

ANALIZA TRENDOVA KRETANJA PERFORMANSE NA TEMELJU PODATAKA IZ FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA NA PRIMJERU BANKE SOCIETE GENERALE - SPLITSKA BANKA d.d.

Merčep, Tomislav

Undergraduate thesis / Završni rad

2016

Degree Grantor / Ustanova koja je dodijelila akademski / stručni stupanj: **University of Split, Faculty of economics Split / Sveučilište u Splitu, Ekonomski fakultet**

Permanent link / Trajna poveznica: <https://urn.nsk.hr/urn:nbn:hr:124:979341>

Rights / Prava: [In copyright](#)/[Zaštićeno autorskim pravom.](#)

Download date / Datum preuzimanja: **2025-01-01**

Repository / Repozitorij:

[REFST - Repository of Economics faculty in Split](#)



UNIVERSITY OF SPLIT



DIGITALNI AKADEMSKI ARHIVI I REPOZITORIJI

**SVEUČILIŠTE U SPLITU
EKONOMSKI FAKULTET**

ZAVRŠNI RAD

**ANALIZA TRENDOVA KRETANJA
PERFORMANSE NA TEMELJU PODATAKA IZ
FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA NA PRIMJERU
BANKE SOCIETE GENERALE – SPLITSKA
BANKA d.d.**

Mentor:

mr. Ivana Perica

Student:

Tomislav Merčep

Split, lipanj, 2016.

SADRŽAJ:

1. UVOD	4
1.1. Definicija problema	4
1.2. Cilj rada.....	4
1.3. Metode rada	4
1.4. Struktura rada	5
2. STRUKTURA I SADRŽAJ TEMELJNIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA.....	6
2.1. Pojam i vrste financijskih izvještaja	6
2.2. Bilanca	8
2.3. Račun dobiti i gubitka.....	11
2.4. Bilješke uz financijske izvještaje	15
2.5. Novčani tok.....	16
2.6. Izvještaj o promjenama kapitala.....	16
2.7. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.....	18
3. VRSTE ANALIZE RAČUNOVODSTVENIH PODATAKA	19
3.1. Definiranje analize financijskih izvještaja	19
3.2. Instrumenti analize financijskih izvještaja	20
3.2.1. Komparativni financijski izvještaji i postupak horizontalne analize	21
3.2.2. Strukturni financijski izvještaji i postupak vertikalne analize	22
3.2.3. Pokazatelji financijske analize	23
3.2.3.1. Pokazatelji profitabilnosti.....	24
3.2.3.2. Pokazatelji kapitala	26
3.2.3.3. Tržišni pokazatelji poslovanja banaka	27
4. ANALIZA TRENDOVA KRETANJA PERFORMANSE NA PRIMJERU SOCIETE GENERALE – SPLITSKA BANKA d.d.....	29
4.1. Opće informacije o banci	29
4.2. Analiza trendova kretanja performanse	30
4.3. Horizontalna analiza	36
4.4. Rezultati i rasprava	39
5. ZAKLJUČAK.....	40
LITERATURA	41

POPIS SLIKA.....	44
POPIS TABLICA	44
POPIS GRAFOVA	44
SAŽETAK.....	45
SUMMARY.....	45

1. UVOD

Analiza financijskih izvještaja može se okarakterizirati kao najvažniji dio analize poslovanja poduzetnika koja daje odgovor na pitanja o poslovanju u određenom periodu na temelju čega se može zaključiti koliko se racionalno upravljalo poslovanjem.

Iz tog će se razloga u ovom završnom radu analizirati trendovi kretanja performanse na temelju podataka iz financijskih izvještaja, i to ne samo teoretski, nego i na praktičnom primjeru Societe Generale – Splitske banke d.d. (u daljnjem tekstu Splitska banka).

1.1. Definicija problema

S obzirom na prethodno navedene postavke i na važnost analize poslovanja poduzetnika u cjelini i za samog poduzetnika, ali i za sve zainteresirane koje zanima poslovanje, u tom je smjeru definiran i problem istraživanja. Problem istraživanja predstavlja postupak analize trenda kretanja performanse i njenu važnost za otkrivanje tendencija i dinamike promjena pozicija financijskih izvještaja za planiranje i nadzor poslovanja.

