	1 to 5 years	Over 5 years	Total
Deposits from credit institutions	43	573	391	-	-	1,007
Deposits from customers	639	1,831	2,369	649	17	5,504
Borrowings	-	17	1,131	150	74	1,372
	682	**2,421**	**3,890**	**799**	**91**	**7,883**

2012 - Liabilities						
mio HRK	On demand	Less than 3 months	3 to 12 months	1 to 5 years	Over 5 years	Total
Deposits from credit institutions	52	130	20	-	-	203
Deposits from customers	1,228	952	2,416	408	15	5,020
Borrowings	-	1,199	165	160	67	1,591
	1,281	**2,282**	**2,601**	**568**	**82**	**6,814**

The contractual maturity structure of the Bank's contingent liabilities and commitments:

2013					
mio HRK	Less than 3 months	3 to 12 months	1 to 5 years	Over 5 years	Total
Guarantees	45	119	45	4	213
Letters of credit	3	5	2	-	10
Undrawn commitments	64	429	225	-	718
Total at 31 December 2013	**112**	**552**	**272**	**4**	**940**
2012					
mio HRK	Less than 3 months	3 to 12 months	1 to 5 years	Over 5 years	Total
Guarantees	13	78	31	4	126
Letters of credit	3	-	-	-	3
Undrawn commitments	5	52	174	30	261
Total at 31 December 2012	**21**	**130**	**205**	**35**	**390**

Note 33.4 – Market risk

Market risk is the risk that the fair value or future cash flows of financial instruments will fluctuate due to changes in market variables such as interest rates, foreign exchange rates and equity prices.

Note 33.4.1 Market risk –trading book

Market risk management of the Trading book assets and liabilities is based on the methods prescribed by CNB, guidelines prescribed on the group level and internal policies.

For each type of financial instruments in the trading portfolio, the appropriate limits had been set depending on the risks that financial instruments are exposed to.

Volume limits and limits for maximum loss are prescribed and are monitored daily.

At the end of 2013, the Trading book consist government bond positions, foreign exchange forward and swap contracts.

Capital requirements for market risk exposure of the Trading book items are calculated using the methodology prescribed by the CNB.

Note 33.4.2 Market risk banking book

Market risk for the banking book includes currency risk, interest rate risk and equity price risk (the Bank's exposure to equity price risk in the Banking book is not significant).

Interest rate risk

Interest rate risk is the exposure of a Bank's financial condition to adverse movements in interest rates. Accepting this risk is a normal part of banking operations, however excessive interest rate risk can impose a significant threat to a Bank's earnings and capital base.

The primary form of the interest rate risk is the repricing risk which arises from timing differences in the maturity (for fixed rate) and repricing (for floating rate) of the bank's assets, liabilities and off balance sheet positions.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2013

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Managing interest rate risk within the Basel II framework is also coordinated on a group level and it is based on SAP application, which provides measures for interest rate risk management and possibility of detailed analysis of exposure to interest rate risk.

Sensitivity of the interest income on changes of interest rates

The sensitivity net interest income is the effect of the assumed changes in interest rates on the net interest income for one year. The tables below provide overview of sensitivity of the Bank's earnings to ±200 bp reasonably possible movements in interest rates.

2013				
Currency	Increase in basis points	Sensitivity of net interest income	Decrease in basis points	Sensitivity of net interest income
		u mio HRK		u mio HRK
HRK	+200	(2,27)	-200	2,27
EUR	+200	22,41	-200	(22,41)
CHF	+200	1,04	-200	(1,04)
Others	+200	(2,76)	-200	2,76
2012				
Currency	Increase in basis points	Sensitivity of net interest income	Decrease in basis points	Sensitivity of net interest income
		u mio HRK		u mio HRK
HRK	+200	1,74	-200	(1,74)
EUR	+200	37,10	-200	(37,10)
CHF	+200	(3,25)	-200	3,25
Others	+200	2,91	-200	(2,91)

For the purpose of calculation of the effect on income statement, interest sensitive assets and liabilities are classified as follows:

- Fixed rate assets and liabilities according to their maturity
- Floating rate assets and liabilities according to the repricing date
- Assets and liabilities with the interest rate that could be changed by the Management Board decision and repricing period for these assets and liabilities is ascertained according to the assumptions based on the historical data and market specifics.

Currency risk

The Bank is exposed to currency risk through transactions in foreign currencies.

Foreign currency exposure arises from credit, deposit, investment and other trading activities.

The Bank manages its currency risk by setting principles and a limit structure for foreign currency exposures, whilst ensuring continuous monitoring of the exposures against the limits set.

According to the legislation and internally set limits, the currency risk exposure is regularly monitored for each cu-

rrency and for the overall balance and off balance sheet positions that are denominated or linked to foreign currency.

The Bank directs its business activities by trying to minimise the gap between assets and liabilities denominated in or linked to foreign currency, and maintaining the daily business activities in accordance with market movements.

Sensitivity on currency changes

Sensitivity of to currency risk is calculated as the effect of the change in foreign exchange applied on the exposure.

The table below shows the currencies to which the bank has significant exposure, and the effect on the income statement of the change in these currencies applied to the overall Bank's position:

	31 December 2013		31 December 2012	
	Change in currency rate	Income statement effect (in ths. HRK)	Change in currency rate	Income statement effect (in ths. HRK)
EUR	5%	3,982	5%	1,762
CHF	20%	5,523	20%	4,066

Note 33.5 Operational risk management

Operational risk is a risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems or from external events, and includes legal risk.

The Bank made improvements of the system for managing operational risks in accordance with the Basel II framework, local regulations and Group policies.

