



TRST
GORICA

TRIESTE
GORIZIA

POROČILA IN RAČUNOVODSKI IZKAZI 2019

A decorative graphic on the left side of the page consists of several overlapping squares in white, orange, and dark teal, arranged in a stepped, ascending pattern from bottom-left to top-right.

ZKB Zadružna kraška banka Trst Gorica Zadruga
ZKB Credito Cooperativo di Trieste e Gorizia Soc. Coop.

Sedež in poslovni naslov: ul. del Ricreatorio, 2 – 34151 Opčine (TS)

Register zadrug: A160760

Register bančnih zavodov: 3387-80

ABI: 08928

Davčna številka in št. vpisa v register tržaških podjetij: 00093160323

Register R.E.A.: TS-27793

Članica skupine za DDV družbe Cassa Centrale Banca.

Davčna št. za DDV: 02529020220

Članica zadružne bančne skupine Cassa Centrale Banca, vpisane v register bančnih skupin.

Podvržena upravljanju in koordinaciji matične družbe Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo Italiano S.p.A.

Upravni odbor

Predsednik:
Adriano Kovačič

Podpredsednik:
Gabriele Ferfoggia

Upravitelji:
Roberto Gantar
Karin Hoban
Tomaž Mucci
Mitja Ozbič
Marko Pertot
Marko Petelin
Barbara Rudolf

Nadzorni odbor

Predsednica:
Martina Malalan

Nadzornika:
Aldo Cunja
Lorenzo Devetak

Direkcija

Generalna direktorica:
Emanuela Bratos

Namestnik in v. d. generalne direktorice:
Dean Rebecchi

Namestnik generalne direktorice:
Ivo Cotič

Št. članov dne 31. 12. 2019

3.514

POROČILO
UPRAVNEGA ODBORA
O POSLOVNI DOBI 2019

Poglavje 1

Globalni kontekst in sistem združnih bank

Drage članice, cenjeni člani!

mineva 137 let od ustanovitve prve italijanske podeželske hranilnice v Loreggi leta 1883. Od tedaj se je daljnovidnost te prve izkušnje zasidrila v prostoru, se širila in izoblikovala v času skozi razne organizacijske oblike, s čimer je ves čas krepila svojo sposobnost spremljanja in podpore za rast in povezanost znotraj lokalnih gospodarstev.

Zadružne kreditne banke so banke skupnosti. Zanje ni značilna samo bližina lastnega prostora, temveč tudi pripadnost določenim prostorom in določenim skupnostim. To so banke, ki poslujejo po načelu vzajemnosti, za katere ustvarjanje in nedeljivost rezerv ter dejstvo, da ne poslujejo z individualnim pridobitnim namenom, predstavljajo naravno usmerjenost k dolgoročnim vizijam in strategijam. Zadružne banke temeljijo na načelu demokratičnosti in enakopravnosti med člani. To so banke, ki investirajo sredstva v proizvodne dejavnosti in projekte družin tam, kjer ta sredstva zbirajo, v neposrednem stiku s svojim prostorom.

Navedene značilnosti, po katerih se takšne banke odlikujejo, in njihov DNK so bili potrjeni tudi z reformo iz leta 2016-18, s katero je prišlo do spremembe organizacijskega ustroja zadružnega bančništva z ustanovitvijo zadružnih bančnih skupin. Te so v polnem obsegu začele poslovati v letu 2019. Gre za novo, zelo posebno obliko organizacijskega povezovanja, s katero še ne obstajajo podobne izkušnje, če hkrati upoštevamo specifične pravne profile zadružne bančne skupine in kontekst glede ureditve ter evropska konteksta njihovega urejanja ter uvedbe, strukturo bančnega trga in tehnološke izzive.

Odločitev za povezovanje je predstavljala tudi ideja izpred sto let o nastanku zveznih hranilnic (Federcasse) »od spodaj navzgor«. Leta 2019 je namreč minilo 110 let od ustanovitve italijanskega Združenja vzajemnih zadružnih bank. Nacionalna zveza podeželskih hranilnic je bila ustanovljena po zaključku prvega posveta katoliških podeželskih hranilnic za vso Italijo, ki je potekal leta 1909 v Bresci, in sicer s točno določenim razlogom: zaščititi podeželske hranilnice.

Glavni skupni interes je predstavljala želja, da bi se z enotnim in odločnim glasom zoperstavili možnim grožnjam, ki bi jih lahko predstavljala ponujena reforma bančnega sistema, ki jo je predlagala tretja Giolittijeva vlada po veliki finančni krizi leta 1907. Tudi takrat se je kriza začela v Združenih državah Amerike in je na oni strani Atlantika povzročila strukturno inovativno politično reakcijo, ki je privedla do ustanovitve Federal Reserve Bank leta 1909.

Na srečo reforma ni nikoli ugledala luči sveta, saj bi bržkone pomenila konec bančništva, osnovanega na načelih vzajemnosti.

Takratni bančni zadružniki so jasno zaznali potrebo tako po »samozaščiti« pred pogubnimi tveganji, ki jih je prinašala neugodna zakonodajna reforma, kot po tem, da postanejo povezani sogovorniki s takratnimi organi oblasti. Tako se je porodila zamisel o zvezi bank.

Namen subsidiarne kohezije je bil dokazati, da je možen hkraten obstoj velikih bank in malih kreditnih zavodov, ki so nastali s ciljem aktivnega vključevanja in sodelovanja in ne z zasebnimi špekulativnimi nameni.

Podobnost med razmerami, v katerih je nastala Nacionalna zveza podeželskih hranilnic, in današnjim kontekstom je očitna. Tako takrat kot danes živimo v času hude krize, ki se je zanetila v Združenih državah Amerike in je zagotovo niso povzročile zadružne ustanove oziroma manjši zavodi.

Tako kot takrat, so se tudi v naših časih organi oblasti odzvali na tak način, da so spisali novo ureditev, ki je invazivna in podrobno razdelana, zasnovana za preprečevanje hujših posledic prihodnjih kriz, hkrati pa premočno kaznuje male banke in banke, ki poslujejo po načelu vzajemnosti, katerih cilji, funkcije in oblike organiziranosti so povsem izvorni in so upravičeni do ustreznih pravil.

Tako danes kot takrat potekajo razprave na temo najboljšega organizacijskega modela za podeželske hranilnice, bodisi kar se tiče izkušenj pri združevanju bodisi glede podjetniškega modela.

Danes imamo pred seboj nov izziv. Ekonomske posledice, do katerih prihaja zaradi širjenja virusa Covid 19, od bank zahtevajo, da svojim strankam pomagajo preživeti te težke trenutke. V ta namen smo podjetjem in družinam ponudili ukrepe z izrednimi olajšavami. Glede na razmere se čutimo še bolj dolžni prispevati k

ponovnemu zagonu, da spravimo delo in naše gospodarstvo na pot rasti, v duhu inovacij, pravičnosti in trajnostnega razvoja.

Tudi proces, s katerim se je prenovilo zadružno bančništvo v letih 2016-2018, je bil prav tako dialektičen, tako znotraj sistema kot v odnosih z organi oblasti. Kljub temu pa je navedeni postopek omogočil, da so bile z noveliranim enotnim besedilom s področja bančništva priznane kot še vedno veljavne in zaščitene značilnosti, po katerih se odlikujejo vzajemno zadružno bančništvo in njegove izvorne izkušnje. Za navedeno gre zahvala enotnemu zastopanju, skupni viziji in korektnosti izvornih pogosto inovativnih izvajanj sistema.

Takšno soočenje je omogočilo, da se je ohranila individualna bančna licenca zadružnih kreditnih bank in da so člani uprave in nadzornega odbora člani zadružnih bank izvolili na demokratičen način. Minimalni delež zadružnih bank v kapitalu glavne banke v skupini je bil dvignjen s 33 na 51 in nato na 60 %. V pogodbo o povezavi je bilo vneseno življenjsko pomembno načelo sorazmernosti, ki si ga je treba znati ustrezno tolmačiti. Možnost prenosa minimalnega deleža kapitala v rokah ZKB je bila z nadzorstvenega organa (in sicer ne z nacionalnega) prenesena na ministra za gospodarstvo in nazadnje na predsednika ministrskega sveta, s čimer je bilo potrjeno, da je zadružno bančništvo vrednota »nacionalnega pomena«.

Zadružno bančništvo trenutno stoji pred izzivom, kako v sodoben jezik in prakso prenesti bančništvo, ki temelji na načelu vzajemnosti s podporo zadružne bančne skupine, in na tak način izboljšati storitve za naše člane, stranke in lokalne skupnosti ter za premagovanje sedanje nove faze, ki jo predstavljajo izredne razmere, v katerih se je znašlo naše gospodarstvo.

REFERENČNI MAKROEKONOMSKI SCENARIJ

Leta 2019 se je mednarodni gospodarski cikel ponovno upočasnil zaradi vse večjih negotovosti, povezanih z geopolitičnimi dejavniki, gospodarsko napetostjo med največjima svetovnima gospodarstvoma, in sicer gospodarstvom Združenih držav in Kitajske, ter s šibkimi naložbami v podjetja. Davčna vojna, ki se je začela konec marca lani, se je stopnjevala, dokler ni sredi decembra 2019 nastopilo premirje z dogovorom, opredeljenim kot »Faza 1«. Po ocenah Svetovnega monetarnega sklada (MDS) je v letu 2019 BDP zabeležil 2,9 % rast, kar predstavlja najnižjo vrednost po finančni krizi.

Ob upoštevanju glavnih držav se je BDP v **evroobmočju** po ocenah MDS povišal za 1,2 % in tako zabeležil znake šibkosti v dinamiki rasti, kot zlasti izkazujejo kazalniki za nemška proizvodna MSP, ki so zabeležili velik padec zaradi težav na področju avtomobilske industrije. Gospodarstvo celotnega območja je upočasnila tudi negotovost, povezana s tveganjem za trdi Brexit, kar je povzročilo zaskrbljenost, za katero so razlogi prenehali ob koncu leta, potem ko je britanski parlament potrdil dogovor o izstopu do januarja 2020. Tudi v ZDA je bila zabeležena manjša rast kot leto pred tem, z 2,3 % povišanjem, kitajska rast pa se je s 6,6 % iz leta 2018 spustila na 6,1 %.

Inflacija se na svetovni ravni ni bistveno spremenila in je izkazovala nekoliko nižjo rast cen v višini 3,4 % po oceni MDS, kar gre deloma pripisati cenam energentov. Kljub zelo prilagodljivemu ravnanju centralnih bank, v evroobmočju in v Združenih državah ni bila zabeležena hujša inflacija, čeprav podatki še vedno izkazujejo določeno šibkost.

Trg dela in potrošnja sta bila glavna dejavnika gospodarske rasti, zlasti v evroobmočju in v Združenih državah, kjer so podatki o zaposlenosti potrdili solidne rezultate z odstotkom brezposelnih, primerljivim s tistim iz časa pred krizo, ki je znašal 7,6 % oziroma 3,7 %. Takšen razvoj je omogočil rast plač in podpiranje domačega povpraševanja s povečanjem potrošnje na stabilni ravni. V Združenih državah Amerike se je še vedno odpiralo veliko delovnih mest na nekmetskih področjih, čeprav je njihovo število fiziološko v upadu.

Italijansko gospodarstvo je leta 2019 zabeležilo nekoliko višji BDP v prvih treh četrtletnih obdobjih, za kar sta zaslužna interno povpraševanje in povečan obseg poslovanja na področju storitev. Na podlagi ocene Italijanskega inštituta za statistiko (ISTAT) se je v celotnem letu BDP realno povečal za 0,2 %. V istem obdobju so se pojavili znaki umirjanja gospodarske aktivnosti.

Letna sprememba industrijske proizvodnje v letu 2019 je bila v območju negativna in je znašala -1,0 % (v primerjavi z 0,6 % v letu 2018), hkrati pa so bile zaznane določene težave tudi pri napovedih kazalnikov zaupanja podjetij in direktorjev v nakupe po posameznih področjih: v letu 2019 so se znižali, nekateri celo pod širitveni prag, kot na primer proizvodnja MSP.

Inflacija, merjena v letni spremembi nacionalnega indeksa cen življenjskih potrebščin, se je v drugi polovici leta zmanjšala (0,7 % na letni ravni za leto 2019 v primerjavi z 1,3 % v letu 2018). Odstotek brezposelnosti potrjuje nadaljnje zniževanje, ki se je začelo že v prejšnjih letih, pri čemer se je kazalnik v letu 2019 dodatno znižal in je decembra znašal 9,8 %.

FINANČNI IN DEVIZNI TRGI

V letu 2019 so glavne centralne banke zaradi vse slabšega splošnega konjunktornega stanja in naraščajoče negotovosti, povezane z geopolitičnimi in poslovnimi dejavniki, prekinile proces normalizacije predhodno izvajane monetarne politike in se prilagodljivo odzvale tako, da so v drugi polovici leta uvedle nov niz širitvenih ukrepov, kar sta storili tako ECB kot FED.

Na seji dne 07.03.2019 je Svet ECB napovedal nov niz postopkov, namenjenih refinanciranju na daljši rok (ciljno usmerjene operacije dolgoročnejšega refinanciranja - CUODR3) za ohranjanje ugodnega stanja likvidnosti in za zagotavljanje pravilnega prenosa monetarne politike. Novi postopki CUODR3, ki jih je skupaj sedem in se izvajajo trimesečno od septembra 2019 do marca 2021, predvidevajo mehanizem spodbud za izplačevanje kreditov družinam in podjetjem v podobni obliki kot so posli, ki so še v teku (CUODR2). Na isti seji je Svet poleg tega napovedal, da se bodo Evrosistemove operacije refinanciranja še naprej izvajale v obliki avkcij s fiksno obrestno mero s polno dodelitvijo, in sicer tako dolgo, kot bo potrebno, vsekakor pa vsaj do konca obdobja izpolnjevanja obveznih rezerv, ki se bo začelo marca 2021.

Na seji dne 12.09.2019 je Svet ECB nato sprejel dodaten paket širitvenih ukrepov za preprečevanje novih tveganj za znižanje zaradi inflacije kot posledice šibkejših obetov za gospodarske dejavnosti. Svet je na -0,50 % za 10 odstotkovnih točk znižal obrestno mero na depozite v Evrosistemu in navedel, da bodo uradne obrestne mere ostale na istih ali nižjih vrednostih glede na sedanje, vse dokler napovedi inflacije ne bodo stabilno dosegle ravni, ki se bo dovolj približala 2 %. Svet je sprejel tudi odločitev, da se od začetka novembra 2019 ponovno začne izvajati razširjeni program neto nakupa finančnih sredstev v višini 20 milijard evrov mesečno. Omejil je pogoje novih operacij CUODR3, napovedanih marca, in njihov strošek znižal za 10 odstotnih točk ter trajanje razširil z dveh na tri leta. Uvedel je tudi nov sistem obrestovanja rezervnih imetij v Evrosistemu, preko katerega se na del presežnih likvidnih sredstev, s katerimi razpolagajo banke, ne bodo obračunavale negativne obresti na depozite.

V ZDA je FED prekinila fazo ponovne rasti uradnih obrestnih mer, ki so rasle že od 2015. Na julijski, septembrski in oktobrski seji je zavod pod vodstvom Jeroma Powella za 25 odstotnih točk zmanjšal razpon, v katerem želi obdržati obrestne mere na Federal Funds (ki je konec leta znašala od 1,50 % do 1,75 %).

Tudi v letu 2019 so odločitve monetarne politike ECV in FED bile med glavnimi gonili za evro in dolar na deviznih trgih, hkrati pa se je na splošno povečalo izogibanje tveganju zaradi večje negotovosti na svetovni ravni (trgovinske napetosti, Brexit). Menjalniško razmerje EUR/USD je v dvanajstih mesecih leta 2019 z 1,1450 padlo na 1,1230 (-1,92 %).

Širitvene monetarne politike glavnih centralnih bank so podpirale tudi gibanje cen lastniških vrednostih papirjev v letu 2019. Na glavne cene so vplivale tudi stalne novice o trgovski vojni med Združenimi državami in Kitajsko. Če je po eni strani zaostrovanje napetosti privedlo do grobih popravkov, pa so znaki popuščanja napetosti tekom leta vplivali na nenehno spreminjanje cen ter na večjo pripravljenost za povečanje tveganja.

Glavni ameriški delniški tečaji so tekom leta še naprej beležili najvišje zgodovinske vrednosti. Širitvene ambicije FED in dobro finančno poslovanje podjetij so spodbudili ponovne odkupe, ki so leta 2019 preseгли vrednosti, zabeležene v prejšnjem letu.

V Evropi so vsi kazalniki uspešnosti zabeležili dvomestne številke. Italijanski trg, najboljši med vsemi, je od začetka zabeležil 28 % povečanje, kljub težavam, zaznamim v maju in avgustu, najprej ob naraščanju trgovskih napetosti na svetovni ravni, nato pa še zaradi italijanske vladne krize.

Med italijanskimi delniškimi tečaji, ki so bili za vsa področja pozitivni, so glavno gonilo predstavljali ciklični elementi, kot so IT in Financials. Na slednje je med letom ugodno vplivalo znižanje presežnega razpona Btp-Bund, ki se je začelo junija. Trgi v razvoju so težko sledili gibanjem na glavnih svetovnih borzah.

Nadaljevanje širitvene monetarne politike glavnih centralnih bank je povzročilo dodaten padec donosa evropskih obveznic v letu 2019. Na ugodne razmere za fiksni donos so vplivali tudi znaki hlajenja gospodarstva in še vedno trajajoča nizka stopnja inflacije. Poleti je desetletni tečaj Bund, ob napovedi novih širitvenih politik ECB, zabeležil novo najnižjo zgodovinsko vrednost v višini -0,71 %. Prvič v zgodovini so vse točke na nemški krivulji v 30 letih zabeležile negativen donos. V zadnjem trimesečju se je donos evropskih vladnih vrednostnih papirjev po spremembah, ki jih je uvedla ECB pri obrestovanju rezervnih imetij znotraj Evrosistema, začel ponovno višati, zlasti v kratkoročnem delu krivulje. Donos dvoletnega nemškega vrednostnega papirja se je z -90 osnovnih točk v septembru povišal na -60 osnovnih točk, zabeleženih v decembru.

V Italiji je politično dogajanje ponovno imelo pomembno vlogo avgusta, ko je nastopila vladna kriza. Tveganje, da bi se volivci morali vrniti na volišča, in posledična negotovost sta privedla do znatnega povišanja donosa obveznic Btp (10-letnih, +40 osnovnih točk). Po oblikovanju nove vlade se je v septembru presežni razpon zmanjšal v smeri istoročnega nemškega vrednostnega papirja na deset let in se povzpел na 130 osnovnih točk, medtem ko je absolutni desetletni donos zabeležil minimalno zgodovinsko vrednost 0,81 %.

ITALIJANSKI BANČNI SISTEM

Na podlagi podatkov za december 2019¹ so italijanska posojila (izračunana ob upoštevanju listinjenih posojil, brisanih iz bančnih bilanc) rezidentom Italije (kar vključuje organe javne uprave in zasebnike) znašala 1.681 milijard evrov in niso zabeležila porasta glede na prejšnje leto. 1.416 milijard evrov je bilo namenjenih zasebnemu sektorju, od tega 1.274 milijard fizičnim osebam in nefinančnim družbam. Iz analize podatkov o posojilih podjetjem izhaja, da je novembra 2019 dinamika posojil nefinančnim podjetjem znašala -1,9 % v primerjavi s podatki iz leta 2018², posojila fizičnim osebam pa so se povečala za 2,3 %, zaradi povečanja obsega stanovanjskih kreditov (+2,5 %) in potrošniških posojil. Glede razporeditve kreditiranja po posameznih gospodarskih dejavnostih izhaja, da so novembra 2019 proizvodne dejavnosti, rudarstvo in storitve skupaj zabeležile 56,7 % delež, samo proizvodne dejavnosti pa 25,9 % delež. Posojila v trgovinski dejavnosti in za namestitvene kapacitete ter gostinstvo so pri celotnem obsegu imele približno 21,7 % delež, gradbeništvo 11,4 %, kmetijstvo pa 5,6 %. Preostale dejavnosti so pokrivalo približno 4,5 %.

Na potek kreditiranja še naprej vpliva gibanje naložb in gospodarskega ciklusa, ki beleži skromno rast. Navedeni trend je bil dodatno potrjen s povečanim številom nestečajnih likvidacijskih postopkov in prostovoljnih likvidacij, ki so zabeležile rast v primerjavi z letom 2018. Na splošno se je povpraševanje po posojilih za podjetja zmanjšalo.

Skupni obseg vlog v bankah v Italiji, ki ga predstavljajo vloge komitentov rezidentov Republike Italije in obveznice (po odbitku tistih, ki jih banke ponovno odkupijo), se je na letni ravni povečal za 4,8 % in dosegel skupno višino 1.815 milijard evrov v letu 2019, od tega 1.572 milijard na podlagi depozitov komitentov, rezidentov Italije (+5,6 %) in 243 milijard na podlagi obveznic po odbitku tistih, ki so jih banke ponovno odkupile (+2,1 %). Vloge iz tujine so znašale 335,1 milijard evrov (+5,8 % na letni ravni). Pozitivna je bila tudi rast neto vlog iz tujine (depoziti iz tujine minus posojila v tujino) z vrednostjo 99,4 milijard evrov (+7,6 %). Razmerje med skupnimi neto vlogami iz tujine in internimi kreditnimi posli je znašalo 5,6 %, medtem ko so posojila v tujino znašala 235,7 milijard evrov. Razmerje med posojili in vlogami iz tujine je znašalo 70,3 %. Pozitivno je bilo tudi gibanje slabih posojil, saj je bilo na podlagi podatkov za november 2019 ugotovljeno, da so slaba posojila

¹ABI Monthly Outlook Economia e Mercati Finanziari-Creditizi – Januar 2020.

²Uradni podatki Banke Italije

znašala 29,6 milijard evrov, po slabitvi vrednosti in po odbitku rezervacij, ki so jih banke izvedle z lastnimi sredstvi (-8,7 % na letni ravni), pri čemer je razmerje med neto slabimi posojili in kreditnimi posli znašalo 1,70 %.

POSLOVANJE NA PODROČJU ZADRUŽNEGA BANČNIŠTVA ZNOTRAJ BANČNE DEJAVNOSTI

V letu 2019 se je v obravnavani panogi nadaljeval začetni postopek koncentracije ob upoštevanju potrebe, da se banka nahaja v bližini komitentov, kar predstavlja temeljni element modela lokalne banke, ki posluje po načelu vzajemnosti.

Na področju posredništva je bil obseg aktivnih posojil bistveno večji, kot je bilo tudi sicer zaznano v bančništvu. Več je bilo posojil za fizične osebe in tehničnih oblik kreditiranja. Kakovost kreditiranja se je dodatno izboljšala.

Zbiranje vlog komitentov se je precej povečalo, za kar je zlasti zaslužna najbolj likvidna komponenta.

GLAVNE POSTAVKE SREDSTEV IN OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV - ZKB-PODEŽELJSKE HRANILNICE v primerjavi z BANČNIM SISTEMOM (zneski v tisočih EUR)

2019/10							ZKB-LH SEVEROZAHOD	ZKB-LH SEVEROVZHOD	ZKB-LH CENTER	ZKB-LH JUG	SKUPAJ ZKB-LH	SKUPAJ BANČNIŠTVO	ZKB-LH SEVEROZAHOD	ZKB-LH SEVEROVZHOD	ZKB-LH CENTER	ZKB-LH JUG	SKUPAJ ZKB-LH	SKUPAJ BANČNIŠTVO	
							AHOD	ZHOD	CENTER	JUG	ZKB-LH	BANČNIŠTVO	AHOD	ZHOD	CENTER	JUG	ZKB-LH	BANČNIŠTVO	
BLAGAJNA		204.962	401.661	237.359	173.326	1.017.308	10.216.969	3,1%	8,0%	8,8%	1,3%	6,0%	2,7%						
BRUTO POSOJILA KOMITENTOM		31.957.535	53.873.894	29.864.598	1.260.1870	128.307.897	1.743.660.491	-2,2%	0,9%	-2,3%	-0,5%	-0,8%	-1,8%						
SLABA POSOJILA		2.188.394	2.639.683	2.651.437	1.055.123	8.534.642	85.172.661	-22,8%	-35,2%	-24,5%	-26,6%	-28,0%	-29,7%						
POSOJILA KOMITENTOM BREZ SLABIH POSOJIL		29.779.141	51.234.211	27.213.161	11.546.742	119.773.255	1.658.487.330	-0,3%	3,9%	0,5%	2,8%	2,0%	0,2%						
BRUTO POSOJILA NA MEDBANČNEM PODROČJU		3.463.852	4.905.740	3.565.217	2.488.399	14.424.209	700.533.867	32,0%	18,9%	53,6%	45,6%	33,8%	3,5%						
VREDNOSTNI PAPIRI		20.798.647	29.376.374	160.63900	10941118	77.180.039	819.291.196	4,6%	6,9%	2,7%	7,9%	5,5%	5,8%						
DELNICE IN DRUGE UDELEŽBE		22.037	27.220	16.959	5.854	72.069	1.084.877	-1,6%	16,9%	37,9%	-6,0%	12,3%	14,5%						
OPREMETENA IN NEOPREMETENA OSNOVNA SREDSTVA		1.700.812	2.505.855	1.510.389	790.118	6.507.174	75.857.541	6,5%	7,9%	9,9%	9,1%	8,1%	33,7%						
OSTALE POSTAVKE SREDSTEV		1.265.223	1.257.605	1.235.773	605.679	4.364.280	181.296.280	-42,4%	-31,7%	-35,5%	-54,2%	-40,0%	-1,2%						
VLOGE		50.429.508	77.434.547	44.590.797	22.952.584	195.417.535	3.054.770.066	0,2%	2,9%	1,3%	4,1%	1,9%	3,3%						
- VLOGE BANK		8.583.464	11.312.071	7.446.285	4.497.040	31.838.860	927.485.859	-9,7%	-3,6%	-3,4%	0,0%	-4,8%	-1,1%						
- VLOGE KOMITENTOV + OBVEZNICE		41.846.044	66.122.475	37.144.512	18.465.643	163.578.674	2.127.284.207	2,5%	4,1%	2,2%	5,1%	3,4%	5,3%						
od tega NEVEZANE VLOGE IN OVERNIGHT		17.441	61.059	97.630	102.579	278.709	10.129.848	-4,1%	-44,5%	-24,1%	-9,4%	-24,7%	-10,2%						
od tega DEPOZITI Z VNAPREJ DOLOČENIM TRAJANJEM		1.797.110	4.406.142	3.254.797	2.490.428	11.948.477	111.686.331	3,2%	2,3%	-6,6%	6,3%	0,6%	6,0%						
od tega DEPOZITI POVRČLJIVI NA PODLAGI PREDHODNEGA		775.806	3.956.500	2.271.039	3.929.377	10.932.722	308.955.619	-4,4%	-2,5%	4,9%	-0,1%	-0,3%	1,3%						
od tega: PASIVNI TRANSAKCIJSKI RAČUNI		2.840.940	3.493.837	1.664.416	987.648	8.936.841	12.519.882	3X0%	15,5%	-7,5%	-9,3%	11,2%	-4,0%						
od tega: POTRDILA O DEPOZITU		31.792.186	49.789.965	26.408.433	10.443.706	118.434.239	1.199.978.383	6,1%	9,1%	7,7%	10,2%	8,1%	7,7%						
od tega: GOTOVINSKI ČEKI		-	3.564	-	-	3.564	4.766.600	-	23,4%	-	-	23,4%	0,5%						
Od tega: TERMINSKI NAKUPI VREDNOSTNIH PAPIRJEV		258.998	147.951	214.890	111.744	733.583	150.672.187	-9,3%	-18,8%	-20,1%	-12,4%	-15,1%	5,3%						
od tega: DRUGO		142.954	440.654	482.112	107.656	1.173.376	25.345.172	168,6%	36,7%	30,2%	75,0%	45,3%	36,4%						
Od tega: OBVEZNICE		4.220.608	3.822.803	2.751.196	292.507	11.087.114	302.730.184	-27,2%	-34,7%	-23,5%	-29,9%	-29,2%	-0,4%						
KAPITAL IN REZERVE		4.735.561	8.688.390	3.896.694	2.767.056	20.087.701	261.902.186	1,5%	5,7%	0,3%	1,3%	3,0%	-1,8%						
DRUGE POSTAVKE OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		4.595.940	7.041.151	4.397.698	2.022.406	18.057.195	399.554.885	-0,6%	2,1%	-3,3%	-2,4%	-0,4%	8,3%						

Vir FederCasse

Organiziranost

Kot je navedeno zgoraj, se je leta 2019 nadaljeval proces koncentracije znotraj panoge. **Število zadružnih bank, podeželskih hranilnic in zavodov Raika** (v nadaljevanju »ZKB«) se je z 270 enot oktobra 2018 znižalo na **259 enot oktobra 2019**.