1.2. Cilj rada

Budući da se poslovanje poduzetnika ne može analizirati bez određenih računovodstvenih postupaka analize i budući da je taj proces najbolje pokazati na praktičnom primjeru, upravo će se u tome uočiti i cilj ovog rada. Slijedom navedenog, cilj rada jest objasniti računovodstvene postupke analize trendova kretanja performanse na praktičnom primjeru, u ovom slučaju Splitske banke.

1.3. Metode rada

Metode rada koje će se koristiti su:

- analiza,
- sinteza,
- deskripcija,

- kompilacija.

Pretraživanjem i proučavanjem relevantne literature vezane za analizu financijskih izvještaja dat će se teorijski okvir navedene teme. Analizom i deskripcijom dostupne literature iznijet će se najvažnije teorijske postavke koje se odnose na analizu financijskih izvještaja. Najvažnije spoznaje stručnjaka iz područja financija i računovodstva metodom kompilacije pružit će smislenu cjelinu same strukture i sadržaja financijskih izvještaja, kao i računovodstvenih alata koji se pritom koriste. Navedene će se spoznaje primijeniti na analizu izvještaja Splitske banke, što znači da će se praktični dio povezati s teorijskim i na taj način zaokružiti završni rad.

1.4. Struktura rada

Ovaj će se rad sastojati od pet dijelova. Svrha uvodnog dijela je uvesti čitatelja u problematiku koja će se provlačiti kroz cijeli završni rad. U drugom poglavlju tematizirat će se struktura i sadržaj temeljnih financijskih izvještaja banaka. Treće poglavlje odnosi se na vrste analize računovodstvenih podataka, a nakon toga slijedi praktični dio u kojem će se analizirati trendovi kretanja performanse na primjeru Splitske banke. U zaključnom dijelu sintetizirat će se postavke teorijskog dijela i rezultati praktičnog dijela te donijeti i osobni sud na obrađenu temu.

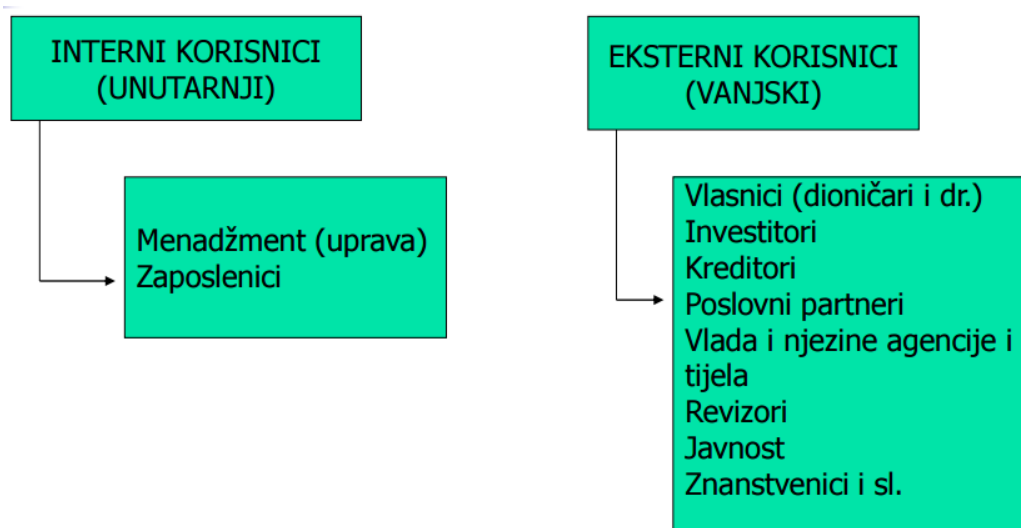
2. STRUKTURA I SADRŽAJ TEMELJNIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

2.1. Pojam i vrste financijskih izvještaja

Prema Zakonu o računovodstvu (u daljnjem tekstu ZOR), koji je u Republici Hrvatskoj na snazi od početka siječnja 2016. godine, između ostalog, reguliraju se standardi financijskog izvještavanja, koje ih tijelo donosi, što su to godišnji financijski izvještaji te se problematizira i njihova:

- konsolidacija,
- revizija,
- javna objava,
- registar (Zakon o računovodstvu, 2015).