Yearly review of the two main internal documents for operational risk management is regularly performed: the Operational Risk Management Policy and the Security Policy and Standards.

Operational risk analysis is conducted quarterly in the Bank, where the potentially most risk-bearing internal processes in respect of operational risks are successfully identified and are subject to an in-depth analysis. Where deemed necessary, additional controls and risk mitigating measures have been defined by the Bank.

The methodology for Scenario analysis was developed on the Group level and implemented in the Bank. We use scenario analysis for identifying rare material risks (also those potential risks that haven't occurred yet) and control system deficiencies (developing mitigation actions). Bank conducted 13 scenario analysis defined on a Group level. Scenario analyses are conducted annually with the possibility of ad-hoc scenario analysis.

According to the underlying Group guidelines risk analysis is conducted for every new product introduced in the Bank.

Raising the employee's level of awareness of internal and external fraud and the methods for their prevention is ongoing. Apart from this additional effort is invested in raising awareness of Operational risk in general (especially in the Branches) through education which is carried by the Operational risk department.

All events caused by operational risks regardless of whether they resulted in a loss for the Bank are entered and administrated in the OpRisk database. Based on these data possible additional measures/controls are defined and implemented.

The Bank has the Early warning system – Key Risk Indicators (KRI) which was developed on the Group level. There is 12 Key Risk Indicators implemented and administrated in the OpRisk database, which are included in the operational risk and information security reports.

In 2013 the Bank continued to review and improve the internal control system (based on the underlying Group

policy and CNB regulations). There are two types of controls – operational controls and management controls (which controls operational controls). The execution of management controls is monitored through the OpRisk database and is on monthly basis reported to the Risk committee.

The Bank is regularly doing review of outsourced services which is ground for managing outsourcing risk in the Bank. Bank informs CNB on outsourcing of materially important activities (in accordance with the CNB Decision on Outsourcing).

In the area of Business Continuity Management the Bank created and reviewed its business continuity and disaster recovery plans for all important business processes. In accordance with the requirements

of the Bank, a Crisis management team has been established. The team is responsible for the coordination of the recovery teams and operational crisis teams and for the activation of the business continuity and the disaster recovery plans in the event of a crisis situation.

The calculation of the capital requirement for operational risk (Bank uses standard approach, according to Basel II regulations) is done on an annual basis and reported to the Group and the CNB.

Note 34 – Fair value of financial instruments

Fair value is the amount for which an asset could be exchanged, or a liability settled, between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction.

Financial instruments at fair value through profit or loss are measured at fair value. Available-for-sale financial instruments are measured at fair value less impairment.

Loans and receivables are measured at amortised cost less impairment. Management believes that the carrying value of these instruments is not significantly different from their fair value.

The following summarises the major methods and assumptions used in estimating the fair values of financial instruments.

Loans and advances

The fair value of loans and advances is calculated based on discounted expected future principal and interest cash flows. For loans that do not have fixed repayment dates or that are subject to prepayment risk, repayments are estimated based on experience in previous periods when interest rates were at levels similar to current levels, adjusted for any differences in interest rate outlook. Expected future cash flows are estimated considering credit risk and any indication of impairment. Expected future cash flows for homogeneous categories of loans are estimated on a portfolio basis and discounted at current rates offered for similar loans to new borrowers with similar credit profiles. The estimated fair values of loans reflect changes in credit status since the loans were made and changes in interest rates in the case of fixed rate loans. As the Bank has a limited portfolio of loans and advances with fixed rate and longer term maturity, the management believes that the fair value of loans and advances is not significantly different from their carrying value.

Bank and customer deposits

For demand deposits and deposits with no defined maturities, fair value is taken to be the amount payable on demand at the reporting date. The estimated fair value of fixed-maturity deposits is based on discounted cash flows using rates currently offered for deposits of similar remaining maturities. The value of long-term relationships with depositors is not taken into account in estimating fair values. As most of the Bank's deposits are given with variable rate, being the market rate, the management believes there is no significant difference between the fair value of these deposits and their carrying value.

Borrowings

As the majority of the Bank's borrowings bear interest at variable rates, the management believes there is no significant difference between their carrying and fair value.

a) Fair value hierarchy

As explained in the accounting policies, the Bank uses levels of the fair value hierarchy for determining and disclosing the fair value of financial instruments.

At the end of 2013 and 2012, the Bank did not classify any financial instrument in Level 3 category of the fair value hierarchy. The following table shows an analysis of financial instruments recorded at fair value according to the level of the fair value hierarchy

As at 31 December 2013			As at 31 December 2012		
in mio HRK	Level 1	Level 2	in mio HRK	Level 1	Level 2
Financial assets			**Financial assets**		
Derivative financial instruments			Derivative financial instruments		
Forward foreign exchange contracts	-	9,674	Forward foreign exchange contracts	-	3,616
Other financial assets held for trading			Other financial assets held for trading		
Government bonds	14,532	-	Government bonds	74,232	-
Financial investments available-for-sale			Financial investments available-for-sale		
Government bonds	152,081	-	Government bonds	146,211	-
Treasury bills	-	369,516	Treasury bills	-	368,14
Total assets	**166,613**	**379,191**	**Total assets**	**220,443**	**371,756**
Financial liabilities			**Financial liabilities**		
Derivative financial instruments			Derivative financial instruments		
Forward foreign exchange contracts	-	6,001	Forward foreign exchange contracts	-	0,188
Total liabilities	**-**	**6,001**	**Total liabilities**	**-**	**0,188**

During 2013 and 2012 there were no transfers of assets within the fair value hierarchy levels.

The appropriate yield curve used to discount the future cash flows in "mark-to-model" level 2 valuation measurements is the yield curve associated with the nominal currency of the security.