V istem obdobju je ostalo število okenc zadružnih bank praktično nespremenjeno. Zabeleženih je bilo 6 enot manj, kar znaša -0,1% v primerjavi z -5%, zabeleženih v bančnem sektorju skupaj. V oktobru 2019 je bilo skupno **4.226 okenc**.

Oktobra 2019 so bile zadružne banke, podeželske hranilnice in zavodi Raika **edine banke v 634 občinah**. Navedeni podatek se postopno povečuje, kar dokazuje, da si banke v tej panogi prizadevajo ohraniti pokritost svojega prostora. 92% od 634 občin, v katerih zadružne banke, podeželske hranilnice in zavodi Raika poslujejo »monopolno«, ima manj kot 5.000 prebivalcev, medtem ko jih ima 16% manj kot 1.000 prebivalcev.

Članov je bilo septembra po zadnjih razpoložljivih podatkih 1.320.713, kar predstavlja 2,3% letno rast. Podrobneje je bilo ob izteku tretjega četrtletja 2019 družbenikov z glasovalno pravico 494.242 (+1,3% letno), medtem ko je bilo družbenikov brez glasovalne pravice 826.471 (+3% letno).

Razvoj posredniške dejavnosti

V negotovem gospodarskem okolju so zadružne banke v letu 2019 na medletni ravni zabeležile rast donosnih posojil in hkrati pomembno izboljšanje kakovosti izdanih kreditov.

Rast depozitov gre v glavnem pripisati rezultatu komponente kratkoročnih kreditov.

Tržni delež zadružnih bank na skupnem trgu kreditnih poslov s komitenti se je med letom rahlo povečal in sicer s 7,3% v oktobru 2018 na **7,4%** v oktobru 2019. Ob upoštevanju kreditov, ki so jih izplačale nadrejene banke v tej panogi, je tržni delež zadružnega bančništva pri kreditiranju znašal 8,3%.

V sektorjih/področjih poslovanja je bil ta delež precej višji, kar dokazuje prispevek zadružnih bank k italijanskemu realnem gospodarstvu in h konkretizaciji podjetniškega duha, zlasti na posebej delovno intenzivnih področjih.

Kreditiranje s strani zadružnih bank je tako v oktobru 2019 predstavljajo:

- 23,9%** skupne vrednosti **kreditiranja obrtnih podjetij**,
- 22,2%** skupnih izplačanih sredstev za **dejavnosti, povezane s turizmom**,
- 22,2%** skupne vrednosti **kreditov, izplačanih kmetijstvu**,
- 12,7%** izplačil na področju **gradbeništva in nepremičninske dejavnosti**,
- 10,7%** kreditiranja **trgovine**.

Poleg navedenega zagotavljajo zadružne banke glede na velikost podjetij:

- **24,6%** kreditiranja **podjetij s 6–20 zaposlenimi** (mala podjetja),
- **19,5%** skupnih izplačanih sredstev **malim in družinskim podjetjem** (mikro podjetjem).

Posojila zadružnih bank predstavljajo:

- **15,3%** vseh kreditov, izdanih **neprofitnim organizacijam** (tretji sektor).
- 8,8% vseh kreditov, ki jih je bančništvo izdalo gospodinjstvom.

Kreditno poslovanje

Bruto krediti strankam zadružnih bank so oktobra 2019 znašali 128,8 milijarde EUR (-0,8% na letni ravni, v primerjavi z -1,8%, zabeleženega v celotnem bančnem sistemu). Posojila brez slabih kreditov so znašala 119,7 milijarde EUR in so na letni ravni zabeležila 2% rast, medtem ko je podatek za celoten bančni sektor ostal na isti ravni (+0,2%).

Slaba posojila so oktobra znašala **8,6 milijard evrov** in jih je bilo na letni osnovi precej manj (-28%). Na gibanje slabih posojil zadružnih bank so vplivali posli listnjinja *non performing* terjatev, ki so jih izvajale zadružne banke iz skupine Gruppo Cassa Centrale in iz bančne skupine Iccrea. Protivrednost poslov odkupa slabih terjatev, ki so jih v letu 2018 in v prvih desetih mesecih leta 2019 sklenile zadružne kreditne banke, presega 5 milijard evrov.

Glede na vrsto kreditojemalcev ugotavljamo, da je bila v zadružnem bančništvu oktobra zabeležena **bistveno višja rast** kot v bančnem sektorju na splošno na področju kreditiranja **fizičnih oseb: +4,5%** letno v primerjavi s +3,1%, kolikor je zabeležil bančni sektor skupaj.

Nekoliko se je zmanjšalo neto kreditiranje **neprofitnim organizacijam (-0,6%** v primerjavi s -4,6% za bančni sistem), v upadu pa so posojila **malim in družinskim podjetjem (-2,2%** v primerjavi s -3,3% za celoten bančni sektor).

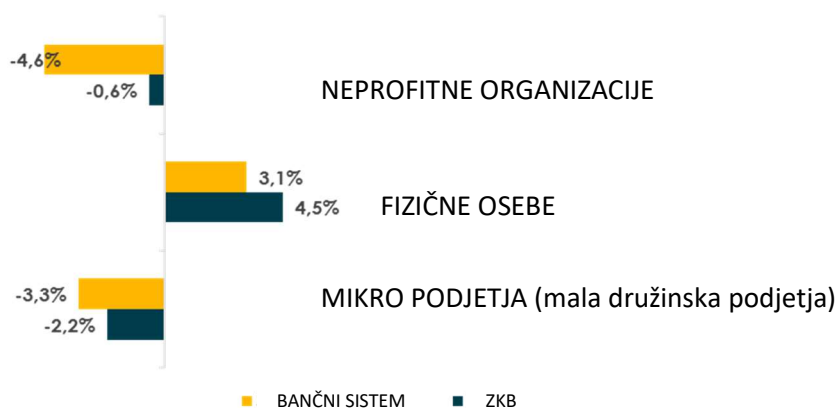
Bruto krediti zadružnih bank podjetjem so oktobra 2019 znašali **74,5 milijard evrov** in zabeležili **3,4% letno znižanje** v primerjavi z -7,4%, ki jih je zabeležil celotni bančni sektor. Tržni delež zadružnih bank je oktobra znašal 10,5%.

Aktivni kreditni posli, ki so jih zadružne banke izplačale proizvodnemu sektorju, so oktobra znašali **67,5 milijard evrov** in jih je bilo nekaj več kot leto poprej: **+0,3%** v primerjavi z -4,1%, kolikor je zabeležil celoten bančni sektor.

Letna rast aktivnih kreditnih poslov zadružnih bank podjetjem je značilna za pretežni del proizvodnih področij, zlasti pomembna pa je pri kreditiranju dejavnosti, povezanih s **turizmom (+3,3%)**, **kmetijstvom (+3,1%)** in **proizvodnimi dejavnostim (+2,7%)**.

OKTOBER 2019

LETNA SPREMEMBA ČISTIŠ POSOJIL NA GLAVNIH PODROČJIH
ZADRUŽNEGA BANČNIŠTVA



Vir Federcasse

Glede velikosti financiranih podjetij ugotavljamo, da se je med letom povečalo število **aktivnih posojil zadružnih bank podjetjem z več kot 20 zaposlenimi: +2,2%** na letni ravni v primerjavi z -4%, ki jih je zabeležil celotni bančni sektor.

Zgoraj navedeno rahlo rast neto posojil zadružnih bank proizvodnemu sektorju so v zadnjih dvanajstih mesecih omogočila podjetja navedene velikosti.

Kakovost kreditov

V prejšnjih poslovnih letih se je tok slabih terjatev zadružnih bank postopno zmanjševal in se je že od konca leta 2017 ustalil na ravni, zabeleženi pred krizo.

Kreditna kakovost zadružnih bank se je tudi v zadnjem letu bistveno izboljšala.

V zadružnih bankah je razmerje med **bruto slabimi posojili** in aktivnimi kreditnimi posli nadaljevalo trend progresivnega zmanjševanja, ki ga beležimo v zadnjih treh letih; od 16% iz septembra 2018 na **12,5%** v septembru 2019 (zadnji razpoložljivi podatek). Kljub temu je razmerje še vedno precej višje od povprečja bančnega sektorja (9,1%). Razlika je posledica večjega poseganja velikih bank po operacijah odkupa terjatev/listnjinjenja, kar je omogočilo hitrejše zmanjšanje obsega slabih posojil.

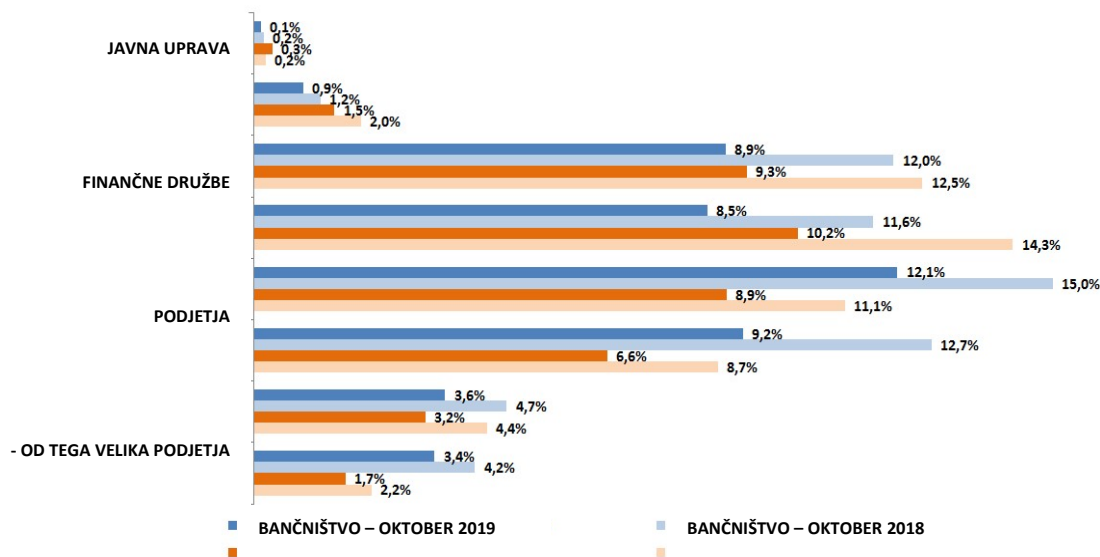
Delež slabih posojil med vsemi kreditnimi posli je oktobra 2019 znašal **6,7%** (4,9% v bančništvu na splošno). Oktobra 2018 se je navedeni delež povečal na 9,2% (6,8% za celoten bančni sektor).

Kazalnik je še vedno nižji od povprečja sistema po ciljnih področjih zadružnega bančništva: mala družinska podjetja (6,6% v primerjavi s 9,2% za celoten sistem), podjetja s 6-20 zaposlenimi (8,9% v primerjavi z 12,1%), neprofitne organizacije (1,7% v primerjavi s 3,4%), fizične osebe (3,2% v primerjavi s 3,6%).

Delež slabih posojil je znotraj vseh posojil podjetjem oktobra znašal **9,3%** v primerjavi z 8,9%, kolikor znaša povprečje za bančni sektor (oziroma 12,5% in 12% v oktobru 2018).

Kazalnik je za zadružne banke bistveno nižji v kmetijskem sektorju (4,5% v primerjavi s 7,3% za celoten bančni sistem), pri nastanitvenih in gostinskih storitvah (4,9% v primerjavi z 9%) in v trgovini (7,9% v primerjavi z 8,7%).

RAZMERJE MED BRUTO SLABIMI POSOJILI/POSOJILI



Vir Federcasse

Junija 2019 (zadnji razpoložljivi podatek) znaša **pokritost za slaba posojila zadružnih bank 65,1%** (decembra 2018 je bilo 64,3%), kar približno ustreza podatku sistemsko pomembnih bank (65,7%), je pa podatek višji za manj pomembne banke skupaj (59,9%).

Junija 2019 je pokritost za druge kategorije NPL v zadružnih bankah znašala 37,5% pri verjetnih neplačilih in 11,6% pri prekoračenih oslabljenih kreditih.

Vloge

Depozitno poslovanje leta 2019 beleži porast *skupnih vlog*, ki je posledica porasta komponente vlog na vpogled.

Skupne vloge bank v obravnavani panogi so oktobra 2019 znašale **195,4 milijarde EUR** in zabeležile rahlo rast na letni ravni (+1,9% v primerjavi s +3,3% zabeleženimi za celotni bančni sektor).

Na isti datum so **depoziti strank zadružnih bank** znašali **163,6 milijarde EUR** (+3,4% v primerjavi s +5,3%, kolikor znaša povprečje za celoten bančni sistem).

V zadnjih dvanajstih mesecih je bil izredno ugoden trend **transakcijskih računov (+8,1%**, kar je skladno s +7,7% za celoten bančni sektor), vloge z zapadlostjo pa so se močno skrčile: obveznice zadružnih bank so nižje za 29,2% na letni ravni, repo posli pa za 15,1% na letni ravni.

Premoženjsko stanje

Kapitalska ustreznost sistema zadružnih bank ostaja nadvse zadovoljiva: skupna vrednost kapitala in rezerv je bila v oktobru **20,1 milijarde EUR** (+3%).

Količniki **Cet1 Ratio**, **Tier1 Ratio** in **Total Capital Ratio** so za zadružne banke junija 2019 (zadnji razpoložljivi datum) znašali v povprečju **17,3%**, **17,4%** in **17,7%**, kar je bistveno več kot decembra 2018.

Če primerjamo zadružne banke s preostalo bančno industrijo, ugotovimo, da so banke zadružnega sistema kapitalsko veliko bolj ustrezne.

	ZKB					BANČNI SISTEM				
	Dec-15	Dec-16	Dec-17	Dec-18	Jun-19	Dec-15	Dec-16	Dec-17	Dec-18	Jun-19
TOTAL CAPITAL RATIO	17,0%	17,1%	16,9%	16,9%	17,7%	15,0%	14,2%	16,8%	16,2%	Ni na voljo
CET 1 RATIO	16,5%	16,7%	16,4%	16,4%	17,3%	12,3%	11,5%	13,8%	13,3%	13,5%

Vir Federkasse

Dohodkovni vidiki

V zvezi z dohodkovnimi vidiki, podatki iz izkazov poslovnega izida za september 2019, za združne banke in bančni sistem izkazujejo še nadaljnje padanje **čistih prihodkov od obresti**, na katero smo že opozorili ob koncu prvega polletja skladno z zniževanjem aktivnih obresti **-3,5%** za združne banke in **-5,1%** za bančni sektor).

Aktivne obresti so se pri združnih bankah v povprečju znižale za 5,9% (-1,5% v celotnem sistemu). Pasivne obresti so se v združnih bankah znižale za 16,5%, medtem ko je celoten bančni sektor zabeležil 6,7% rast.

Čiste provizije združnih bank, podeželskih hranilnic in zavodov Raika so zabeležile pomembno rast **(+12%)**, medtem ko so se v celotnem bančnem sistemu znižale.

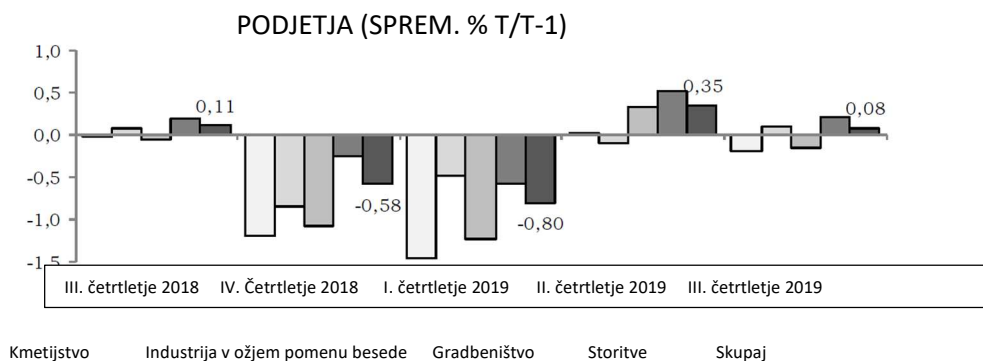
Med prihodki iz provizij/opravnin so znatno rast zabeležile provizije na distribucijo proizvodov tretjih oseb (+14,8%).

Administrativni stroški so še vedno rasli, čeprav počasneje kot v prvih dveh četrletjih leta, kot posledica izrednih poslov, povezanih z reformo.

GOSPODARSTVO FURLANIJE JULIJSKE KRAJINE

Ekonomska konjunktura

Po dveh trimesečjih precejšnjega krčenja se je število **aktivnih podjetij** v deželi **ponovno povečalo**, s čimer je bila deloma nadomeščena pretekla izguba. Število aktivnih podjetij je v **drugem četrletju 2019 poraslo za 0,35%**, v **tretjem četrletju 2019 pa za 0,08%**. Regionalni trend je torej nekoliko manj pozitiven tako med severovzhodnimi italijanskimi deželami (+0,39% v II. četrletju 2019 in +0,15% v III. četrletju 2019), kot glede nacionalnega povprečja (+0,42% v II. četrletju 2019 in +0,14% v III. četrletju 2019).



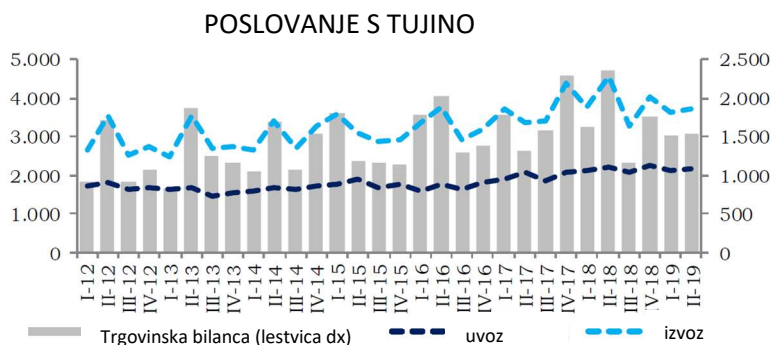
Vir: Obdelava Federkasse pri podatkih Movimprese

V zadnjih dveh četrletjih se je na regionalni ravni število podjetij stalno **povečevalo** samo na **področju storitev** (+0,52% v II. četrletju 2019 in +0,21% v III. četrletju 2019), kateremu gre torej pripisati skupno rast na regionalni ravni. Ravno obratno pa so bili v težavah kmetijstvo (+0,02% v II. četrletju 2019 in -0,19% v III. četrletju 2019),

industrija v ožjem pomenu besede (-0,08% v II. četrtnetju 2019 in +0,11% v III. četrtnetju 2019) ter gradbeništvo (+0,33% v II. četrtnetju in -0,15% v III. četrtnetju 2019).

Podobno, čeprav manj ugodno stanje so zabeležila obrtna podjetja v deželi, pri katerih je bila po upadu v prvih treh mesecih leta 2019 (-0,9%) ponovno zabeležena sicer skromna rast: +0,16% v II. četrtnetju 2019 in +0,05% v III. četrtnetju 2019.

V prvi polovici leta 2019 se je nadaljeval še bolj negativen razvoj trgovine s tujino v deželi, zabeležen že v drugi polovici 2018. Trendi pri izvozu iz dežele izkazujejo 3,2% znižanje v I. četrtnetju 2019 in 19% znižanje v II. četrtnetju 2019, ob hkratnem zmanjšanju uvoza v deželo, ki se je v istem obdobju znižal za 0,8% in za 2,1%. Posledično se je deželni tržni presežek zmanjšal in se ustalil tik nad 1.500 milijoni evrov: približno 1.516 milijonov evrov v I. četrtnetju 2019 in približno 1.538 milijonov evrov v II. četrtnetju 2019.



Vir: Obdelava Federcasse pri podatkih Istat

V zadnjem navedenem četrtnetju je vrednost izvoza iz dežele znašala 3.705 milijonov evrov, vrednost uvoza v deželo pa približno 2.167 milijonov evrov.

Uvoz v deželo iz držav članic EU 27 se je v prvi polovici leta 2019 nekoliko povečal v primerjavi z drugo polovico leta 2018. Tako je vrednost navedenega uvoza dosegla 1.268 milijonov evrov v II. četrtnetju 2019 (in je tako znašala 60% celotnega uvoza v deželo). Drugačen razvoj je bil zabeležen pri uvozu v deželo iz drugih držav izven EU, ki je močno upadel v I. četrtnetju 2019 (na približno 302 milijona evrov), kar je bilo deloma nadoknadeno s povišanjem na 328 milijonov evrov (15,5% celotnega uvoza v deželo). V primerjavi s koncem leta 2018 se je stalno zmanjševal uvoz v deželo iz vzhodnoazijskih držav. V II. četrtnetju 2019 je znašal približno 247 milijonov evrov (delež v skupnem uvozu v deželo se je znižal na 11,7%).

Gledano po področjih je prvo polovico leta 2019 zaznamovala nestalna rast izvoza strojev in aparatur ter osnovnih kovin in kovinskih izdelkov iz dežele: v II. četrtnetju 2019 je vrednost strojev in aparatur dosegla približno 946 milijonov evrov (vrednost se je povečala na 25,5% celotnega deželnega izvoza), vrednost osnovnih kovin in kovinskih izdelkov pa je znašala približno 858 milijonov evrov (vrednost se je povečala 23,2% celotnega deželnega izvoza). Nasprotno pa se je v istem obdobju zmanjšal izvoz izdelkov za druge proizvodne dejavnosti iz dežele, kar je bilo deloma nadoknadeno v II. četrtnetju 2019 in vrednost navedenega izvoza je znašala 442 milijonov evrov (kar predstavlja 11,9% na deželni ravni).

Stopnja brezposelnosti se je v prvi polovici leta 2019 v deželi trajno močno zniževala in je v II. četrtnetju 2019 dosegla 5,9%.³

Posledično je bilo gibanje na deželni ravni bolj pozitivno kot povprečno gibanje po deželah italijanskega severovzhoda (kjer se je stopnja brezposelnosti znižala na 5,2%) in podatki za celoten polotok (stopnja brezposelnosti se je rahlo znižala na 9,8%). Kljub navedenemu je bilo ugotovljeno manj ugodno gibanje deželne stopnje aktivnosti, ki se je v I. četrtnetju 2019 znižala na 69,3% ter se nato ponovno povzpela na 71,5% v II. četrtnetju 2019.

Na deželni ravni se je gibanje splošnega indeksa drobnoprodajnih cen za celotno skupnost v zadnjih mesecih upočasnilo in zadnji mesec se je njegova vrednost zmanjšala. Navedeni trend potrjuje podatek, da so se

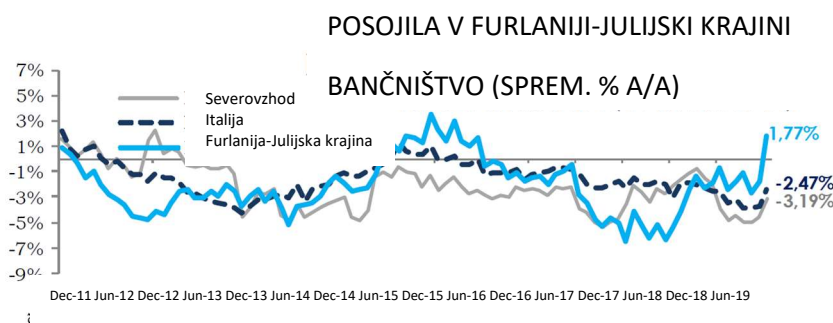
³ Vir Banka Italije: Deželna gospodarstva – gospodarstva Furlanije - Julijske krajine – Konjunktorna posodobitev

drobnoprodajne cene avgusta povečale za 0,4%, septembra pa za 0,2% pred 0,1% znižanjem v oktobru. Tako je bilo gibanje na deželni ravni bolj negativno kot povprečno gibanje indeksa za severnoitalijanske dežele (+0,4% v avgustu in +0,1% v septembru ter oktobru) in od nacionalnega povprečja (+0,4% v avgustu, +0,3% v septembru in +0,2% v oktobru).

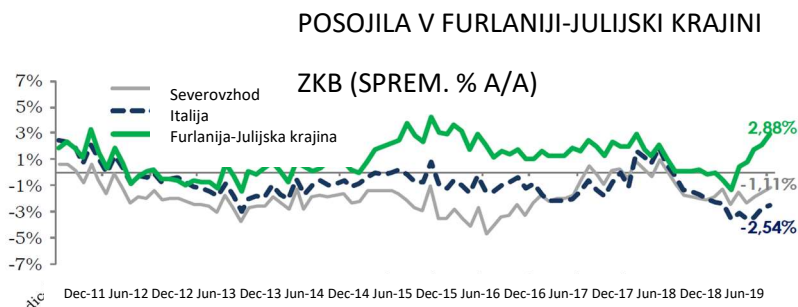
Promet s prodajo nepremičnin se je na deželni ravni tudi v prvi polovici leta 2019 povečal v primerjavi s preteklimi obdobji. V prvih treh mesecih 2019 je bila zabeležena precejšnja rast, v naslednjih treh mesecih pa so se vrednosti ustalile na vrednostih, zabeleženih v zadnjem času: +20,8% v I. četrtletju 2019 in **+3,8%** v II. četrtletju 2019. Na skupno rast je najbolj vplivalo povečanje pri prometu s stanovanjskimi nepremičninami, več negotovosti pa je bilo zabeleženo pri nestanovanjskih nepremičninah.

Konjunktura na področju bančništva

Poslovanje v bančništvu se je od konca leta 2011 upočasnjevalo z negativnimi letnimi spremembami izjemo krajšega obdobja v letih 2015 in 2016. V novejšem obdobju se je trend znatno izboljšal, saj so bile letne spremembe ves čas nad povprečjem za italijanski severovzhod in nad skupnim italijanskim povprečjem. Poslovanje zadružnih bank je bilo najbolj uspešno pri izplačevanju posojil v deželi, pri čemer so bile letne spremembe vedno pozitivne ali v bližini ničle. Junija 2019 je letna sprememba izplačanih posojil komitentom rezidentom Furlanije - Julijske krajine znašala +1,7% za bančni sektor in +2,9% za zadružne banke.



Vir: Obdelava Federcasse pri podatkih Banke Italije

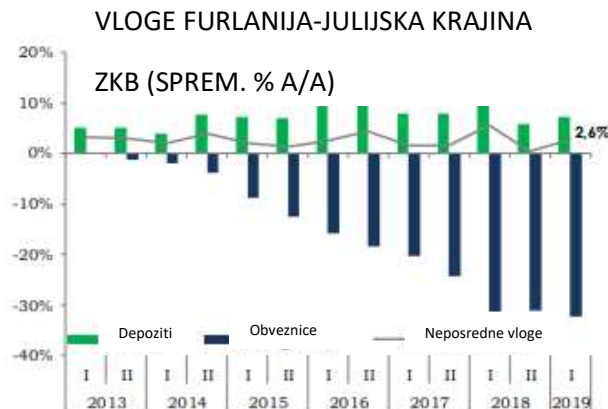
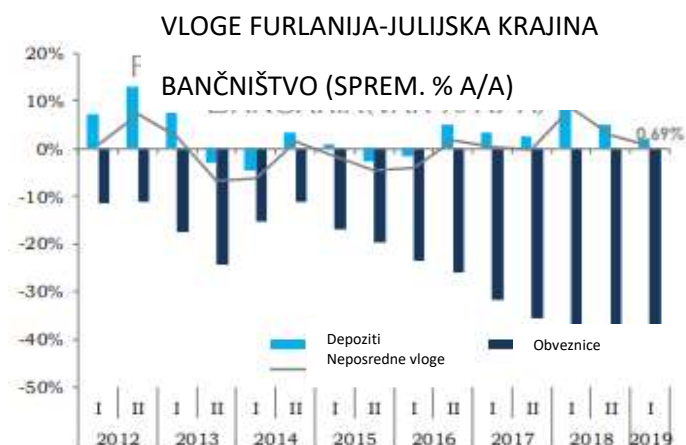


Vir: Obdelava Federcasse pri podatkih Banke Italije

Glede področij, katerim so krediti namenjeni, so posojila gospodinjstvom, izplačana v deželi, stalno ohranjala pozitivno, čeprav skromno vrednost, krediti podjetjem pa so bolj občutili vpliv krize v primerjavi z družinam. Tako je stopnja spremembe bila celo leto negativna (tako za nefinančne družbe kot za mikro podjetja). V zadnjem obdobju se je letno gibanje kreditov nefinančnim družbam ponovno dvignilo na pozitivno vrednost. Trend, zaznan pri zadružnih bankah, za celotno obdobje izkazuje precejšnje povečanje kreditov za gospodinjstva. Po dolgi fazi stalnega povečevanja so se v zadnjem obdobju krediti zadružnih bank malim in družinskim podjetjem znatno znižali. Junija 2019 je letna sprememba (brez slabih posojil), izplačanih komitentom rezidentom Furlanije Julijske krajine znašala +0,6% za proizvodnjo in +5,8% za zadružne banke.

