

## **Revidirani godišnji financijski izvještaji Grupe Zagrebačke banke za razdoblje od 01.01.2011. do 31.12.2011.**

### **Sadržaj:**

1. Izvještaj posloводства za razdoblje 01.01.2011. do 31.12.2011. godine
2. Izjave osoba odgovornih za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja
3. Revidirani godišnji financijski izvještaji (GFI-KI izvještaj)
  - 3.1. Bilanca stanja na dan 31.12.2011. godine
  - 3.2. Račun dobiti i gubitka za razdoblje od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine
  - 3.3. Izvještaj o novčanom tijeku za razdoblje od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine
  - 3.4. Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje od 31.12.2010. do 31.12.2011. godine
  - 3.5. Bilješke uz financijske izvještaje

## Izveštaj poslovodstva za razdoblje od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

Prema revidiranom financijskom izvješću, **Grupa Zagrebačka banka je u 2011. ostvarila dobit** nakon oporezivanja u iznosu od 1.492 milijuna kuna što je za **5,6% više** u odnosu na 2010. godinu. **Poslovni prihodi iznose 5.414 milijuna kuna** što je porast od 214 milijuna kuna ili za **4,1%** u odnosu na 2010.

Solidan financijski rezultat ostvaren je uslijed rasta prihoda od kreditiranja korporativnog i javnog sektora, bolje troškovne i procesne efikasnosti Grupe, ali i uz istovremeni porast rizičnosti po kreditima poduzećima i građanima što je, uz pad prihoda od naknada, rezultiralo umjerenim porastom dobiti.

- **Poslovni prihodi Grupe iznose 5.414 (+4,1%) milijuna kuna**
- **Troškovi vrijednosnih usklađenja i rezerviranja za gubitke iznose 917 (+5,8%) milijuna kuna**
- **Dobit nakon oporezivanja iznosi 1.492 (+5,6%) milijuna kuna**
- **Neto krediti komitentima iznose 79.514 milijuna kuna i povećani su za 5.578 milijuna kuna (+7,5%)**

Usprkos kompleksnom makroekonomskom okruženju i porastu troškova financiranja Grupa je očuvala svoju konkurentnu sposobnost što je rezultiralo povećanjem neto kredita klijentima u iznosu 5.578 milijuna kuna (+7,5%) od čega se 5.144 milijuna kuna (+13,2%) odnosi na korporativni i javni sektor. U segmentu stanovištva zbog smanjenja raspoloživog dohotka i povećane nezaposlenosti, potražnja za kreditima još uvijek je slaba, što je rezultiralo rastom kredita od (+1,2%) u odnosu na kraj prethodne godine.

Grupa provodi strategiju usmjerenu na jačanje kreditne aktivnosti, podizanje procesne efikasnosti te implementaciju inovativnih rješenja u pružanju usluga klijentima. Širenjem regionalne prisutnosti, pružanjem integralnih rješenja i savjetovanjem klijenata, Grupa povećava sposobnost generiranja dugoročno održivih prihoda.

**Poslovni prihodi Grupe** iznose 5.414 milijuna kuna te su u odnosu na kraj prethodne godine porasli za 214 milijuna kuna.

- **Neto prihod od kamata** ostvaren je u iznosu od 3.513 milijuna kuna, što predstavlja povećanje od 282 milijuna kuna u odnosu na 2010. godinu. Porast neto prihoda od kamata rezultat je rasta volumena kredita komitentima (+7,5%)
- **Neto prihod od provizija i naknada** iznosi 1.096 milijuna kuna što predstavlja smanjenje od 73 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu kao rezultat manjih naknada od platnog prometa, brokerskih i konzultantskih usluga.
- **Neto dobit od trgovanja i ostali prihodi** ostvareni su u iznosu od 805 milijuna kuna što je za 5 milijuna kuna više u odnosu na prethodnu godinu. Ostvareni rezultat pod utjecajem je povećanih prihoda od revalorizacije zamjenskih obveznica (+32 milijuna kuna) te manjih ostalih poslovnih prihoda (-12 milijuna kuna).

**Ukupni troškovi poslovanja** iznose 2.679 milijuna kuna i u odnosu na prethodnu godinu su neznatno povećani (+1,0%) rezultirajući daljnjim poboljšanjem odnosa troškova i prihoda (C/I ratio) na 49,5% u odnosu na 51,0% u prethodnoj godini. Ovakvo kretanje ilustrira porast produktivnosti uz istovremeno smanjenje troškova bankarskog posredovanja.

**Dobit iz poslovanja prije umanjenja vrijednosti i rezerviranja za gubitke** iznosi 2.735 milijuna kuna, što je 188 milijuna kuna više u odnosu na prethodnu godinu.

**Za troškove vrijednosnih usklađenja i rezerviranja za gubitke** Grupa je izdvojila 917 milijuna kuna što je 50 milijuna kuna ili 5,8% više u odnosu na prethodnu godinu. Troškovi vrijednosnih usklađenja pod utjecajem su još uvijek recesijskog okruženja, visoke nezaposlenosti te smanjene likvidnosti realnog sektora.

**Dobit nakon oporezivanja** iznosi 1.492 milijuna kuna, što je 79 milijuna kuna više u odnosu na prethodnu godinu. Ostvareni rezultat pod utjecajem je rasta volumena kredita (+7,5%) te povećanog prihoda od revalorizacije zamjenskih obveznica.

Najveći doprinos rezultatima Grupe ostvarile su članice: Zagrebačka banka d.d., UniCredit Bank d.d. Mostar, Prva stambena štedionica d.d. i ZB Invest d.o.o. Istraturist d.d., Umag ostvario je dobre rezultate iz poslovnih aktivnosti, dok je neto rezultat još uvijek pod utjecajem tečajnih razlika vezanih za kreditnu zaduženost u švicarskim francima.

