

IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA  
ZA RAZDOBLJE 01.01.2015.-31.12.2015.

## 1. Izvještaj posloводства za razdoblje 01.01.2015. - 31.12.2015.

<b>Neto kamatni prihodi porasli 104,9% te iznose HRK 24,5 mil</b>	Prema nerevidiranim podacima Vaba d.d. banka Varaždin je u 2015. godini ostvarila HRK 68,9 milijuna kamatnih prihoda dok su kamatni rashodi iznosili HRK 44,4 milijuna. Neto kamatni prihod iznosi HRK 24,5 milijuna što je porast u odnosu na 2014. za 104,9% odnosno HRK 12,5 milijuna.
<b>Neto prihod od naknada i provizija HRK 4,6 mil</b>	Neto prihod od naknada i provizija u 2015. godini iznosi HRK 4,6 milijuna te je manji za 0,7 milijuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.
<b>Opći administrativni troškovi, amortizacija i ostali troškovi HRK 48,1 mil</b>	Opći administrativni troškovi, amortizacija i ostali troškovi veći su u odnosu na prethodnu godinu za HRK 5,0 mil te iznose HRK 48,1 milijun kao rezultat ulaganja u razvoj kadrova te intenziviranje poslovnih aktivnosti.
<b>Gubitak nakon vrijednosnih usklađenja HRK 50,5 mil</b>	Neto gubitak od poslovanja prije vrijednosnih usklađenja i rezerviranja za gubitke iznosi HRK 9,0 milijuna (isto razdoblje prošle godine gubitak HRK 14,5 milijuna). Na poziciji vrijednosnog usklađenja i rezerviranja Banka bilježi ispravke vrijednosti u neto iznosu HRK -41,5 mil dok su prethodne godine iznosili HRK +2,6 mil (naplata rezerviranih potraživanja). Ostvareni gubitak nakon vrijednosnog usklađenja iznosi HRK 50,5 milijuna (isto razdoblje prošle godine gubitak iznosio HRK 11,9 milijuna).
<b>Ukupna imovina na 31.12.2015. iznosi HRK 1,65 mlrd</b>	Ukupna imovina Banke na 31.12.2015. iznosi HRK 1,65 milijarde (HRK 1,35 milijarde na 31.12.2014.), pri čemu ukupni krediti bilježe rast od 222,0 milijuna odnosno 35,17% te iznose HRK 853,3 milijuna (HRK 631,3 milijuna na 31.12.2014.).
<b>Rast kredita HRK 222,0 mil</b>	
<b>Rast depozita HRK 236,9 mil</b>	Ukupni depoziti Banke porasli su u odnosu na 31.12.2014. godine za HRK 236,9 mil odnosno 20,98% te 31.12.2015. iznose HRK 1,366 milijardi (HRK 1,129 milijardi na 31.12.2014.).
<b>Ukupni kapital HRK 176,7 mil</b>	Na dan 31.12.2015. godine ukupni kapital iznosi HRK 176,7 milijuna (HRK 123,7 milijuna na 31.12.2014.). Tijekom 2015. godine povećan je kapital banke u iznosu HRK 102,5 milijuna uplatom u novcu J&T Banke, Prag, te je povećanje kapitala upisano u registar Trgovačkog suda.

## **Najznačajniji rizici kojima je izloženo poslovanje Banke**

Najznačajnije vrste financijskih rizika kojima je Banka izložena čine kreditni rizik, rizik likvidnosti, tržišni rizik i operativni rizik. Tržišni rizik obuhvaća valutni rizik, kamatni rizik i rizik od promjene tržišnih cijena vlasničkih i dužničkih vrijednosnih papira.

Integrirani sustav upravljanja rizicima izrađuje se i kontinuirano unapređuje na razini Banke uvođenjem politika i procedura za procjenu, mjerenje, kontrolu i upravljanje rizicima te utvrđivanje razine limita izloženosti rizicima usklađenih sa zakonskim okvirom i rizičnim profilom Banke.

### **Kreditni rizik**

Banka je izložena kreditnom riziku kroz aktivnosti koje uključuju trgovanje, davanje zajmova i ulaganje, te u slučajevima kada kao posrednik obavlja poslove za klijente ili treće strane ili kada izdaje garancije. Rizik prestanka otplaćivanja obveza, koji postoji kod pojedinih strana u transakcijama s financijskim instrumentima neprekidno se prati. U svrhu upravljanja kreditnim rizikom, Banka nastoji poslovati s klijentima dobre kreditne sposobnosti i pribavlja instrumente osiguranja plaćanja kako bi otplatu plasmana, u pravilu, osigurala sa dva neovisna izvora (novčani tok i kolateral).