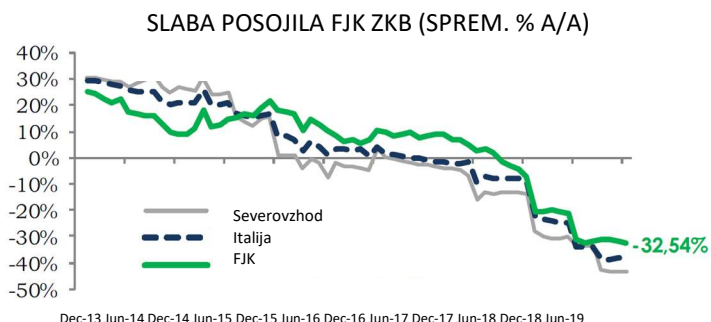
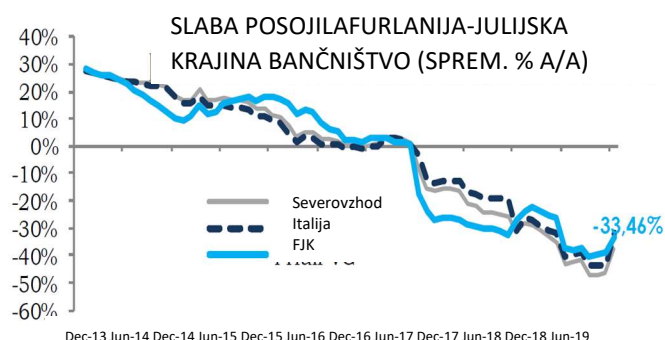
Neposredne vloge so v zadnjem triletnem obdobju zabeležile skromno povečanje. Depoziti so ob izrazitem zmanjšanju vlog v obliki obveznic in repo poslov skupno zabeležili pozitiven razvoj. Delež depozitov je v prvem polletju leta 2019 predstavljal 97,9% vseh vlog. Vloge zadružnih bank so se znatno povišale. Znižanje vrednosti

obveznic je bilo več kot pokrito z gibanjem vlog, ki so se občutno povečale. Junija 2019 je letno gibanje vlog od komitentov rezidentov dežele znašalo +0,7% za celoten sistem in +2,6% za združne banke.



Vir: Obdelave Federcasse

Kakovost posojil je začela kazati znake izboljšanja od leta 2019. V triletnem obdobju 2017-2019 se je vrednost slabih posojil precej zmanjšala. Vrednost slabih posojil se je v združnih bankah v zadnjem letu zmanjšala. Junija 2019 je letna sprememba slabih posojil znašala -33,4% za celoten sistem in -32,5% za združne banke. Razmerje med slabimi/donosnimi posojili je na isti datum znašalo 4,6% za celoten sistem in 4,5% za združne banke.



Vir: Obdelava Federcasse pri podatkih Banke Italije

BILANCA SKLADNOSTI POROČILO 2019

Združne banke si pri svojem poslovanju v skladu s statutom od nekdanj prizadevajo zagotavljati ugodnosti svojim članom in prostoru, v katerem poslujejo. Zato ima njihova prisotnost v prostoru ne le gospodarski, temveč tudi družben in okoljski pomen.

Kot je ugotovljeno v Bilanci skladnosti združnega bančništva, v poročilu za leto 2019, so združne banke še naprej podpirale realno gospodarstvo in pri tem posebno pozornost namenjale malim gospodarskim subjektom in družinam ter na tak način zagotavljale ugoden ekonomski, socialni in kulturni vpliv.

Najmanj 95% sredstev združne banke namenjajo svojemu prostoru, s čimer zagotavljajo geografsko krožno finančno poslovanje, ki ne odnaša sredstev iz določenega prostora, zato da bi jih odneslo drugam.

PRIZADEVANJA ZA DOSEGANJE STATUTARNIH CILJEV IN RAZVOJ ZADRUŽNIŠTVA

Preden predstavimo poslovne vidike upravljanja družbe, so v skladu z 2545. členom civilnega zakonika v nadaljevanju opisana »načela, ki smo jih upoštevali pri upravljanju družbe za uresničevanje vzajemnega namena,« določena tudi z 2. členom zakona št. 59/92.

Z 2. členom zakona št. 59/92 in z 2545. členom civilnega zakonika je določeno, da »mora v zadrugah in njihovih konzorcijih letno poročilo ... opredeliti načela, ki se uporabljajo pri upravljanju družbe za namen uresničevanja vzajemnega cilja«.

Banka je uresničila in podprla pobude za krepitev odnosa s člani: informirala jih je o poslovanju družbe, s kulturnega vidika pa je skrbela za izboljšanje moralne, kulturne in gospodarske ozaveščenosti.

Pri nabiranju prihrankov, kreditiranju in nudenju bančnih storitev je banka upoštevala tako potrebe in korist članov kot potrebe vseh akterjev lokalnega gospodarstva (gospodinjstva, mala in srednja podjetja). Tem je namenila posebno pozornost in jim preko osebnega svetovanja nudila najbolj ugodne pogoje. To je bil vezni člen z lokalnim gospodarstvom in dokaz naših prizadevanj za gospodarski razvoj.

Sodelovanje članov smo spodbudili na tri različne, vendar komplementarne načine: s širjenjem informacij, spodbujanjem udeležbe in promocijo bančnih in drugih aktivnosti.

Zlasti bi omenili naslednje aktivnosti:

- **Povezanost s članstvom in pripadniki lokalne skupnosti**

Kar zadeva stik s članstvom in predstavniki lokalne skupnosti, se Banka vse bolj zaveda, da je zadružno gospodarstvo specifičen in sodoben podjetniški model, ki združuje spoštovanje tržnih pravil s potrebnimi zadruga, ki poseduje izvirno in drugačno družbeno odgovornost.

V letu 2019 smo izvedli več pobud in raznih dejavnosti, namenjenih pridobivanju novih članov in izboljševanju poslovanja z njimi z obveščanjem o življenju družbe, s kulturnega vidika pa o izboljševanju pogojev glede ozaveščenosti ter kulturnih in gospodarskih pogojev, tudi z vzgojo o varčevanju in socialnem varstvu.

- ČLANSKI IZLETI

Tradicionalni dnevni izlet je potekal v treh skupinah, v soboto, 31. avgusta, v ponedeljek, 2. septembra in v soboto, 7. septembra 2019. Tokrat smo si za cilj izbrali beneško laguno. Program je vključeval voden obisk otoka Svetega Lazarja (San Lazzaro degli Armeni) in otoka Burano, kjer smo kosili v tipični lokalni gostilni. Za tehnično organizacijo je poskrbela turistična agencija Aurora Viaggi Srl, ki je naša članica. Izleta se je udeležilo 313 članov in njihovih spremljevalcev.

- ŠTIPENDIJE:

ZKB je tudi v letu 2019 razpisala natečaj za dodelitev kar 25 štipendij članom in njihovim otrokom iz Trsta in Gorice, ki so se v šolskem letu 2018/2019 posebej odlikovali. Upravni odbor je v tem letu ponovno pregledal pravilnik in se odločil nagraditi dijake/študente na rednem občnem zboru članov, ki bo potekal v letu 2020.

V sodelovanju s Federacijo zadružnih bank za FJK in Confcooperazione za FJK je naša banka skupaj z drugimi zadružnimi bankami iz dežele razpisala tudi štipendijo »Skupaj v Evropi« za šestmesečni izobraževalni projekt pri službi za zaposlovanje dežele Furlanije - Julijske krajine v Bruslju.

- BOŽIČNI KONCERT:

Banka se je tudi v obravnavanem letu odločila organizirati božični koncert. Naš prvi koncert, namenjen članom, z naslovom »Voščila v glasbi 2019«, je potekal v Kulturnem domu v Trstu. Nastopili so člani glasbene skupine Anakrousis, ki jih je spremljal znani slovenski pevec in pianist Uroš Perić. Drugi koncert je potekal v Kulturnem domu v Gorici v sredo, 10. decembra. Člani so pozdravili našo odločitev, da damo mladim lokalnim umetnikom priložnost, da nastopijo pred številčnim občinstvom.

- RAZNI PROJEKTI IN SREČANJA

Za društva in združenja v našem prostoru je banka v naši razstavnici na Opčinah organizirala zanimivo srečanje z naslovom »Društva pred reformo neprofitnega sektorja: informacije za boljšo orientacijo«. Predaval je Alessandro Mastacchi, eden najuglednejših strokovnjakov s področja svetovanja društvom iz Bologne.

Banka je skupnostim in šolam omogočila seznanitev s strokovno publikacijo *Sovražne besede* (Parole ostili). Gre za projekt ozaveščanja in vzgoje proti sovražnemu govoru na spletu. V ta namen smo organizirali več informativnih in seznanitvenih dogodkov za vse slušatelje, zlasti pa za starše in vzgojitelje, ki so se želeli bolje seznaniti z navedenimi temami, povezanimi s spletno stvarnostjo.

Pri KZB posvečamo veliko pozornosti mladim in šolam z različnimi pobudami. Pomembno je tudi, da vzgajamo mlade k varčevanju in pravilnemu odnosu do denarja. Na Svetovni dan varčevanja je naša banka nagradila nekatere najboljše učence osnovnih in srednjih šol iz Trsta in Gorice.

- UPORABA NAŠIH DVORAN:

Tudi v letu 2019 smo omogočili lokalni skupnosti, da uporablja naši razstavnici in konferenčni dvorani na Opčinah in v Sovodnjah za uresničitev različnih pobud kulturnega, športnega in informativnega značaja.

- SPLETNA STRAN

Na spletni strani banke www.zkb.it lahko člani spoznajo novice iz sveta zadružnih bank. Na digitalni članski oglasni deski se lahko podrobneje seznanijo z njim namenjeno ponudbo.

- ZKB STARTER

Septembra 2019 se je uspešno zaključila druga izdaja projekta ZKB Starter, ki ima prednostni namen spodbujanja mladih k ustanovitvi novih podjetij in uresnitvi inovativnih zamisli. V naši stari poslovalnici na trgu Libertà v Trstu je bilo do konca avgusta polno zasedenih vseh sedem pisarn, ki jih dajemo v brezplačen najem mladim. Mladi so jih uporabljali za vodenje svojih dejavnosti v obliki podjetja/zadruge in/oziroma društva.

Tudi v letu 2019 se je lahko projekt Starter zanesel na strateška partnerja Slovensko deželno gospodarsko združenje in Factory Banca Manzano.

Izvedba ZKB Starter 3 je še v nastajanju, saj je bil naš del nepremičnine na Trgu Libertà prodan. V ta namen ocenjujemo tudi možnost uporabe drugih prostorov v lasti banke.

- ZKB MLADI

Skupina ZKB Mladi je nastala decembra 2016 z namenom, da podpira banko pri razvoju segmenta članov, mlajših od 35 let in pri širitvi ter pomladitvi članstva. Leta 2019 je organizirala razne pobude/sodelovala pri organizaciji različnih pobud:

- Dogodek DM+ - 16. marca 2019: posvet in razne delavnice, ki sta jih organizirali MOSP in mladinska kulturna društva iz Podgode, Devina in F. Sedej iz Števerjana,
- Občni zbor 10. maja: predstavitev skupine in poslovanja 2019,
- Aperibanking, 14. junija 2019 – večer za mlade člane v kleti Castello di Rubbia na Vrhu z nastopom v živo ansambla Komel Contemporary Jazz Ensemble;
- Global Inclusion 11. septembra 2019: na dogodku so obravnavali princip vključevanja na delovnem mestu za vključujoče vodenje poslovanja, na katerem so sodelovali predsednik in dve predstavnici KZB za skupino ZKB MLADI,
- Deveti Forum mladih članov zadružnih bank, od 20. do 22. septembra 2019 – pobuda nacionalnega značaja, ki je bila leta 2019 v kraju Cosenza;
- 27. Septembra 2019 je potekala konferenca »Laboratorij bodočnosti«, ki jo organizira ZŠSDI - Zveza slovenskih športnih društev v Italiji;

● Povezava in prizadevanja za razvoj lokalnega gospodarstva

Kljub dolgotrajni krizi je banka vztrajno vzdrževala povezavo z lokalno skupnostjo, ki se odraža s številnimi pobudami na svojem ozemlju in financiranjem mnogih dobrodelnih dejavnosti ter sponzoriranjem vrste dogodkov s področja kulture, izobraževanja, športa, sociala in vere, posebej rekreacije in mladinskega športa.

Spodnja preglednica izkazuje sredstva, ki smo jih iz naslova donacije oziroma sponzorstva namenili raznim pobudam na Tržaškem in Goriškem:

Kategorija	2018		2019	
	Znesek	%	Znesek	%
Kultura in umetnost	48.458,00 €	25,61	41.710,00 €	19,62
Šolstvo in izobraževanje	10.250,00 €	5,42	27.110,00 €	12,75
Šport in prosti čas	103.934,00 €	54,91	113.563,00 €	53,42
Promocija gospodarskega razvoja	11.050,00 €	5,84	16.488,00 €	7,76
Volonterstvo, sociala in pomoč župnijam	15.550,00 €	8,22	13.700,00 €	6,44
Skupaj	189.242,00 €	100,00	212.571,00 €	100,00

Menimo, da na ta način izkazujemo občutljivost do skupnosti, v okviru katere poslujemo že več kot 100 let.

• Informacije o okoljskih vidikih

Banka namenja veliko pozornost varstvu okolja, varčevanju z energijo in na splošno ozaveščeni uporabi naravnih virov, skladno z določili statuta, na podlagi katerih se je vsaka zadružna banka zavezala, da bo spodbujala »odgovorno in trajnostno rast prostora, v katerem deluje«.

Skladno s politiko namenjanja pozornosti okoljskim tematikam smo pri ZKB sprejeli več etičnih odločitev, ki predstavljajo naložbo v prihodnost:

- svojim komitentom nudimo posojila pod posebej ugodnimi pogoji za energetske sanacije stavb,
- na področju naložb posebno pozornost namenjamo etičnim področjem sklada NEF,
- smo člani konzorcija KZB Energija s ciljem optimizacije porabe in čim večje uporabe zelene energije,
- pred nekaj meseci smo začeli izvajati projekt Paperless, ki predvideva uvedbo elektronskega lastnoročnega podpisa pogodb za zmanjševanje porabe papirja,
- pridružili smo se pobudi Mi illumino di meno,
- prav tako pomembna so tudi naša prizadevanja pri pripravi drugih trajnostnih projektov, ki jih bomo začeli izvajati v kratkem. Leta 2019 smo v šolah izvajali projekt proti sovražnemu govoru na spletu. V tem letu smo se odločili sodelovati s »Trstom – mestom znanosti«. V Trstu je veliko raziskovalnih institutov, ki predstavljajo eno od odličnosti tega mesta. Zato velja priznati pomen poznavanja znanosti in prisluhniti ter posredovati naprej vse, kar nam povedo najuglednejši svetovni znanstveniki.

Razvoj zadružništva in povezava z ostalimi komponentami sistema

Banka je vedno gojila pozitiven in proaktiven pristop k sistemu zadružnih bank. ZKB je s pomočjo Deželne zveze zadružnih bank FJK tudi po odobritvi reforme zadružnih bank še naprej aktivno sodelovala pri vseh etapah izvajanja reforme. Z uvedbo zadružnih bančnih skupin in zaposlitvijo delavcev iz Zveze pri obeh vodilnih podjetjih v skupini so bile sprejete spremembe statuta, s čimer se je Zveza deželnih zadružnih bank FJK iz

sedanje zadružne oblike, ki je poslovala po prevladujočem vzajemnem načelu, preoblikovala v zadrugo, katera deluje po neprevladujočem vzajemnem modelu, saj so bila razveljavljena določila s področja vzajemnosti na podlagi člena 2514 Civilnega zakonika.

Hkrati se preučuje možnost ustanovitve združenja deželnih zadružnih bank, ki so se pridružile raznim zadružnim bančnim skupinam, s čimer bo zagotovljena kontinuiteta zadružnega in vzajemnega poslovanja v obliki združenja. Na nacionalni ravni v tem času pripravljajo novi statut Federcasse z namenom, da bi celotno zadružno bančništvo dobilo nacionalno združenje, ki bi lahko zastopalo interese zadružnega bančništva in bi zagotavljalo stalen dialog ter soočanje z vlado, parlamentom in italijanskim ter evropskim nadzornim organom in s predstavniki zadružnega bančništva na italijanski in evropski ravni.

Potem, ko je bila decembra 2019 uvedena likvidacija za družbo Finanziaria delle Banche di Credito Cooperativo del Friuli Venezia Giulia per lo sviluppo del Territorio Srl in liquidazione smo v 10 zadružnih bankah sprejeli končni likvidacijski zaključni račun in z njim povezan delitveni načrt. Članom zadružnih bank so bile dodeljene delnice družbe Autovie Venete, družbe Finanziaria Regionale FVG - Friulia in preostala likvidnostna sredstva.

Med letom se je okrepilo tudi sodelovanje z zadružno zvezo Confcooperative iz Trsta.

Razvoj zadružne družbe in vzajemnostna načela

Banka je v skladu s predpisi, s katerimi je določena t. i. periodična zadružna revizija, redno podvržena reviziji, da se ugotovi, ali ravna v skladu z načeli zadružništva. Revizijo izvršuje Deželna zveza zadružnih bank Furlanije Julijske krajine. 5. oktobra 2018 smo prejeli zadnji zapisnik o zadružni reviziji. Ocena je pozitivna.

Zapisnik posebej potrjuje, da banka posluje povsem v spoštovanju in skladu s cilji, določenimi s statutom, v skladu z zakonodajo, s katero je določeno delovanje zadrug za uresničevanje vzajemnega namena, ter v skladu z listino vrednot. Obenem predlaga, da dodatno povečamo poslovanje s člani. V naslednjih mesecih bo opravljena nova revizija.

Poglavje 2

Pomembna dejstva, nastala med poslovnim letom

Med pomembnejšimi dogodki poslovnega leta, ki so pomembneje vplivali na organizacijski ustroj banke, velja zagotovo omeniti ustanovitev bančne skupine Cassa Centrale Banca, kateri se je ZKB pridružila. Začetek poslovanja CCB s 1. Januarjem 2019 predstavlja velik preobrat za združno bančništvo. Na začetku leta je bilo sprejetih 70 Pravilnikov in Politik. Sprejem in izvajanje navedene ureditve sta zahtevala prilagajanje in spremembe operativne strukture in uvajanje novih delovnih metod.

Drug dejavnik, ki je pomembno vplival na omenjeno strukturo, je bila dogovorna odpoved delovnega razmerja z nadomestilom 12 zaposlenim, medtem ko sta se redno upokojila 2 zaposlena, tako da se je število zaposlenih v poslovnem letu zmanjšalo za 12%. Odhod 14 zaposlenih je bil samo deloma nadomeščen s 3 novimi zaposlenimi.

Ob vseh navedenih spremembah velja omeniti še imenovanje nove direkcije, ki je funkcijo nastopila avgusta. Iskreno se zahvaljujemo Sergiu Carliju, ki je v zadnjih poslovnih letih banko vodil skozi številne kompleksne spremembe.

Nova direkcija si je zaradi potrebe po prenovi svojega poslovnega modela vse od začetka zastavila za cilj prestrukturiranje banke, učinkovitejše poslovanje in vodenje kadrov. Reorganizacija je terjala tesno sodelovanje in povezovanje med najodgovornejšimi profili znotraj organizacijskega ustroja. Zasedovanje navedenih ciljev nas je hkrati s sprejemanjem pravilnikov in operativnih navodil CCB privedlo do celovite pretvorbe modela.

Združevanje določenih dejavnosti, ki jih je do sedaj izvajala poslovna mreža (priprava zadev, vodenje slabih posojil), oblikovanje novih oblik za poslovne subjekte (corporate) in občane (private), avtomatizacija določenih funkcij (24-urne samopostrežne rešitve, elektronski lastnoročni podpis, ...) in večji nadzor nad poslovanjem s poslovnimi subjekti, omogočajo doseganje najzahtevnejših poslovnih ciljev. Večji poudarek na poslovnem razvoju ob hkratnem nižanju stroškov in optimizaciji poslovnih procesov, naj bi v letu 2020 banki izboljšal bonitetno raven znotraj bonitetnega modela MRB.

Poglavje 3

Poslovanje in vodenje banke

KAZALNIKI POSLOVNE USPEŠNOSTI BANKE

V nadaljevanju navajamo kazalnike uspešnosti in tveganja za poslovno leto, zaključeno na 31. december 2019.

Kazalniki uspešnosti poslovanja⁴

Kazalniki	31/12/2019	31/12/2018	Sprememba
STRUKTURNI KAZALNIKI			
Kreditni strankam / Sredstva skupaj	55,68%	53,96%	3,18%
Neposredne vloge skupaj / Sredstva skupaj	74,94%	77,47%	-3,26%
Neto premoženje / Sredstva skupaj	7,78%	7,70%	0,98%
Neto premoženje / Bruto krediti	8,23%	8,34%	-1,36%
Neto premoženje / Neposredne vloge strank	10,38%	9,94%	4,38%
Neto posojila / Neposredne vloge	75,47%	70,82%	6,56%
KAZALNIKI UČINKOVITOSTI POSLOVANJA			
Čisti dobiček / Neto premoženje (donos na kapital)	2,20%	3,38%	-34,95%
Čisti dobiček / Sredstva skupaj (donosnost sredstev)	0,17%	0,26%	-34,31%
Razmerje med stroški in prihodki (stroški poslovanja/prihodki iz poslovanja)	86,85%	96,83%	-10,30%
Čiste obresti/Prihodki iz poslovanja	64,84%	65,44%	-0,92%
KAZALNIKI TVEGANJA			
Neto slaba posojila / Neto terjatve do komitentov	1,00%	0,83%	20,13%
Drugi oslabljeni krediti / Neto terjatve do komitentov	3,42%	4,00%	-14,50%
Popravki vrednosti na slaba posojila / Bruto slaba posojila	73,74%	71,46%	3,19%
Popravki vrednosti na druge oslabljene kredite / bruto drugi	32,52%	33,89%	-4,03%
Popravki vrednosti na donosne izpostavljenosti / Bruto donosne	0,40%	0,51%	-21,73%
KAZALNIKI PRODUKTIVNOSTI			
Poslovni izid iz poslovanja na zaposlenega	140.991	135.825	3,80%
Strošek zaposlenih	75.455	86.526	(12,80%)

V letu 2019 je banka skušala še dodatno izboljševati poslovno uspešnost in produktivnost. Splošni razvoj obsega poslovanja je omogočil izboljšanje prihodkov iz poslovanja. Glede povečanega obsega poslovanja smo zabeležili povečanje posojil komitentom (+9%), ki je bilo višje od rasti njihovih depozitov (+2%) s posledičnim povečanjem razmerja med neto posojili/depoziti. Skupne vloge so se povečale za +6% z izrazitim povišanjem upravljanja premoženja za +25%, kar je omogočilo povečanje neto provizij. V letu 2019 je banka še naprej zniževala strukturne stroške, čeprav bodo učinki takšne politike vidnejši v naslednjih poslovnih letih.

⁴ Terjatve do komitentov vključujejo posojila in predujme komitentom po nabavni in po pošteni vrednosti ter se tako razlikujejo od izpostavljenosti do komitentov, kot je predstavljena v zaključnem računu.

POSLOVNI REZULTATI

Prerazporejen izkaz poslovnega izida⁵

<i>(zneski v tisočih evrov)</i>	31/12/2019	31/12/2018	Sprememba	Sprememba %
Neto obresti	10.110	10.151	(42)	(0%)
Čiste opravnine (provizije)	4.643	4.340	303	7%
Čisti rezultat sredstev in obveznosti do virov sredstev v portfelju	833	1.014	(181)	(18%)
Dividende in podobni prihodki	5	6	(1)	(21%)
Neto prihodki iz poslovanja	15.591	15.511	80	1%
Stroški dela	(8.344)	(9.881)	1.538	(16%)
Ostali administrativni stroški	(6.002)	(6.329)	326	(5%)
Operativna amortizacija	(740)	(538)	(202)	37%
Popravki vrednosti/neto popravki vrednosti za kreditno tveganje	(879)	1.744	(2.623)	(150%)
Poslovni stroški	(15.965)	(15.004)	(961)	6%
Rezultat operativnega poslovanja	(374)	507	(881)	(174%)
Druge neto rezervacije in popravki neto vrednosti na drugih sredstvih	74	(536)	610	(114%)
Drugi neto dohodki (odhodki)	1.471	2.266	(795)	(35%)
Dobiček (izguba) od odprodaje naložb in deležev	(40)	-	(40)	
Tekoči bruto rezultat	1.131	2.236	(1.106)	(49%)
Davki od dohodkov	(77)	(715)	638	(89%)
Čisti dobiček	1.053	1.521	(467)	(31%)

⁵Prerazvrščeni ekonomski podatki se razlikujejo od preglednic Banke Italije, s čimer smo želeli ustrežneje predstaviti poslovne rezultate.

Čiste obresti

(zneski v tisoč EUR)	31/12/2019	31/12/2018	Sprememb a	Sprememb a %
Prihodki iz obresti in podobni prihodki	11.782	11.790	(8)	(0%)
<i>od tega: prihodki iz obresti pripoznani po efektivni obrestni meri</i>	<i>11.365</i>	<i>11.579</i>	<i>-214</i>	<i>(2)%</i>
Odhodki za obresti in podobni odhodki	(1.672)	(1.639)	(33)	2%
Čiste obresti	10.110	10.151	(42)	(0%)

Aktivne obresti so se nekoliko znižale in sicer za -8 tisoč EUR, kar znaša 0% v primerjavi s poslovnim letom, zaključenim na 31. december 2018.

Pasivne obresti so se povečale za 33 tisoč evrov (+2%).

Posledično se je obrestna marža zmanjšala za 42 tisoč evrov.

Poslovni prihodki iz poslovanja

(zneski v tisoč EUR)	31/12/2019	31/12/2018	Sprememb	Sprememb
Neto obresti	10.110	10.151	(42)	(0%)
Čiste opravnine (provizije)	4.643	4.340	303	7%
Dividende in podobni prihodki	5	6	(1)	(21%)
Čisti poslovni izid iz finančnih sredstev, namenjenih	63	42	21	49%
Čisti rezultat od varovanja pred tveganjem	(56)	79	(134)	(171%)
Dobiček (izguba) od odprodaje ali odkupa finančnih	728	775	(47)	(6%)
Čisti dobiček (izguba) iz finančnih sredstev in	99	119	(20)	(17%)
Poslovni prihodki iz poslovanja	15.591	15.511	80	1%

Čiste provizije so se v primerjavi s prejšnjim poslovnim letom povečale za 303 tisoč EUR kot posledica povišanja aktivnih obresti za 29 tisoč EUR in zmanjšanja pasivnih obresti za -274 tisoč EUR.

Čisti rezultat od varovanja pred tveganjem se je znižal za -134 tisoč EUR, kar je posledica varovanja za dolgoročni kreditni portfelj s fiksno obrestno mero z namenom zmanjšanja izpostavljenosti neugodnim spremembam poštene vrednosti, ki jih prinaša tveganje, povezano z obrestno mero.

Operativni stroški

(zneski v tisoč EUR)	31/12/2019	31/12/2018	Sprememba	Sprememba %
Administrativni stroški:	14.346	16.210	(1.864)	(12%)
<i>Stroški dela</i>	8.344	9.881	(1.538)	(16%)
<i>Ostali administrativni stroški</i>	6.002	6.329	(326)	(5%)
Operativna amortizacija	740	538	202	37%
Druge rezervacije (brez popravkov vrednosti za kreditno tveganje)	(74)	536	(610)	(114%)
- od tega na obveznosti in jamstva	(104)	(133)	29	(22%)
Drugi odhodki/prihodki poslovanja	(1.471)	(2.266)	795	(35%)
Operativni stroški	13.541	15.019	(1.478)	(10%)

Operativni stroški so se znižali v primerjavi s podatkom na 31. december 2018.

Na referenčni datum so znašali 13.541 tisoč EUR v primerjavi s 15.019 tisoč EUR na 31. december 2018 (-10%).

Če preučimo posamezne postavke, ugotovimo, da so se znižali stroški dela, in znašajo 8.344 milijonov EUR. Znižanje v primerjavi z letom 2018 znaša 1.538 tisoč EUR oziroma -16%. Navedeno znižanje je povezano z nižjimi rezervacijami zaradi dogovornega prenehanja delovnih razmerij v letu 2019 v višini 267 tisoč EUR za dogovorno odpoved delovnega razmerja iz poslovnih razlogov 12 zaposlenim v dvoletnem obdobju 2019/20 v višini 1.975 tisoč EUR, zabeleženo v letu 2018.