Općenito govoreći, ako se želi razmatrati poslovanje nekog poduzetnika, vrlo je važna odgovarajuća informacija, a najveći broj korisnih informacija donose financijska izvješća. Pritom je osnovni zadatak računovodstva prikupljanje i analiziranje informacija financijske prirode i njihovo objavljivanje u elektronskom/tiskanom obliku kako bi svi zainteresirani mogli lakše doći do tih podataka.



Slika 1. Korisnici financijskih izvještaja

Izvor: Perčević, H., n.d. *Financijski izvještaji i elementi financijskih izvještaja*. [Mrežno] Dostupno na: <http://web.efzg.hr/> [Pokušaj pristupa 1 srpnja 2016].

Cilj financijskog izvještavanja upravo je pružanje relevantnih informacija interesnim skupinama ne samo o financijskom položaju tvrtke, nego i o (ne)uspješnosti poslovanja (Žager & Žager, 1999, 33). U članku 2. *Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja* navodi se sljedeće:

„(1) Poduzetnici iz članka 4. i članka 23. (ako podliježu obveznoj konsolidaciji), subjekti od javnog interesa iz članka 3. točke 1. Zakona o računovodstvu te fizičke osobe iz članka 4. stavka 3. Zakona o računovodstvu, osim poduzetnika iz članka 19. stavka 6. Zakona o računovodstvu dužni su sastaviti:

1. izvještaj o financijskom položaju (bilancu),
2. račun dobiti i gubitka,
3. bilješke uz financijske izvještaje u skladu s odredbama članka 4. ovoga Pravilnika.

(2) Poduzetnici iz članka 5. stavka 4. i 5. i članka 23. (ako podliježu obveznoj konsolidaciji) Zakona o računovodstvu, subjekti od javnog interesa iz članka 3. točke 1. Zakona o računovodstvu, osim poduzetnika iz članka 19. stavka 6. Zakona o računovodstvu te poduzetnici koji se ne mogu razvrstati sukladno odredbama članka 5. Zakona o računovodstvu dužni su sastaviti uz izvještaje iz stavka 1. ovoga članka i:

1. izvještaj o novčanim tokovima po indirektnoj ili direktnoj metodi i
2. izvještaj o promjenama kapitala.

(3) Subjekti od javnog interesa iz članka 3. točke 1. Zakona o računovodstvu, odnosno obveznici primjene Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, dužni su sastaviti uz izvještaje navedene u stavcima 1. i 2. ovoga članka i:

1. izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti“ (Pravilnik o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja, 2015).



Slika 2. Vrste financijskih izvještaja

Izvor: Žager, K. & Žager, L. (1999). *Analiza financijskih izvještaja*. Zagreb: Masmedia, str. 33.

U ZOR-u se ističe kako godišnji financijski izvještaji moraju pružiti realno financijsko stanje poslovanja poduzetnika, odnosno položaja i uspješnosti poslovanja i čuvaju se trajno u originalu. Tim je zakonom i regulirano koji su poduzetnici dužni godišnja financijska izvješća dati na reviziju, na temelju čega će se kreirati revizirsko izvješće koje uključuje:

- uvodni dio, koji sadrži financijske izvještaje koji su predmet revizije i okvir financijskog izvještavanja,
- opis opsega zakonske revizije,
- mišljenje revizora,
- pitanja na koja revizor želi ukazati,
- izjavu o postojanju eventualnih pogreški (Zakon o računovodstvu, 2015).

Treba naglasiti da se financijski izvještaji razlikuju prema vrsti informacija koju pružaju pa tako postoje financijski izvještaji koji pokazuju:

- financijski položaj,
- financijsku uspješnost poslovanja,
- novčane tokove tvrtke.

Svi se navedeni financijski izvještaji nalaze u međusobnoj zavisnosti te se stoga ne mogu promatrati odvojeno (Volarević & Varović, 2013, 130).

Kada se govori o karakteristikama financijskih izvještaja, treba istaknuti kako se velika pozornost posvećuje njihovim kvalitativnim karakteristikama, i to:

- razumljivosti,
- važnosti,
- pouzdanosti,
- usporedivosti (Volarević & Varović, 2013, 131).