Note 35 – Related party transactions

The Bank considers that it has an immediate related party relationship with its shareholders and their subsidiaries (mainly the Central Bank of the Russian Federation Group companies), the Supervisory and Managing Board members and other executive management (together "key management personnel"); close family members of key management personnel; and entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by key management personnel and their close family members. The following table summarises outstanding balances at the balance sheet date with the parent company Sberbank Europe AG, ultimate parent company Sberbank of Russia, and with other members of the Central Bank of the Russian Federation Group:

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2013

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Assets	31 December 2013	31 December 2012
Ultimate parent		
Sberbank of Russia - placements with banks	171	76
Sberbank of Russia – other assets	1,452	2,006
Parent		
Sberbank Europe AG- placements with banks	4,439	-
Sberbank Europe AG- other assets	27	-
Associate		
VB Invest d.o.o. - investments	1,950	1,950
VB Invest d.o.o. - other assets	-	6
VB Invest d.o.o. - other receivables	4	33
VB Invest d.o.o. - loans to customers	5	3
Other related companies		
Sberbank nekretnine d.o.o. - other assets	-	63
Sberbank nekretnine d.o.o. - other receivables	445	-
Sberbank nekretnine d.o.o. - loans to customers	-	-
ALB EDV SERVICE GmbH – other receivables	85	-
CJSC Banka Troika Dialog – other receivables	16	15
Sberbank Srbija A.D. Beograd- placement with banks	262	6,884
Sberbank Srbija A.D. Beograd - other receivables	4	-
Sberbank BH d.d. – placement with banks	22,924	5
Sberbank BH d.d. – other receivables	55	-
Sberbank Slovensko A.S. - placements with banks	688	750
Sberbank Slovensko A.S. - other receivables	-	2
Sberbank banka d.d. - placements with banks	16,742	14,647
Sberbank banka d.d. – other assets	2	-
Sberbank Magyaroszagi ZRT - placements with banks	76,403	146,334
Sberbank Magyaroszagi ZRT – other receivables	86	15
Sberbank CZ - placements with banks	868	143,931
Sberbank A.D. Banja Luka – placements with banks	19,094	-
Sberbank A.D. Banja Luka – other receivables	5	-
	145,727	**316,720**

Liabilities	31 December 2013	31 December 2012
Ultimate parent		
Sberbank of Russia - deposits from banks	932	1,062,552
Sberbank of Russia - accrued interest	168	2,548
Sberbank of Russia - borrowings	229,129	-
Sberbank of Russia - other liabilities	901	95
Parent		
Sberbank Europe AG - deposits from banks	1,186,743	37,728
Sberbank Europe AG - other liabilities	11,199	8,827
Sberbank Europe AG - accrued interest	1,755	247
Associate		
VB Invest d.o.o. - deposits from customers	2,262	1,639
VB Invest d.o.o. - accrued interest	52	36
VB CRobex 10 if s javnom ponudom-deposits from customers	79	7
VB Smart investicijski fond – deposits from customers	2,692	1,590
VB Cash otvoreni if s javnom ponudom - deposits from customers	49,131	77,177
VB Cash otvoreni if s javnom ponudom - accrued interest	651	56
Other related companies		
Sberbank nkeretnine d.o.o. - deposits from customers	265,992	255,705
Sberbank nekretnine d.o.o. - accrued interest	29	97
Sberbank nekretnine d.o.o – other liabilities	38	-
Sberbank banka d.d. - deposits from banks	484	2,440
Sberbank banka d.d. – other liabilities	2	-
Magyarorszagy Volksbank RT - deposits from banks	422	557
Sberbank BH d.d. - deposits from banks	816	513
Sberbank AD Banja Luka - deposits from banks	114	127
Sberbank CZ - deposits from banks	42	48
Sberbank Srbija A.D. – other liabilities	261	-
	1,753,894	**1,451,989**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2013

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Off-balance-sheet	31 December 2013	31 December 2012
Ultimate parent		
Sberbank of Russia – notional amount of derivatives	562,516	774,293
Associate		
VB Invest d.o.o. - undrawn commitments	35	37
Other related companies		
Sberbank nekeretnine d.o.o. – undrawn commitments	-	7,000
Sberbank nekretnine d.o.o. – notional amount of derivatives	15,275	30,211
Sberbank Magyaroszagi ZRT - notional amount of derivatives	153,916	-
Sberbank banka d.d. -- notional amount of derivatives	11,216	-
Sberbank Srbija A.D.- - notional amount of derivatives	275,215	-
	1,018,173	**811,541**

At 31 December 2013 there were no loans and advances for which guarantees were obtained from Sberbank of Russia.

Key management personnel

The key management personnel relates to the members of the Management Board and procurators.

The key management personnel compensation in 2013 amounted to HRK 7,736 thousand (in 2012 HRK 6,071 thousand) and included gross salaries including benefits in kind. Out of these benefits, in 2013, the Bank made pension contributions into obligatory pension funds for key management personnel in the amount of HRK 512 thousand (2012: HRK 425 thousand). As of the date of approving these financial statements by the Management Board, no management bonuses were accrued for.