Ostali administrativni stroški so se znižali za -326 tisoč EUR. Navedeni prihranek so omogočili nižji stroški za izterjavo terjatev, kriti v letu 2019 v primerjavi s tistimi na 31. december 2018. Ostale rezervacije so se znižale v primerjavi s stanjem na 31. december 2018. V letu 2018 so bile izvedene rezervacije za odškodnino v višini 730 tisoč EUR, ki jo mora prejeti banka in je vezana na posojilo kreditojemalca – upnika ministrstva za infrastrukturo in promet.

V letu 2019 so prišli na plan gospodarski učinki prispevkov v višini 289 tisoč EUR, ki jih je odobril Evropski sklad za depozitarje (DGS) in ki so bremenili banko.

Med istim letom je banka prispevala tudi k proceduram, ki jih je izvajal Enotni sklad za reševanje (SRF) za reševanje nekaterih kriz. Skupni znesek tozadevnega prispevka je 70 tisoč EUR.

Tekoči bruto rezultat

(zneski v tisoč EUR)	31/12/2019	31/12/2018	Sprememba	Sprememba %
Poslovni prihodki iz poslovanja	15.591	15.511	80	1%
Operativni stroški	(13.541)	(15.019)	1.478	(10%)
Neto popravki vrednosti za kreditno tveganje	(879)	1.744	(2.623)	(150%)
Drugi popravki neto čistih vrednosti opredmetenih in neopredmetenih sredstev	-	-	-	
Drugi neto dohodki (odhodki)	(40)		(40)	ni navedbe
Tekoči bruto rezultat	1.131	2.236	(1.106)	(49%)

Analiza makro postavk izkaza poslovnega izida kaže, da se dosežene marže niso bistveno spremenile s tistimi iz leta 2018, pri operativnih stroških pa je bil zabeležen 10% prihranek. Postavka popravki čiste vrednosti za kreditno tveganje izkazuje negativno vrednost v višini -879 milijona EUR. Leta 2018 je ista postavka beležila pozitivno vrednost v višini 1.744 tisoč EUR. Na 31. december 2018 je navedena postavka vključevala razliko med končno in začetno ceno odsvojitve nedonosnih izpostavljenosti NPL7 (+1.200 tisoč EUR).

Dobiček poslovne dobe

(zneski v tisoč EUR)	31/12/2019	31/12/2018	Sprememba	Sprememba %
Tekoči operativni dobiček/izguba pred obdavčitvijo	1.131	2.236	(1.106)	(49%)
Davek na prihodke iz rednega poslovanja	(77)	(715)	638	(89%)
Dobiček/izguba iz rednega poslovanja po obdavčitvi	1.053	1.521	(467)	(31%)
Dobiček/izguba iz opuščeni poslovnih dejavnosti po obdavčitvi	-	-	-	
Dobiček/izguba poslovnega leta	1.053	1.521	(467)	(31%)

Obveznosti za davek (tekoči in odloženi) znašajo 77 tisoč EUR, od tega 122 tisoč EUR iz naslova negativnega davka na prihodke pravnih oseb IRES (stopnja z vštetim doplačilom znaša 27,5%) in 45 tisoč EUR iz naslova pozitivnega davka na produktivne dejavnosti IRAP (stopnja znaša 4,65%).

PREMOŽENJSKI AGREGATI

Prerazvrščena bilanca stanja⁶

(zneski v tisoč EUR)	31/12/2019	31/12/2018	Sprememba	Sprememba %
Aktivno				
Denar v blagajni in stanje na	4.534	5.023	(490)	(10%)
Izpostavljenosti do bank	13.225	25.050	(11.826)	(47%)
Izpostavljenosti v razmerju do	348.239	320.349	27.890	(9%)
<i>od tega po pošteni vrednosti</i>	5.736	5.713	23	0%
Finančna sredstva	228.964	215.226	13.738	6%
Udeležbe	2.266	-	2.266	
Opredmetena in neopredmetena	7.633	7.335	298	4%
Terjatve za davek od dohodkov	5.006	5.797	(790)	(14%)
Ostale postavke sredstev	5.850	5.119	731	14%
Sredstva skupaj	615.722	583.905	31.817	5%
Obveznosti do virov sredstev				
Obveznosti bank	92.047	71.949	20.098	28%
Neposredne vloge	461.441	452.333	9.108	2%
Obveznosti do komitentov	412.012	376.386	35.626	9%
Izdani vrednostni papirji	49.429	75.947	(26.518)	(35%)
Druge finančne obveznosti	1.448	176	1.272	722%
Rezervacije (tveganja, stroški in	4.681	6.115	(1.434)	(23%)
Davčne obveznosti	680	367	313	85%
Druge postavke obveznosti do	7.539	7.992	(453)	(6%)
Skupaj obveznosti	567.835	538.932	28.903	5%
Čisto premoženje	47.887	44.973	2.914	6%
Skupaj obveznosti in čisti kapital	615.722	583.905	31.817	5%

⁶Prerazvrščeni premoženjski podatki se razlikujejo od preglednic Banke Italije, s čimer smo želeli ustrezneje predstaviti poslovne rezultate.

Vloge strank skupaj

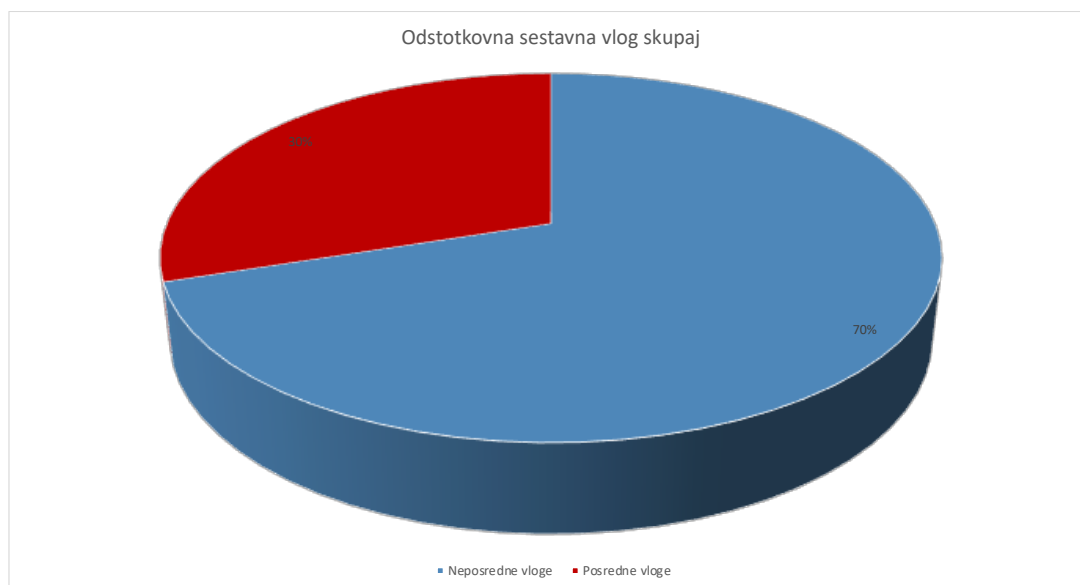
(zneski v tisoč EUR)	31/12/2019	31/12/2018	Sprememba	Sprememba %
Neposredne vloge	461.441	452.333	9.108	2%
Tekoči računi in vloge na vpogled	408.235	371.240	36.995	10%
Vloge z dogovorjeno zapadlostjo	774	3.517	(2.743)	(78%)
Terminski nakupi in posojanje	-	-	-	
Obveznice	23.558	50.972	(27.414)	(54%)
Druge vloge	28.874	26.604	2.270	9%
Posredne vloge	201.148	171.500	29.648	17%
zavarovalne police in pokojninski skladi	133.304	106.558	26.746	25%
od tega:				
- <i>Investicijski skladi in SICAV</i>	44.749	38.184	6.565	17%
- <i>Upravljanje premoženja</i>	10.266	7.109	3.157	44%
- <i>Bančno-zavarovalniški produkti</i>	78.290	61.265	17.025	28%
Obveznice, delnice in deleži	67.843	64.942	2.901	4%
od tega:				
- <i>Obveznice</i>	46.858	47.459	(601)	(1%)
- <i>Delnice</i>	20.986	17.483	3.503	20%
Vloge skupaj	662.589	623.833	38.756	6%

V letu 2019 je gibanje vlog izkazovalo rast. Srednje- in dolgoročni finančni instrumenti izkazujejo znižanje skladno s strateško odločitvijo banke, da naložbe usmeri v upravljanje premoženja, pri srednje- in kratkoročnih instrumentih pa je izkazuje rast.

Skupni depoziti strank, ki jih sestavljajo neposredne vloge, instrumenti upravljanja premoženja, naložbena zavarovanja in skladi, znašajo 662.589 tisoč EUR, in beležijo rast v višini 38.756 tisoč EUR na letni osnovi (+6%).

Kot je pojasnjeno spodaj, so neposredne vloge predstavljale 70% celotnega znižanja v primerjavi s prejšnjim poslovnim letom. Drugačen trend je bil zabeležen pri posrednih vlogah s 30% celotne vrednosti ob 10% povešanju v primerjavi s stanjem na 31. december 2018. V spodnji tabeli so prikazani odstotki skupnih vlog komitentov.

ODSTOTKOVNA SESTAVA VLOG KOMITENTOV	31/12/2019	31/12/2018	Sprememba %
Neposredne vloge	70%	73%	(4%)
Posredne vloge	30%	27%	10%



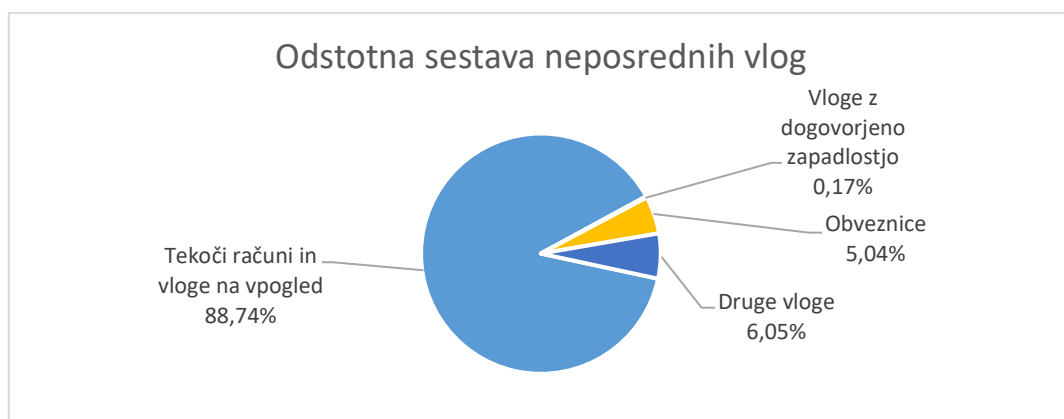
Neposredne vloge

Agregat neposrednih vlog, ki ga sestavljajo obveznosti do strank, izdani vrednostni papirji in finančni instrumenti, merjeni po pošteni vrednosti, na 31. december 2019 znaša 461.441 tisoč EUR. V primerjavi z 31. decembrom 2018 se je povečal (+ 9.108 tisoč EUR oziroma +2%).

Če primerjamo agregate s podatki za december 2018, ugotovimo, da:

- so obveznosti do strank dosegle 409.009 tisoč EUR, kar pomeni, da beležijo bistveno povišanje v višini 34.252 tisoč EUR v primerjavi s koncem leta 2018 (+9,1%) kot posledica povišanja transakcijskih računov in varčevalnih depozitov;
- znaša vrednost vrednostnih papirjev v obtoku 23.558 tisoč EUR in je upadla za -27.414 tisoč EUR v primerjavi s koncem leta 2018 (-54%). Navedena dinamika je povezana predvsem z zmanjšanjem agregata obveznic, ki ga lahko pripišemo zmanjšanju zaradi drugačne naložbene strategije imetnikov v poslovnem letu dospelih ali predčasno odplačanih obveznic.

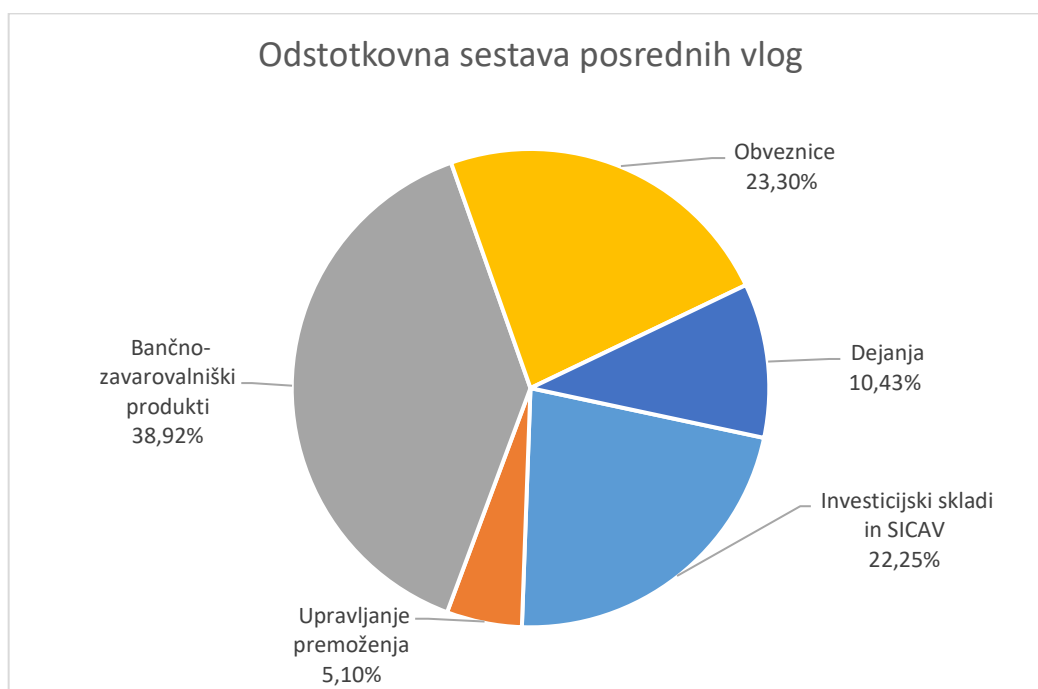
NEPOSREDNE VLOGE	31/12/2019	31/12/2018	Sprememba %
Tekoči računi in vloge na vpogled	88%	82%	7%
Vloge z dogovorjeno zapadlostjo	0%	1%	(100%)
Terminski nakupi in posojanje vrednostnih	0%	0%	
Obveznice	5%	11%	(55%)
Druge vloge	6%	6%	0%
Neposredne vloge skupaj	100%	100%	



Posredne vloge

Posredne vloge strank so se v letu 2019 povečale za 29.648 tisoč EUR (+17 %), kar je posledica naslednjih dinamik:

- povečanja upravljanja s premoženjem v vrednosti 26.746 tisoč EUR (+25 %), kar je omogočilo uspešno poslovanje skladov (+6.565 tisoč EUR; +17%) in bančno-zavarovalniških produktov (+17.025 tisoč EUR; +28%),
- za 2.901 tisoč EUR (+4%) večji obseg upravljanja s premoženjem.



Terjatve do strank

(zneski v tisoč EUR)	31/12/2019	31/12/2018	Sprememba	Sprememba %
Posojila po amortizirani vrednosti	342.503	314.636	27.867	9%
- od tega: Transakcijski računi	15.818	18.056	(2.237)	(12%)
- od tega Krediti	280.520	249.981	30.539	12%
- od tega Drugi krediti	30.965	27.489	3.477	13%
- od tega Nedonosne izpostavljenosti	15.199	19.110	(3.911)	(20%)
Poštena vrednost posojil	5.736	5.713	23	0%
Skupaj terjatve do strank	348.239	320.349	27.890	9%

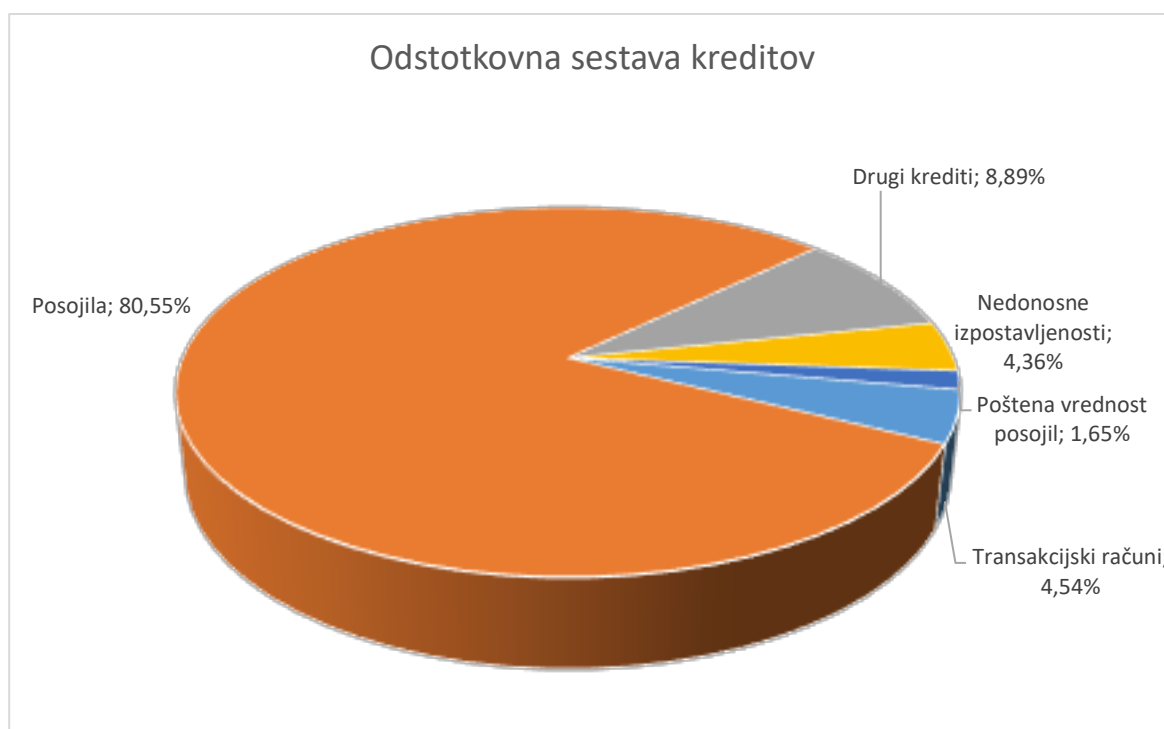
Posojila komitentom so znašala 348.239 tisoč EUR in so se povečala v primerjavi s stanjem na 31. december 2018 (+27.890 tisoč evrov, kar znaša +9%).

Če primerjamo aggregate s podatki za december 2018, ugotovimo, da:

- je stanje na transakcijskih računih znašalo 15.818 tisoč EUR in se je znižalo za -2.237 tisoč EUR v primerjavi z letom 2018 (-12 %),
- so krediti znašali 280.520 tisoč EUR, kar predstavlja povišanje za 30.539 tisoč EUR v primerjavi s stanjem na 31. december 2018 (+12 %),
- ostala posojila so znašala 30.965 tisoč EUR, kar je 3.477 tisoč EUR več kot na 31. december 2018 (+ 13 %).

Odstotkovna sestava terjatev do strank

ODSTOTKOVNA SESTAVA TERJATEV DO STRANK	31/12/2019	31/12/2018	Sprememba %
Transakcijski računi	5%	6%	(17%)
Kredit	81%	78%	4%
Drugi krediti	9%	9%	0%
Nedonosne izpostavljenosti	4%	6%	(33%)
Poštena vrednost posojil	2%	2%	0%
Skupaj terjatve do strank	100%	100%	



Razmerje med posojili in vlogami znaša 75,5% s 4,7 % povišanjem v primerjavi z vrednostjo na 31. december 2019 (70,8%).

Kakovost kreditnega portfelja

Denarna sredstva do komitentov

Denarna sredstva do komitentov brez prevrednotovanja so navedena pod postavko 40 v sredstvih v bilanci stanja »Finančna sredstva, ocenjena v amortizirani vrednosti« in pod postavko 20 v sredstvih v bilanci stanja »Finančna sredstva po pošteni vrednosti z učinkom na izkaz poslovnega izida«.

V spodnji tabeli je tako navedena višina posojil komitentom za izplačane kredite in za sredstva po pošteni vrednosti, kot so zavarovalne pogodbe za kapitalizacijo in posojila, odobrena Jamstvenemu skladu vplačnikov (Fondo di Garanzia dei Depositanti) in Začasnemu skladu združenih bank (Fondo Temporaneo delle Banche di Credito Cooperativo) za ukrepe, namenjene reševanju kriz v bančništvu.

31/12/2019				
(zneski v tisoč EUR)	Bruto izpostavljeno	Skupni popravki vrednosti	Neto izpostavljeno	Stopnja pokritosti
Oslabljenosti izpostavljenosti	30.508	(15.309)	15.199	50%
- Slabi krediti	13.070	(9.638)	3.433	74%
- Verjetna neplačila	17.434	(5.671)	11.763	33%
- Zapadli/prekoračeni krediti	4	()	3	11%
Neoslabljene izpostavljenosti v amortizirani višini	328.927	(1.623)	327.304	0%
Neto denarna sredstva do komitentov v amortizirani višini	359.435	(16.932)	342.503	5%
Oslabljenosti izpostavljenosti po pošteni vrednosti	-	-	-	
Neoslabljene izpostavljenosti po pošteni vrednosti	5.736	-	5.736	0%
Neto denarna sredstva do komitentov po pošteni vrednosti	5.736	-	5.736	0%
Neto denarna sredstva do komitentov skupaj	365.171	(16.932)	348.239	

31/12/2018				
(zneski v tisoč EUR)	Bruto izpostavljeno	Skupni popravki vrednosti	Neto izpostavljeno	Stopnja pokritosti
Oslabljenosti izpostavljenosti	35.448	(16.338)	19.110	46%
- Slabi krediti	11.512	(8.226)	3.286	71%
- Verjetna neplačila	22.448	(7.901)	14.547	35%
- Zapadli/prekoračeni krediti	1.488	(211)	1.277	14%
Neoslabljene izpostavljenosti v amortizirani višini	297.418	(1.892)	295.526	1%
Neto denarna sredstva do komitentov v amortizirani višini	332.866	(18.230)	314.636	5%
Oslabljenosti izpostavljenosti po pošteni vrednosti	-	-	-	
Neoslabljene izpostavljenosti po pošteni vrednosti	5.713	-	5.713	0%
Neto denarna sredstva do komitentov po pošteni vrednosti	5.713	-	5.713	0%
Neto denarna sredstva do komitentov skupaj	338.579	(18.230)	320.349	

V primerjavi s stanjem na dan 31. decembra 2018 smo zabeležili naslednje, pomembnejše trende:

- razvoj bruto nedonosnih izpostavljenosti je prizadel 15 novih knjiženj v skupni vrednosti 2.767 tisoč EUR, ki jih predstavljajo: verjetna neplačila v višini 2.276 tisoč EUR in neoslabljene izpostavljeni v višini 491 tisoč EUR. Bruto vrednost slabih kreditov na 31. december 2019 beleži povečanje v višini 13,5% v primerjavi s koncem leta 2018 in znaša 13.070 tisoč EUR. Vpliv bruto slabih kreditov na vsa posojila znaša 4% in se je nekoliko povišal v primerjavi s 3% s konca leta 2018,
- v poslovnem letu je banka klasificirala kot verjetna neplačila 35 postavk iz naslova rednih kreditov v vrednosti 2.594 tisoč EUR in 5 postavk iz naslova zapadlih/prekoračenih kreditov v višini 1.483 tisoč EUR; bruto vrednost verjetnih neplačil ob koncu poslovnega leta znaša 17.434 tisoč EUR, kar pomeni znižanje glede na primerjalni podatek na 31. december 2018, ki je znašal -5.014 tisoč EUR (-22,3%). Delež verjetnih neplačil znaša 5% celotnih kreditov (v primerjavi s 7% v letu 2018),
- trend zapadlih/prekoračenih kreditov se je nadaljeval tudi v letu 2019 in je znašal 3 tisoč EUR (-99,7% v primerjavi s koncem leta 2018).

Bruto slabi krediti so znašali 8% vseh kreditov in so se znižali v primerjavi z decembrom 2018.

Neto nedonosna izpostavljenost se je znižala za 15,19 tisoč EUR v primerjavi z 19,11 tisoč EUR v letu 2018.

Podrobneje:

- stopnja pokritosti slabih kreditov znaša 74% in je v primerjavi s podatkom ob koncu leta 2018 višja (71).
- stopnja pokritosti verjetnih neplačil znaša 33%, medtem ko je 31. decembra 2018 znašala 35 %. V zvezi z navedenim velja opozoriti, da pri razčlenitvi popravkov vrednosti za glavne elemente analize povprečni odstotek popravka izpostavljenosti, razvrščenih kot verjetne neprestrukturirane neizpolnitve, znaša 33%; povprečni odstotek izvedenih popravkov pri verjetnih prestrukturiranih neizpolnitvah znaša 32%, kar je v bistvu v skladu s podatkom za zgoraj navedene verjetne neprestrukturirane neizpolnitve.
- Povprečna pokritost zapadlih/prekoračenih nedonosnih izpostavljenosti znaša 11 % v primerjavi s 14% za december 2018. Vse postavke so neprestrukturirane.
- pokritost vseh nedonosnih izpostavljenosti se je v primerjavi s koncem leta 2018 povišala za 4% in znaša 50 %.
- stopnja pokritosti donosnih izpostavljenosti skupaj znaša 0,5%. S tem v zvezi opozarjamo na vrednost pokritosti restrukturiranih donosnih izpostavljenosti, ki znaša 4,86 % in ki se je spremenila zaradi višje tveganosti; navedeni podatek se je znižal v primerjavi s koncem leta 2018 (8,20%).

Strošek kreditov v višini razmerja med neto popravki pri denarnih kreditih komitentom in bruto izpostavljenostjo znaša 0,264.

Kazalniki kakovosti kreditnega poslovanja s komitenti v višini amortiziranih stroškov

Kazalnik	31/12/2019	31/12/2018
Bruto nedonosne izpostavljenosti/Bruto krediti	8%	10%
Bruto slabi krediti/Bruto krediti	4%	3%
Bruto verjetna neplačila/Bruto krediti	5%	7%
Neto nedonosne izpostavljenosti/Neto krediti	4%	6%

V primerjavi s stanjem na 31. december 2018 opazamo znižanje kazalnika bruto nedonosne izpostavljenosti/bruto krediti v višini 2%.

Poslovanje z bankami

(zneski v tisoč EUR)	31/12/2019	31/12/2018	Sprememba	Sprememba %
Krediti bankam	13.225	25.050	(11.826)	(47%)
Dolgovi do bank	(92.047)	(71.949)	(20.098)	28%
Čisti rezultat iz poslovanja z bankami	(78.822)	(46.899)	(31.923)	68%

31. decembra 2019 je neto dolg iz poslovanja z bankami znašal 78.822 tisoč EUR. Za primerjavo je 31. decembra 2018 znašal 46.899 tisoč EUR.

Neto izpostavljenost do bank upošteva tudi operacije refinanciranja pri ECB v višini 91.650 tisoč EUR, ki jih je banka izvršila preko zastave sredstev, upravičenih za zavarovanje tovrstnih izpostavljenosti.

Sem spadajo posojila, najeta na način CUODR3 Cassa Centrale Banca v skupni vrednosti 10.000 tisoč EUR, 80.000 tisoč EUR tržnih posojil preko Cassa Centrale Banca oziroma 1.650 tržnih posojil preko Iccrea Banca spa.

Kar zadeva delež kapitalskih rezerv, ki sovпада s portfeljem sredstev, ki se lahko uporabijo za operacije refinanciranja pri Evropski centralni banki, je ob koncu poslovnega leta 2019 vrednost le-teh znašala 87.800 tisoč EUR (za primerjavo je ob koncu poslovnega leta 2018 znašala 123.300 tisoč evrov).

Sestava in dinamika portfelja finančnih instrumentov

(zneski v tisoč EUR)	31/12/2019	31/12/2018	Sprememba	Sprememba %
Državne obveznice	216.211	199.572	16.639	8%
Po odplačni vrednosti	145.561	74.331	71.230	96%
Po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega	-	-	-	
Po pošteni vrednosti prek vseobsegajočega	70.650	125.241	(54.591)	(44%)
Ostale obveznice	5.840	4.905	935	19%
Po odplačni vrednosti	1.479	454	1.026	226%
Po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega	-	-	-	
Po pošteni vrednosti prek vseobsegajočega	4.361	4.451	(91)	(2%)
Delnice in udeležbe v kapitalu	6.647	10.308	(3.661)	(36%)
Po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega	-	-	-	
Po pošteni vrednosti prek vseobsegajočega	6.647	10.308	(3.661)	(36%)
Deleži skladov OICR	266	443	(176)	(40%)
Po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega	266	443	(176)	(40%)
Skupaj finančna sredstva	228.964	215.228	13.737	6%

Povprečna preostala dospelost finančnih instrumentov, merjenim po pošteni vrednosti prek vseobsegajočega donosa, znaša 1,79 leta.