Glavnina kreditnog rizika za Banku proizlazi iz zajmova i predujmova klijentima. U ovom slučaju, iznos kreditne izloženosti iskazuje se kroz knjigovodstveni iznos imovine u bilanci. Osim toga, Banka je izložena izvanbilančnom kreditnom riziku kroz potencijalne i preuzete obveze.

Kreditnim rizikom upravlja se sukladno politikama Banke. Kreditna izloženost prema portfelju ili zasebnim skupinama redovito se preispituje sukladno zadanim limitima. O iskorištenosti limita se obavještavaju nadležna tijela Banke koja su odgovorna za njihovo odobrenje. Kreditni odbor odobrava sva značajna povećanja kreditne izloženosti i donosi sve odluke vezane uz kreditni rizik. Uprava Banke prati promjene vrijednosti kreditne izloženosti te razmatra predložene ispravke vrijednosti. Kreditni rizik se kontinuirano prati i izvještava kako bi se postigla pravovremena identifikacija umanjena vrijednosti u kreditnom portfelju. Banka primjenjuje razborite procedure za odobravanje, praćenje i naplatu plasmana te kontinuirano prati financijski položaj dužnika korištenjem sustava identifikacije ranih znakova upozorenja.

Sukladno politici Banke prije isplate odobrenih kredita potrebno je pribaviti odgovarajuće jamstvo. Jamstvo za kredite, garancije ili akreditive obično je u obliku depozita, zaloga, ulaganja, stambene ili poslovne hipoteke, mjenice, zadužnice ili drugih vrsta imovine.

### **Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti pojavljuje se u financiranju aktivnosti Banke i u upravljanju pozicijama. Obuhvaća rizik nemogućnosti financiranja imovine u odgovarajućim dospijecima i kamatama, te rizik nemogućnosti likvidacije imovine po prihvatljivoj cijeni i uz odgovarajući vremenski rok.

Banka ima pristup raznim izvorima financiranja. Sredstva se prikupljaju putem velikog broja instrumenata uključujući različite vrste depozita, uzetih zajmova, zavisnih obveza uključujući depozite, zajmove i vlasničku glavnice. Banka sustavno radi na definiranju Procedura i poslovnih procesa koji učinkovito prate rizik likvidnosti utvrđivanjem i nadziranjem promjena u financiranju, a u svrhu postizanja poslovnih ciljeva koji su postavljeni u skladu s cjelokupnom poslovnom strategijom Banke. Nadalje, Banka posjeduje portfelj likvidne imovine za potrebe upravljanja rizikom likvidnosti.

Banka prilagođava svoje poslovne aktivnosti vezane uz rizik likvidnosti, a u skladu sa zakonskim odredbama i internim politikama za održavanje rezervi likvidnosti, usklađenosti aktive i pasive, kontrolu limita i ciljanim pokazateljima likvidnosti te planovima za nepredviđene događaje. Riznica svakodnevno upravlja rezervama likvidnosti te vodi računa o uspješnom ispunjenju svih potreba klijenata.

## **Tržišni rizik**

Većina financijskih instrumenata izložena je tržišnom riziku, odnosno riziku da bi buduće promjene na tržištu mogle umanjiti vrijednost instrumenata. Instrumenti su priznani po fer vrijednosti i sve promjene na tržištu izravno utječu na revalorizacijske rezerve, odnosno Račun dobiti i gubitka ovisno o portfelju u koji su instrumenti raspoređeni. Banka intenzivno radi na unaprijeđenju internih procedura i limita izloženosti kojima učinkovito upravlja tržišnim instrumentima kao odgovor na promjene uvjeta na tržištu, a postojeća izloženost Banke limitira se kratkim horizontom ulaganja.

Limiti će se određivati prema potrebama i strategiji Banke, a sukladno odredbama višeg posloводства i politici rizika.

## **Valutni rizik**

Banka upravlja rizikom promjene tečaja odgovarajuće strane valute na financijski položaj i novčane tijekove. Valutni rizik prati se na razini ukupne bilance, a prema zakonskim odredbama vezanim uz otvorenu deviznu poziciju na dnevnoj osnovi.