The following table summarises outstanding balances at the balance sheet date as well as off-balance-sheet transactions with the key management personnel

	31 December 2013	31 December 2012
Assets		
Key management personnel – loans and advances to customers at annual rates ranging from 4% to 8% during the year (2012: from 4% to 8%)	910	911
Liabilities		
Key management personnel – deposits from customers	4,132	1,355
Off-balance-sheet		
Key management personnel – undrawn commitments	256	279

Transactions with related parties were as follows:

2013	SBERBANK EUROPE AG	SBERBANK OF RUSSIA	Affiliates	Key management personnel	Total
Interest and similar income	3	40	125	39	207
Other income	-	2,132	2,131	10	4,273
Total income	**3**	**2,172**	**2,256**	**49**	**4,480**
Interest expense	2,585	14,252	8,922	127	25,887
Rental expense	-	-	13,488	-	13,488
Recharge of management expenses	3,928	-	-	-	3,928
Gross salaries and benefits in kind	-	-	-	7,736	7,736
Other expenses	3,386	3,552	1,635	4	8,577
Total expense	**9,899**	**17,804**	**24,045**	**7,867**	**59,615**

2012	SBERBANK EUROPE AG	SBERBANK OF RUSSIA	Affiliates	Key management personnel	Total
Interest and similar income	-	359	667	49	1,075
Other income	185	1,865	1,075	6	3,131
Total income	**185**	**2,224**	**1,742**	**55**	**4,206**
Interest expense	1,176	17,030	12,535	40	30,781
Rental expense	-	-	13,903	-	13,903
Recharge of management expenses	3,910	-	-	-	3,910
Gross salaries and benefits in kind	-	-	-	5,873	5,873
Other expenses	10,647	3	7,625	1	18,276
Total expense	**15,733**	**17,033**	**34,063**	**5,914**	**72,743**

Supervisory Board and Managing Board of Sberbank d.d.

Members of the Supervisory Board

Andras Krisztian Hamori
David Joseph O'Mahony
Natalia Revina
Dragutin Bohuš

Members of the Managing Board

Mag Andrea Kovacs – Wörhy
Dubravka Lukić
Igor Repin
Dubravko-Ante Mlikotić
Mario Henjak

Appendix 1 – Forms according to CNB requirements
Year ended 31 December 2013

(All amounts are expressed in HRK)

Pursuant to the Decision of the Croatian National Bank's on structure and content of bank's annual financial statements from 19th of May 2008 bellow we present the required forms for the Bank for the year ended 31 December 2013 in the form required by the decision. Information about the basis of presentation as well as a summary of accounting policies is given in the notes to the financial statements. Information important for better understanding of certain positions of the balance sheet, profit and loss account, changes in equity as well as cash flow statement are also included in the notes.

Reconciliation between forms presented below and primary financial statements is presented in Appendix 2.

Form 'Balance sheet' as at 31 December 2013

	Assets	31 December 2013	31 December 2012
1.	Cash and deposits with the CNB (1.1. + 1.2.)	1,234,710,397	820,638,959
1.1.	Cash	69,497,481	85,582,669
1.2.	Deposits with the CNB	1,165,212,916	735,056,290
2.	Deposits with banking institutions	944,082,412	1,083,882,159
3.	Treasury bills and CNB bills	339,157,732	338,028,435
4.	Securities and other financial instruments held for trading	14,532,297	74,231,787
5.	Securities and other financial instruments available for sale	182,580,196	177,792,421
6.	Securities and other financial instruments held to maturity	-	-
7.	Securities and other financial instruments which are not actively traded, but are designated at fair value through profit or loss	-	-
8.	Derivative financial assets	9,680,961	3,619,519
9.	Loans to financial institutions	18,286,596	124,631,281
10.	Loans to other clients	6,237,356,738	5,353,450,611
11.	Investment in subsidiaries, associates and joint ventures	1,950,000	1,950,000
12	Foreclosed assets	56,491,978	53,821,850
13.	Tangible assets (net of depreciation)	50,217,155	19,313,140
14.	Interest, fees and other assets	173,753,758	159,579,727
A	**TOTAL ASSETS (1+2+3 up to 14)**	9,262,800,220	8,210,939,889
	Liabilities and equity		
1.	Borrowings from financial institutions (1.1 + 1.2)	524,847,725	494,401,714
1.1.	Short-term borrowings	19,380,536	225,375,000
1.2.	Long-term borrowings	505,467,189	269,026,714
2.	Deposits (2.1+2.2+2.3)	6,316,537,161	4,983,417,412
2.1.	Giro and current accounts	558,623,232	464,705,503
2.2.	Savings deposits	832,875,980	730,110,298

Form 'Balance sheet' as at 31 December 2013

		31 December 2013	31 December 2012
2.3.	Term deposits	4,925,037,949	3,788,601,611
3.	Other borrowings (3.1+3.2)	810,128,540	1,061,708,310
3.1.	Short-term borrowings	810,128,540	1,061,708,310
3.2.	Long-term borrowings	-	-
4.	Liabilities arising from derivatives and other liabilities held for trading	6,007,894	191,091
5.	Issued debt securities (5.1. + 5.2.)	-	-
5.1.	Short-term issued debt securities	-	-
5.2.	Long-term issued debt securities	-	-
6.	Issued subordinated instruments	-	-
7.	Issued hybrid instruments	-	-
8.	Interest, fees and other liabilities	213,535,050	230,492,786
B	**TOTAL LIABILITIES (1+2+3+4+5+6+7+8)**	7,871,056,370	6,770,211,313
	Equity		
1.	Share capital	1,530,668,100	1,530,668,100
2.	Current year (Loss)/profit	(45,631,568)	(140,313,459)
3.	Retained earnings/(loss)	(118,651,310)	21,662,149
4.	Legal reserves	6,513,250	6,513,250
5.	Statutory and other capital reserves	12,535,930	9,597,461
6.	Unrealised gain/(loss) from value adjustment of available for sale financial assets	6,309,448	12,601,075
C	**TOTAL EQUITY (1+2+3+4+5+6+7)**	1,391,743,850	1,440,728,576
D	**TOTAL LIABILITIES AND EQUITY (B+C)**	9,262,800,220	8,210,939,889