Gibanje portfelja vrednostnih papirjev je predvsem povezano s spremembo »finančnih sredstev po pošteni vrednosti z vplivom na skupno donosnost«, ki so se v obravnavanem obdobju znižala s 140.000 tisoč EUR na 81.657 tisoč EUR. Konec decembra 2019 so navedeno postavko sestavljali predvsem italijanski državni vrednosti papirji v skupni protivrednosti 70.650 tisoč EUR:

Ostale komponente vključujejo 4.361 tisoč EUR dolžniških vrednostnih papirjev, ki so jih izdale vodilne kreditne institucije, in manjše naložbe v vzajemne sklade ter druga finančna sredstva.

Z vidika finančnih značilnosti predstavljajo državne obveznice z variabilno obrestno mero 12% celotnega portfelja, državni vrednostni papirji s fiksno obrestno mero pa 83% celotnega portfelja.

Izpeljani finančni instrumenti

(zneski v tisoč EUR)	31/12/2019	31/12/2018	Sprememba	Sprememba %
Izvedeni finančni instrumenti za	(1.444)	(174)	(1.270)	731%
Ostali izvedeni instrumenti	1	1	()	(33%)
Skupaj neto izvedena sredstva	(1.443)	(173)	(1.270)	736%

Transakcije z izvedenimi finančnimi instrumenti za varovanje pred tveganjem se nanašajo predvsem na varovanje hipotekarnih posojil s fiksno obrestno mero. Varovanja pred tveganjem so bila vzpostavljena za zmanjšanje izpostavljenosti neugodnim spremembam poštene vrednosti zaradi obrestnega tveganja. Uporabljene pogodbe o izvedenih finančnih instrumentih so tipa obrestne zamenjave (interest rate swap).

V zvezi s poslovanjem z izvedenimi finančnimi instrumenti so vzpostavljeni pogodbeni in operativni zaščitni ukrepi v skladu z zahtevami evropskih predpisov o izvedenih finančnih instrumentih (v nadaljevanju: regulativa EMIR).

Osnovna sredstva

(zneski v tisoč EUR)	31/12/2019	31/12/2018	Sprememba	Sprememba %
Udeležbe v kapitalu	2.266	-	2.266	
Opredmetena osnovna sredstva	7.434	7.140	294	4%
Neopredmetena osnovna	199	195	4	2%
Opredmetena in neopredmetena	9.899	7.335	2.564	35%

Na 31. december 2019 so osnovna sredstva skupaj, vključno z udeležbami v kapitalu in opredmetenimi ter neopredmetenimi osnovnimi sredstvi, znašala 9.899 tisoč EUR in so se povečala v primerjavi z decembrom 2018 (+ 2.564 tisoč EUR; +35%).

Postavka udeležbe v kapitalu znaša 2.266 tisoč EUR in v letu 2008 ni obstajala, vključuje pa kapitalske vrednostne papirje, za katere vodilna družba v skupini izvaja nadzorno funkcijo oziroma ima večji vpliv in katere delež v lasti banke služi za namene takšne dejavnosti.

Opredmetena sredstva so izkazovala vrednost 7.434 tisoč EUR in so se povečala v primerjavi z decembrom 2018 (+4%) ter odražajo gibanje amortizacije. Od leta 2019 v navedeno postavko spadajo tudi sredstva, najeta na podlagi leasing pogodb v skladu računovodskim standardom MSRP16.

Neopredmetena osnovna sredstva (ki jih predstavlja predvsem programska oprema) so izkazovala vrednosti 199 tisoč EUR in se niso bistveno spremenila v primerjavi z letom 2018.

Sestava rezervacij za tveganja in stroške

(zneski v tisoč EUR)	31/12/2019	31/12/2018	Sprememba	Sprememba %
Obveznosti in izdana jamstva	652	828	(176)	(21%)
Odpravnine in podobne obveznosti	-	-	-	
Druge rezervacije za tveganja in Pravni spori	2.161	2.865	(705)	(25%)
Stroški dela	-	-	-	
Drugo	2.040	2.086	(46)	(2%)
121	780	(659)	(84%)	
Rezervacije za tveganja in stroške	2.813	3.694	(881)	(24%)

Postavka »obveznosti in izdana jamstva« vključuje sredstva, vezana na uvedbo mednarodnega računovodskega standarda MRSP9.

Med stroške dela so vključena tudi sredstva, namenjena za dogovorno odpoved delovnega razmerja z nadomestilom v višini 1.903 tisoč EUR.

Postavka »druge rezervacije za tveganja in druge stroške« je v letu 2018 vključevala tudi rezervacijo za odškodnino v višini 730 tisoč EUR.

Neto kapital

Trenutna in pričakovana kapitalska ustreznost je od vedno podlaga za strateško planiranje. Ta ugotovitev velja še toliko bolj v sedanjih razmerah, v katerih imajo lastna sredstva vse večjo vlogo tako pri podpiranju lokalnega gospodarstva kot pri zagotavljanju trajnostnega razvoja banke.

Ravno zaradi tega banka že dalj časa sledi strategiji širitve članstva in upošteva načela o preudarni rezervaciji znatnih deležev ustvarjenega dobička, ki vselej presegajo z zakonom določene vrednosti. Tudi zaradi premišljenega razporejanja sredstev raven kapitala presega z zakonom določene zahteve.

Na dan 31. decembra 2019 znaša kapital 47.887 tisoč EUR. Povišanje v primerjavi s podatkom na dan 31. decembra 2018 znaša 6%. Kapital je porazdeljen, kot sledi:

(zneski v tisoč EUR)	31/12/2019	31/12/2018	Sprememba	Sprememba %
Kapital	133	132	1	0%
Lastne delnice (-)	-	-	-	
Vplačani presežek kapitala	16	12	4	36%
Rezervacije	46.369	47.578	(1.209)	(3%)
Presežek iz prevrednotenja	316	(4.270)	4.586	(107%)
Kapitalski instrumenti	-	-	-	
Dobiček (izguba) poslovnega leta	1.053	1.521	(467)	(31%)
Skupaj čisti kapital	47.887	44.973	2.914	6%

Spremembe lastniškega kapitala so prikazane v specifičnem bilančnem izkazu, na katerega se sklicujemo.

K »presežku iz prevrednotenja« se prištevajo rezerva za finančna sredstva, vrednotena po pošteni vrednosti prek vseobsegajočega donosa (FVOCI) v višini tisoč EUR in aktuarske rezerve pri pokojninskih programih z vnaprej določenimi odhodki.

LASTNA BONITETNA SREDSTVA TER KAPITALSKA USTREZNOST

Lastna bonitetna sredstva so izračunana na podlagi premoženjskih vrednosti in poslovnega izida ter določena v skladu z računovodskimi standardi MRS/MSRP, s sprejetimi računovodskimi usmeritvami in ob upoštevanju vsakič veljavne previdnostne obravnave.

V skladu z navedenimi zahtevami so lastna sredstva vsota pozitivnih in negativnih komponent, pri čemer se upošteva njihovo kapitalsko vrednost; s pozitivnimi komponentami banka razpolaga v celoti in jih lahko zavod uporabi za izpolnjevanje kapitalskih zahtev v okviru obvladovanja tveganj.

Lastna sredstva skupaj sestavljata kapital prvega reda (Tier 1 - T1) in kapital drugega reda (Tier 2 - T2). Podrobneje predstavlja kapital prvega reda seštevke osnovnega kapitala prvega reda (Common Equity Tier 1 - CET1) in dodatni kapital prvega reda (Additional Tier 1 - AT1).

Omenjeni agregati (CET1, AT1 in T2) so določeni z algebrskim seštevanjem pozitivnih in negativnih elementov, ki jih sestavljajo, upoštevaje t. i. »bonitetne filtre«. Bonitetni filtri zajemajo vse pozitivne in negativne popravke temeljnega kapitala prvega reda, ki jih je nadzorni organ uvedel, da bi zmanjšal potencialno volatilnost kapitala.

Ob koncu decembra 2019 znaša osnovni kapital prvega razreda (Common Equity Tier 1 - CET1) banke, določen v skladu z zgoraj navedenimi pravili in predpisi, 50.316 tisoč EUR. Kapital prvega reda (Tier 1 - T1) znaša 50.316 tisoč EUR. Kapital drugega reda (Tier 2 - T2) znaša nič EUR.

Lastna sredstva tako znašajo 50.316 tisoč EUR.

Pri izračunu navedenih premoženjskih agregatov smo upoštevali tudi učinke sedanje »prehodne ureditve«, ki je sicer povezana tudi s prehodno ureditvijo, uvedeno 12. decembra 2017 z Uredbo (EU) 2017/2395, ki vpliva na osnovni kapital prvega reda banke v višini 7.131 tisoč EUR. Namen navedene ureditve je zmanjšati vpliv na lastna sredstva, pridobljena z izvajanjem novega modela slabitve, ki temelji na oceni pričakovane izgube (tako imenovane expected credit losses - ECL), uvedene z MSRP 9, ki omogoča razdelitev na pet let za:

- dodatni učinek, zmanjšan za davke, odpisa donosnih in nedonosnih izpostavljenosti kot posledica uvedbe novega modela vrednotenja, določenega z MSRP 9, opredeljenega na dan prehoda na MSRP 9 (»statična« komponenta filtra);
- morebitno dodatno povišanje skupnih odpisov, ki se nanašajo samo na donosne izpostavljenosti, pripoznano ob vsakem referenčnem datumu glede na učinek, izmerjen na dan prehoda na novo načelo (»dinamična« komponenta filtra).

Prilagoditev količnika CET1 se lahko izvede v obdobju med letoma 2018 in 2022 s postopnim upoštevanjem zgoraj navedenega učinka na količnik CET1 za vsako od 5 let prehodnega obdobja:

- 2018 - 95%
- 2019 - 85%
- 2020 - 70%
- 2021 - 50%
- 2022 - 25%.

Da bi se izognili dvojni aplikaciji bonitetne koristi, pri upoštevanju prehodnih določb za določitev količnika CET1 moramo seveda vzporedno prilagoditi kapitalске zahteve za kritje kreditnega tveganja oziroma prilagoditi vrednost izpostavljenosti, določenih v skladu s 1. poglavjem 111. člena uredbe CRR. Namenske oslavitve kreditov, katerih vrednost se zmanjša za vrednost posamezne izpostavljenosti, moramo posebej pomnožiti s stopnjevalnim faktorjem, določenim v skladu z eniškim komplementom vrednosti prilagoditve količnika CET1 na skupni znesek namenskih popravkov vrednosti kreditov. Ob ugotovljeni potrebi je treba vzporedno prilagoditi tudi odložene terjatve za davek (DTA), povezane z večjimi popravki vrednosti, odbitimi ali ponderiranimi za 250 %.

Izvajanje zgoraj navedenih opcij je fakultativno; Banka je sprejela sklep o uporabi statične in dinamične komponente filtra in o tem obvestila Banko Italije 26. januarja 2018.

Lastniški kapital in premoženjski količniki	31/12/2019	31/12/2018
Temeljni kapital prvega reda – CET 1	50.317	47.311
Kapital prvega reda – TIER 1	50.317	47.311
Kapital drugega reda – TIER 2	-	-
Tehtana tvegana aktiva skupaj	266.163	264.869
CET1 Capital ratio (temeljni kapital prvega reda / Tehtana tvegana aktiva)	18,90%	17,86%
Tier1 Capital ratio (kapital prvega reda 1 / Tehtana tvegana aktiva skupaj)	18,90%	17,86%
Total Capital Ratio (lastniški kapital skupaj / tehtana tvegana aktiva skupaj)	18,90%	17,86%

Tehtana tvegana aktiva (RWA) se je z 264.869 tisoč EUR povišala na 266.163 tisoč EUR in izkazuje rahlo odstotkovno povišanje v višini 0,49% oziroma je absolutno znašala 1,294 tisoč EUR.

Upošteva se zgornje ugotovitve razmerje med kapitalom prvega reda in tveganju prilagojeno aktivo (CET 1 capital ratio) znaša 18,90% (17,86% na 31.12.2018); razmerje med kapitalom prvega reda in tveganju prilagojeno aktivo (T1 capital ratio) znaša 18,90% (17,86% na 31.12.2018); razmerje med lastniškim kapitalom in tveganju prilagojeno aktivo (total capital ratio) znaša 18,90% (17,86% na 31.12.2018).

Izboljšanje premoženjskih koeficientov v primerjavi s prejšnjim poslovnim letom (zlasti »Total Capital Ratio«) je deloma mogoče pripisati dobičku poslovnega leta, doseženemu leta 2018 v višini 1,5 milijona EUR, ki ni bil vključen v izračun premoženjskih koeficientov na 31.12.2018. Glavno zaslugo za izboljšavo koeficientov pa je mogoče pripisati nižjemu odbitku od lastniškega kapitala, povezanemu s preseganjem 10% praga za manj pomembne naložbe, povezane z instrumenti s finančnega področja.

Poudariti je treba, da mora banka v skladu z uredbo 2013/36/EU (t. i. CRDIV), kot je bila usklajena z italijanskim pravnim redom, in tozadevnih smernic Evropske bančne oblasti EBA od 30.06.2018 8 dalje, izpolnjevati še dodatne kapitalske zahteve, poleg minimalnih regulatornih zahtev za kritje splošne tveganosti banke, določenih v skladu s postopkom nadzorniškega pregleda in vrednotenja SREP.

Dodatne kapitalske zahteve so zavezujoče (glej tako imenovani Total SREP Capital Requirement – TSCR- ratio) in sovpadajo z vsoto regulativnih zahtev in dodatnih zavezujočih zahtev, ki jih določi nadzorni organ. Vsota prej omenjenih zavezujočih zahtev in varovalnega kapitalskega blažilnika sovpada s količnikom celotne kapitalske ustreznosti (OCR ratio).

V nadaljevanju so navedene ravni kapitalske ustreznosti:

- količnik navadnega temeljnega lastniškega kapitala (CET 1 ratio) znaša 7,270%. Sestavljata ga zavezujoča stopnja 5,395%, od tega 4,5% iz naslove minimalne zavezujoče stopnje in 0,895% iz naslova dodatnih kapitalskih zahtev po postopku SREP; preostala komponenta ohranjanja kapitala v skladu s prehodno ureditvijo dne 31. decembra 2019 znaša 2,50%;
- količnik temeljnega kapitala prvega reda (Tier 1) znaša 9,073%. Sestavljata ga zavezujoča stopnja 7,198%, od tega 6% iz naslove minimalne zavezujoče stopnje in 1,198% iz naslova dodatnih kapitalskih zahtev po postopku SREP, in zgoraj navedena komponenta ohranjanja kapitala;
- količnik skupnega kapitala (Total Capital Ratio) znaša 11,473%. Sestavljata ga zavezujoča stopnja 9,598%, od tega 8% iz naslova minimalne zavezujoče stopnje in 1,598% iz naslova dodatnih kapitalskih zahtev po postopku SREP, in zgoraj navedena komponenta ohranjanja kapitala.

Če eden od količnikov kapitalske ustreznosti pade pod stopnjo celotne kapitalske ustreznosti (OCR ratio), a ostane nad minimalnim pragom, mora banka sprožiti ukrepe za zaščito kapitala. Če eden od kapitalskih količnikov pade pod zavezujočo stopnjo, mora banka sprožiti postopek za takojšnje ponovno spoštovanje zavezujočih stopenj.

Višina lastnega kapitala banke na dan 31. decembra 2019 več kot zadošča vsem zavezujočim stopnjam kapitalske ustreznosti, kot tudi kombiniranim zahtevam po kapitalskih rezervacijah.

Zlasti stopnja skupne solventnosti (Total capital ratio) znaša 118,90%; razmerje med kapitalom prvega reda (Tier 1) in tveganju prilagojeno aktivo znaša 18,90%; razmerje med primarnim kapitalom prvega reda (CET1 ratio) in tveganju prilagojeno aktivo znaša 18,90%.

Poglavje 4

Poslovna struktura

Organi družbe

Na lanskem občnem zboru je bil kot član upravnega odbora potrjen predsednik Adriano Kovačič. Namesto Andreja Grudna in Uga Tomsiča sta bila izvoljena odv. Mitja Ozbič in g. Tomaž Mucci. Ob tej priložnosti se želimo toplo zahvaliti Andreju Grudnu in Ugu Tomsiču za njuna prizadevanja in aktiven ter konstruktiven prispevek k poslovanju banke in delu upravnega odbora.

Med poslovnim letom je Fabio Pahor podal nepreklicen odstop s funkcije člana upravnega odbora iz osebnih delovnih razlogov, ker so se njegove obveznosti močno povečale in ni mogel več namenjati dovolj časa in truda kompleksni zadolžitvi, ki jo je zahtevalo njegovo sodelovanje v vlogi člana upravnega odbora banke, kot je naša. Fabiu Pahorju se zahvaljujemo za njegov trud ter za njegova aktivna in konstruktivna prizadevanja, ki jih je skozi leta vlagal v našo združeno banko.

Upravni odbor je pristopil k zamenjavi g. Pahorja s privoljenjem skladno z določili 36. člena veljavnega statuta, ob upoštevanju določil Pravilnika za redne in izredne občne zборе ter Pravilnika o postopku posvetovanja za izvolitve na funkcijah v pridruženih bankah v skladu z 11. členom Pogodbe o pristopu in je s privolitvijo imenoval g. Marka Petelina, ki ima odlične kompetence na področju IT v zvezi s tehnologijami, računalniško varnostjo in uporabo tehnologij v bančništvu ter odlično pozna procese nadzora nad kakovostjo.

V začetku leta 2020 je iz osebnih razlogov s funkcije članice upravnega odbora naše banke odstopila ga. Karin Hoban. Upravni odbor se je odločil, da bo zamenjava članice, ki je odstopila, opravljena na naslednjem občnem zboru v letu 2020, na katerem bo sprejet zaključni račun banke za leto 2019. Karin Hoban se zahvaljujemo za njeno sodelovanje in dejaven prispevek k delu upravnega odbora v triletnem obdobju njenega mandata.

S funkcije nadomestne članice nadzornega odbora je odstopila ga. Mara Petaros, ker je prevzela pomembno funkcijo v javni upravi.

Poslovna struktura

Banka je na svojem območju teritorialne pristojnosti prisotna s 14 poslovalnicami, ki so posejane po tržaški in goriški pokrajini, ter z enim bančnim avtomatom v občini Zgonik. V letu 2019 je bil za podružnico v Sesljanu izbran drug poslovni naslov.

V letu 2019 je ZKB še naprej posodabljala svoj poslovni model, pri čemer je namenila posebno pozornost naslednjim vidikom:

- preusmeritvi poslovanja z nižjo dodano vrednostjo s šalterjev na samopostrežne rešitve (bančni avtomati, elektronsko bančništvo);
- opredelitvi, usposabljanju in ciljnemu usmerjanju zaposlenih, ki bodo prevzeli svetovalno vlogo;
- segmentiranju komitentov v portfelje za pravočasno in učinkovito uporabo sistema upravljanja odnosov s komitenti (Customer Relationship Management);
- prestrukturiranju poslovalnic;
- poenostavitvi ponudbe v smislu nižjega števila produktov. Le-ti morajo biti fleksibilni in ustrezati današnjemu času.

Ob koncu leta 2019 je organigram sestavljalo 108 oseb, 7 manj kot v letu 2018. 108 delavcev je bilo razvrščenih, kot sledi: 2 poslovodji, 33 vodstvenih kadrov in 73 uradnikov oziroma višjih uradnikov.

V letu 2019 se je osebje udeležilo raznih tečajev (specialističnih tečajev ali obveznih tečajev ter strokovnega usposabljanja). Udeležba znaša kar 674 dni oziroma 5.056 delovnih ur. Od leta 2019 se ZKB poslužuje izobraževanja, ki ga organizira vodilna družba CCB.

Organizacijska struktura

Po upokojitvi generalnega direktorja Sergia Carlja z 31. julijem 2019 je upravni odbor imenoval novo direkcijo, ki je funkcijo nastopila 1. avgusta 2019.

Poglavje 5

Sistem notranjega nadzora in obvladovanja tveganj

V skladu s svojim poslovnim in operativnim modelom je banka izpostavljena različnim vrstam tveganja, ki so povezana z dejavnostmi kreditnega in finančnega posredovanja.

Z namenom, da zagotovi ustrezno obvladovanje tveganj, skladnost poslovanja s strategijami in politikami družbe ter uresničevanje zanesljivega in preudarnega korporativnega upravljanja, je banka vzpostavila sistem notranjega nadzora (v nadaljevanju »SCI«), ki ga sestavljajo pravila, funkcije, službe, človeški viri, postopki in procedure, katerih cilj je doseganje naslednjih ciljev:

- preverjanje izvajanja strategij in politik podjetja;
- obvladovanje tveganj v okviru omejitev, določenih z referenčnim okvirom, za opredelitev nagnjenosti k tveganju (Risk Appetite Framework ali RAF);
- zaščita vrednosti sredstev in varovanje pred izgubami;
- učinkovitost in uspešnost poslovnih procesov;
- zanesljivost in varnost informacij in IT postopkov;
- preprečevanje tveganja, da je banka (lahko tudi nenamerno) vpletena v nezakonite dejavnosti (s posebnim poudarkom na prekrških, ki so povezani s pranjem denarja, oderuštvom in financiranje terorizma);
- skladnost poslovanja podjetja z zakonodajo in nadzorno regulativo ter z notranjimi politikami, predpisi in procedurami.

ORGANI DRUŽBE IN REVIZIJA RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Glavno odgovornost za zagotavljanje celovitosti, skladnosti, funkcionalnosti in zanesljivosti sistema notranjega nadzora nosijo organi banke v skladu s svojimi pristojnostmi.

Upravni odbor je pristojen za strateško načrtovanje, organizacijsko upravljanje, oceno in spremljanje, skladno z veljavno zakonodajo in Pogodbo o pridružitvi skupini ⁷ in navedene dejavnosti izvaja kot organ s pooblastili za strateški nadzor. Zgoraj navedene naloge izvaja v skladu z navodili vodilne družbe v skupini na področju strategij, politik, načel za ocenjevanje in merjenje tveganj.

Upravni odbor svoje naloge izvaja s sklicevanjem na navodila vodilne banke v skupini in zlasti:

- imenuje interno odgovorno osebo, ki nudi podporo pri izvajanju nadzora nad poslovanjem, katerega izvajajo zunanji sodelavci,
- sprejema revizijski načrt in programe dejavnosti za direkcije Compliance, AML in Risk Management,
- skrbi za odpravljanje pomanjkljivosti, ugotovljenih pri preverjanju,

Upravni odbor je seznanjen z vsemi tveganji za družbo in v okviru integriranega upravljanja njihove medsebojne interakcije tudi z razvojem zunanjega okolja. V tem okviru lahko ugotovi in oceni dejavnike, vključno s kompleksnostjo organizacijske strukture, zaradi katerih lahko nastanejo tveganja za banko.

Generalni direktor, nudi podporo upravnemu odboru pri izvajanju funkcij upravljanja. Generalni direktor nudi poslovodsko podporo upravnemu odboru. Generalni direktor podpira izvajanje strateških usmeritev, smernic, kot jih določi upravni odbor, in v zvezi z njimi, pripravlja ustrezne ukrepe za zagotavljanje uvajanja, vzdrževanja in pravilnega delovanja učinkovitega sistema upravljanja ter nadzora nad tveganji. V okviru sistema internega nadzora banko podpira pri korektivnih ukrepih in pobudah, kot jih predlagajo nadzorne službe banke in kot jih predlagajo njeni organi.

Nadzorni odbor opravlja dejavnosti, predvidene v skladu z veljavnimi predpisi s področja spremljanja popolnosti, ustreznosti, funkcionalnosti in zanesljivosti integriranega sistema notranjega nadzora, pri čemer sodeluje z ustreznim organom vodilne banke v skupini.

V skladu s statutom družbe nadzorni odbor ocenjuje ustreznost in funkcionalnost računovodske strukture, vključno z računovodskimi informacijskimi sistemi, da bi zagotovil pravilno evidentiranje poslovnih dogodkov.

⁷Pogodba, sklenjena med vodilno banko v skupini in pridruženimi bankami skladno s 3. odstavkom člena 37-bis Enotnega besedila predpisov s področja bančništva (TUB), ki določa pogoje za vodenje in koordinacijo v združni bančni skupini.

Banka je v skladu z **Zakonodajnim odlokom št. 231/01** (v nadaljevanju: »odlok«) sprejela **Organizacijski model za upravljanje in nadzor**, pri čemer je sestavila strukturirani in organski sistem procedur in nadzornih dejavnosti za zavesten nadzor tveganja izvršitve kaznivih dejanj, določenih z odlokom. Sprejeti model je del obstoječega sistema notranjega nadzora in je poleg tega, da omogoča izkoriščanje izjeme, določene z odlokom, namenjen izboljšanju korporativnega upravljanja banke, obvladovanju tveganja izvrševanja kaznivih dejanj, določenih z odlokom, in s tem povezane gospodarske škode in posledic za dobro ime.

Nadzorni organ je pristojen za nadziranje učinkovitosti in spoštovanja Organizacijskega modela za upravljanje in nadzor, ki ga je banka sprejela v skladu z zakonskim odlokom št. 231/01. Nadzorni organ je pristojen tudi za posodabljanje modela, da se banka izogne upravni odgovornosti, ki izhaja iz kaznivih dejanj.

Zaupana mu je naloga, da z avtonomnimi pooblastili in sredstvi za izvrševanje kontrole ocenjuje:

- učinkovitost in ustreznost modela v povezavi z organizacijsko strukturo in sposobnostjo preprečevanja kaznivih dejanj, določenih z odlokom;
- delovanje in spoštovanje predpisov modela z izvrševanjem namenskih pregledov, tudi periodičnih;
- potrebo po posodobitvi modela, če ugotovi potrebo po prilagoditvi le-tega glede na spremenjene notranje oziroma regulativne pogoje ali če se pojavijo pomembne oziroma ponavljajoče se kršitve navedenega modela.

Zakoniti revizor računovodskih izkazov, v skladu s pooblastili in pristojnostmi, določenimi z veljavno zakonodajo, je zadolžen, da nadzira poslovanje računovodstva družbe in pravilno evidentiranje poslovnih dogodkov v računovodskih izkazih ter da preveri, ali računovodski izkazi ustrezajo računovodski evidenci in so v skladu s predpisi, ki jih urejajo.

Če se med preiskavo ugotovijo sporne zadeve, mora imenovana revizijska hiša nemudoma poročati nadzornemu odboru in pristojnim nadzornim organom.

Organ, zadolžen za zakonito revizijo računovodskih izkazov, pri opravljanju svojih nalog sodeluje z organi družbe in službami poslovnega nadzora.

SLUŽBE NOTRANJEGA NADZORA

Nadzorna določila za banke s področja zadružnih bančnih skupin, ki jih je izdala Banka Italije, določajo, da se nadzorne poslovne funkcije za pridružene zadružne kreditne banke opravljajo s pomočjo zunanjih sodelavcev vodilne banke v skupini oziroma drugih družb zadružne bančne skupine.

Glavni deleženiki, ki se ukvarjajo s sistemom internega nadzora, so organi vodilne banke v skupini, odbor za tveganja vodilne banke v skupini, odbor za nadzorne podjetniške službe in same nadzorne podjetniške službe. Nadzorne službe v skupini so naslednje:

- Notranjerevizijska direkcija pod vodstvom glavnega zadolženega za revizijo - Chief Audit Officer (CAO), kateremu so dodeljene naloge in odgovornosti za »Službo interne revizije (Internal audit)« skladno s predpisi z navedenega področja,
- Direkcija Compliance, ki jo vodi glavna odgovorna oseba za skladnost Chief Compliance Officer (CCO), kateremu so dodeljene naloge in odgovornosti za »Službo za skladnost s predpisi (Compliance)« skladno s predpisi z navedenega področja,
- Direkcija za upravljanje s tveganji (Risk Management), ki jo vodi glavni odgovorni za tveganja Chief Risk Officer (CRO), kateremu so dodeljene naloge in odgovornosti za »Službo za nadzor nad tveganji (Risk Management)« skladno s predpisi z navedenega področja,
- Direkcija za preprečevanje pranja denarja, ki jo vodi glavni odgovorni za preprečevanje pranja denarja Chief Anti-Money Laundering Officer (CAMLO), kateremu so dodeljene naloge in odgovornosti za »Službo preprečevanje pranja denarja« skladno s predpisi z navedenega področja.