## **Kamatni rizik**

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

Operacije Banke su pod utjecajem rizika promjene kamatnih stopa u onoj mjeri u kojoj kamatonosna aktiva i obveze dospijevaju ili im se mijenjaju kamatne stope u različitim trenucima ili u različitim iznosima pri čemu Banka vodi računa o smanjenju baznog rizika te primjeni zakonskih propisa iz tog područja.

## **Derivatna financijska imovina i obveze**

Banka se služi derivatnom financijskom imovinom i obvezama prije svega kako bi ispunila potrebe i uvjete klijenata.

## **Operativni rizik**

Operativni rizik predstavlja rizik od gubitka koji proizlazi iz neadekvatnih ili loših procesa, ljudi ili sustava, ili iz nekih vanjskih aktivnosti. Navedena definicija obuhvaća pravni rizik, ali ne i strateški rizik odnosno rizik ugleda.

Operativni rizik prisutan je u svakom segmentu bančina poslovanja, što zahtjeva kvalitetno poznavanje i kontinuirano praćenje svih poslovnih procesa. Organizacijski model procesa upravljanja operativnim rizikom koncipiran je na razini centralizirane i decentralizirane funkcije upravljanja operativnim rizikom a provodi se u skladu sa zakonskim odredbama i baselskim smjernicama te internim aktima (politike, procedure i metodologije za upravljanje operativnim rizikom).

Upravljanje sigurnošću informacijskog sustava u kontekstu upravljanja operativnim rizikom informacijskog sustava obuhvaća niz periodičkih aktivnosti kojima je cilj umanjiti operativni rizik na informacijskom sustavu Banke, točnije ugrađivanju kontrolnih mehanizama, poboljšavanju poslovnih procesa te usklađivanju s zakonskom regulativom u cilju smanjenja štete koju ranjivost može prouzročiti na informacijskom sustavu Banke.

Banka je u cilju upravljanja operativnim rizikom osigurala primjereno upravljanje informacijskim sustavom i rizikom informacijskog sustava, upravljanje rizicima povezanim s eksternalizacijom, upravljanje rizikom usklađenosti, upravljanje kontinuitetom poslovanja te osigurala primjereni sustav za sprečavanje pranja novca i financiranje terorizma.



*Napomena: Tijekom izvještajnog razdoblja nije bilo promjena računovodstvenih politika.*

## 2. Izjave osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

Prema našem najboljem saznanju:

1. skraćeni set nerevidiranih godišnjih financijskih izvještaja Vaba d.d. banke Varaždin, sastavljenih uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja banaka u Hrvatskoj, daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Vaba d.d. banke Varaždin,
2. izvještaj posloводства sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Vaba d.d. banke Varaždin.

Za Upravu:



---

Ivica Božan, predsjednik Uprave

**Prilog 3.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2015.

do

31.12.2015.

**Godišnji finansijski izvještaj za kreditne institucije GFI-KI**

Matični broj (MB): 00675539

Matični broj subjekta (MBS): 050000185

Osobni identifikacijski broj (OIB): 38182927268

Tvrtka izdavateljca: Vaba d.d. banka varaždin

Poštanski broj i mjesto: 42000

Varaždin

Ulica i kućni broj: Aleja kralja Zvonimira 1

Adresa e-pošte: 0800@vaba.hr

Internet adresa: www.vaba.hr

Šifra i naziv općine/grada: 472 Varaždin

Šifra i naziv županije: 5 Varaždinska

Broj zaposlenih: 148

(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 6419

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):	Sjedište:	MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Janja Vukšić

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 042 659 524

Telefaks: 042 659 521

Adresa e-pošte: janja.vuksic@vaba.hr

Božan Ivica

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Nerevidirani godišnji finansijski izvještaji
2. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje finansijskih izvještaja
3. Izvještaj posloводства

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

## BILANCA

stanje na dan

31.12.2015.