**Imovina Grupe** iznosi 119.691 milijuna kuna i porasla je za 6,8% u odnosu na kraj prethodne godine.

- **Neto krediti komitentima** iznose 79.514 milijuna kuna i povećani su za 5.578 milijuna kuna (+7,5%) u odnosu na kraj prethodne godine primarno uslijed porasta kredita pravnim osobama i javnom sektoru.
- **Depoziti banaka i uzeti zajmovi** iznose 30.669 milijuna kuna i u odnosu na prethodnu godinu povećani su za 6.562 milijuna kuna i pod utjecajem su porasta volumena kredita, regulatornih izdvajanja te smanjenog (stagnantnog) volumena depozita klijenata.
- **Depoziti komitenata** iznose 67.860 milijuna kuna i u odnosu na kraj prethodne godine manji su za 870 milijuna kuna, pri čemu su depoziti stanovništva povećani za 557 milijuna kuna, a depoziti pravnih osoba i države smanjeni za 1.427 milijuna kuna.

**Rezultati poslovanja za razdoblje od 01.01.2011. do 31.12.2011.**

Grupa Zagrebačke banke Račun dobiti i gubitka (HRK mln)	Δ 2011. vs. A 2010.			
	31.12.2010.	31.12.2011.	%	HRK mln
	1	2	3 (2/1)	4 (2-1)
Prihodi od kamata	5.906	6.219	5,3%	313
Rashodi od kamata	(2.675)	(2.706)	1,2%	(31)
<b>Neto prihodi od kamata</b>	<b>3.231</b>	<b>3.513</b>	<b>8,7%</b>	<b>282</b>
Prihodi od provizija i naknada	1.334	1.257	-5,8%	(77)
Rashodi od provizija i naknada	(165)	(161)	-2,4%	4
<b>Neto prihodi od provizija i naknada</b>	<b>1.169</b>	<b>1.096</b>	<b>-6,2%</b>	<b>(73)</b>
<b>Neto dobit od trgovanja i ostali prihodi</b>	<b>800</b>	<b>805</b>	<b>0,6%</b>	<b>5</b>
<b>Poslovni prihodi</b>	<b>5.200</b>	<b>5.414</b>	<b>4,1%</b>	<b>214</b>
<b>Ukupni troškovi</b>	<b>(2.653)</b>	<b>(2.679)</b>	<b>1,0%</b>	<b>(26)</b>
<b>Dobit od poslovanja prije vrijednosnih usklađenja i rezerviranja za gubitke</b>	<b>2.547</b>	<b>2.735</b>	<b>7,4%</b>	<b>188</b>
Troškovi vrijednosnih usklađenja i rezerviranja za gubitke	(867)	(917)	5,8%	(50)
<b>Operativna dobit</b>	<b>1.680</b>	<b>1.818</b>	<b>8,2%</b>	<b>138</b>
Udio u dobiti pridruženih društava	34	29	-14,7%	(5)
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>1.714</b>	<b>1.847</b>	<b>7,8%</b>	<b>133</b>
Porez na dobit	(301)	(355)	17,9%	(54)
<b>Dobit razdoblja</b>	<b>1.413</b>	<b>1.492</b>	<b>5,6%</b>	<b>79</b>
Dobit namijenjena dioničarima Banke	1.380	1.416	2,6%	36
Dobit namijenjena manjinskim dioničarima	33	76	130,3%	43
<b>Dobit razdoblja</b>	<b>1.413</b>	<b>1.492</b>	<b>5,6%</b>	<b>79</b>

Grupa Zagrebačke banke Bilanca stanja (HRK mln)	Δ 2011. vs A 2010.			
	31.12.2010.	31.12.2011.	%	HRK mln
	1	2	3 (2/1)	4 (2-1)
Gotovina i depoziti kod HNB-a	11.417	14.432	26,4%	3.015
Depoziti kod bankarskih institucija	11.198	11.844	5,8%	646
Kreditni financijskim institucijama	958	963	0,5%	5
Vrijednosni papiri	8.046	7.235	-10,1%	(811)
Neto krediti komitentima	73.936	79.514	7,5%	5.578
Zamjenske obveznice	1.511	-	-100,0%	(1.511)
Materijalna i nematerijalna imovina	3.045	3.138	3,1%	93
Ostala imovina	1.997	2.565	28,4%	568
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>112.108</b>	<b>119.691</b>	<b>6,8%</b>	<b>7.583</b>
Depoziti komitenata	68.730	67.860	-1,3%	(870)
Depoziti banaka	24.107	30.669	27,2%	6.562
Ostale obveze	3.265	3.694	13,1%	429
Kapital i rezerve	16.006	17.468	9,1%	1.462
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>112.108</b>	<b>119.691</b>	<b>6,8%</b>	<b>7.583</b>
Kapital i rezerve pripisani imateljima kapitala matice	15.277	16.660	9,1%	1.383
Kapital i rezerve pripisani manjinskom interesu	729	808	10,8%	79

U Zagrebu, 14. ožujka 2012.



Predsjednik Uprave

Franjo Luković

## Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja

Sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala prema našem najboljem saznanju:

- 1) skraćeni set godišnjih financijskih izvještaja Grupe Zagrebačke banke, 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 Grupe Zagrebačke banke
- 2) izvještaj posloводства sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Grupe Zagrebačke banke



Direktorica Računovodstva  
i regulatornog izvještavanja:

Marijana Brcko



Član Uprave:

Miljenko Živaljić

### **Dodatne informacije:**

*Odnosi s javnošću*

tel: 00385(1) 6104153

e-mail: [PR@unicreditgroup.zaba.hr](mailto:PR@unicreditgroup.zaba.hr)

[www.zaba.hr](http://www.zaba.hr)

**Prilog 3.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2011.

do

31.12.2011.