Appendix 1 – Forms according to CNB requirements
Year ended 31 December 2013

(All amounts are expressed in HRK)

Form 'Income statement'
for the year ended 31 December 2013

		2013	2012
1.	Interest income	402,941,689	379,212,708
2.	(Interest expense)	(196,150,281)	(194,894,202)
3.	**Net interest income (1-2)**	**206,791,408**	**184,318,506**
4.	Income from fees and commissions	48,618,902	41,310,311
5.	(Expense on fees and commissions)	(9,575,623)	(9,094,437)
6.	**Net income from fees and commissions (4 -5)**	**39,043,279**	**32,215,874**
7.	Gains/(losses) from investment in subsidiaries, associates and joint ventures	-	-
8.	Gains/(losses) from trading activities	2,334,301	20,975,953
9.	Gains/(losses) from embedded derivatives	(2,920)	54
10.	Gains/(losses) from assets which are not traded, but are designated at fair value through profit or loss	-	-
11.	Gains/(losses) from activities related to available-for-sale financial assets	-	378,192
12.	Gains/(losses) from activities related to held to maturity investments	-	-
13.	Gains/(losses) from hedging transactions	-	-
14.	Income from investments in subsidiaries, associates and joint ventures	-	-
15.	Income from other equity investments	21,290	-
16.	Gains/(losses) from foreign exchange differences	23,882,754	8,969,478
17.	Other income	7,415,764	5,110,811
18.	Other expense	(22,226,228)	(21,726,168)
19.	General administration expenses and depreciation	(178,459,214)	(165,899,140)
20.	**Net income from operations before impairment and other provisions (3+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16+17-18-19)**	**78,800,434**	**64,343,560**
21.	Impairment losses and provisions	(135,372,774)	(236,053,717)
22.	**Profit/(loss) before tax (20-21)**	**(56,572,340)**	**(171,710,157)**
23.	Income tax expense	10,940,772	31,396,698
24.	**Current year profit/(loss) (22-23)**	**(45,631,568)**	**(140,313,459)**
25.	Earnings per share (in HRK)	(74,12)	(227,82)

Off balance sheet items as at 31 December 2013

	31 December 2013	31 December 2012
1. Guarantees	215,001,566	125,610,121
2. Letters of credit	10,023,101	3,259,145
3. Bills of exchange	-	-
4. Undrawn commitments	724,959,032	260,787,399
5. Other risk off-balance items	-	-
6. Futures	-	-
7. Options	1,462,840	6,116,135
8. Swap	-	-
9. Forwards	8,718,298,376	1,928,630,077
10. Other derivatives	-	-

Appendix 1 – Forms according to CNB requirements
Year ended 31 December 2013

(All amounts are expressed in HRK)

Form 'Statement of changes in shareholders' equity for the year ended 31 December 2013

		Attributable to the equity holders of the Bank							
	Type of change	Share capital	Treasury shares	Legal, statutory and other reserves	Retained earnings/ (loss)	Profit/(loss) for the year	Unrealized gain/ (loss) from revaluation of AFS financial assets	Minority interest	Total
1.	**Balance at 1 January 2013**	**1,530,668,100**	**-**	**20,311,069**	**21,662,149**	**(140,313,459)**	**8,400,717**	**-**	**1,440,728,576**
2.	Changes in accounting policies and errors	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	**Restated balance at 1 January 2013**	**1,530,668,100**	**-**	**20,311,069**	**21,662,149**	**(140,313,459)**	**8,400,717**	**-**	**1,440,728,576**
4.	Disposal of available-for-sale portfolio	-	-	-	-	-	-	-	-
5.	Change of fair value of available-for-sale portfolio	-	-	-	-	-	(4,191,448)	-	(4,191,448)
6.	Deferred tax on movements in fair value reserve of available-for-sale portfolio	-	-	-	-	-	838,290	-	838,290
7.	Other gains/losses directly recognised in equity	-	-	-	-	-	-	-	-
8.	**Net gains/losses directly recognised in equity (4 + 5 + 6 + 7)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(3,353,158)**	**-**	**(3,353,158)**
9.	Profit/(loss) for the period	-	-	-	-	(45,631,568)	-	-	(45,631,568)
10.	**Total recognized income and expense for 2012 (8 + 9)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(45,631,568)**	**(3,353,158)**	**-**	**(48,984,726)**
11.	Increase/decrease of share capital	-	-	-	-	-	-	-	-
12.	Acquisition/disposal of treasury shares	-	-	-	-	-	-	-	-
13.	Other movements	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	Transfer to reserves	-	-	-	(140,313,459)	140,313,459	-	-	-
15.	Dividends paid	-	-	-	-	-	-	-	-
16.	**Distribution of profit (14 + 15)**	**-**	**-**	**-**	**(140,313,459)**	**140,313,459**	**-**	**-**	**-**
17.	**Balance at 31 December 2013 (3 + 10 + 11 + 12 + 13 + 16)**	**1,530,668,100**	**-**	**20,311,069**	**(118,651,310)**	**(45,631,568)**	**5,047,559**	**-**	**1,391,743,850**

Form 'Statement of changes in shareholders' equity for the year ended 31 December 2012