2.2. Bilanca

Financijski položaj definira se kao „*stanje i međuodnos imovine, obveza i kapitala određenog poduzeća*“ (Žager & Žager, 1999, 34). Preciznije rečeno, bilanca nudi sistematizirani pregled stanja imovine, kapitala i obveza na određeni datum te je stoga statički financijski izvještaj (Volarević & Varović, 2013, 131).

Bilanca se sastoji od aktive i pasive. Aktiva se odnosi na imovinu kojom tvrtka raspolaze, a pasiva na njeno podrijetlo, koje može biti vlastiti kapital o obveze. Između aktive i pasive uvijek mora postojati jednakost (Marinčić, 2013, 11):

Kada bismo navedenu jednadžbu preinačili u smislu komponenti koje proizlaze iz definicije aktive i pasive, dobili bismo sljedeću jednažbu:

$imovina = kapital + obveze$ (1)

„Imovinu definiraju sva sredstva koja posjeduje poduzetnik s ciljem ostvarivanja gospodarske odnosno ekonomske djelatnosti“ (Volarević & Varović, 2013, 27). Da bi neki resurs bio imovina, mora ispunjavati sljedećih nekoliko uvjeta:

- vjerojatnost da će buduće ekonomske koristi pritijecati u društvo, odnosno da bi buduća ekonomska korist postojala, moraju se ispuniti sljedeći uvjeti:
 - imovina se može iskoristiti za proizvodnju dobara i usluga koje će se kasnije staviti na prodaju,
 - imovina se može razmijeniti za drugu imovinu,
 - imovina se može iskoristiti za podmirivanje obveza, tj. biti raspodijeljena vlasnicima,
- imovina se može iskazati u novcu, odnosno ima cijenu ili vrijednost koja se pozdano može mjeriti,
- poduzetnik ima kontrolu nad resursom (Vašiček, n.d.).

Prema kriteriju likvidnosti, imovina se može podijeliti na:

- dugotrajnu, u koju ubrajamo:
 - fiksnu imovinu,
 - stalnu imovinu,
 - osnovna sredstva,
- kratkotrajnu, u koju ubrajamo:
 - tekuću imovinu,
 - obrtnu imovinu (Perčević, n.d.).

Dugotrajna imovina odnosi se na onu imovinu koja će se transformirati u novac u periodu dužem od godine dana, tj. neće se utrošiti u jednom poslovnom ciklusu. Suprotno

tome, kratkotrajna imovina utrošit će se u jednom poslovnom ciklusu, odnosno transformirat će se u novac u periodu kraćem od godine dana. Izvori imovine pokazatelji su podrijetla imovine te se klasificiraju s obzirom na kriterij vlasništva i rok dospijeca na sljedeći način:

- s obzirom na vlasništvo razlikuju se:
 - vlastiti izvori,
 - tuđi izvori,
- s obzirom na rok dospijeca razlikuju se:
 - kratkoročni izvori,
 - dugoročni izvori,
 - trajni izvori (Vašiček, n.d.).

Obveze predstavljaju tuđi izvor financiranja i dijele se na kratkoročne i dugoročne obveze. Mogu se podmirivati na sljedeće načine:

- plaćanjem novcem,
- prijenosom druge imovine,
- pružanjem usluga,
- zamjenom jedne obveze drugom,
- pretvaranjem obveze u glavnice (Vašiček, n.d.).

Kapital se odnosi na vlastiti izvor imovine i trajni je izvor. Ovisno o vrsti poslovne organizacije, struktura će se kapitala razlikovati, no u osnovi se sastoji od uloženog i zarađenog kapitala. Kapital se može povećati dodatnim ulaganjima ili zadržavanjem zarade, a smanjiti raspodjelom vlasnicima ili ostvarenim gubicima (Žager & Žager, 1999, 39).

Kada se radi o bankama, bilanca ima određene specifičnosti. Stavke koje bi trebala sadržavati bilanca banke prikazuje Tablica 1.