**Godišnji financijski izvještaji za kreditne institucije GFI-KI**

Matični broj (MB): 03234495

Matični broj subjekta (MBS): 080000014

Osobni identifikacijski broj (OIB): 92963223473

Tvrtna izdateljica: Zagrebačka banka d.d.

Poštanski broj i mjesto: 10000 Zagreb

Ulica i kućni broj: Paromlinska 2

Adresa e-pošte: zaba@unicreditgroup.zaba.hr

Internet adresa: www.zaba.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133 Zagreb

Šifra i naziv županije: 21 GRAD ZAGREB

Broj zaposlenih: 6.631

(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 6419

**Podružnice i pridružena društva Banke koja su uključena u Grupu Zagrebačke banke, prikazane su u Bilješci 5)**

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Prva stambena štedionica d.d.	Savska 62, 10000 Zagreb	01391178
ZB Invest d.o.o.	Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb	01500937
Centar Kaptol d.o.o.	Nova Ves 17, 10000 Zagreb	01149440
Pominvest d.d.	Gundulićeva 26a, 21000 Split	03891984
Marketing Zagrebačke banke d.o.o.	Savska cesta 28, 10000 Zagreb	03773965
Zagreb nekretnine d.o.o.	Nova Ves 17, 10000 Zagreb	03709124
Istraturist d.d.	Jadranska 66, 52470 Umag	03052745
Istra D.M.C. d.o.o.	Jadranska 66, 52470 Umag	03530124
UniCredit Bank d.d.	Kardinala Stepinca bb, 88000 Mostar	07700822
Zane BH d.o.o.	Branilaca Sarajeva 20, 71000 Sarajevo	79524093
Multiplus card d.o.o., Zagreb	Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb	02638541
Allianz ZB d.o.o., Zagreb	Nike Grškovića 31, 10000 Zagreb	01581864
Allianz ZB d.o.o., Zagreb	Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb	01637886

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Gracijela Višnjić

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 01/4801-659

Telefaks: 01/4810-383

Adresa e-pošte: gracijela.visnjic@unicreditgroup.zaba.hr

Prezime i ime: Franjo Luković

(osoba ovlaštena za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Revidirani godišnji financijski izvještaji
2. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja
3. Izvještaj posloводства
4. Odluka nadležnog tijela (prijedlog) o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja
5. Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti ili pokriću gubitka

u PDF formatu

BILANCA					
		stanje na dan	31.12.2011.	u kunama	
Naziv pozicije		AOP oznaka	Prethodna godina	Teuća godina	
1	2	3	4		
<b>IMOVINA</b>					
1. GOTOVINA I DEPOZITI KOD HNB-a (002+003)	<b>001</b>	11.416.946.149	14.432.557.518		
1.1. Gotovina	<b>002</b>	1.977.990.912	2.067.438.349		
1.2. Depoziti kod HNB-a	<b>003</b>	9.438.955.237	12.365.119.169		
2. DEPOZITI KOD BANKARSKIH INSTITUCIJA	<b>004</b>	11.197.934.487	11.843.730.709		
3. TREZORSKI ZAPISI MF-a I BLAGAJNIČKI ZAPISI HNB-a	<b>005</b>	2.465.899.829	3.289.111.076		
4. VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANIJSKI INSTRUMENTI KOJI SE DRŽE RADI TRGOVANJA	<b>006</b>	470.483.946	518.357.846		
5. VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANIJSKI INSTRUMENTI RASPOLOŽIVI ZA PRODAJU	<b>007</b>	4.203.166.384	2.528.741.638		
6. VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANIJSKI INSTRUMENTI KOJI SE DRŽE DO DOSPIJEĆA	<b>008</b>	777.275.886	781.714.675		
7. VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANIJSKI INSTRUMENTI KOJIMA SE AKTIVNO NE TRGUJE, A VREDNUJU SE PREMA FER VRIJEDNOSTI KROZ BDC	<b>009</b>	128.836.140	116.724.613		
8. DERIVATNA FINANIJSKA IMOVINA	<b>010</b>	63.805.978	510.659.156		
9. KREDITI FINANIJSKIM INSTITUCIJAMA	<b>011</b>	958.234.929	962.755.629		
10. KREDITI OSTALIM KOMITENTIMA	<b>012</b>	75.446.463.366	79.513.793.922		
11. ULAGANJA U PODRUŽNICE, PRIDRUŽENA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE POTHVATE	<b>013</b>	86.697.670	49.718.930		
12. PREUZETA IMOVINA	<b>014</b>	31.506.267	32.424.890		
13. MATERIJALNA IMOVINA (MINUS AMORTIZACIJA)	<b>015</b>	3.044.481.336	3.138.578.438		
14. KAMATE, NAKNADE I OSTALA IMOVINA	<b>016</b>	1.816.064.904	1.971.702.397		
<b>A) UKUPNO IMOVINA (001+004 do 016)</b>	<b>017</b>	112.107.797.271	119.690.571.437		
<b>OBVEZE</b>					
1. KREDITI OD FINANIJSKIH INSTITUCIJA (019+020)	<b>018</b>	10.018.412.439	11.644.707.801		
1.1. Kratkoročni krediti	<b>019</b>	1.603.360.609	1.047.519.784		
1.2. Dugoročni krediti	<b>020</b>	8.415.051.830	10.597.188.017		
2. DEPOZITI (AOP 022 do 024)	<b>021</b>	82.818.600.014	86.884.489.057		
2.1. Depoziti na žiroračunima i tekućim računima	<b>022</b>	15.231.742.556	14.859.379.573		
2.2. Štedni depoziti	<b>023</b>	7.682.778.440	7.596.655.033		
2.3. Oročeni depoziti	<b>024</b>	59.904.079.018	64.428.454.451		
3. OSTALI KREDITI (026+027)	<b>025</b>	0	0		
3.1. Kratkoročni krediti	<b>026</b>	0	0		
3.2. Dugoročni krediti	<b>027</b>	0	0		
4. DERIVATNE FINANIJSKE OBVEZE I OSTALE FINANIJSKE OBVEZE KOJIMA SE TRGUJE	<b>028</b>	182.377.181	425.496.044		
5. IZDANI DUŽNIČKI VRIJEDNOSNI PAPIRI (030+031)	<b>029</b>	0	0		
5.1. Kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	<b>030</b>	0	0		
5.2. Dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	<b>031</b>	0	0		
6. IZDANI PODREĐENI INSTRUMENTI	<b>032</b>	88.622.076	75.304.208		
7. IZDANI HIBRIDNI INSTRUMENTI	<b>033</b>	0	0		
8. KAMATE, NAKNADE I OSTALE OBVEZE	<b>034</b>	2.993.499.916	3.192.959.974		
<b>B) UKUPNO OBVEZE (018+021+025+028+029+032+033+034)</b>	<b>035</b>	96.101.511.626	102.222.957.084		
<b>KAPITAL</b>					
1. DIONIČKI KAPITAL	<b>036</b>	1.280.967.820	6.404.839.100		
2. DOBIT (GUBITAK) TEKUĆE GODINE	<b>037</b>	1.413.250.155	1.492.115.507		
3. ZADRŽANA DOBIT (GUBITAK)	<b>038</b>	9.151.981.772	5.464.478.465		
4. ZAKONSKE REZERVE	<b>039</b>	64.048.522	64.048.522		
5. STATUTARNE I OSTALE KAPITALNE REZERVE	<b>040</b>	4.091.743.822	4.065.447.667		
6. NEREALIZIRANI DOBITAK (GUBITAK) S OSNOVE VRIJEDNOSNOG USKLAĐIVANJA FINANIJSKE IMOVINE RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU	<b>041</b>	4.293.554	-23.314.908		
7. REZERVE PROIŽAŠLE IZ TRANSAKCIJA ZAŠTITE	<b>042</b>	0	0		
<b>C) UKUPNO KAPITAL (036 do 042)</b>	<b>043</b>	16.006.285.645	17.467.614.353		
<b>D) UKUPNO OBVEZE I KAPITAL (035+043)</b>	<b>044</b>	112.107.797.271	119.690.571.437		
<b>DODATAK BILANCI (popunjavju banke koje sastavljaju konsolidirani godišnji finansijski izvještaj)</b>					
<b>1. UKUPNO KAPITAL</b>	<b>045</b>	16.006.285.645	17.467.614.353		
2. Kapital raspoloživ dioničarima matičnog društva	<b>046</b>	15.277.181.550	16.659.972.861		
3. Manjinski udjel (045-046)	<b>047</b>	729.104.095	807.641.492		