		Attributable to the equity holders of the Bank							
	Type of change	Share capital	Treasury shares	Legal, statutory and other reserves	Retained earnings/ (loss)	Profit/(loss) for the year	Unrealized gain/ (loss) from revaluation of AFS financial assets	Minority interest	Total
1.	**Balance at 1 January 2012**	**1,530,668,100**	**-**	**20,311,069**	**20,792,775**	**869,374**	**(3,847,058)**	**-**	**1,568,794,260**
2.	Changes in accounting policies and errors	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	**Restated balance at 1 January 2012**	**1,530,668,100**	**-**	**20,311,069**	**20,792,775**	**869,374**	**(3,847,058)**	**-**	**1,568,794,260**
4.	Disposal of available-for-sale portfolio	-	-	-	-	-	-	-	-
5.	Change of fair value of available-for-sale portfolio	-	-	-	-	-	15,309,718	-	15,309,718
6.	Deferred tax on movements in fair value reserve of available-for-sale portfolio	-	-	-	-	-	(3,061,943)	-	(3,061,943)
7.	Other gains/losses directly recognised in equity	-	-	-	-	-	-	-	-
8.	**Net gains/losses directly recognised in equity (4 + 5 + 6 + 7)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**12,247,775**	**-**	**12,247,775**
9.	Profit/(loss) for the period	-	-	-	-	(140,313,459)	-	-	(140,313,459)
10.	**Total recognized income and expense for 2012 (8 + 9)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(140,313,459)**	**12,247,775**	**-**	**(128,065,685)**
11.	Increase/decrease of share capital	-	-	-	-	-	-	-	-
12.	Acquisition/disposal of treasury shares	-	-	-	-	-	-	-	-
13.	Other movements	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	Transfer to reserves	-	-	-	869,374	(869,374)	-	-	-
15.	Dividends paid	-	-	-	-	-	-	-	-
16.	**Distribution of profit (14 + 15)**	**-**	**-**	**-**	**869,374**	**(869,374)**	**-**	**-**	**-**
17.	**Balance at 31 December 2012 (3 + 10 + 11 + 12 + 13 + 16)**	**1,530,668,100**	**-**	**20,311,069**	**21,662,149**	**(140,313,459)**	**8,400,717**	**-**	**1,440,728,576**

Appendix 1 – Forms according to CNB requirements
Year ended 31 December 2013

(All amounts are expressed in HRK)

Form 'Cash flow statement'
for the year ended 31 December

		2013	2012
	OPERATING ACTIVITIES		
1.1.	Profit/(loss) before tax	(56,572,340)	(171,710,158)
1.2.	Impairment losses and provisions	135,372,774	236,053,717
1.3.	Depreciation	7,312,084	6,051,597
1.4.	Net unrealized (profit)/loss from financial assets and liabilities through profit and loss	-	-
1.5.	(Gains)/losses from sale of tangible assets	-	-
1.6.	Other (gains)/losses	992,778	11,278,759
1.	**Cash flow from operating activities before changes in operating assets (1.1. to 1.6.)**	**87,105,296**	**81,673,915**
2.1.	Deposits with the Croatian National Bank	(75,270,163)	(59,113,576)
2.2.	Treasury bills of Ministry of Finance and Croatian National Bank bills	(1,129,297)	(156,703,962)
2.3.	Deposits with banks and loans to financial institutions	246,144,432	(116,115,386)
2.4.	Loans to other clients	(987,162,161)	(508,609,439)
2.5.	Securities and other financial instruments held for trading	59,699,491	(36,831,957)
2.6.	Securities and other financial instruments available for sale	(4,787,774)	(71,081,439)
2.7.	Securities and other financial instruments which are not traded, but are designated at fair value through profit and loss	-	-
2.8.	Other operating assets	(23,423,496)	(8,280,680)
2.	**Net (increase) /decrease in operating assets (2.1. to 2.8.)**	**(785,928,968)**	**(956,736,439)**
	Increase/(decrease) in operating liabilities		
3.1.	Demand deposits	93,917,729	67,691,081
3.2.	Savings and term deposits	1,239,202,020	(282,352,525)
3.3.	Liabilities arising from derivatives and other liabilities held for trading	5,816,803	(866,512)
3.4.	Other liabilities	(22,498,157)	(3,740,135)
3.	**Net increase/(decrease) in operating liabilities (3.1. to 3.4.)**	**1,316,438,395**	**(219,268,091)**
4.	**Net cash flow from operating activities before income taxes (1+2+3)**	**617,614,723**	**(1,094,330,615)**
5.	**(Income tax paid)**	**-**	**-**
6.	**Net inflow / (outflow) of cash from operating activities (4-5)**	**617,614,723**	**(1,094,330,615)**

Form 'Cash flow statement'
for the year ended 31 December

		2013	2012
	INVESTING ACTIVITIES		
7.1.	Receipt from sale/(payment for buying) of tangible and intangible assets	(58,069,878)	(52,291,720)
7.2.	Receipt from sale/(payment for buying) of investments in subsidiaries, associates and joint venture	-	-
7.3.	Receipt from sale/(payment for buying) of securities and other financial instruments held to maturity	-	-
7.4.	Dividend income	-	-
7.5.	Other receipts/(payments) from investing activities	21,290	-
7.	**Net cash flow from investing activities (7.1. to 7.5.)**	**(58,048,588)**	**(52,291,720)**
	FINANCIAL ACTIVITIES		
8.1.	Net increase /(decrease) of borrowings	(221,133,758)	1,043,894,674
8.2.	Net increase /(decrease) of issued debt securities	-	-
8.3.	Net increase /(decrease) of subordinated and hybrid instruments	-	-
8.4.	Receipts from transmitted share capital	-	-
8.5.	(Dividends paid)	-	-
8.6.	Other receipts/(payments) from operating activities		-
8.	**Net cash flow from financial activities (8.1. to 8.6.)**	**(221,133,758)**	**1,043,894,674**
9.	**Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents**	**338,432,377**	**(102,727,661)**
10.	**Effect of changes in foreign exchange rates on cash and cash equivalents**	**368,897**	**879,667**
11.	**Net increase/(decrease) cash and cash equivalents (9+10)**	**338,801,274**	**(101,847,994)**
12.	**Cash and cash equivalents at beginning of the year**	**212,182,634**	**314,030,628**
13.	**Cash and cash equivalents at the end of the year**	**550,983,308**	**212,182,634**