Osebe, odgovorne za posamezne nadzorne službe:

- imajo ustrezno poklicno znanje;
- so postavljene na ustrezen hierarhično-funkcionalen položaj. Podrobneje Chief Compliance Officer, Chief Anti Money Laundering Officer, Chief Audit Officer in Chief Risk Officer odgovarjajo neposredno upravnemu odboru,

- niso neposredno pristojne za poslovne sektorje, ki jih nadzorujejo, in niso hierarhično podrejene načelnikom teh poslovnih sektorjev;
- imenuje in razrešuje upravni odbor (z utemeljenim mnenjem) po posvetovanju z nadzornim odborom; možne kandidate ugotavlja in predlaga odbor za tveganja po posvetu z odborom za imenovanja,
- neposredno poročajo organom družbe in imajo neposreden dostop do upravnega, nadzornega odbora in pododborov ter do pooblaščenega člana uprave in z njimi komunicirajo brez omejitev ali posredovanja drugih oseb.

Odgovorni za nadzorne službe v banki prevzemajo vlogo odgovorne osebe za posamezno službo v svoji pristojnosti v razmerju do Cassa Centrale in do bank v skupini.

Banka je imenovala ustrezne interne odgovorne osebe, ki:

- opravljajo podpore naloge za službo nadzora nad poslovanjem, ki jo opravljajo zunanji sodelavci,
- funkcionalno poročajo službi za poslovni nadzor, ki jo izvajajo zunanji sodelavci,
- nemudoma prijavljajo posebne dogodke oziroma situacije, zaradi katerih se lahko spremenijo tveganja, ki nastajajo v nadzorovani banki.

Storitve v zunanjem izvajanju se urejajo s posebnimi pogodbami, ki so skladne z nadzornimi določbami: s pogodbami so določene pravice in obveznosti strank, pogoji ter ravni storitev (SLA – Service Level Agreement) in z njimi povezani ključni kazalniki uspešnosti.

V nadaljevanju predstavljamo naloge vsake posamezne službe nadzora družbe.

NOTRANJEREVIZIJSKA SLUŽBA (INTERNAL AUDIT)

Notranjerevizijska služba na podlagi pristopa, osnovanega na varovanju pred tveganjem (risk based), in s preverjanji, ki se lahko izvajajo tudi na kraju samem, na eni strani spremlja potek poslovanja in razvoj tveganja, na drugi pa ocenjuje celovitost, ustreznost, funkcionalnost in zanesljivost organizacijske strukture in ostalih elementov, ki so del sistema notranjega nadzora. Na osnovi tega organom banke predlaga morebitne izboljšave okvira za nadziranje tveganja (Risk Appetite Framework), procesa obvladovanja tveganja in instrumentov za merjenje in obvladovanje tveganja.

Služba v skladu s strokovnimi referenčnimi standardi lahko tudi svetuje raznim službam banke, tudi z namenom ustvarjanja dodane vrednosti in izboljšanja učinkovitosti nadzornega sistema, upravljanja tveganj, skladnosti poslovanja in notranjih postopkov upravljanja.

Notranjerevizijska služba:

- ocenjuje celovitost, ustreznost, funkcionalnost, zanesljivost organizacijske strukture in drugih komponent sistema notranjega nadzora, procesa obvladovanja tveganj in drugih korporativnih procesov, tudi glede na zmožnost prepoznavanja napak in nepravilnosti. S tem namenom med drugim nadzira notranje nadzorne službe druge ravni (upravljanje tveganj, skladnost poslovanja, preprečevanje pranja denarja);
- letno predstavi revizijski načrt, ki ga morajo odobriti organi družbe in ki vključuje opis načrtovanih nadzornih aktivnosti, pri čemer upošteva tveganja posameznih dejavnosti in sektorjev poslovanja; načrt vsebuje posebno poglavje, ki se nanaša na pregled informacijskega sistema (v nadaljevanju: IKT revizija);
- ocenjuje učinkovitost okvira za prevzemanje tveganja RAF, notranjo skladnost celotne sheme in skladnost poslovanja družbe z njo. V primeru posebej zapletenih finančnih struktur, ocenjuje njihovo skladnost s strategijami, ki jih odobrijo organi družbe;
- ocenjuje skladnost, ustreznost in učinkovitost upravnih mehanizmov ter izvaja redne preglede delovanja operativnih in notranjih kontrolnih procedur;
- redno preverja načrt neprekinjenega poslovanja;
- opravlja preiskovalne naloge tudi v zvezi s posebnimi nepravilnostmi;
- po potrebi izvršuje posebne preiskave (tako imenovano Special Investigation) za rekonstrukcijo posebej pomembnih dejstev ali dogodkov;
- usklajuje svoje delovanje z ostalimi nadzornimi službami banke, da bi družba sprejela usklajene in integrirane metodologije merjenja in ocenjevanja tveganja in za sporazumno določanje prednostnih

nalog v okviru pristopa, osnovanega na obvladovanju tveganja, oziroma za skupinsko in integrirano opredelitev največjih elementov tveganja;

- v kolikor v okviru sodelovanja in izmenjave informacij z družbo, zadolženo za zakonito revizijo računovodskih izkazov, izve za kritičnosti, ugotovljene med postopkom zakonite revizije računovodskih izkazov, poseže pri pristojnih službah družbe, da slednje sprejmejo potrebne zaščitne ukrepe za odpravo navedenih kritičnosti.

Pri izvajanju vseh funkcij v svoji pristojnosti se Notranjerevizijska služba poslužuje pristopa na podlagi ugotovljenih tveganj, ki v prvi fazi delovanja predvideva izdelavo ocene tveganja, s katero:

- se seznani s tveganjem v celotnem obsegu, ki ga spremlja navedena služba,
- ugotavlja na katerih področjih je tveganje največje in je zanja treba izdelati analize in izvesti podrobnejša preverjanja,
- posledično načrtuje svoje dejavnosti, pri čemer se osredotoča na področja, na katerih je prisotno višje tveganje, da pride do nevarnih dogodkov,

skladno s standardi na navedenem področju Notranjerevizijska služba z namenom izpolnjevanja svojih odgovornosti:

dostopa do vseh osrednjih in perifernih dejavnosti banke Cassa Centrale in družb v skupini ter do vseh informacij, ki so pomembne v ta namen, tudi z neposrednimi pogovori z zaposlenimi,

- razpolaga s svojimi zaposlenimi (i) v ustreznem številu, z ustreznimi tehnično-strokovnimi znanji in usposobljenostjo, (ii) ki ne sodelujejo pri dejavnosti, katere navedena služba nadzoruje in (iii) način plačevanja katerih ne ogroža objektivnosti in soustvarja način izplačevanja spodbud skladno s cilji same službe.

SLUŽBA ZA ZAGOTAVLJANJE SKLADNOSTI POSLOVANJA

Služba skladnosti poslovanja v skladu s pristopom, ki temelji na tveganju (risk based), skrbi za upravljanje tveganja neskladnosti za celotno družbeno dejavnost. S tem namenom ocenjuje ustreznost notranjih postopkov, katerih cilj je preprečevanje kršitev zunanjih (zakonov in predpisov) in notranjih pravil (statut, kohezijska pogodba in etični kodeks).

S tem namenom vodstvo službe za skladnost poslovanja:

- stalno ugotavlja, katerim predpisom je družba podvržena, in ocenjuje njihov učinek na procedure in postopke, ki se vodijo v družbi;
- sodeluje z ostalimi sektorji podjetja pri sestavi metodologij za ugotavljanje tveganja neskladnosti s predpisi;
- opredeli ustrezne procedure oziroma spremembe organizacijskega modela, namenjene obvladovanju utemeljenih tveganj, pri čemer sme zahtevati njihovo sprejetje in ocenjevati njihovo ustreznost oziroma pravilno uresničevanje;
- jamči trajno in neprekinjeno spremljanje ustreznosti in učinkovitosti ukrepov, poslovnikov in procedur na področju storitev in naložbenja;
- sestavlja informativno gradivo za organe družbe in ostale pristojne strukture (npr. upravljanje operativnega tveganja in notranja revizija);
- spremlja učinkovitost organizacijskih izboljšav (v smislu struktur, postopkov, poslovnih in tržnih procedur), ki se predlagajo za preprečevanje tveganja neskladnosti s predpisi;
- sodeluje pri predhodnem vrednotenju skladnosti z zadevnimi predpisi za vse inovativne projekte (vključno z uvajanjem novih produktov ali storitev), ki jih banka namerava uvesti, ter pri preprečevanju in upravljanju konflikta interesa tako v primeru internih konfliktov kot v primeru konfliktov, pri katerih so vpleteni zaposleni ali predstavniki družbe;
- nudi svetovanje in podporo organom družbe v vseh zadevah, v katerih pride do izraza tveganje regulativne neskladnosti;
- sodeluje pri usposabljanju zaposlenih o pravilih, ki zadevajo aktivnosti, ki jih izvršuje;
- usklajuje svoje delovanje z ostalimi nadzornimi službami banke, da bi družba sprejela usklajene in integrirane metodologije merjenja in ocenjevanja tveganja in za sporazumno določanje prednostnih

nalog v okviru pristopa, osnovanega na obvladovanju tveganja, oziroma za skupinsko in integrirano opredelitev največjih elementov tveganja;

- širi podjetniško kulturo, ki jo navdihujejo načela poštenosti, korektnosti in spoštovanja načel in besedil, iz katerih sestoji zakonodaja.

V kolikor tozadevna regulativa to dovoljuje in za izvrševanje specifičnih nalog, ki jih mora uresničevati, se sme Služba za zagotavljanje skladnosti v okviru spremljanja posameznih regulativnih področij poslužiti sodelovanja specialističnih služb oziroma sodelavcev; brez poseganja v to možnost, služba ohranja odgovornost za opredelitev metodologije za merjenje tveganja.

SLUŽBA ZA OBVLADOVANJE TVEGANJA

Služba za obvladovanje tveganja izpolnjuje naloge in dolžnosti, določene z okrožnico Banke Italije št. 285/2013 za funkcijo obvladovanja tveganja. Organom družbe nudi koristne elemente za opredelitev smernic in politik upravljanja s tveganji, ki zagotavljajo merjenje in kontrolo izpostavljenosti posameznim vrstam tveganj.

Organizacijska struktura Službe za obvladovanje tveganja je neodvisna od drugih služb v banki, vključno z nadzorno in razpolaga s pooblastili ter ustreznimi kadri, tako številčno kot glede tehnično-strokovnih znanj.

K ciljem službe za obvladovanje tveganja prištevamo:

- sodelovanje pri opredelitvi politike upravljanja tveganja in z njo povezanih procedur in oblik merjenja in preprečevanja;
- jamčenje učinkovitega in ustreznega izvajanja procesa opredelitve, merjenja, upravljanja in spremljanja sedanjih in bodočih sprejetih tveganj;
- spremljanje spoštovanja poslovnih omejitev, določenih za posamezne sektorje družbe;
- stalno preverjanje, ali obstajajo ustrezni procesi za upravljanje tveganja;
- preverjanje uresničevanja popravkov, predlaganih za odpravo ugotovljenih pomanjkljivosti;
- jamčenje razvoja in ohranitve sistemov za merjenje in nadziranje tveganja;
- poročanje organom in ostalim službam družbe o izpostavljenosti tveganju in o izsledkih izvršenih preiskav;
- sodelovanje pri zagotavljanju, da je sistem plačevanja in stimuliranja skladen z referenčnim okvirom za določitev nagnjenosti k tveganju banke (»RAF«).

Glede na zgornje ugotovitve Služba za obvladovanje tveganja:

- je odgovorna za sestavo in upravljanje okvira o prevzemanju tveganj (v nadaljevanju »RAF«), v okviru katerega je pristojna za določanje kvalitativnih in kvantitativnih pragov procesa RAF;
- opredeljuje skupna merila za ocenjevanje operativnega tveganja v skladu z okvirom RAF in oblike ocenjevanja in spremljanja tveganja dobrega imena, pri čemer sodeluje s Službo za skladnost poslovanja in ostalimi pristojnimi sektorji;
- je odgovorna za oceno ustreznosti notranjega kapitala (ICAAP) in za razkritja (Pillar III);
- letno sestavi, v skladu s pristopom, osnovanim na obvladovanju tveganja, in ga predloži organom družbe, letni načrt aktivnosti Službe za obvladovanje tveganja, ki vključuje opis in ocenitev glavnih tveganj, katerim je banka izpostavljena, in ukrepov, ki se smatrajo kot nujni na podlagi izsledkov izvršene analize. Z enako pogostostjo sestavi in predloži organom družbe povzetno poročilo o svoji dejavnosti;
- sodeluje pri opredelitvi politike za obvladovanje tveganja in je soudeležena v vseh fazah procesa upravljanja tveganja prek sistema poslovnikov, pravilnikov in dokumentov o spoštovanju maksimalnih stopenj tveganosti;
- je odgovorna za definiranje operativnih pragov za prevzemanje posameznih oblik tveganja in za sprotno pregledovanje njihove ustreznosti;
- opredeljuje stopnje in metodologije za merjenje in spremljanje tveganja;
- je odgovorna za razvoj, validacijo, vzdrževanje in posodabljanje sistemov za merjenje tveganj in nadzor nad tveganji ter zagotavlja redno testiranje za nazaj, da je analizirano ustrezno število možnih potekov in da se uporabijo previdno oblikovana predvidevanja o odvisnostih in povezavah,
- razvija in uporablja kazalnike, ki omogočajo ugotavljanje anomalij in neučinkovitosti v okviru sistemov merjenja in spremljanja tveganja;

- preučuje in oceni tveganje, povezano z uvedbo novih produktov in storitev ter z vstopom v nove tržne in poslovne segmente;
- meri in spremlja sedanjo in bodočo izpostavljenost tveganju;
- s sestavljanjem poročil jamči stalno in neprekinjeno informiranje organov in ostalih sektorjev družbe, pristojnih za spremljanje ugotovljenih tveganj;
- nudi predhodno oceno o skladnosti pomembnejših transakcij z okvirom prevzemanja tveganja RAF, pri čemer sooblikuje merila za njihovo opredelitev;
- izvršuje drugostopenjski pregled kreditnih izpostavljenosti;
- pregleduje ustreznost in učinkovitost ukrepov, sprejetih za odpravo pomanjkljivosti, ugotovljenih pri procesu upravljanja tveganja;
- ocenjuje ustrezno spremljanje posameznih kreditnih izpostavljenosti;
- nadzoruje proces dodeljevanja in posodabljanja bonitet, uporabljenih za ocenjevanje kreditne sposobnosti nasprotne stranke,
- analizira skladnost predloga za dodelitev in upravljanje kredita na predlog kreditne službe ter določi cilje in način upravljanja s kreditnim tveganjem,
- nadzoruje proces ocenjevanja kapitalske ustreznosti glede na prevzeta tveganja;
- poroča upravnemu odboru o morebitnih prekoračitvah mejnih vrednosti/praga/stopnje prevzemanja tveganja;
- je odgovoren za aktiviranje dejavnosti spremljanja ukrepov, ki se izvajajo v primeru prekoračitve mejnih vrednosti/praga/stopnje prevzemanja tveganja, in za poročanje o vseh kritičnih elementih, vse dokler se vrednosti ne vrnejo pod določeno raven;
- zagotavlja usklajenost sistemov za merjenje in obvladovanje tveganj s procesi in metodami ocenjevanja poslovanja, pri čemer usklajuje svoje delovanje z vpletenimi korporativnimi službami;
- sestavlja, upravlja in koordinira načrt sanacije (Recovery Plan) ter zagotavlja doslednost in uskladitev letnega in s celovitim okvirom upravljanja tveganj.

SLUŽBA ZA PREPREČEVANJE PRANJA DENARJA

V skladu s pristopom, ki temelji na tveganju (risk based), skrbi za upravljanje tveganja pranja denarja in financiranja terorizma za celotno družbeno dejavnost. S tem namenom ocenjuje ustreznost notranjih postopkov, katerih cilj je preprečevanje kršitev zunanjih (zakonov in predpisov) in notranjih pravil (statut, kohezijska pogodba in etični kodeks).

Namen službe za preprečevanje pranja denarja je zlasti:

- sodelovanje pri definiranju strateških usmeritev in politike za celovito obvladovanje tveganja pranja denarja in financiranja terorizma, pri sestavljanju informacij in rednih poročil za organe družbe in pri upravljanju okvira za prevzemanje tveganj RAF, pri čemer sodeluje z ostalimi nadzornimi funkcijami družbe v okviru učinkovite integracije procesa obvladovanja tveganja;
- razviti globalni pristop k tveganju na podlagi sprejetih strateških odločitev, opredeliti metodologijo za ocenjevanje tveganja pranja denarja in financiranja terorizma ter postopke za področja dejavnosti, ki se nanašajo na ustrezno preverjanje strank, hrambo dokumentacije in informacij ter ugotavljanje in poročanje o sumljivih transakcijah;
- zagotovitev ustreznih zaščitnih ukrepov s stalnim preverjanjem ustreznosti, funkcionalnosti in zanesljivosti strukture za preprečevanje pranja denarja in sprejetih procedur in postopkov ter njihove stopnje ustreznosti in skladnosti z zakonom;
- promocija in širjenje kulture preprečevanja tveganja pranja denarja in financiranja terorizma.

V poslovnem letu 2019 so nadzorne funkcije družbe izvajale dejavnosti v skladu z načrti, ki jih je predstavil in potrdil upravni odbor banke.

LINIJSKI NADZOR

V skladu z zakonom in drugimi predpisi sistem linijskega nadzora predvideva vzpostavitev specifičnega linijskega nadzora.

Banka je dodelila strukturam, pristojnim za posamezne operativne dejavnosti, odgovornost, da postopajo in zagotovijo učinkovito in uspešno izvedbo te dejavnosti. Pri tem morajo upoštevati operativne omejitve in delovati skladno s cilji glede tveganj in s procedurami, ki tvorijo proces upravljanja tveganja, ter v skladu z veljavnimi pooblastili.

Strukture, pristojne za operativne dejavnosti in nadzor prve stopnje, ugotovijo in pristojnim službam družbe pravočasno poročajo tveganja, ki se pojavijo pri operativnih procesih, ki so v njihovi pristojnosti, in kritične elemente, ki jih je treba nadzirati. Poleg tega predlagajo nadzor, ki mora biti ustrezen in zagotavljati skladnost izvedenih dejavnosti s ciljem družbe, da se vzpostavi učinkovit sistem nadzora nad tveganji.

Banka pospešuje ta proces s širjenjem t. i. kulture tveganja na vseh ravneh, tudi z izvajanjem izobraževalnih programov za seznanjanje zaposlenih z nadzornimi funkcijami, povezanimi z njihovimi nalogami in odgovornostmi.

Osnovni nadzor urejajo notranja pravila (politike, pravilniki, postopki, operativni priročniki, okrožnice, ostali predpisi ipd.), s katerimi so določene pristojnosti, cilji, oblike delovanja, terminski plani in sledljivost podatkov in ki so lahko del računalniške procedure.

TVEGANJA, KI JIM JE BANKA IZPOSTAVLJENA

Za celovitejši prikaz organizacijske ureditve in operativnih postopkov, vzpostavljenih za zaščito glavnih področij tveganja in metod, uporabljenih za merjenje in preprečevanje teh tveganj, si lahko ogledate kvalitativno in kvantitativno poročilo, objavljeno v poglavju E pojasnil k računovodskim izkazom – informacije o tveganjih in tozadevnih politikah varovanja pred tveganjem.

Sledi nekaj splošnih informacij.

Jasna in izčrpna opredelitev tveganj, ki jim je banka izpostavljena, je predpogoj za zavestno prevzemanje in učinkovito upravljanje le-teh, ki se izvaja tudi z ustreznimi orodji in tehnikami za ublažitev in prenos.

V okviru procesa ocenjevanja ustreznosti notranjega kapitala ICAAP banka opredeli seznam pomembnih tveganj, ki predstavlja okvir, znotraj katerega razvije dejavnosti merjenja/evalvacije, spremljanja in omilitve tveganj. V ta namen banka ugotavlja, katerim tveganjem je bila ali bi lahko bila izpostavljena, oziroma katera bi lahko prizadela njeno poslovanje, njene strategije in poslovne cilje. Za vsako vrsto tveganja določa izvor nastanka (tudi z namenom nadaljnje opredelitve sredstev in metod za zaščito njihovih meritev in upravljanja) ter strukture, ki so odgovorne za njihovo upravljanje. Pri izvajanju zgoraj opisanih dejavnosti banka upošteva veljavno zakonodajo, svoje poslovanje v smislu produktov in trgov ter posebnosti, ki izvirajo iz dejstva, da sledi načelom združništva in vzajemnosti ter deluje v okviru mrežnega sistema. Da bi pravočasno prepoznala morebitna bodoča tveganja, upošteva poleg naštetega tudi strateške cilje iz letnega načrta, ki jih določi upravni odbor, in izjavo o prevzetih tveganjih (Risk Appetite Statement). Na podlagi izsledkov izvršenih pregledov je Banka opredelila kot pomembna naslednja tveganja:

Kreditno tveganje

Gre za kreditno tveganje zaradi insolventnosti oziroma poslabšanja kreditne sposobnosti nasprotnne stranke, ki ji je bil kredit dodeljen.

Tveganje, povezano z nasprotno stranko

Predstavlja tveganje, da nasprotna stranka pri poslu s finančnimi instrumenti ne izpolni obveznosti pred poravnavo same transakcije. Tveganje, povezano z nasprotno stranko, je povezano z naslednjimi vrstami transakcij:

1. izvedeni finančni in kreditni instrumenti, dogovorjeni na izvenborznem prostem trgu (OTC),
2. aktivni in pasivni repo posli, posli o odstopu oziroma prevzemu vrednostih papirjev ali blaga v posojilo in financiranje z vrednostmi papirji (SFT posli),
3. posli z dolgoročno poravnavo.

Navedeno tveganje torej predstavlja posebno obliko kreditnega tveganja, zaradi katerega pride do izgube, če imajo transakcije, izvedene z določeno nasprotno stranko, v trenutku nastopa insolventnosti pozitivno vrednost.

Tržno tveganje

Predstavlja tveganje za izgubo zaradi neugodnega gibanja tržnih cen (tečaj delnic, obrestne mere, menjalni tečaji, cena blaga, nestanovitnost dejavnikov tveganja itd.).

Operativno tveganje

Predstavlja tveganje za izgubo zaradi neustreznosti oziroma neustreznega delovanja postopkov, človeških virov, internih sistemov oziroma zunanjih dogodkov. Med takšna tveganja med drugim spadajo izgube zaradi goljufije, človeške napake, prenehanja delovanja, nerazpoložljivosti sistemov, neizpolnjevanja pogodb ali naravnih nesreč. Skladno z opredelitvijo, navedeno v politiki za upravljanje z operativnimi tveganji, na to področje spadajo naslednja tveganja: pravna tveganja, tveganja, povezana z modelom poslovanja, z zunanjimi izvajalci, z IKT sistemi, z ravnanjem, s pranjem denarja in s financiranjem terorizma. Samo za namene postopka ICAAP (proces ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala) so glede na njihov pomen tveganja za neskladnost in operativnost s povezanimi osebami obravnavana posebej glede na kompleksnost opredeljenih operativnih tveganj.

Tveganje za koncentracijo

Tveganje, ki izhaja iz izpostavljenosti do nasprotnih strank, skupin povezanih nasprotnih strank in nasprotnih strank z istega gospodarskega področja, ki opravljajo isto dejavnost oziroma spadajo v isto geografsko območje.

Tveganje za koncentracijo je mogoče razdeliti na naslednje podtipe tveganj:

- tveganje za koncentracijo, povezano s posamično firmo (koncentracija na osebe iz iste ekonomske in/oziroma povezane skupine),
- tveganje za geo-sektorsko koncentracijo (koncentracija na posebna gospodarska področja in/oziroma geografska območja),
- tveganje za koncentracijo produktov,
- tveganje za koncentracijo stvarnih in osebnih jamstev.

Obrestno tveganje

Tveganje, povezano z obrestno mero, ki izhaja iz drugih neizpogajanih dejavnosti: tveganje, povezano z možno spremembo obrestne mere.

Likvidnostno tveganje

Predstavlja težave oziroma nesposobnost podjetja, da redno izpolnjuje svoje blagajniške obveznosti ob zapadlosti. Težava je lahko posledica nesposobnosti zagotavljanja sredstev (funding liquidity risk) oziroma ovire pri sproščanju sredstev (market liquidity risk).

Tveganje finančnega vzvoda

Gre za tveganje, da bi posebej visoka raven zadolženosti v primerjavi z razpoložljivostjo lastnih sredstev povzročila ranljivost banke in bi bilo zato treba sprejeti korektivne ukrepe za lasten poslovni načrt, vključno z odprodajo sredstev s knjiženjem izgube, zaradi katerih bi utegnili biti potrebni popravki vrednosti tudi na preostalih sredstvih.

Preostalo tveganje

Predstavlja tveganje, da bi bile tehnike, priznane za zniževanje kreditnega tveganja, ki jih uporablja banka, manj učinkovite od predvidevanj.

Tveganje, povezano z državo

Vključuje tveganje za izgubo zaradi dogodkov, ki se zgodijo izven Italije. Razumeti ga je treba v širšem pomenu od tveganja državnih posojilojemalcev, saj se nanaša na vse postavke, ne glede na to ali je nasprotna stranka fizična oseba, podjetje, banka ali organ javne uprave.

Transferno tveganje

Je tveganje banke, izpostavljene v razmerju do določene osebe, ki se financira v drugi valuti od tiste, v kateri ta oseba prejema svoje glavne vire dohodka, da beleži izgubo zaradi težav dolžnika pri menjavi svoje valute v valuto, v kateri je opredeljena izpostavljenost.

Temeljno tveganje

V okviru tržnega tveganja predstavlja tveganje za izgubo zaradi neuskkljenih sprememb vrednosti nasprotnih postavk, ki so sicer podobne, ne pa enake.

Tveganje, povezano z listnjinjenjem

Predstavlja tveganje, da ekonomska vsebina posla listnjinjenja ni v celoti odražena v odločitvah o oceni tveganja in upravljanju z njim.

Strateško tveganje

Predstavlja sedanje oziroma napovedano tveganje za nižanje dobička oziroma kapitala zaradi sprememb v operativnem kontekstu ali kot posledica napačnih podjetniških odločitev, zaradi neustreznega izvajanja odločitev, zaradi neodzivnosti na spremembe na področju konkurenčnosti.

Tveganje za dobro ime

Predstavlja sedanje in napovedano tveganje za znižanje dobička oziroma kapitala kot posledica negativnega zaznavanja dobrega imena banke s strani komitentov, nasprotnih strank, delničarjev banke, investitorjev oziroma nadzornega organa.

Tveganje za neskladnost

Predstavlja tveganje za sodne oziroma upravne sankcije, večjo finančno izgubo oziroma škodo za dobro ime kot posledica kršitev obvezujočih predpisov (zakonskih oziroma pravilnikov) oziroma samoureditvenih aktov (npr. statotov, kodeksov ravnanja, samoureditvenih kodeksov).

Tveganje za pranje denarja in financiranje terorizma

Gre za tveganje, povezano s kršitvijo zakonskih določil, pravilnikov in aktov za samourejanje, namenjenih preprečevanju uporabe finančnega sistema za pranje denarja, financiranje terorizma oziroma financiranje programov za razvoj orožja za množično uničevanje ter tveganje za sodelovanje pri pranju denarja in financiranju terorizma oziroma financiranju programov za razvoj orožja za množično uničevanje.

Tveganje za udeležbo v kapitalu nefinančnih podjetij

To tveganje je posledica pretiranega usredstevovanja zaradi naložb z udeležbo v kapitalu nefinančnih podjetij.

Tveganje za poslovanje s povezanimi osebami

Tveganje, da bi bližina nekaterih oseb centrom odločanja bank ogrozila objektivnost in nepristranskost sklepov, ki se nanašajo na dodelitev kreditov in pooblastitev transakcij taistih oseb, z možnim izkrivljanjem procedur porazdelitve sredstev, izpostavljenostjo banke nepričakovanim in nenadzorovanim tveganjem in potencialno škodo za deponente in člane.

Oceno glede izpostavljenosti naštetim tveganjem in z njimi povezane sisteme merjenja in obvladovanja preuči vodstvo banke.

INFORMACIJE O NEPREKINJENEM POSLOVANJU, FINANČNEM TVEGANJU, PREGLEDIH PO OSLABITVI SREDSTEV IN MERILNI NEGOTOVOSTI

Skladno z dokumenti Banke Italije, Consob-a in ISVAP-a št. 2 z dne 6. februarja 2009 in 4 z dne 3. marca 2010, ki se nanašata na informacije, ki jih je treba vključiti v finančna poročila o finančnih obetih, in posebej v zvezi z neprekinjenostjo poslovanja, s finančnim tveganjem, s spremljanjem oslabitve sredstev (impairment test) in z

merilno negotovostjo, upravni odbor oznanja, da goji razumno pričakovanje, da bo v bodočnosti banka še naprej poslovala v predvidljivih okoliščinah in da so posledično računovodski izkazi poslovne dobe sestavljeni upoštevaje kontinuirano poslovanje družbe.