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>IMOVINA</b>			
1. GOTOVINA I DEPOZITI KOD HNB-a (002+003)	001	191.124.189	198.078.765
1.1. Gotovina	002	28.561.610	23.841.379
1.2. Depoziti kod HNB-a	003	162.562.579	174.237.386
2. DEPOZITI KOD BANKARSKIH INSTITUCIJA	004	189.998.118	240.164.250
3. TREZORSKI ZAPISI MF-a I BLAGAJNIČKI ZAPISI HNB-a	005		
4. VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINACIJSKI INSTRUMENTI KOJI SE DRŽE RADI TRGOVANJA	006		
5. VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINACIJSKI INSTRUMENTI RASPOLOŽIVI ZA PRODAJU	007	190.107.569	128.881.964
6. VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINACIJSKI INSTRUMENTI KOJI SE DRŽE DO DOSPIJEĆA	008	30.029.268	120.379.414
7. VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINACIJSKI INSTRUMENTI KOJIMA SE AKTIVNO NE TRGUJE, A VREDNUJU SE PREMA FER VRIJEDNOSTI KROZ RDG	009		
8. DERIVATNA FINACIJSKA IMOVINA	010		
9. KREDITI FINACIJSKIM INSTITUCIJAMA	011	13.969.960	14.103.789
10. KREDITI OSTALIM KOMITENTIMA	012	631.300.272	853.301.539
11. ULAGANJA U PODRUŽNICE, PRIDRUŽENA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE POTHVATE	013		
12. PREUZETA IMOVINA	014	44.214.822	53.669.777
13. MATERIJALNA IMOVINA (MINUS AMORTIZACIJA)	015	19.039.945	17.645.249
14. KAMATE, NAKNADE I OSTALA IMOVINA	016	36.103.927	28.518.090
<b>A) UKUPNO IMOVINA (001+004 do 016)</b>	<b>017</b>	<b>1.345.888.070</b>	<b>1.654.742.837</b>
<b>OBVEZE</b>			
1. KREDITI OD FINACIJSKIH INSTITUCIJA (019+020)	018	30.802.624	47.566.608
1.1. Kratkoročni krediti	019	13.700.000	34.357.381
1.2. Dugoročni krediti	020	17.102.624	13.209.227
2. DEPOZITI (AOP 022 do 024)	021	1.129.019.203	1.365.899.062
2.1. Depoziti na žiroračunima i tekućim računima	022	88.322.432	73.424.152
2.2. Štedni depoziti	023	27.445.715	36.694.490
2.3. Oročeni depoziti	024	1.013.251.056	1.255.780.420
3. OSTALI KREDITI (026+027)	025	7.023.424	6.999.200
3.1. Kratkoročni krediti	026		
3.2. Dugoročni krediti	027	7.023.424	6.999.200
4. DERIVATNE FINACIJSKE OBVEZE I OSTALE FINACIJSKE OBVEZE KOJIMA SE TRGUJE	028		
5. IZDANI DUŽNIČKI VRIJEDNOSNI PAPIRI (030+031)	029	0	0
5.1. Kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	030		
5.2. Dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	031		
6. IZDANI PODREĐENI INSTRUMENTI	032		
7. IZDANI HIBRIDNI INSTRUMENTI	033	26.049.001	22.905.141
8. KAMATE, NAKNADE I OSTALE OBVEZE	034	29.263.010	34.626.325
<b>B) UKUPNO OBVEZE (018+021+025+028+029+032+033+034)</b>	<b>035</b>	<b>1.222.157.262</b>	<b>1.477.996.336</b>
<b>KAPITAL</b>			
1. DIONIČKI KAPITAL	036	128.585.400	231.085.400
2. DOBIT (GUBITAK) TEKUĆE GODINE	037	-11.910.680	-50.476.373
3. ZADRŽANA DOBIT (GUBITAK)	038	-19.206.506	-31.117.187
4. ZAKONSKE REZERVE	039	1.235.660	1.235.660
5. STATUTARNE I OSTALE KAPITALNE REZERVE	040	23.986.160	23.986.160
6. NEREALIZIRANI DOBITAK (GUBITAK) S OSNOVE VRIJEDNOSNOG USKLAĐIVANJA FINACIJSKE IMOVINE RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU	041	1.040.774	2.032.841
7. REZERVE PROIZAŠLE IZ TRANSAKCIJA ZAŠTITE	042		
<b>C) UKUPNO KAPITAL (036 do 042)</b>	<b>043</b>	<b>123.730.808</b>	<b>176.746.501</b>
<b>D) UKUPNO OBVEZE I KAPITAL (035+043)</b>	<b>044</b>	<b>1.345.888.070</b>	<b>1.654.742.837</b>
<b>DODATAK BILANCI (popunjavju banke koje sastavljaju konsolidirani godišnji finacijski izvještaj)</b>			
1. UKUPNO KAPITAL	045		
2. Kapital raspoloživ dioničarima matičnog društva	046		
3. Manjinski udjel (045-046)	047	0	0

## RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje od

01.01.2015.