## RAČUN DOBITI I GUBITKA

		za razdoblje od	01.01.2011.	do	31.12.2011.	u kunama	
Naziv pozicije					AOP oznaka	Prehodna godina	Tekuća godina
1					2	3	4
1. Kamatni prihodi					048	5.905.636.250	6.218.482.089
2. Kamatni troškovi					049	2.675.342.603	2.705.637.834
<b>3. Neto kamatni prihodi (048-049)</b>					<b>050</b>	<b>3.230.293.647</b>	<b>3.512.844.255</b>
4. Prihodi od provizija i naknada					051	1.334.073.003	1.256.978.787
5. Troškovi provizija i naknada					052	165.371.346	161.459.315
<b>6. Neto prihod od provizija i naknada (051-052)</b>					<b>053</b>	<b>1.168.701.657</b>	<b>1.095.519.472</b>
7. Dobit / gubitak od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke poduhvate					054	33.634.559	29.747.520
8. Dobit / gubitak od aktivnosti trgovanja					055	-408.507.712	-23.807.784
9. Dobit / gubitak od ugrađenih derivata					056	-2.823.617	-766.768
10. Dobit / gubitak od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje prema fer vrijednosti kroz RDG					057	7.243.648	-10.496.064
11. Dobit / gubitak od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju					058	15.643.379	2.679.111
12. Dobit / gubitak od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospelja					059	0	0
13. Dobit / gubitak proizšao iz transakcija zaštite					060	0	0
14. Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate					061	0	0
15. Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja					062	1.109.673	7.122.868
16. Dobit / gubitak od obračunatih tečajnih razlika					063	572.084.863	195.090.576
17. Ostali prihodi					064	615.713.335	635.548.602
18. Ostali troškovi					065	175.084.188	188.735.211
19. Opći administrativni troškovi i amortizacija					066	2.477.459.573	2.490.421.320
<b>20. Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke (050+053 do 064-065-066)</b>					<b>067</b>	<b>2.580.549.671</b>	<b>2.764.325.257</b>
21. Troškovi vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke					068	866.490.305	917.130.101
<b>22. DOBIT / GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (067-068)</b>					<b>069</b>	<b>1.714.059.366</b>	<b>1.847.195.156</b>
<b>23. POREZ NA DOBIT</b>					<b>070</b>	<b>300.809.211</b>	<b>355.079.649</b>
<b>24. DOBIT / GUBITAK TEKUĆE GODINE (069-070)</b>					<b>071</b>	<b>1.413.250.155</b>	<b>1.492.115.507</b>
25. Zarada po dionici					072	4	4
<b>DODATAK RAČUNU DOBITI I GUBITKA (popunjavju banke koje sastavljaju konsolidirani godišnji finansijski izvještaj)</b>							
<b>1. DOBIT / GUBITAK TEKUĆE GODINE</b>					<b>073</b>	<b>1.413.250.155</b>	<b>1.492.115.507</b>
<b>2. Pripisana dioničarima matičnog društva</b>					<b>074</b>	<b>1.380.315.959</b>	<b>1.415.965.557</b>
<b>3. Manjinski udjel (073-074)</b>					<b>075</b>	<b>32.934.196</b>	<b>76.149.950</b>

## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU-DIREKTNIA METODA

u razdoblju od		01.01.2011.	do	31.12.2011.	u kunama	
Naziv pozicije				AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1				2	3	4
<b>POSLOVNE AKTIVNOSTI</b>						
<b>1. Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (002 do 009)</b>				<b>001</b>	2.014.601.643	2.337.892.272
1.1. Naplaćena kamata i slični primici				<b>002</b>	5.709.514.406	5.853.145.774
1.2. Naplaćene naknade i provizije				<b>003</b>	1.332.106.469	1.258.940.755
1.3. Plaćena kamata i slični izdaci				<b>004</b>	-2.683.628.739	-2.596.505.791
1.4. Plaćene naknade i provizije				<b>005</b>	-167.755.325	-162.634.078
1.5. Plaćeni troškovi poslovanja				<b>006</b>	-2.309.150.561	-2.333.751.303
1.6. Neto dobiti / gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka				<b>007</b>	-366.210.929	-215.458.081
1.7. Ostali primici				<b>008</b>	499.726.322	534.154.996
1.8. Ostali izdaci				<b>009</b>	0	0
<b>2. Neto povećanje /smanjenje poslovne imovine (011 do 018)</b>				<b>010</b>	-3.197.083.537	-5.117.335.491
2.1. Depoziti kod HNB-a				<b>011</b>	369.431.618	-1.165.081.693
2.2. Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a				<b>012</b>	-1.252.235.301	-832.934.984
2.3. Depoziti kod bankarskih institucija i krediti financijskim institucijama				<b>013</b>	1.808.280.106	-1.302.343.638
2.4. Krediti ostalim komitentima				<b>014</b>	-4.107.894.680	-3.442.314.832
2.5. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja				<b>015</b>	-67.651.238	-9.499.123
2.6. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju				<b>016</b>	74.668.676	1.680.245.065
2.7. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG				<b>017</b>	-21.461.874	2.388.046
2.8. Ostala imovina				<b>018</b>	-220.844	-47.794.332
<b>3. Neto povećanje / smanjenje poslovnih obveza (020 do 023)</b>				<b>019</b>	1.070.229.130	2.871.265.513
3.1. Depoziti po viđenju				<b>020</b>	1.848.447.827	-957.462.041
3.2. Štedni i oročeni depoziti				<b>021</b>	-1.056.938.787	3.570.238.735
3.3. Derivatne financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje				<b>022</b>	0	0
3.4. Ostale obveze				<b>023</b>	278.720.090	258.488.819
<b>4. Neto priljev / odljev gotovine iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit (001+010+019)</b>				<b>024</b>	-112.252.764	91.822.294
5. Plaćeni porez na dobit				<b>025</b>	-161.369.302	-360.194.987
<b>6. Neto priljev / odljev gotovine iz poslovnih aktivnosti (024+025)</b>				<b>026</b>	-273.622.066	-268.372.693
<b>ULAGAČKE AKTIVNOSTI</b>						
<b>7. Neto priljev / odljev gotovine iz ulagačkih aktivnosti (028 do 032)</b>				<b>027</b>	-291.217.398	-330.014.938
7.1. Primici od prodaje / plaćanja za kupnju materijalne i nematerijalne imovine				<b>028</b>	-311.855.774	-407.290.294
7.2. Primici od prodaje / plaćanja za kupnju ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate				<b>029</b>	-3.911.456	5.066.209
7.3. Primici od naplate / plaćanja za kupnju vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koji se drže do dospijeaća				<b>030</b>	-4.971.384	859.476
7.4. Primljene dividende				<b>031</b>	29.521.216	71.349.671
7.5. Ostali primici / plaćanja iz ulagačkih aktivnosti				<b>032</b>	0	0
<b>FINANCIJSKE AKTIVNOSTI</b>						
<b>8. Neto priljev / odljev gotovine iz financijskih aktivnosti (034 do 039)</b>				<b>033</b>	-98.381.896	1.388.193.073
8.1. Neto povećanje / smanjenje primljenih kredita				<b>034</b>	1.135.862.306	1.406.745.936
8.2. Neto povećanje / smanjenje izdanih dužničkih vrijednosnih papira				<b>035</b>	0	0
8.3. Neto povećanje / smanjenje podređenih i hibridnih instrumenata				<b>036</b>	-29.540.692	-15.060.841
8.4. Primici od emitiranja dioničkog kapitala				<b>037</b>	0	0
8.5. Isplaćena dividenda				<b>038</b>	-1.204.703.510	-3.492.022
8.6. Ostali primici /plaćanja iz financijskih aktivnosti				<b>039</b>	0	0
<b>9. Neto priljev /odljev gotovine (026+027+033)</b>				<b>040</b>	-663.221.360	789.805.442
10. Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalente gotovine				<b>041</b>	62.473.323	67.035.121
<b>11. Neto povećanje / smanjenje gotovine i ekvivalenata gotovine (040+041)</b>				<b>042</b>	-600.748.037	856.840.563
<b>12. Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine</b>				<b>043</b>	7.042.634.016	6.441.885.979
<b>13. Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine (042+043)</b>				<b>044</b>	6.441.885.979	7.298.726.542

\* Primici s osnove kamata i dividendi mogu se razvrstati kao i poslovne aktivnosti (MRS 7 Dodatak A)