Tablica 1. Skraćeni prikaz bilance banaka

AKTIVA	PASIVA
Gotovina i depoziti kod HNB-a	Kreditni od financijskih institucija
Depoziti kod bankarskih institucija	Depoziti
Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	Ostali krediti

Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	Derivatne financijske obveze i ostale financijske obveze kojima se trguje
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	Izdani dužnički vrijednosni papiri
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospjeća	Izdani podređeni instrumenti
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	Izdani hibridni instrumenti
Derivatna financijska imovina	Kamate, naknade i ostale obveze
Kreditni financijskim institucijama	UKUPNO OBVEZE
Kreditni ostalim komitentima	Dionički kapital
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	Dobit (gubitak) tekuće godine
Preuzeta imovina	Zadržana dobit (gubitak)
Materijalna imovina (minus amortizacija)	Zakonske rezerve
Kamate, naknade i ostala imovina	Statutarne i ostale kapitalne rezerve
UKUPNA IMOVINA	Nerealizirani dobitak/(gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju
	UKUPNO KAPITAL
	UKUPNO OBVEZE I KAPITAL
DODATAK BILANCI	
Popunjavaju samo banke koje sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje, a obuhvaća ukupni kapital, kapital raspoloživ dioničarima matičnog društva i manjinski udjel.	

Izvor: autor prema Hrvatska narodna banka (2008). *Odluka o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka*. [Mrežno] Dostupno na: www.hnb.hr [Pokušaj pristupa 24 kolovoza 2016].

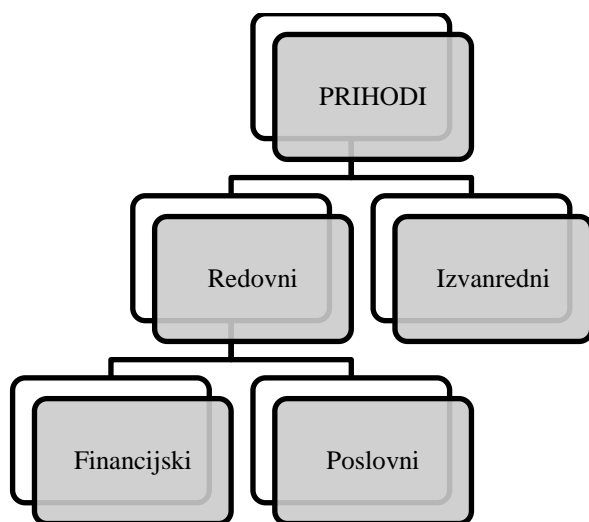
2.3. Račun dobiti i gubitka

Račun dobiti i gubitka predstavlja financijski izvještak koji se temelji na pokazivanju uspješnosti poslovanja tvrtke kroz određeni vremenski period. U njemu se može pronaći prikaz svih prihoda i rashoda, kao i ostvarenog financijskog rezultata u promatranom periodu. Preko računa dobiti i gubitka može se saznati je li tvrtka profitabilna ili ne. Kao što se može i zaključiti po samom nazivu, sastoji se od prihoda, rashoda te financijskog rezultata, pri čemu vrijedi (Anon., 2013):

prihod > rashod = dobit (2)

prihod < rashod = gubitak (3)

U osnovi, prihode možemo promatrati kao rezultat povećanja imovine ili smanjenja obveza u onom dijelu koji vrši utjecaj na promjene u visini kapitala. Najčešće su prihodi vezani uz realizaciju poslovnih učinaka. S obzirom na činjenicu da se mogu javljati redovito i povremeno, u tom smjeru ide i njihova podjela (Slika 3) (Žager & Žager, 1999, 47).



Slika 3. Podjela prihoda

Izvor: Žager, K. & Žager, L. (1999). *Analiza financijskih izvještaja*. Zagreb: Masmedia, str. 47.

Poslovni prihodi poduzetnika ostvaruju se u daleko najvećem postotku s obzirom na činjenicu da su vezani uz temeljnu djelatnost, koja može biti:

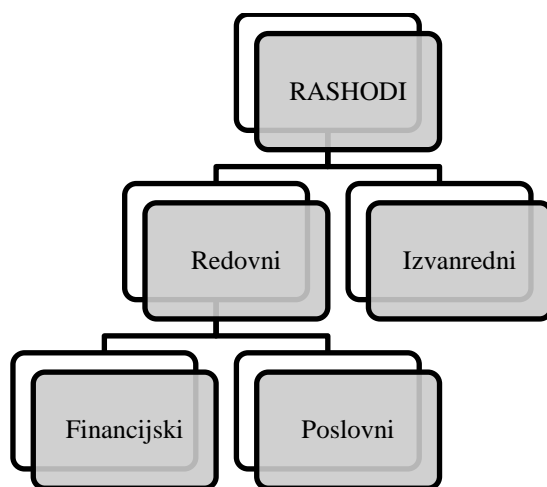
- proizvodnja,
- trgovina,
- pružanje usluga.