V kapitalski in finančni strukturi banke ter iz preučitve poslovanja ne izhaja negotovost glede neprekinjenega poslovanja družbe.

Informacije o finančnih tveganjih, spremljanju oslabitve sredstev in merilni negotovosti so podane v poglavju tega poročila, namenjenem poslovanju, oziroma v odgovarjajočem poglavju pojasnil k računovodskim izkazom.

Poglavje 6

Ostale informacije o upravljanju

UTEMELJITEV ODLOČITEV V ZVEZI S SPREJEMANJEM NOVIH ČLANOV V SKLADU Z 2528. ČLENOM CIVILNEGA ZAKONIKA

Podatki o članih

V skladu z določbami 2528. člena civilnega zakonika prinašamo v nadaljevanju kratko utemeljitev odločitev upravnega odbora v zvezi s politikami za sprejemanje novih članov.

Ena od strateških prioritet je povišanje števila članov in razvoj poslovanja ter razmerja s članstvom. Ti cilji so ključnega pomena za večanje prepoznavnosti banke na ozemlju ter zagotovitev večje zastopanosti banke na svojem območju poslovanja.

V prizadevanjih za povišanje števila članov smo posebno pozornost namenili razvoju segmenta mladih članov, ženskam, privabljanju zdravih podjetij in najbolj prepoznavnih društev ter predelom ozemlja, v katerih je odstotek članov nižji glede na število komitentov.

Nadaljevala so se tudi prizadevanja za osveščanje o pomenu statusa člana, tudi s projekti ozaveščanja o identitetni vlogi in z drugimi pobudami, ki spodbujajo neposreden stik med banko in članstvom. K tem prištevamo območna srečanja.

To je politika gospodarskega in socialnega razvoja, za katero je član primarni vir družbe in v okviru katere dajemo prednost kakovostni rasti, pojem čiste gospodarske prednosti pa nadomeščamo s pripadnostjo in medsebojno delitvijo vrednot banke, ki prinašata kolektivne koristi.

Razmerje med banko in članom pa zahteva medsebojno spoštovanje pravic in dolžnosti, vključno s tisto, po kateri mora član sodelovati pri uspešnem poslovanju banke in z njo konkretno poslovati, kot je to določeno z 9. členom statuta.

Po pripojitvi morajo ob včlanitvi člani kupiti 10 deležev nominalne vrednosti 2,58 EUR po deležu in doplačati dodatnih 5,00 EUR na delež iz naslova doplačila.

Za podpiranje razvoja segmenta mlajših članov je upravni odbor povišal do 35. leta zgornjo starostno mejo za včlanitev z vpisom enega samega deleža. V poslovnem letu 2019 smo zabeležili včlanitev 118 novih članov, od tega 68 starih manj kot 35 let. Ob koncu leta 2019 je članska zasedba štela 3514 članov, kar je 55 več kot leta 2018, porazdeljenih, kot sledi:

ŽENSKE	1148
MOŠKI	2037
PRAVNE OSEBE	329
Skupno število članov	3514

	Fizične osebe	Pravne osebe	Skupaj
Število članov na 1. Januar 2019	3.132	327	3.459
Število novih članov	115	3	118
Število članov, ki so izstopili	62	1	63
Število članov na 31. december 2019	3.185	329	3.514

Spodnja tabela izkazuje porazdelitev članov po občinah:

OBČINA	ČLANSTVO	%
TRST	1.258	35,80%
DEVIN NABREŽINA	568	16,16%
DOBERDOB	300	8,54%
SOVODNJE OB SOČI	306	8,71%
GORICA	269	7,66%
DOLINA	190	5,41%
ZGONIK	168	4,78%
REPENTABOR	109	3,10%
RONKE	74	2,11%
TRŽIČ	49	1,39%
MILJE	42	1,20%
OSTALE OBČINE GORIŠKE POKRAJINE	106	3,02%
IZVEN TRŽAŠKE IN GORIŠKE POKRAJINE	28	0,80%
TUJINA	47	1,34%
	3.514	100,00%

V nadaljevanju predstavljamo še profesionalno strukturo članstva:

Kategorija	št.
PODJETJA ≥ 20 ZAPOSLENIH	2
združenja	54
finančne družbe	2
proizvodna podjetja	152
PODJETJA ≥ 20 ZAPOSLENIH	110
obrtniki	186
samostojna in družinska podjetja	472
zasebniki	2.536
Skupaj	3.514

KAZALNIK DONOSNOSTI SREDSTEV

V skladu z 90. členom uredbe 2013/36/EU, tj. CRD IV, podajamo v nadaljevanju vrednost kazalnika donosa na sredstva (t. i. *Public disclosure of return on assets*/Javno razkritje donosa na sredstva), ki sovpada z deležem čistega dobička v vseh sredstvih⁸, kateri na 31. december 2019 znaša 0,17%.

PRISTOP K SKUPINI ZA DDV

27. decembra 2018 je ZKB Zadružna kraška banka Trst Gorica skupaj z drugimi sodelujočimi družbami udejanjila opcijo, da se ustanovi skupina »Gruppo IVA Cassa Centrale« v skladu s členom 70-bis UPR št. 633 z dne 26. oktobra 1972 z vinkulacijo za ves čas trajanja opcije (triletno obdobje 2019-2021 z avtomatskim podaljšanjem, razen v primeru odpovedi).

⁸V skladu z Okrožnico št. 262/2005 Banke Italije se upoštevata postavki »Sredstva skupaj« in postavka 300 »Dobiček/(Izguba) poslovnega leta individualnega zaključnega računa«.

Na podlagi opcije izvajanje storitev in prodaja blaga med sodelujočimi osebami v večini primerov nista pomembna za namene prispevka.

Prodaja blaga in izvajanje storitev, ki jih izvrši oseba, katera ima udeležbo v kapitalu zunanje osebe, se štejejo kot opravljeni s strani skupine Gruppo IVA; prodaja blaga in opravljanje storitev, ki jih izvede zunanja oseba osebi, ki ima udeležbo v kapitalu, se štejejo izvedeni skupini Gruppo IVA.

RAZISKOVALNE IN RAZVOJE DEJAVNOSTI

V začetku leta sta bila povsem prenovljena logotip in grafična podoba banke, ki sta bila poenotena z grafično podobo skupine. Zamenjali smo napise vseh podružnic in tako prvič dobili usklajeno grafično podobo. Material in slog komuniciranja sta usklajena s sodobnejšo grafično podobo in slogom. Spletna stran je bila v celoti prenovljena s sodobnim in privlačnim vmesnikom, ki se samodejno prilagaja osebnemu računalniku, tabličnemu računalniku in pametnemu telefonu.

V letu 2019 smo dodatno razširili projekt EasyBanka 24h. Odprli smo novo podružnico v Sesljanu in uvedli samopostrežna območja v podružnicah na Ronkah, v Domju in v Ulici San Spiridione.

Z novimi samopostrežnimi avtomati lahko komitenti – brez čakalnih vrst in 24 ur dnevno – samostojno izvršujejo transakcije, kot so dvig gotovine neposredno s transakcijskega računa, polog gotovine in čekov, izvrševanje nakazil, polnjenje telefonskega računa, polnjenje predplačniških kartic itn. Podatki o uporabi in povratne informacije, ki jih zbiramo pri komitentih, se nenehno izboljšujejo in nas utrjujejo v prepričanju, da nadaljujemo s tem projektom.

V preteklem letu smo uresničili nove projekte za izboljšanje, širitev in posodobitev našega storitvenega modela za komitente. Splošna posodobitev produktne linije in modernejši pristop h komitentom sta del naše strategije, ki ima kot končni cilj celovit odgovor na sodobne potrebe naših komitentov.

Nadaljevala se je dejavnost komercialnega razvoja in promocije storitev. Obnovili smo in razširili obseg sporazumov o sodelovanju in pogodb za trženje produktov, ki jih v prvi vrsti ponuja zadružna skupina Cassa Centrale Banca.

Banka je izvajala tudi inovativne dejavnosti na področju produktov in procesov z namenom učinkovitega vodenja, racionalizacije in posodobitve ponudbe na kreditnem, finančnem in storitvenem področju. H glavnim dejavnostim prištevamo:

- mobilno enkratno geslo: septembra 2019 so bili z začetkom veljave PSD2 žetoni vseh komitentov preneseni na OTP Mobile. Sporočila se pošiljajo preko SMS oziroma z obvestili neposredno na pametni telefon, s čimer zagotavljamo večjo varnost in udobje.

- Digitalni podpis: oktobra smo uvedli lastnoročni elektronski podpis za postopke na okencu in podpisovanje raznih pogodb. S podpisovanjem na tabličnem računalniku prihranimo na času, vsa dokumentacija se komitentu shrani v digitalni obliki na Inbank in ni potrebno tiskanje ter poraba velike količine papirja, s čimer izkazujemo skrb za okolje.

- Bancomat Pay: Bancomat Pay je nova storitev za elektronsko plačevanje, s katero si denar v realnem času preko spleta pošiljajo in ga prejema zasebniki, kar velja tudi za trgovine, ki so pristopile k takemu načinu sodelovanja. Vse skupaj poteka povsem svobodno in varno. Storitve je popolnoma brezplačna in omogoča izmenjavo denarja s telefonskimi kontakti oseb, naročenih na storitev, na preprost, hiter in varen način z uporabo aplikacije BANCORMAT Pay®. Storitev nima časovnih ali krajevnih omejitev: izmenjava je takojšnja in

upravičenec lahko takoj razpolaga z denarnim zneskom. Storitve je na voljo za vse komitente z razmerjem INBANK.

- kreditno poslovanje: banka je nadaljevala z razvijanjem kreditnih rešitev, pri čemer je obnovila sporazume za izdajanje subvencioniranih kreditov in partnerstva z ustanovami in zavodi našega prostora Primer takega sodelovanja je že uveljavljeni sporazum z združenjem podjetij Immobiliarieste.it, na osnovi katerega je nastal katalog z lokalno ponudbo nepremičnin.

Med letom je bilo organiziranih več srečanj za komitente. Posebno omembo si zaslužijo:

- V sredo, 25. septembra 2019 je v veliki dvorani Centra Sissa (Mednarodna višja šola za napredne študije) potekal brezplačen posvet, ki ga je organizirala in izvedla ZKB v sodelovanju s Cassa Centrale Banca in skladom NEF za seznanjanje z okoljskimi temami in ozaveščanje o individualni odgovornosti. Glavni gost večera je bil predsednik Italijanskega meteorološkega združenja, znanstveni novinar RAI in La Stampa, Luca Mercalli, ki je občinstvu predstavil pomen varovanja okolja in etičnih odločitev za zaščito našega planeta.

- V ponedeljek, 21. oktobra 2019 je v naši konferenčni dvorani na Opčinah potekalo informativno srečanje na temo davčnih blagajn (ki so s 1. januarjem 2020 postale obvezne za skoraj vse poslovne subjekte) in na temo nepovratnih prispevkov za turizem in trgovino Avtonomne dežele Furlanije Julijske krajine. Večer je bil organiziran v sodelovanju s Slovenskim deželnim gospodarskim združenjem, s storitvenim podjetjem Servis S.r.l. in v sodelovanju s CATT FVG.

LASTNE DELNICE

Na 31. december 2019 banka ni imela lastnih delnic v neposredni obliki, niti preko fiduciarnih družb ali posrednikov in jih tekom poslovnega leta ni kupovala ali prodajala.

RAZMERJA S POVEZANIMI SUBJEKTI

Skladno z določbami mednarodnega računovodskega standarda IAS 24 prinaša informacije o poslovanju s povezanimi strankami del H → »Poslovanje s povezanimi strankami« (pojasnil k izkazom (Nota integrativa).

V skladu z bonitetnimi predpisi o obvladovanju tveganja in navzkrižja interesov povezanih strank obveščamo, da v letu 2019 beležimo 13 **transakcij s povezanimi subjekti** (k tem ne prištevamo manjših transakcij, kot je to določeno s tozadevnimi določbami in parametri, ki jih določi banka) v skupnem znesku 2.370 tisoč EUR.

V poslovnem letu 2019 ni bilo **pomembnejših poslov**.

Obenem ne beležimo transakcij s povezanimi subjekti, ki bi bile pomembnejšega značaja v skladu s tozadevno regulativo ter z merili sprejete politike in glede katerih bi neodvisni član upravnega organa ali nadzorni odbor izdala negativno mnenje oziroma opomin.

Poglavje 7

Pomembna dejstva, nastala po zaključku poslovnega leta

Posebno pozornost si zaslužita pojav in razvoj pandemije COVID 19, ki je naprej prizadela Ljudsko republiko Kitajsko, nato pa postala svetovni problem in med drugim prizadela tudi Združene države Amerike, Evropo in zlasti Italijo.

Pandemija je sistemski dogodek, kot ga še ni bilo. Njegove posledice se odražajo na javnem zdravju in gospodarstvu najbolj prizadetih držav.

Ob upoštevanju vpliva pandemije COVID 19 na evropsko, zlasti pa na italijansko gospodarstvo, so glavni analitiki ocene rasti BDP za leto 2020 močno znižali in napovedali ponovno rast v letu 2021, po zaslugi ukrepov v podporo gospodarstvu, ki se izvajajo in se bodo izvajali v prizadetih državah. V navedenem kontekstu sta med drugim pomembni ponovna rast razpona BTP-BUND in bolj na splošno nestanovitnost finančnih trgov.

V tej fazi imajo banke ključno vlogo za ohranjanje sistema, saj realnemu gospodarstvu zagotavljajo potrebno likvidnost. Po drugi strani monetarni organi in organi bančnega nadzora izvajajo nekonvencionalne ukrepe tako na področju monetarne politike kot na področju previdnostnih ukrepov.

ECB je glede razvrščanj in ocenjevanja terjatev uvedla fleksibilne ukrepe pri merilih za razvrščanje in verjetno neizpolnjevanje obveznosti za izpostavljenost, za katero so zagotovljena javna jamstva v okviru ukrepov, ki jih izvajajo vlade v evroobmočju. Med drugim je bankam priporočila naj bolj upoštevajo napovedi pričakovane izgube (MSRP 9) na bolj stabilni dolgoročni makroekonomski ravni.

Evropski bančni organ (EBA) je izdal specifične smernice z računovodskega področja in glede previdnostnih ukrepov za moratorije v javnem in zasebnem sektorju, ki jih odobrijo banke zaradi pandemije. Podrobneje je EBA pojasnil, da takšnih moratorijev ni mogoče samodejno opredeliti kot ukrepov »forbearance«, pri čemer pa so banke dolžne ocenjevati kreditno sposobnost dolžnikov, ki jim je priznan takšen moratorij.

Glede na razglašeno pandemijo je bilo v Italiji izvajanih več zakonskih uredb, ki so predvsem vključevale ukrepe za omejevanje pandemije (UZM št. 6, ki opredeljuje »nujne ukrepe s področja omejevanja in upravljanja epidemiološke krize COVID 19«), ki so privedli do začasne prekinitve raznih pomembnejših gospodarskih dejavnosti in posledično podpore državnemu gospodarstvu, ukrepe za podporo domačemu gospodarstvu (UZM št. 18 z dne 17. marca 2020, imenovan tudi »Decreto Cura Italia (Uredba za ozdravitev Italije)«. Med odloki, ki jih je izdala Vlada Republike Italije, so zlasti pomembni: ukrepi v podporo likvidnosti preko bančnega sistema in možnost preoblikovanja odloženih davčnih sredstev v davčne terjatve (DTA) pod določenimi pogoji.

V zvezi z moratoriji zaradi krize COVID 19 je banka takoj začela izvajati vse dejavnosti za priznavanje ugodnosti svojim komitentom. Navedene ugodnosti so rezultat naslednjih ukrepov:

- ukrepov na podlagi proste odločitve banke že od začetka marca 2020,
- pristop k dodatku k Sporazumu za področje bančništva za 2019 (Accordo per il credito), ki ga je promoviralo Italijansko združenje bank (ABI),
- UZM št. 18 z dne 17. marca 2020.

Zgoraj navedene ugodnosti v glavnem predstavljajo začasna zamrznitev glavnice oziroma obresti oziroma obojega v spremenljivem trajanju glede na vrsto ukrepa, odložitev zapadlosti posojila in prepoved nepreklicnosti določenih kreditnih linij.

Kot odgovor na izredne okoliščine z makroekonomskega stališča in s stališča nestanovitnosti finančnih trgov je banka sproti proaktivno prilagajala svojo strategijo in upravljanje z lastniškim portfeljem finančnih instrumentov, s čimer je želela prispevati k povišanju čistih prihodkov od obresti, z obsežnejšo uporabo dražb CUODR3, z večjo diverzifikacijo portfelja dolžniških vrednostnih papirjev in povečanjem vpliva na finančna sredstva, plasirana v okviru poslovnega modela posedovanja z namenom prejemanja.

Na podlagi gornjih navedb, čeprav trenutno obsega posledic pandemije ni mogoče opredeliti, lahko ugotovimo, da kljub njihovem možnemu pomembnemu vplivu na donosnost poslovanja banke v povezavi z verjetnim povišanjem stroška kreditiranja, banka, po posvetu z vodilno družbo v skupini, uvaja številne ukrepe, ki ob hkratni premoženjski trdnosti in likvidnosti bank ter prizadevanjih vlad in centralnih bank

omogočajo, da se potrdi možnost kontinuitete poslovanja banke na osnovi pripravljenega zaključnega računa.

Banka šteje, da predstavlja pandemija dogodek, ki je nastal po referenčnem datumu predmetnega zaključnega računa, zaradi katerega niso potrebne spremembe vrednosti v zaključnem računu na 31. december 2019.

Poglavje 8

Predviden razvoj poslovanja

V prvih mesecih leta 2020 se nadaljuje trend rasti depozitov, ki smo ga zabeležili v letu 2019. Komitenti še naprej dajejo prednost naložbam v segmentu upravljanja premoženja pred tradicionalnimi oblikami neposrednega vlaganja. Na področju kreditnega poslovanja se je v letu 2020 nadaljeval trend rasti, zlasti v segmentu srednje- in dolgoročnih kreditov. Na področju razvoja poslovanja želimo nadaljevati s prestrukturiranjem mreže okenc, ki se je začelo leta 2019 in z usposabljanjem zaposlenih, ki bodo izvajali svetovanje in skrbeli za razvoj. Stroški poslovanja v prvih mesecih leta 2020 kažejo znaten prihranek zaradi predčasnih upokojitev in racionalizacije režijskih stroškov v letu 2019. Zgoraj opisano poslovanje pri razvoju mase sredstev in zniževanju stroškov je že v prvih mesecih 2020 privedlo do pomembne izboljšave kazalnikov produktivnosti in donosnosti. Tudi kakovost posojil odraža načrtovani potek s stalnim izboljševanjem kazalnika Npl ratio in ravno novih slabih terjatev, ki je pod povprečno vrednostjo za vodilno družbo CCB (Npl inflow je decembra 2019 znašal 1,01%). Če povzamemo, se trenutno dosegajo cilji, predvideni v poslovnem načrtu 2020. Trenutno pa ni mogoče izmeriti učinkov pandemije Covid-19, v zvezi s katero se sklicujemo na obvestilo iz gornjega poglavja 7.

Poglavje 9

Predlog porazdelitve rezultata poslovnega leta

Dobiček poslovnega leta znaša 1.053.472 evrov.

Občnemu zboru predlagamo naslednjo porazdelitev:

1. Zakoniti rezervi v skladu s črko a) člena 53.1 statuta družbe (97 % čistega dobička poslovne dobe)	EUR 1.021.868
2. Vzajemnim skladom za promocijo in razvoj zadruženstva v skladu s črko b) člena 53.1 statuta družbe 3 % čistega dobička poslovnega leta	EUR 31.604

Poglavje 10

Zaključek

Drage članice, cenjeni člani!

V kriznih okoliščinah, v katerih se trenutno nahaja naša država, se še bolj zavedamo odgovornosti vloge, ki jo imamo vsakodnevno kot zadružna banka pri zadovoljevanju potreb skupnosti.

Podjetja je pandemija Covid-19 močno prizadela v vseh proizvodnih sektorjih, brez izjeme. Skupaj z našo vodilno družbo Cassa Centrale Banca smo se s to zdravstveno krizo spopadali že od prvih ur njenega nastanka ter se tako prebili skozi izredno hude trenutke in jih premagali ter dali na razpolago izredne in prehodne olajševalne ukrepe v podporo podjetjem in družinam.

Ukrepi, ki smo jih izvajali v teh dneh, so skladni z našo zgodovino in poslanstvom pri nujenju podpore skupnostim, družinam in podjetjem. Banka želi prispevati svoj delež pri potencialnih težavah družbenikov in komitentov v območjih, kjer smo prisotni.

ZKB potrjuje svojo maksimalno pripravljenost na dogovarjanje in sodelovanje na lokalni in deželni ravni z institucijami in socialnimi partnerji, da naši državi omogočimo izhod iz te faze in poskušamo vzpostaviti pogoje za normalizacijo družbenih in gospodarskih dejavnosti.

V naši Listini vrednost zadružnega bančništva, sprejeti pred nekaj več kot 20 leti, je govora o prizadevanju, udeležbi, zagotavljanju storitev, promociji lokalnega razvoja, stalnem izobraževanju, vzpodbujanju in sodelovanju članov uprave in zaposlenih.

Ta izvorna kultura podjetja je še vedno nova in bo takšna ostala za vedno, če se bo znala prilagajati in najti odgovor na potrebe lokalnega gospodarstva in skupnosti. Želimo podpirati naše komitente – podjetja in družine pri izhodu iz tega težkega položaja.

Banka je sicer sprejela številne ukrepe za omejevanje širjenja virusa na delovnih mestih ob upoštevanju navodil, ki jih izdajajo pristojni organi. Za zagotavljanje bančnih storitev komitentom smo izbrali delo na daljavo in dali prednost sodelovanju na daljavo za izvajanje operativnih sestankov.

Glavni protistrup za krizo je potreba po vzpostavljanju mreže, obnavljanju povezav in razvoju novih idej. Pred nami so pomembni in težki izzivi. Za izhod iz krize je treba imeti skupne cilje in združiti moči. Naša ZKB bo poskrbela za močan občutek naše prisotnosti v prostoru, tako glede ponujenih instrumentov, storitev in produktov, kot tudi na kulturnem področju in v povezavi z našim dobrim imenom. Gre za enako dragoceno naložbo, kot so to vlaganja v tehnologije in inovacije. Moramo jo znati ohranjati in razvijati.

Potrebni bodo strokovnost, pogum, sposobnost inovacij in zagotavljanje koristnosti na nek nov način, da bomo preobrazbo vodili in ji ne bomo zgolj sledili. Tako kot je zadružno bančništvo to že znalo storiti v svoji zgodovini, se zavezuje, da bomo tudi mi to storili za svoje člane, za svoj prostor in za svoje lokalne skupnosti.

Poklicani smo, da navedeno ponovno dokažemo. Prepričani smo, da bomo iz te situacije izšli kot zmagovalci.

To pomeni »visoko leteti« – in včasih tudi veslati proti toku – kar pa od nekdaj predstavlja ključ do uspeha prisotnosti zadružnega bančništva v skupnosti.

Iskreno in prisrčno se zahvaljujemo predstavnikom nadzornega organa s tržaške izpostave Banke Italije. Posebej se zahvaljujemo Luigiju Bettoniju, gospodu Ciru Schioppi in gospodu Emanueleju Rapisardi in na splošno vsem zaposlenim pri Banki Italije, saj so nam bili vedno na razpolago, nam nudili pomoč in z nami aktivno sodelovali.

Posebne zahvale gredo naši matični družbi Cassa Centrale Banca, njenemu predsedniku Giorgiu Fracalossiju, predsedniku njene uprave Mariu Sartoriju, nacionalni zvezi Federcasse, Deželni zvezi zadružnih bank Furlanije Julijske krajine, njenemu predsedniku Luci Occhialiniju.

Iskreno se zahvaljujemo generalnemu direktorju in njegovima namestnikoma za strokovni doprinos k upravljanju banke in vsem zaposlenim za doprinos, s pomočjo katerega smo dosegli končni rezultat preučenega poslovnega leta.

Na koncu dovolite, dragi člani, da vam namenimo topel pozdrav in se vam prisrčno zahvalimo za zvestobo vaši banki in prisotnost na tej skupščini, ki je še vedno najvišji trenutek našega družbenega življenja, ki temelji na načelih sodelovanja in ekonomske demokracije. Vaša zvestoba je glavno gonilo naše motivacije in navdihuje naše delo in načrte za prihodnost naše skupne institucije.

Aktivno sodelovanje pri pobudah in dogodkih, ki jih realizira vaša banka, in tvorni odnosi, ki jih vzdržujete z njenimi predstavniki, predstavljajo najzanesljivejši temelj za nadaljnji razvoj naše skupne kreditne zadruga.

Upravni odbor

Na Opčinah, 26. marca 2020

POROČILO
NADZORNEGA ODBORA
O POSLOVNI DOBI 2019

POROČILO NADZORNEGA ODBORA V SKLADU S ČLENOM 2429 CIVILNEGA ZAKONIKA

Cenjeni člani zadruga ZKB ZADRUŽNA KRAŠKA BANKA TRST GORICA Zadruga – ZKB CREDITO COOPERATIVO DI TRIESTE E GORIZIA Soc. Coop.

Med poslovnim letom, ki se je zaključilo 31. decembra 2019, smo našo dejavnost izvajali v skladu z zakonskimi predpisi in načeli ravnanja nadzornih odborov, ki jih je izdal Državni svet računovodij in računovodskih izvedencev (Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e Esperti Contabili).

Nadzorne dejavnosti v skladu s členom 2403 in naslednjimi člani civilnega zakonika ter v skladu z bančnimi predpisi

Nadzorovali smo spoštovanje zakonov in statuta ter načel pravilnega upravljanja.

Udeležili smo se skupščin članov in sej upravnega in izvršnega odbora, ki so potekale v spoštovanju statutarnih, zakonskih in drugih regulativnih predpisov.

Od upraviteljev smo pridobili informacije o splošnem poteku in o pričakovanem razvoju poslovanja, o transakcijah, ki so po obsegu ali značilnostih pomembnejše z ekonomskega, finančnega in premoženjskega vidika, ter o tistih, ki jih je banka izvršila s povezanimi osebami.

Na podlagi prejetih informacij smo lahko preverili, da so bili sklepi sprejeti v skladu z zakonom in s statutom banke in da niso bili nepremišljeni, tvegani, v možnem konfliktu interesov ali takšni, da bi lahko ogrožali celovitost družbenega premoženja.

V okviru naših pristojnosti smo se seznanili in smo opravili nadzor nad ustreznostjo organizacijske strukture banke. V ta namen je nadzorni odbor deloval tako z zbiranjem informacij pri vodjih posameznih organizacijskih enot kot z rednimi srečanji s samimi odgovornimi osebami. O vsem tem nimamo posebnih pripomb.

V okviru naših pristojnosti smo s pomočjo srečanj z vodjo službe in z izmenjavo informacij z revizijsko družbo opravili nadzor nad ustreznostjo upravno-računovodskega sistema ter zanesljivostjo slednjega pri pravilnem evidentiranju poslovnih dogodkov. S tem v zvezi ugotavljamo, da upravno-računovodski sistem ustrezno in zanesljivo evidentira poslovne dogodke.

Nadzirali smo celovitost, primernost, uporabnost in zanesljivost sistema notranjih kontrol ter referenčnega okvira določanja nagnjenosti banke k sprejemanju tveganj (Risk Appetite Framework), njihovo skladnost z razvojem in obsegom poslovanja ter s posebnimi obveznostmi in omejitvami, katerim je Banka podvržena. S tem v zvezi smo posvetili pozornost analizi različnih oblik tveganj in načinov upravljanja in nadziranja le teh. Posebna pozornost je bila namenjena notranjemu procesu določanja ustreznosti premoženja (ICAAP) in procesu upravljanja likvidnostnega tveganja. Poleg tega smo preverili pravilno hierarhično-funkcionalno namestitev službe za kontrole. Pri opravljanju in načrtovanju naših pregledov in kontrol smo se posluževali strukture in urada za notranje kontrole banke. Od slednjih smo prejeli primerne informacije.

Nadzorovali smo celovitost, primernost, funkcionalnost in zanesljivost načrta neprekinjenega poslovanja, ki ga je banka sprejela.

Na srečanjih z Organom za nadzor, ki ga je banka ustanovila v skladu z zakonskim odlokom št. 231/2001, smo prejeli informacije o delovanju tega organa. Iz te dejavnosti ne izhajajo kritični elementi, ki bi lahko učinkovali na tveganja upravne odgovornosti, določena z odlokom.