Appendix 2 – Differences between financial statements and CNB requirements Year ended 31 December 2013

(All amounts are expressed in HRK thousands)

ANNUAL REPORT (AR)		From „Balance sheet" (CNB)		DIFFERENCE	EXPLANATION
Cash and balance with the Croatian National Bank	1,234,710	Cash Deposits with the CNB	69,497 1,165,213		
Placements with and loans to banks	963,143	Deposits with banking institutions Loans to financial institutions	944,082	19,061	19.061; CNB - Interest, fees and other assets (interest)
Available-for-sale financial assets	526,374	Treasury bills and CNB bills Securities and other financial instruments available for sale Investment in subsidiaries, associates and joint ventures	339,158 182,580 1,950	2,686	2,686; CNB - Interest, fees and other assets (interest)
Debt securities held for trading	14,532	Securities and other financial instruments held for trading	14,532		
Derivative financial instruments – positive fair value	9,681	Derivative financial assets	9,681		
	-	Loans to financial institutions	18,287	(18,287)	(18,287) ; AR -Loans and advances to customers
Loans and advances to customers	6,286,220	Loans to other clients	6,237,357	30,577 18,287	30,577; CNB - Interest, fees and other assets (interest) 18,286; CNB - Loans to financial institutions
Property and equipment	50,219	Tangible assets (net of depreciation)	50,219		
		Foreclosed assets	56,492	(56,492)	(56,492) ; AR - Other assets
Intangible assets Current tax asset Deferredtax asset Other assets	22,737 37,641 45,769 71,774	Interest, fees and other assets	173,755	(19,061) (2,686) (30,577) 56,492	(19,061); AR - Placements with and loans to banks (2,686);AR - Available-for-sale financial asset (30,577);AR - Loans and advances to customers 56,492; CNB – Foreclosed assets
TOTAL ASSETS	**9,262,800**		**9,262,800**		

ANNUAL REPORT (AR)		From „Balance sheet" (CNB)		DIFFERENCE	EXPLANATION
Borrowings	1,337,401	Short-term borrowings Long-term borrowings	829,511 505,467	2,423	2,423; CNB - Interest, fees and other liabilities (interest)
Deposits from banks	1,003,031	Giro and current accounts Savings deposits Term deposits	43,177 2,356 952,122	5,376	5.376; CNB - Interest, fees and other liabilities (interest)
Deposits from customers	5,414,875	Giro and current accounts Savings deposits Term deposits	515,447 830,520 3,972,916	95,992	95.992; CNB - Interest, fees and other liabilities (interest)
Financial liabilities at fair value through profit and loss	6,008	Liabilities arising from derivatives and other liabilities held for trading	6,008		
Other liabilities Provisions for liabilities and charges	93,818 15,923	Interest, fees and other liabilities	213,532	(5,376) (95,992) (2,423)	(5,376);AR - Deposits from banks (95,992)AR - Deposits from customers (2,423)AR – Borrowings
TOTAL LIABILITIES	**7,871,056**		**7,871,056**		
Share capital Share premium	615,623 915,045	Share capital	1,530,668		Share premium presented within Share capital
Retained earnings	(164,282)	Retained earnings/(loss) Current year profit/(loss)	(118,651) (45,631)		
Other reserves	20,310	Statutory and other capital reserves Legal reserves	12,536 6,513	1,262	1,262; AR- (Fair value reserves
Fair value reserve	5,048	Unrealized gain/(loss) from value adjustment of available for sale financial assets	6,309	(1,262)	(1,262) ; CNB- Statutory and other capital reserves
TOTAL EQUITY	**1,391,744**		**1,391,744**		
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	**9,262,800**		**9,262,800**		

Appendix 2 – Differences between financial statements and CNB requirements Year ended 31 December 2013

(All amounts are expressed in HRK thousands)

ANNUAL REPORT (AR)		Form „Income statement" (CNB)		DIFFERENCE	EXPLANATION
Interest and similar income	402,942	Interest income	402,942		
(Interest expense and similar charges)	(189,401)	(Interest expense)	(196,150)	6,749	6,749; AR – Operating expenses
Net interest income	**213,541**	**Net interest income**	**206,792**		
Fee and commission Income	47,893	Income from fees	48,619	(726)	(3,326); AR - Net trading and other income 2,600 CNB- Other income
(Fee and commission expense)	(9,576)	(Expense on fees and commissions)	(9,576)		
Net fee and commission income	**38,317**	**Net income from fees and commissions**	**39,043**		
-	-	Gains/(losses) from trading activities	2,334	(2,334)	(2,334); AR - Net trading and other income
-	-	Gains/(losses) from embedded derivatives	(3)	3	3 ; AR - Net trading and other income
Net trading and other income	33,322	Income from other ownership investments	21	9,418	2,334; CNB – Gains/(losses) from trading activities 4,806 CNB - Other income (3); CNB - Gains/(losses) from embedded derivatives 3,326; CNB - Fee and commission income (1,045) CNB - Impairment losses and provisions
		Gains/(losses) from foreign exchange differences	23,883		
-		Other income	7,416	(7,416)	(4,806)AR- Net trading and other income (4); AR- Impairment losses and provisions (2,600)AR- Fee and commission Income (6); AR- Operating expense
-		Other expense	(22,226)	22,226	16,405; AR - Operating expenses 5,821; AR - Impairment losses and provisions
-		General administration expenses and depreciation	(178,459)	178,459	93,090; AR - Personnel expenses 85,369; AR - Operating expenses
Operating expenses	(108,519)	-		(108,519)	(6,749);CNB - Interest expense (85,369) ;CNB - General administration expenses and depreciation (16,405)CNB - Other expense 6; CNB – Other income
Personnel expenses	(93,090)	-		(93,090)	(93,090);CNB - General administration expenses and depreciation