31.12.2015.

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Kamatni prihodi	048	57.561.022	68.860.678
2. Kamatni troškovi	049	45.603.598	44.362.118
<b>3. Neto kamatni prihodi (048-049)</b>	<b>050</b>	<b>11.957.424</b>	<b>24.498.560</b>
4. Prihodi od provizija i naknada	051	7.244.031	6.614.292
5. Troškovi provizija i naknada	052	1.882.469	2.012.515
<b>6. Neto prihod od provizija i naknada (051-052)</b>	<b>053</b>	<b>5.361.562</b>	<b>4.601.777</b>
7. Dobit / gubitak od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke poduhvate	054		
8. Dobit / gubitak od aktivnosti trgovanja	055	2.462.813	4.012.287
9. Dobit / gubitak od ugrađenih derivata	056		
10. Dobit / gubitak od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje prema fer vrijednosti kroz RDG	057		
11. Dobit / gubitak od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	058	6.833.473	660.300
12. Dobit / gubitak od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospelja	059		
13. Dobit / gubitak proizišao iz transakcija zaštite	060		
14. Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	061		
15. Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja	062		
16. Dobit / gubitak od obračunatih tečajnih razlika	063	364.661	636.544
17. Ostali prihodi	064	1.677.303	4.710.899
18. Ostali troškovi	065	2.318.787	4.045.706
19. Opći administrativni troškovi i amortizacija	066	40.840.836	44.074.999
<b>20. Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja</b>	<b>067</b>	<b>-14.502.387</b>	<b>-9.000.338</b>
21. Troškovi vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke	068	-2.591.707	41.476.035
<b>22. DOBIT / GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (067-068)</b>	<b>069</b>	<b>-11.910.680</b>	<b>-50.476.373</b>
<b>23. POREZ NA DOBIT</b>	<b>070</b>		
<b>24. DOBIT / GUBITAK TEKUĆE GODINE (069-070)</b>	<b>071</b>	<b>-11.910.680</b>	<b>-50.476.373</b>
25. Zarada po dionici	072		
<b>DODATAK RAČUNU DOBITI I GUBITKA (popunjavju banke koje sastavljaju konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>			
<b>1. DOBIT / GUBITAK TEKUĆE GODINE</b>	<b>073</b>		
<b>2. Pripisana dioničarima matičnog društva</b>	<b>074</b>		
<b>3. Manjinski udjel (073-074)</b>	<b>075</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU-INDIREKTNA METODA