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**

za razdoblje od		31.12.2010.		do		31.12.2011.		u kunama		
Naziv pozicije	AOP oznaka	Raspoloživo dioničarima matičnog društva						Nerealizirani dobitak / gubitak s osnovne vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	Manjinski udjel	Ukupno kapital i rezerve
		Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske, statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit / gubitak	Dobit / gubitak tekuće godine				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
<b>Stanje 1. siječnja tekuće godine</b>	<b>001</b>	1.280.967.820	-11.917	4.155.804.261	8.455.811.873	1.380.315.959	4.293.554	729.104.095	16.006.285.645	
Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	002	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Prepravljeno stanje 1.siječnja tekuće godine (001+002)</b>	<b>003</b>	1.280.967.820	-11.917	4.155.804.261	8.455.811.873	1.380.315.959	4.293.554	729.104.095	16.006.285.645	
Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	004	0	0	0	0	0	-1.057.854	376.781	-681.073	
Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju	005	0	0	0	0	0	-33.533.703	0	-33.533.703	
Porez na stavke izravno priznate ili prenjete iz kapitala i rezervi	006	0	0	0	0	0	6.964.772	0	6.964.772	
Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	007	0	0	0	21.249.065	0	18.323	11.269.771	32.537.159	
<b>Neto dobiti / gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama (004+005+006+007)</b>	<b>008</b>	0	0	0	21.249.065	0	-27.608.462	11.646.552	5.287.155	
Dobit / gubitak tekuće godine	009	0	0	0	0	1.415.965.557	0	76.149.950	1.492.115.507	
<b>Ukupno priznati prihodi i rashodi za tekuću godinu (008+009)</b>	<b>010</b>	0	0	0	21.249.065	1.415.965.557	-27.608.462	87.796.502	1.497.402.662	
Povećanje / smanjenje dioničkog kapitala	011	5.123.871.280	0	0	-5.123.871.280	0	0	0	0	
Kupnja / prodaja trezorskih dionica	012	0	-26.296.155	0	0	0	0	0	-26.296.155	
Ostale promjene - prodaja podružnice	013	0	0	0	-518.694	0	0	-8.569.444	-9.088.138	
Prijenos u rezerve	014	0	0	0	1.380.315.959	-1.380.315.959	0	0	0	
Isplata dividende	015	0	0	0	0	0	0	-689.661	-689.661	
<b>Raspodjela dobiti (014+015)</b>	<b>016</b>	0	0	0	1.380.315.959	-1.380.315.959	0	-689.661	-689.661	
<b>Stanje na dan 31.12. tekuće godine (003+010+011+012+013+016)</b>	<b>017</b>	6.404.839.100	-26.308.072	4.155.804.261	4.732.986.923	1.415.965.557	-23.314.908	807.641.492	17.467.614.353	

Banke koje sastavljaju konsolidirane godišnje financijske izvještaje zasebno prikazuju promjene manjinskog udjela po odgovarajućim stavkama kapitala.

**BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE**

u kunama

<b>1) GOTOVINA I DEPOZITI KOD HNB-a</b>	<b>Prethodno razdoblje 31.12.2010.</b>	<b>Tekuće razdoblje 31.12.2011.</b>
<b>I. Gotovina</b>		
Gotovina u blagajni	1.976.507.830	2.065.814.014
Instrumenti u postupku naplate	1.483.082	1.624.335
	<b>1.977.990.912</b>	<b>2.067.438.349</b>
<b>II. Depoziti kod HNB-a</b>		
Tekući račun kod HNB-a	2.432.847.347	4.129.498.872
Obvezna pričuva		
- u kunama	5.683.514.355	6.619.995.185
- u stranoj valuti	1.322.593.535	1.615.625.112
	<b>9.438.955.237</b>	<b>12.365.119.169</b>

u kunama

<b>2) DEPOZITI KOD BANKARSKIH INSTITUCIJA</b>	<b>Prethodno razdoblje 31.12.2010.</b>	<b>Tekuće razdoblje 31.12.2011.</b>
Tekući računi kod drugih banaka	2.031.047.720	1.101.789.321
Plasmani bankama	9.192.019.420	10.767.994.839
Rezervacije za umanjene vrijednosti	-25.132.653	-26.053.451
<b>Neto plasmani bankama</b>	<b>11.197.934.487</b>	<b>11.843.730.709</b>

u kunama

<b>3) KREDITI FINANIJSKIM INSTITUCIJAMA</b>	<b>Prethodno razdoblje 31.12.2010.</b>	<b>Tekuće razdoblje 31.12.2011.</b>
Zajmovi bankama	1.015.496.277	1.022.279.699
Rezervacije za umanjene vrijednosti	-57.261.348	-59.524.070
	<b>958.234.929</b>	<b>962.755.629</b>

u kunama

<b>4) KREDITI OSTALIM KOMITENTIMA</b>	<b>Prethodno razdoblje 31.12.2010.</b>	<b>Tekuće razdoblje 31.12.2011.</b>
Zamjenske obveznice	1.510.589.418	-
Zajmovi i potraživanja od komitenata	73.935.873.948	79.513.793.922
	<b>75.446.463.366</b>	<b>79.513.793.922</b>

u kunama

<b>4.1) Krediti ostalim komitentima</b>	<b>Prethodno razdoblje 31.12.2010.</b>	<b>Tekuće razdoblje 31.12.2011.</b>
<i>Trgovačka društva, slične organizacije i država (pravne osobe)</i>	41.339.333.832	47.136.311.940
<i>Fizičke osobe i obrtnici (stanovništvo)</i>	37.001.128.965	37.529.749.573
<b>Ukupno bruto krediti</b>	<b>78.340.462.797</b>	<b>84.666.061.513</b>
Rezervacije za umanjenja vrijednosti - pravne osobe	-2.506.060.869	-3.160.343.454
Rezervacije za umanjenja vrijednosti - stanovništvo	-1.898.527.980	-1.991.924.137
<b>Rezervacije za umanjenja vrijednosti</b>	<b>-4.404.588.849</b>	<b>-5.152.267.591</b>
<b>Neto krediti ostalim komitentima</b>	<b>73.935.873.948</b>	<b>79.513.793.922</b>

#### 5) POPIS PODRUŽNICA I PRIDRUŽENIH DRUŠTAVA

Zagrebačka banka d.d. je ovlaštena poslovna banka koja posluje u Hrvatskoj i matično je društvo Grupe Zagrebačke banke.