Glede sistema nagrajevanja in spodbud smo preverili, da je le ta ustrezen in skladen s predpisi politik in praks nagrajevanja, ki jih je banka sprejela na osnovi tozadevnih navodil nadzornega organa Banke Italije.

Med opravljanjem nadzora nismo zasledili pomembnih dogodkov, ki bi jih morali sporočiti nadzornemu organu Banke Italije.

Obenem sporočamo, da nismo prejeli prijav na podlagi 2408. člena civilnega zakonika ali drugih pritožb.

Med poslovnim letom je nadzorni odbor podal naslednja mnenja: - mnenje o soglasni odpovedi oziroma razrešitvi iz upravičenega razloga s funkcije uradnega revizorja za družbo BDO Italia S.p.A., - obrazložen predlog na podlagi 13. člena ZU 39/2010 o imenovanju družbe KPMG S.p.A. za uradnega revizorja za obdobje 2019 - 2027,

- odobritev enega od članov upravnega odbora s privolitvijo, ki je nadomestil člana uprave, kateri je odstopil s funkcije v skladu s 1. odstavkom člena 2386 Civilnega zakonika.

Ob upoštevanju določb 2. člena zakona 59/92 in 2545. člena civilnega zakonika sporočamo, da soglašamo z načeli upravnega odbora glede vodenja banke za doseganje vzajemnostnih namenov v skladu z združnim značajem banke. Ta določila so podrobno navedena v letnem poročilu o poslovanju upravnega odbora.

Pripombe k računovodskim izkazom

Upravni odbor nam je pravočasno izročil osnutek računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je zaključilo 31. decembra 2019, skupaj s poročilom o poslovanju.

Računovodske izkaze, ki jih sestavljajo izkaz finančnega položaja, izkaz poslovnega uspeha, izkaz gibanja kapitala, izkaz skupne dobičkonosnosti, izkaz denarnih tokov in pojasnila k računovodskim izkazom in povezane primerjane informacije, je revidirala revizijska družba KPMG S.p.A. Povzamemo jih lahko, kot sledi:

Bilanca stanja

Sredstva	615.721.780 €
Obveznosti	567.835.063 €
Kapital	47.886.717 €
od tega Dobiček poslovnega leta	1.053.472 €

Izkaz poslovnega izida

Dobiček iz rednega poslovanja pred obdavčitvijo	1.130.559 €
Davek na prihodke iz rednega poslovanja	(77.086) €
Dobiček poslovnega leta	1.053.472 €

Nadzorovali smo splošno zasnovo in skladnost sestave in strukture le teh z zakonskimi predpisi civilnega zakonika.

Naš pregled smo opravili v skladu z načeli ravnanja nadzornih odborov. V skladu s temi določbami smo upoštevali pravila, ki urejajo sestavo računovodskih izkazov, s posebnim poudarkom na: mednarodna računovodska načela IAS/IFRS, izdana s strani International Accounting Standards Board (IASB), in z njimi povezana pojasnila, ki jih je izdal International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), potrdila pa Evropska komisija, in ki so v veljavi na dan zaprtja bilance; sistemski okvir za sestavo računovodskih izkazov Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements, ki ga je izdal odbor IASB, pri čemer smo namenili posebno pozornost glavnemu vodilu, to je prevladi vsebine nad obliko ter pojmu tehtnosti in pomembnosti informacij; navodila, ki jih vsebuje okrožnica Banke Italije št. 262 z dne 22. decembra 2005; dokumente o izvajanju načel IFRS v Italiji, ki jih je pripravil Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.); pojasnila Banke Italije.

Med našimi pregledi nismo ugotovili neskladnosti s pravili, ki urejajo sestavo računovodskih izkazov, in nepravilnosti pri uporabi mednarodnih računovodskih standardov.

Pojasnila k računovodskim izkazom vsebujejo dodatne informacije, koristne za celovit prikaz poslovnih dogajanj in za boljše razumevanje postavk iz računovodskih izkazov ter so dopolnjena s podatki in pojasnili, ki se nanašajo na določene zakonske predpise. Sestavljena so v skladu z vsebino, kakršno predvidevajo določbe civilnega zakonika in drugi predpisi, katerim je banka podvržena. Le ta vsebujejo informacije, za katere upravni organ smatra, da na verodostojen in pravilen način prikazujejo premoženjsko, ekonomsko in finančno stanje, rezultat poslovanja in blagajniške tokove banke. Obenem opisujejo navodila in podajajo informacije o poslovanju s povezanimi osebami.

V poročilu o upravljanju z vsebinami v skladu s členom 2428 Civilnega zakonika so izpostavljeni glavni dogodki, ki so zaznamovali poslovanje ter rezultat poslovnega leta 2019 in dogodki po zaključku poslovnega leta, tudi v povezavi s pandemijo COVID 19.

Skladno z navodili okrožnice Banke Italije št. 262 z dne 22. decembra 2005, računovodski izkazi na dan 31. decembra 2019 navajajo, kjer je to predvideno, tudi podatke na dan 31. decembra 2018.

Na celoto računovodskih izkazov je v skladu s členoma 14 in 16 zakonskega odloka št. 39/2010 revizijska družba KPMG S.p.A. izdala mnenje brez pripomb v poročilu z dne 24. aprila 2020. Poročilo poudarja, da so bili računovodski izkazi sestavljeni v skladu z mednarodnimi računovodskimi standardi International Financial Reporting Standards (IFRS), ki jih je sprejela Evropska unija, ter s predpisi, izdanimi z okrožnico Banke Italije št. 262 z dne 22. decembra 2005; računovodski izkazi so pregledni in predstavljajo verodostojen in točen prikaz premoženjskega in finančnega stanja ter poslovnega izida Banke. Navedeno poročilo obenem omenja, da je poročilo o poslovanju, ki ga je pripravil upravni odbor, skladno z računovodskimi izkazi Banke na dan 31. decembra 2019 in ustreza zakonskim predpisom.

Nadzorni odbor je pregledal dodatno poročilo v skladu z 19. členom zakonskega odloka št. 39/2010 in 11. členom Pravilnika (EU) št. 537/2014, ki ga je sestavila revizijska družba KPMG S.p.A. dne 24. aprila 2020. Iz poročila je razvidno, da sistem notranjih kontrol, z ozirom na finančno poročanje, ne vsebuje pomembnih pomanjkljivosti. Poročilo vsebuje izjavo, da so družba, njeni poslovni partnerji, predstavniki direkcije in poslovodje, ki so izvedli revizijo, neodvisni od Banke v skladu s 6. členom, 2. odstavek, črka a) Pravilnika (EU) št. 537/2014.

V sklopu naših pregledov smo se med letom sestali z revizijsko družbo in se sprti seznanili z opravljenim delom in si medsebojno izmenjali informacije v skladu s členom 2409 septies civilnega zakonika.

Zato, da lahko izrazimo naše mnenje o postavkah računovodskih izkazov, ki so predloženi vaši presoji, smo izvedli ustrezne preglede, tako kot to zahtevajo načela ravnanja nadzornih odborov, ki jih je izdal Državni svet računovodij in računovodskih izvedencev.

Kontrole so zadevale načela sestave in merila ocenjevanja, posebno v zvezi z rezervacijami, ki so jih sprejeli upravitelji, ter izpolnjevanje načela o previdnosti.

Predlogi in pripombe k odobritvi računovodskih izkazov

Ob upoštevnju zgornjih ugotovitev Nadzorni odbor soglaša z odobritvijo računovodskih izkazov poslovne dobe in se strinja s predlogom porazdelitve dobička poslovnega leta, ki ga je predlagal upravni odbor.

Na Opčinah, 29. aprila 2020

Nadzorni odbor
Predsednica MALALAN MARTINA
Nadzornik CUNJA ALDO
Nadzornik DEVETAK LORENZO

**POROČILO REVIZORJA
RAČUNOVODSKIH IZKAZOV
O POSLOVNI DOBI 2019**



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Leone Pancaldo, 70
37138 VERONA VR
Telefono +39 045 8115111
Email it-fmauditaly@kpmg.it
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi degli artt. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e 10 del Regolamento (UE) n. 537 del 16 aprile 2014

*Ai Soci della
ZKB ZADRUŽNA KRAŠKA BANKA TRST GORICA Zadruga - ZKB CREDITO COOPERATIVO DI TRIESTE E GORIZIA Società Cooperativa*

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della ZKB ZADRUŽNA KRAŠKA BANKA TRST GORICA Zadruga - ZKB CREDITO COOPERATIVO DI TRIESTE E GORIZIA Società Cooperativa (nel seguito anche la "Banca"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2019, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa che include anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Banca al 31 dicembre 2019, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. 136/15.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nel paragrafo "Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio" della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Banca in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), entità di diritto svizzero.

Ancona Asolo Bari Bergamo
Bologna Bolzano Brescia
Catania Como Firenze Genova
Lecce Milano Napoli Novara
Padova Palermo Parma Perugia
Pescara Roma Torino Trieste
Treviso Venezia Verona

Società per azioni
Capitale sociale
Euro 10.345.200,00 i.e.
Registro Imprese e Milano e
Codice Fiscale N. 0070960150
R.E.A. Milano N. 512667
Partita IVA 0070960150
VAT number IT0070960150
Sede legale: Via Vifone Pisani, 25
20124 Milano MI ITALIA



Aspetti chiave della revisione contabile

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell'ambito della revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sul bilancio d'esercizio nel suo complesso; pertanto su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.

Classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato

Nota integrativa "Parte A - Politiche contabili": paragrafo A.2. "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato"

Nota integrativa "Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale - Attivo": Sezione 4 "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato"

Nota integrativa "Parte C - Informazioni sul conto economico": Sezione 8 "Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito - Voce 130"

Nota integrativa "Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura": Sezione 1 "Rischio di credito"

Aspetto chiave	Procedure di revisione in risposta all'aspetto chiave
<p>L'erogazione di crediti alla clientela rappresenta una rilevante attività della Banca. I crediti verso clientela, iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, al 31 dicembre 2019 ammontano a €488,3 milioni e rappresentano il 79,3% del totale attivo del bilancio d'esercizio.</p> <p>Le rettifiche di valore nette sui crediti verso la clientela addebitate al conto economico dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 ammontano a €1 milioni.</p> <p>Ai fini della classificazione, gli Amministratori effettuano analisi, talvolta complesse, rivolte a individuare le posizioni che, successivamente all'erogazione, mostrano evidenze di una possibile perdita di valore, considerando sia informazioni interne, legate all'andamento delle posizioni creditorie, sia informazioni esterne, legate al settore di riferimento o all'esposizione complessiva dei debitori verso il sistema bancario.</p> <p>La valutazione dei crediti verso la clientela è una attività di stima complessa, caratterizzata da un alto grado di incertezza e di soggettività, nella quale gli Amministratori utilizzano modelli di valutazione sviluppati internamente, che tengono in considerazione numerosi</p>	<p>Le nostre procedure di revisione hanno incluso:</p> <ul style="list-style-type: none">— la comprensione dei processi aziendali e del relativo ambiente informatico della Banca con riferimento all'erogazione, al monitoraggio, alla classificazione e alla valutazione dei crediti verso la clientela;— l'esame della configurazione e della messa in atto dei controlli e lo svolgimento di procedure per valutare l'efficacia operativa dei controlli ritenuti rilevanti, con particolare riferimento all'identificazione dei crediti che presentano indicatori di perdite di valore e alla determinazione delle rettifiche di valore;— l'analisi dei criteri di classificazione utilizzati al fine di ricondurre i crediti verso la clientela alle categorie richieste dall'IFRS 9 (c.d. "staging");— l'analisi delle politiche e dei modelli di valutazione analitici e forfetari utilizzati e l'esame della ragionevolezza delle principali assunzioni e variabili in essi contenute; tale attività è stata svolta con il supporto di esperti del network KPMG;



Aspetto chiave	Procedure di revisione in risposta all'aspetto chiave
<p>elementi quantitativi e qualitativi quali, tra gli altri, i dati storici relativi agli incassi, i flussi di cassa attesi e i relativi tempi attesi di recupero, l'esistenza di indicatori di possibili perdite di valore, la valutazione delle eventuali garanzie, l'impatto di variabili macroeconomiche, di scenari futuri e di rischi dei settori nei quali operano i clienti della Banca.</p> <p>Per tali ragioni abbiamo considerato la classificazione e la valutazione dei crediti verso la clientela iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato un aspetto chiave dell'attività di revisione.</p>	<ul style="list-style-type: none">— la selezione di un campione di crediti valutati con metodologie forfaitarie, la verifica dell'applicazione dei modelli di valutazione adottati e la verifica della corrispondenza delle percentuali di svalutazione applicate con quelle previste da tali modelli;— la selezione di un campione di crediti valutati analiticamente e l'esame della ragionevolezza degli indicatori di perdite di valore identificati e delle assunzioni relative alla recuperabilità, anche in base alle eventuali garanzie ricevute;— l'analisi delle variazioni significative delle categorie di crediti e delle relative rettifiche di valore rispetto ai dati degli esercizi precedenti e la discussione dei risultati con le funzioni aziendali coinvolte;— l'esame dell'appropriatezza dell'informativa di bilancio relativa ai crediti verso la clientela iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato.

Altri aspetti – Direzione e coordinamento

La Banca, come richiesto dalla legge, ha inserito in nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio della Banca non si estende a tali dati.

Altri aspetti – Informazioni comparative

Il bilancio d'esercizio della Banca per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore che, in data 15 aprile 2019, ha espresso un giudizio senza rilievi su tale bilancio.

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale della ZKB ZADRUŽNA KRAŠKA BANKA TRST GORICA Zadruga - ZKB CREDITO COOPERATIVO DI TRIESTE E GORIZIA Società Cooperativa per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. 136/15 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.



Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Banca di continuare a operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Banca o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Banca.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Banca;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti a una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della



Banca di continuare a operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Banca cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati a un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Abbiamo fornito ai responsabili delle attività di *governance* anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano e abbiamo comunicato loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le relative misure di salvaguardia.

Tra gli aspetti comunicati ai responsabili delle attività di *governance*, abbiamo identificato quelli che sono stati più rilevanti nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame, che hanno costituito quindi gli aspetti chiave della revisione. Abbiamo descritto tali aspetti nella relazione di revisione.

Altre informazioni comunicate ai sensi dell'art. 10 del Regolamento (UE) 537/14

L'Assemblea dei Soci della Banca ci ha conferito in data 28 giugno 2019 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio della Banca per gli esercizi dal 31 dicembre 2019 al 31 dicembre 2027.

Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'art. 5, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 537/14 e che siamo rimasti indipendenti rispetto alla Banca nell'esecuzione della revisione legale.

Confermiamo che il giudizio sul bilancio d'esercizio espresso nella presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al Collegio Sindacale, nella sua funzione di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, predisposta ai sensi dell'art. 11 del citato Regolamento.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli Amministratori della Banca sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Banca al 31 dicembre 2019, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.



ZKB ZADRUŽNA KRAŠKA BANKA TRST GORICA Zadruga - ZKB CREDITO COOPERATIVO DI TRIESTE E GORIZIA Società Cooperativa
Relazione della società di revisione
31 dicembre 2019

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Banca al 31 dicembre 2019 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Banca al 31 dicembre 2019 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Verona, 24 aprile 2020

KPMG S.p.A.

Pietro Dalle Vedove
Socio

Računovodski izkazi

poslovne dobe 2019

Bilanca stanja - sredstva

Postavke sredstev		31/12/2019	31/12/2018
10.	Denar v blagajni in stanje na računih	4.533.784	5.023.488
20.	Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega uspeha	6.007.323	6.159.511
	a) finančna sredstva v posesti za trgovanje	5.009	3.684
	c) druga finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti	6.002.314	6.155.827
30.	Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek vseobsegajočega donosa	81.657.245	139.999.779
40.	Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	502.767.927	414.471.374
	a) krediti bankam	14.419.465	25.050.290
	b) krediti strankam	488.348.462	389.421.085
60.	Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk (+/-)	1.466.527	252.336
70.	Delež	2.266.340	-
80.	Opredmetena osnovna sredstva	7.433.845	7.139.719
90.	Neopredmetena osnovna sredstva	198.783	195.071
100.	Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	5.006.454	5.796.615
	a) terjatve za davek	222.847	158.253
	b) odložene terjatve za davek	4.783.607	5.638.362
110.	Nekratkoročna sredstva in skupine sredstev za odtujitev/prodajo	278.871	303.871
120.	Druga sredstva	4.104.681	4.562.943
Skupaj sredstva		615.721.780	583.904.707

Bilanca stanja - obveznosti

Postavke obveznosti in kapitala		31/12/2019	31/12/2018
10.	Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	553.487.550	524.281.839
	a) vloge bank	92.046.819	71.949.139
	b) vloge strank	412.011.928	376.385.587
	c) izdani vrednostni papirji	49.428.803	75.947.112
20.	Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	4.174	2.440
40.	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	1.443.795	173.752
60.	Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	679.842	366.760
	a) terjatve za davek	-	49.897
	b) odložene obveznosti za davek	679.842	316.863
80.	Druge obveznosti	7.538.728	7.991.727
90.	Odpravnine in podobne obveznosti do zaposlenih	1.867.921	2.421.564
100.	Rezervacije za tveganja in stroške	2.813.052	3.693.552
	a) obveznosti in izdana jamstva	652.442	828.173
	c) druge rezervacije za obveznosti in stroške	2.160.611	2.865.378
110.	Rezerva ovrednotenj	315.562	(4.270.165)
140.	Rezervacije	46.368.989	47.578.448
150.	Vplačano doplačilo za deleže	15.868	11.688
160.	Kapital	132.826	132.184
180.	Čisti dobiček (izguba) poslovnega leta (+/-)	1.053.472	1.520.919
Skupaj obveznosti in delniški kapital		615.721.780	583.904.707

Izkaz poslovnega izida

Postavke		31/12/2019	31/12/2018
10.	Prihodki iz obresti in podobni prihodki	11.781.538	11.789.873
	<i>od tega prihodki iz obresti pripoznani po efektivni obrestni meri</i>	<i>11.365.407</i>	<i>11.578.589</i>
20.	Odhodki za obresti in podobni odhodki	(1.671.908)	(1.638.610)
30.	Obrestna marža	10.109.630	10.151.263
40.	Prihodki iz opravnin (provizij)	5.302.786	5.274.095
50.	Odhodki za opravnine (provizije)	(659.659)	(934.360)
60.	Čiste opravnine (provizije)	4.643.128	4.339.735
70.	Dividende in podobni prihodki	4.616	5.832
80.	Čisti poslovni izid iz finančnih sredstev, namenjenih trgovanju	63.016	42.233
90.	Čisti rezultat od varovanja pred tveganjem	(55.851)	78.583
100.	Dobički (izgube) od odprodaje ali odkupa:	727.540	774.936
	a) finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti	7.289	-
	b) finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek vseobsegajočega donosa	710.561	757.425
	c) finančnih obveznosti	9.690	17.511
110.	Čisti dobički (izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, določenih za merjenje po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	98.676	118.661
	b) druga finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti	98.676	118.661
120.	Posredniška marža	15.590.753	15.511.243
130.	Neto popravki vrednosti za kreditno tveganje:	(879.040)	1.744.024
	a) finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti	(952.253)	1.859.659
	b) finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek vseobsegajočega donosa	73.213	(115.635)
140.	Dobički (izgube) ob spremembi pogojev brez odpisa	97	42
150.	Čisti poslovni dobiček/izguba iz finančnega upravljanja	14.711.810	17.255.309
160.	Administrativni stroški:	(14.346.285)	(16.210.184)
	a) stroški za zaposlene	(8.343.794)	(9.881.324)
	b) drugi informativni stroški	(6.002.491)	(6.328.860)
170.	Čiste rezervacije za varovanje tveganj in stroškov	73.982	(536.145)
	a) obveznosti in izdana jamstva	103.982	133.185
	b) druge neto rezervacije	(30.000)	(669.330)
180.	Popravki čiste vrednosti za oslabilve in odprava oslabiltev opredmetenih sredstev	(725.982)	(530.228)
190.	Popravki čiste vrednosti za oslabilve in odprava oslabiltev neopredmetenih sredstev	(13.920)	(8.091)
200.	Drugi odhodki/prihodki poslovanja	1.470.975	2.265.701
210.	Stroški poslovanja	(13.541.230)	(15.018.948)
220.	Dobički (izgube) iz naložb v kapitalu pridruženih in skupaj obvladovanih družb	(132.110)	-
250.	Dobički (izgube) od odprodaje naložb	92.089	-
260.	Dobiček (izguba) iz rednega poslovanja pred obdavčitvijo	1.130.559	2.236.361
270.	Davek na dohodke pravnih oseb iz rednega poslovanja	(77.086)	(715.443)
280.	Dobiček (izguba) od rednega poslovanja pred obdavčitvijo	1.053.472	1.520.919
300.	Dobiček (izguba) poslovnega leta	1.053.472	1.520.919

Izkaz skupne dobičkonosnosti

	Postavke	31/12/2019	31/12/2018
10.	Dobiček (izguba) poslovnega leta	1.053.472	1.520.919
	Druge komponente na prihodkovni strani brez davka, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	(384.304)	224.454
20.	Kapitalski instrumenti, merjeni po pošteni vrednosti prek vseobsegajočega donosa	(284.540)	163.955
70.	Načrti z vnaprej določenimi izplačili	(99.764)	60.499
	Druge komponente na prihodkovni strani brez davka, ki se lahko prerazvrstijo v poslovni izid	621.340	(2.170.832)
140.	Finančna sredstva (različna od kapitalskih instrumentov), merjena po pošteni vrednosti prek vseobsegajočega donosa	621.340	(2.170.832)
170.	Skupno druge komponente na prihodkovni strani brez davka	237.036	(1.946.378)
180.	Skupna dobičkonosnost (postavki 10+170)	1.290.508	(425.459)

Izkaz sprememb lastniškega kapitala na 31.12.2019

	Stanje na 31.12.2018	Sprememba začetnih zneskov	Stanje na 01.01.2019	Razporeditev rezultatov iz prejšnjega poslovnega leta		Spremembe v poslovnem letu								Skupna donosnost poslovnega leta 2019	Neto premoženje 31. 12. 2019
						Spremembe kapitala									
				Rezervacije	Dividende in ostala izplačila	Spremembe rezerv	izdaja novih delnic	Nakup lastnih delnic	izredna porazdelitev dividend	Spremembe kapitalskih instrumentov	Derivati na lastnih delnicah	Stock options			
Osnovni kapital:															
a) redne delnice	132.184	X	132.184	-	X	X	2.732	(2.090)	X	X	X	X	X	X	132.826
Vplačano doplačilo za leto 2019	11.688	X	11.688	-	X	-	4.180	-	X	X	X	X	X	X	15.868
Rezerve:															
a) dobička	55.483.369	-	55.483.369	1.475.291	X	-	-	-	-	X	X	X	X	X	56.958.661
b) druge	(7.904.922)	-	(7.904.922)	-	X	(2.684.750)	-	X	-	X	-	-	-	X	(10.589.671)
Rezerva ovrednotenj	(4.270.165)	1.665.503	(2.604.662)	X	X	2.683.187	X	X	X	X	X	X	X	237.036	315.562
Dobiček (izguba) poslovnega leta	1.520.918	-	1.520.918	(1.475.291)	(45.626)	X	X	X	X	X	X	X	X	1.053.472	1.053.472
Čisto premoženje	44.973.072	1.665.503	46.638.575	-	(45.626)	(1.562)	6.912	(2.090)	-	-	-	-	-	1.290.508	47.886.717

Izkaz sprememb lastniškega kapitala na 31. 12. 2018

	Stanje na 31. 12. 2017	Sprememba začetnih zneskov	Stanje na 01. 01. 2018	Razporeditev rezultatov iz prejšnjega poslovnega leta		Spremembe v poslovnem letu									
				Rezervacije	Dividende in ostala izplačila	Spremembe rezerv	Spremembe kapitala							Skupna donosnost poslovnega leta 2018	Neto premoženje 31. 12. 2018
							Izdaja novih delnic	Nakup lastnih delnic	Izredna porazdelitev dividend	Spremembe kapitalskih instrumentov	Derivati na lastnih delnicah	Stock options			
Osnovni kapital:															
a) redne delnice	130.721	X	130.721	-	X	X	1.463	-	X	X	X	X	X	X	132.184
Vplačano doplačilo za delnice	7.708	X	7.708	-	X	-	3.980	-	X	X	X	X	X	X	11.688
Rezerve:															
a) dobička	54.502.755	-	54.502.755	983.013	X	(2.399)	-	-	-	X	X	X	X	X	55.483.369
b) druge	(2.423.211)	(5.481.711)	(7.904.922)	-	X	-	-	X	-	X	-	-	-	X	(7.904.922)
Rezerva ovrednotenj	331.282	(2.655.069)	(2.323.787)	X	X	-	X	X	X	X	X	X	(1.946.378)	(4.270.165)	
Dobiček (izguba) poslovnega leta	1.013.416	-	1.013.416	(983.013)	(30.403)	X	X	X	X	X	X	X	1.520.919	1.520.919	
Čisto premoženje	53.562.671	(8.136.779)	45.425.892	-	(30.403)	(2.399)	5.443	-	-	-	-	-	(425.459)	44.973.074	

Finančni izkaz

Posredna metoda

	Znesek	
	31/12/2019	31/12/2018
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
1. Poslovna sredstva	(1.479.699)	(1.485.983)
- čisti poslovni izid po obdavčitvi (+/-)	1.053.472	1.520.919
- čisti dobički (izgube) iz finančnih sredstev, namenjenih trgovanju, in finančnih sredstev/obveznosti, merjenih po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega uspeha (-/+)	926	(188.625)
- čisti dobički (izgube) za dejavnosti varovanja pred tveganjem (-/+)	55.851	(78.583)
- popravki vrednosti/neto popravki vrednosti za kreditno tveganje (+/-)	879.040	(1.744.024)
- popravki vrednosti/neto popravki vrednosti opredmetenih in neopredmetenih osnovnih sredstev (+/-)	(739.902)	(538.320)
- rezervacije za tveganja in stroške ter drugi stroški/prihodki (+/-)	(73.982)	536.145
- neplačani davki, pristojbine in davčni odtegljaji (+/-)	331.652	(887.857)
- druge prilagoditve čistega poslovnega izida pred obdavčitvijo (+/-)	(2.986.756)	(105.638)
2. Povečanje/zmanjšanje finančnih sredstev	(28.354.941)	(767.915)
- finančna sredstva, namenjena trgovanju	(2.234)	(3.667)
- druga finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti	153.513	88.055
- finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek vseobsegajočega donosa	25.391.599	(6.617.851)
- finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	(54.356.081)	4.287.720
- druga sredstva	458.262	1.477.828
3. Povečanje/zmanjšanje finančnih obveznosti	29.660.434	2.874.366
- finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	29.205.711	2.268.345
- finančne obveznosti, namenjene trgovanju	1.735	(1.273)
- druge obveznosti	452.988	607.294
Neto denarni tokovi pri poslovanju	(174.206)	620.468
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
1. Prejemki od naložbenja	314.027	5.832
- dividende od naložb v kapital odvisnih družb	4.616	5.832
- prejemki pri prodaji opredmetenih sredstev	309.411	-
2. Izdatki pri naložbenju	(634.347)	(385.355)
- izdatki pri nakupu naložb v kapital odvisnih družb	(303.817)	-
- izdatki pri nakupu opredmetenih sredstev	(312.897)	(368.153)
- izdatki pri nakupu neopredmetenih sredstev	(17.633)	(17.202)
Neto denarni tokovi pri naložbenju	(320.320)	(379.523)
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
- izdaje/odkupi lastnih delnic	4.822	5.443
- porazdelitev dividend in druge namembnosti	-	-
Neto denarni tokovi pri financiranju	4.822	5.443
DENARNA SREDSTVA IN NJIHOVI USTREZNIKI NA KONCU OBDOBJA	(489.704)	246.388

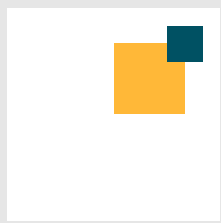
LEGENDA:

(+) povečanje

(-) zmanjšanje

Usklajevanje postavk

Postavke v bilanci stanja	Znesek	
	31/12/2019	31/12/2018
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku poslovnega obdobja	5.023.488	4.777.100
Čisto povečanje/zmanjšanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov v poročevalnem obdobju	(489.704)	246.388
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu poslovnega obdobja	4.533.784	5.023.488



ZKB

TRST
GORICA

TRIESTE
GORIZIA

Junij 2020

**ZKB Zadružna kraška banka Trst Gorica Zadruga
ZKB Credito Cooperativo di Trieste e Gorizia Società Cooperativa**

www.zkb.it