u razdoblju od 01.01.2015. do 31.12.2015. u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>POSLOVNE AKTIVNOSTI</b>			
<b>1. Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena poslovne imovine (002 do 007)</b>	<b>001</b>	-11.219.104	-4.989.203
1.1. Dobit / gubitak prije oporezivanja	002	-11.910.680	-50.476.373
1.2. Ispravci vrijednosti i rezerviranja za gubitke	003	-2.591.707	41.476.035
1.3. Amortizacija	004	3.425.356	4.749.364
1.4. Neto nerealizirana dobit/gubitak od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz RDG	005		
1.5. Dobit/gubitak od prodaje materijalne imovine	006		
1.6. Ostali dobici / gubici	007	-142.073	-738.229
<b>2. Neto povećanje / smanjenje poslovne imovine (009 do 016)</b>	<b>008</b>	26.076.234	-196.192.057
2.1. Depoziti kod HNB-a	009	-6.857.104	-12.612.464
2.2. Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	010	-2.719.843	9.265.741
2.3. Depoziti kod bankarskih institucija i krediti financijskim institucijama	011	3.660.606	1.576.561
2.4. Krediti ostalim komitentima	012	37.198.001	-264.476.439
2.5. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	013		
2.6. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	014	-2.070.886	62.390.143
2.7. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	015		
2.8. Ostala poslovna imovina	016	-3.134.540	7.664.401
<b>3. Neto povećanje / smanjenje poslovnih obveza (018 do 021)</b>	<b>017</b>	152.296.415	241.587.054
3.1. Depoziti po viđenju	018	26.420.018	-14.898.280
3.2. Štedni i oročeni depoziti	019	127.910.632	251.108.894
3.3. Derivatne financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	020		
3.4. Ostale obveze	021	-2.034.235	5.376.440
<b>4. Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit (001+008+017)</b>	<b>022</b>	167.153.545	40.405.794
5. Plaćeni porez na dobit	023		
<b>6. Neto priljev / odljev gotovine iz poslovnih aktivnosti (022+023)</b>	<b>024</b>	167.153.545	40.405.794
<b>ULAGAČKE AKTIVNOSTI</b>			
<b>7. Neto novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti (026 do 030)</b>	<b>025</b>	24.209.799	-103.159.769
7.1. Primici od prodaje / plaćanja za kupnju/ materijalne i nematerijalne imovine	026	-2.252.128	-12.809.623
7.2. Primici od prodaje / plaćanja za kupnju/ ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	027		
7.3. Primici od naplate / plaćanja za kupnju/ vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koji se drže do dospelja	028	26.461.927	-90.350.146
7.4. Primljene dividende	029		
7.5. Ostali primici / plaćanja/ iz ulagačkih aktivnosti	030		
<b>FINANCIJSKE AKTIVNOSTI</b>			
<b>8. Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti (032 do 037)</b>	<b>031</b>	-15.099.887	116.170.005
8.1. Neto povećanje / smanjenje/ primljenih kredita	032	-113.009.399	16.747.630
8.2. Neto povećanje / smanjenje/ izdanih dužničkih vrijednosnih papira	033		
8.3. Neto povećanje / smanjenje/ podređenih i hibridnih instrumenata	034	22.909.512	-3.077.625
8.4. Primici od emitiranja dioničkog kapitala	035	75.000.000	102.500.000
8.5. Isplaćena dividenda	036		
8.6. Ostali primici / plaćanja iz financijskih aktivnosti	037		
<b>9. Neto povećanje / smanjenje gotovine i ekvivalenata gotovine (024+025+031)</b>	<b>038</b>	176.263.457	53.416.030
10. Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalente gotovine	039	1.428.037	359.146
<b>11. Neto povećanje / smanjenje gotovine i ekvivalenata gotovine (038+039)</b>	<b>040</b>	177.691.494	53.775.176
<b>12. Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine</b>	<b>041</b>	110.075.943	287.767.437
<b>13. Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine (040+041)</b>	<b>042</b>	287.767.437	341.542.613

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**

Naziv pozicije	za razdoblje od		do					u kunama	
	01.01.2015.		31.12.2015.						
	Dionički kapital		Trezorske dionice	Zakonske, statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit / gubitak	Dobit / gubitak tekuće godine	Nerealizirani dobitak / gubitak s osnovne vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	Manjinski udjel	Ukupno kapital i rezerve
AOP oznaka	3	4	5	6	7	8	9	10	
Stanje 1. siječnja tekuće godine	128.579.500	5.900	25.221.819	-19.206.506	-11.910.680	1.040.774		123.730.807	
Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka								0	
Prepravljeno stanje 1. siječnja tekuće godine (001+002)	128.579.500	5.900	25.221.819	-19.206.506	-11.910.680	1.040.774	0	123.730.807	
Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju								0	
Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju						992.066		992.066	
Porez na stavke izravno priznate ili prenete iz kapitala i rezervi								0	
Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama								0	
Neto dobiti / gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama (004+005+006+007)	0	0	0	0	0	992.066	0	992.066	
Dobit / gubitak tekuće godine					-50.476.373			-50.476.373	
Ukupno priznati prihodi i rashodi za tekuću godinu (008+009)					-50.476.373	992.066	0	-49.484.307	
Povećanje / smanjenje dioničkog kapitala									
Kupnja / prodaja trezorskih dionica	102.500.000							102.500.000	
Ostale promjene									
Prijenos u rezerve				-11.910.680	11.910.680				
Isplata dividende									
Raspodjela dobiti (014+015)	0		0	-11.910.680	11.910.680		0	0	
Stanje na dan 31.12. tekuće godine (003+010+011+012+013+016)	231.079.500	5.900	25.221.819	-31.117.186	-50.476.373	2.032.840	0	176.746.500	

1/2015