*Podružnice u punoj konsolidaciji:*

<i>Pravna osoba</i>	<i>Područje djelatnosti</i>	<i>Kapital u vlasništvu Grupe - %</i>
UniCredit Bank d.d., Mostar	Bankarstvo	65,6
Prva stambena štedionica d.d.	Bankarstvo	100,0
ZB Invest d.o.o.	Upravljanje fondovima	100,0
Centar Kaptol d.o.o.	Ulaganje u nekretnine	100,0
Pominvest d.d.	Ulaganje u nekretnine	88,7
Marketing Zagrebačke banke d.o.o.	Izdavaštvo	100,0
Zagreb nekretnine d.o.o.	Nekretnine	100,0
Zane BH d.o.o.	Nekretnine	100,0
Istraturist d.d.	Turizam	71,8
Istra D.M.C. d.o.o.	Organizacija ATP turnira	71,8

*Pridružena društva konsolidirana metodom udjela:*

<i>Pravna osoba</i>	<i>Područje djelatnosti</i>	<i>Kapital u vlasništvu Grupe - %</i>
Allianz ZB d.o.o., Zagreb	Upravljanje obveznim mirovinskim fondom	49,0
Allianz ZB d.o.o., Zagreb	Upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima	49,0
Multiplus card d.o.o., Zagreb	Promidžba i usluge	25,0

u kunama

<b>6) KREDITI OD FINANCIJSKIH INSTITUCIJA</b>	<b>Prethodno razdoblje 31.12.2010.</b>	<b>Tekuće razdoblje 31.12.2011.</b>
Ukupno krediti od financijskih institucija	10.018.412.439	11.644.707.801
<b>Ukupno krediti od financijskih institucija</b>	<b>10.018.412.439</b>	<b>11.644.707.801</b>

u kunama

<b>7) DEPOZITI</b>	<b>Prethodno razdoblje 31.12.2010.</b>	<b>Tekuće razdoblje 31.12.2011.</b>
Stanovništvo	46.845.666.283	47.403.312.738
Pravne osobe i država	21.884.631.672	20.456.867.636
Banke i ostale financijske institucije	14.088.302.059	19.024.308.683
	<b>82.818.600.014</b>	<b>86.884.489.057</b>

u kunama

<b>8) KAMATNI PRIHODI</b>	<b>Prethodno razdoblje 31.12.2010.</b>	<b>Tekuće razdoblje 31.12.2011.</b>
	<b>Kumulativno</b>	<b>Kumulativno</b>
<b>8.1. Analiza po proizvodima</b>		
Zajmovi i potraživanja od komitenata	5.480.506.598	5.568.904.667
Dužničke vrijednosnice	243.514.929	257.373.354
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	44.717.209	5.658.447
Zajmovi i potraživanja od banaka	85.777.629	135.323.698
Derivativni instrumenti	51.119.885	251.221.923
	<b>5.905.636.250</b>	<b>6.218.482.089</b>

u kunama

<b>9) KAMATNI TROŠKOVI</b>	<b>Prethodno razdoblje 31.12.2010.</b>	<b>Tekuće razdoblje 31.12.2011.</b>
	<b>Kumulativno</b>	<b>Kumulativno</b>
<b>9.1. Analiza po proizvodima</b>		
Tekući računi i depoziti banaka	437.003.401	510.776.792
Tekući računi i depoziti pravnih osoba i ostalih organizacija	383.831.817	341.492.898
Tekući računi i depoziti stanovništva	1.597.602.975	1.295.666.775
Uzeti zajmovi	216.524.009	340.521.797
Derivativni instrumenti	40.380.401	217.179.572
	<b>2.675.342.603</b>	<b>2.705.637.834</b>

u kunama

10) PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA	Prethodno razdoblje 31.12.2010.	Tekuće razdoblje 31.12.2011.
	Kumulativno	Kumulativno
Naknade i provizije iz kreditnog poslovanja	12.388.331	16.343.585
Naknade i provizije iz kartičnog poslovanja	315.979.378	299.364.678
Naknade i provizije iz domaćeg platnog prometa	511.222.538	494.056.837
Naknade i provizije iz platnog prometa s inozemstvom	136.994.598	142.556.164
Naknade i provizije iz garantnog poslovanja	86.779.354	83.193.778
Naknade i provizije za upravljanje imovinom, brokerske i konzultantske usluge	178.355.683	134.569.266
Naknade i provizije iz ostalog poslovanja	92.353.121	86.894.479
	<b>1.334.073.003</b>	<b>1.256.978.787</b>

u kunama

11) TROŠKOVI PROVIZIJA I NAKNADA	Prethodno razdoblje 31.12.2010.	Tekuće razdoblje 31.12.2011.
	Kumulativno	Kumulativno
Naknade i provizije iz kartičnog poslovanja	92.246.903	91.130.141
Naknade i provizije iz domaćeg platnog prometa	50.975.563	47.635.945
Naknade i provizije iz platnog prometa s inozemstvom	10.520.762	9.990.461
Naknade i provizije iz ostalog poslovanja	11.628.118	12.702.768
	<b>165.371.346</b>	<b>161.459.315</b>