ANNUAL REPORT (AR)		Form „Income statement" (CNB)		DIFFERENCE	EXPLANATION
Net income from operations before impairment and other provisions	**83.572**	**Net income from operations before impairment and other provisions**	**83.572**		
Impairment losses and provisions	(140,144)	Impairment losses and provisions	(135,373)	(4,771)	4; CNB - Other income (5,821); CNB - Operating expenses 1,045;AR-Net trading and other income
(Loss)/profit before tax	56,573	(Loss)/profit before tax	56,573	-	
Income tax expense	10,942	Income tax expense	10,942	-	
Net (Loss)/profit for the year	45,631	Current year (Loss)/profit	45,631	-	

Independent Auditors' Report

Report on the Financial Statements

We have audited the accompanying financial statements ('the financial statements') of Sberbank d.d. (the 'Bank') which comprise the statement of financial position as at 31 December 2013, and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and cash flow statement for the year then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory information (as set out on pages 16 to 95).

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with statutory accounting requirements for banks in Republic of Croatia, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditors' Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgement, including the assessment of the risk of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal controls relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Bank as at 31 December 2013 and its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance accordance with statutory accounting requirements for banks in Republic of Croatia.

Emphasis of Matter

We draw attention to Note 30 to the financial statements which describes the uncertainty related to the outcome of the lawsuit filed by Consumer Protection Association "Potrošač" against the Bank and against seven other banks in Republic of Croatia and explains that at this time not possible to estimate the final outcome of the case and consequently potential financial impact on the Bank. Our opinion is not qualified in respect of this matter.

Other legal and regulatory requirements

1) In accordance with the By-law on the Structure and Content of the Annual Financial Statements (National Gazette no 62/08) (hereinafter „the By-Law), the Bank's management has prepared forms which are presented on pages 95 to 104, and which contain a balance sheet as at 31 December 2013, profit and loss account, statement of changes in equity and cash flow statement for the year then ended together with notes on reconciliation of the forms to the primary financial statements of the Bank. This financial information is the responsibility of the Bank's management and is, pursuant to statutory accounting requirements for banks in Republic of Croatia, not a required part of the financial statements, but is required by the Bylaw. Our responsibility with respect to this financial information is to perform the procedures we consider appropriate to conclude whether this financial information have been properly derived from the audited financial statements. In our opinion, based on the procedures performed, the financial information presented in the forms has been

properly derived, in all material respects, from the audited financial statements which were prepared in accordance with statutory accounting requirements for banks in Republic of Croatia as presented on pages 16 to 95 and are based on underlying accounting records of the Bank.

2) Management Board of the Bank has prepared Annual report as set out on pages 1 to 4. The Management Board is responsible for the preparation of the Annual report in accordance with the Croatian Accounting Law and for its accuracy. Our responsibility is to perform procedures we consider necessary to reach a conclusion on whether the Annual report is consistent with the audited financial statements. Our work as auditors was confined to checking the annual report with the aforementioned scope and did not include a review of any information other than that drawn from the audited accounting records of the Bank. In our opinion, the accounting information presented in the Annual report of the Bank for the year 2013 is consistent, in all material respects, with the audited financial statements for that year which are presented on pages 9 to 95.

Ernst & Young d. o. o.
Zagreb, 14 April 2014

Report of the Supervisory Board
of Sberbank d.d.

SBERBANK d.d. Zagreb
Supervisory Board

Zagreb, April 24, 2014

The Supervisory board held 4 meetings during the year 2013 in which the lawfulness, correctness and efficiency of business operating of Sberbank d.d. Zagreb were determined.

In 2013 the Supervisory board was regularly informed of the situation in the Bank in meetings of the Supervisory board, through reports of the Managing board given outside of the meetings of the Supervisory board and through direct reports of the Internal Audit.

Sberbank d.d. operates to the fullest in accordance with the law, with the internal regulations of the Bank and with the decisions of the General Meeting of the Shareholders.

The financial reports for 2013 have been revised by the company "Ernst & Young d.o.o. Zagreb", and they provided their positive opinion on the real and objective presentation of results and business operating of the Bank.

The financial reports for the year 2013 have been generated in accordance with the accounting records of Sberbank d.d. and they show the actual state of the assets and business of the Bank.

The Supervisory board, on its meeting held in April 2014, approved the financial reports for 2013, the Balance sheet as per December 31, 2013, the Income Statement for 2013, the Report on cash flow for 2013, and approved the proposal of the Managing board on covering losses for the year 2013.

It is the proposal of the Supervisory board to the General Meeting to accept the proposed Decision on covering losses for the year 2013.

The Supervisory board wishes to thank all of the employees of Sberbank d.d. Zagreb for their efforts, and the Managing board for excellent cooperation and successful work during the last business year.

Supervisory board:
President:
Andras Krisztian Hamori

Sberbank d.d.

Varšavska 9
10000 Zagreb, Hrvatska
Kontakt centar: 0800 0600
www.sberbank.hr

Sberbank Europe AG

Renngasse 10
1010 Vienna, Austria
Tel.: +43 1 227320
office@sberbank.at, **www.sberbank.at**

© 2014 Sberbank d.d.