u kunama

12) DOBIT/GUBITAK OD AKTIVNOSTI TRGOVANJA	Prethodno razdoblje 31.12.2010.	Tekuće razdoblje 31.12.2011.
	Kumulativno	Kumulativno
Neto dobit/gubitak od trgovanja kamatnim swapovima	-148.225.646	494.405
Neto gubitak od trgovanja međuvalutnim kamatnim swapovima	-289.815.663	-2.254.086
Neto dobit od trgovanja ostalim derivativima	2.491.795	174.131
Trgovački portfelj dužničkih vrijednosnica	26.821.470	-20.653.192
Vlasničke vrijednosnice koje se drže radi trgovanja	220.332	-1.569.042
	<b>-408.507.712</b>	<b>-23.807.784</b>

u kunama

13) DOBIT/GUBITAK OD AKTIVNOSTI U KATEGORIJI IMOVINE RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU	Prethodno razdoblje 31.12.2010.	Tekuće razdoblje 31.12.2011.
	Kumulativno	Kumulativno
Dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju - realizirani dobitak	3.634.653	2.679.111
Vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju - realizirani dobitak	12.008.726	-
	<b>15.643.379</b>	<b>2.679.111</b>

u kunama

14) DOBIT/GUBITAK OD ULAGANJA U PODRUŽNICE, PRIDRUŽENA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE POTHVATE	Prethodno razdoblje 31.12.2010.	Tekuće razdoblje 31.12.2011.
	Kumulativno	Kumulativno
Udio u dobiti pridruženih društava	33.634.559	29.747.520
	<b>33.634.559</b>	<b>29.747.520</b>

u kunama

15) PRIHODI OD OSTALIH VLASNIČKIH ULAGANJA	Prethodno razdoblje 31.12.2010.	Tekuće razdoblje 31.12.2011.
	Kumulativno	Kumulativno
Dividende od ostalih vlasničkih ulaganja	1.109.673	7.122.868
	<b>1.109.673</b>	<b>7.122.868</b>

u kunama

16) DOBIT/GUBITAK OD OBRAČUNATIH TEČAJNIH RAZLIKA	Prethodno razdoblje 31.12.2010.	Tekuće razdoblje 31.12.2011.
	Kumulativno	Kumulativno
Kupoprodaja valuta	256.197.628	250.735.828
Neto dobiti od tečajnih razlika nastalih preračunavanjem monetarne imovine i obveza	616.387.798	152.177.675
Neto gubitak od trgovanja valutnim derivativima	-300.500.563	-207.822.927
	<b>572.084.863</b>	<b>195.090.576</b>

u kunama

17) OSTALI PRIHODI	Prethodno razdoblje 31.12.2010.	Tekuće razdoblje 31.12.2011.
	Kumulativno	Kumulativno
Prihod od najamnine od ulaganja u nekretnine	34.007.758	28.417.646
Dobit od prodaje nekretnina i opreme	868.930	2.057.640
Naplaćena otpisana potraživanja	1.631.486	2.960.099
Prihodi od hotelijerstva	366.577.142	405.942.952
Indeksacija zamjenskih obveznica	68.804.215	100.961.200
Ostali prihodi	143.823.804	95.209.065
	<b>615.713.335</b>	<b>635.548.602</b>

u kunama

18) OSTALI TROŠKOVI	Prethodno razdoblje 31.12.2010.	Tekuće razdoblje 31.12.2011.
	Kumulativno	Kumulativno
Troškovi osiguranja štednih uloga	119.714.409	129.003.533
Državni doprinosi	41.098.101	42.618.935
Ostali troškovi	14.271.678	17.112.743
	<b>175.084.188</b>	<b>188.735.211</b>



u kunama

19) OPĆI ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI I AMORTIZACIJA	Prethodno razdoblje 31.12.2010.	Tekuće razdoblje 31.12.2011.
	Kumulativno	Kumulativno
Troškovi osoblja	1.213.553.238	1.234.637.548
Administrativni troškovi i troškovi marketinga	796.928.178	797.304.859
Popravci i održavanje ulaganja u nekretnine	10.835.319	9.824.207
Troškovi u hotelijerstvu	126.586.379	147.491.111
Amortizacija	329.556.459	301.163.595
	<b>2.477.459.573</b>	<b>2.490.421.320</b>

u kunama

20) TROŠKOVI VRIJEDNOSNIH USKLAĐIVANJA I REZERVIRANJA ZA GUBITKE	Prethodno razdoblje 31.12.2010.	Tekuće razdoblje 31.12.2011.
	Kumulativno	Kumulativno
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od banaka	-21	22
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata	-804.761.161	-882.905.427
Rezerviranja za izvanbilančnu izloženost kreditnom riziku	-11.129.712	-768.901
Rezerviranja za sudske sporove	-8.381.381	-1.015.446
Gubitak od umanjenja vrijednosti nematerijalne imovine	-1.661.511	-1.661.511
Gubitak od umanjenja vrijednosti dužničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju	-1.521.908	-11.525.064
Ostale obveze	-1.226.186	488.263
Gubitak od umanjenja vrijednosti ulaganja u pridružena društva	-	-2.500.000
Gubitak od umanjenja vrijednosti ostale imovine	-37.808.425	-17.242.037
	<b>-866.490.305</b>	<b>-917.130.101</b>

u kunama

21) ZARADA PO DIONICI	Prethodno razdoblje*	Tekuće razdoblje 31.12.2011.
	31.12.2010.	
Dobit namijenjena dioničarima Grupe	1.380.315.959	1.415.965.557
Ponderirani prosječni broj redovnih izdanih dionica*	320.123.373	319.868.351
Osnovna i smanjena zarada po dionici (izražena u kunama po dionici)*	4,31*	4,42

\*U svrhu usporedivosti podataka osnovna i smanjena zarada po dionici za prethodno razdoblje je prepravljena uzimajući u obzir novi ukupni broj prosječnih redovnih izdanih dionica nakon provedbe odluke Glavne skupštine od 26.07.2011. o povećanju temeljnog kapitala.