Poduzetnik ostvaruje financijske prihode u uvjetima viška novčanih sredstava koje posjeduje, no hoće li ti prihodi biti signifikantni ili ne, ovisi o poslovnim odlukama uprave i spremnosti na tržišni rizik. Izvanredni prihodi pojavljuju se povremeno i posljedica su izvanrednih poslovnih okolnosti, zbog čega ne utječu značajnije na ukupni prihod (Volarević & Varović, 2013, 54).

Rashodi predstavljaju negativnu komponentu financijskog rezultata, a rezultat su smanjenja imovine ili povećanja obveza te kao takvi utječu na smanjenje kapitala poduzeća. Rashode čini sve ono što je neophodno u stvaranju poslovnih učinaka, poput:

- sirovina,
- materijala,
- ljudskog rada,
- energije i sl.

Podjela rashoda slijedi podjelu prihoda (Slika 4) (Žager & Žager, 1999, 48):



Slika 4. Podjela rashoda

Izvor: Žager, K. & Žager, L. (1999). *Analiza financijskih izvještaja*. Zagreb: Masmedia, str. 48.

Poslovni rashodi čine većinu rashoda i poželjno je da budu manji od poslovnih prihoda kako bi poduzetnik opstao na tržištu. U situaciji kada su poslovni rashodi veći od poslovnih prihoda, poduzetnik mora posuđivati novac, što se negativno odražava na likvidnost (Volarević & Varović, 2013, 56). S druge strane, financijski su rashodi rezultat trošenja tuđeg novca čiji iznos odražava efikasnost vođenja financijske politike. U najčešće rashode ubrajaju se kamate. Osim financijskih i poslovnih rashoda postoje i izvanredni rashodi koje karakterizira smanjenje vrijednosti imovine ili povećanje obveza, a vezani su uz:

- otuđenje imovine,
- kazne,
- štete,
- korekcije rashoda iz proteklih godina i sl. (Žager & Žager, 1999).

Prihodi i rashodi odnose se na obračunske kategorije koje se priznaju sukladno određenim računovodstvenim principima, a to su:

- princip nastanka događaja, koji zahtijeva da se prihodi i rashodi priznaju u trenutku nastajanja i zarade, nevezano za primitak ili izdatak novca,
- princip opreznosti, prema kojem prihode treba priznati onda kada su sigurni, a rashode i kada su mogući,
- princip iskazivanja po bruto osnovi, po kojem prodaju imovine treba prikazati posebno kroz prihodnu i posebno kroz rashodnu stranu,
- princip sučeljavanja prihoda i rashoda, koji nalaže da prihode i pripadajuće rashode treba usporediti (Žager, n.d.).

Kod banaka postoje neke specifičnosti u sastavljanju računa dobiti i gubitka, što prikazuje Tablica 2.

Tablica 2. Račun dobiti i gubitka za banke

RAČUN DOBITI I GUBITKA	
Kamatni prihodi	Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate
(Kamatni troškovi)	Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja
Neto kamatni prihod	Dobit/(gubitak) od obračunatih tečajnih razlika
Prihodi od provizija i naknada	Ostali prihodi
(Troškovi provizija i naknada)	Ostali troškovi
Neto prihod od provizija i naknada	Opći administrativni troškovi i amortizacija
Dobit/(gubitak) od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke
Dobit/(gubitak) od aktivnosti trgovanja	Troškovi vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke
Dobit/(gubitak) od ugrađenih derivata	Dobit/(gubitak) prije oporezivanja
Dobit/(gubitak) od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje prema fer vrijednosti kroz RDG	Porez na dobit
Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	Dobit (gubitak) tekuće godine
Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospijeca	Zarada po dionici
Dobit/(gubitak) proizišao iz transakcija zaštite	

DODATAK RAČUNU DOBITI I GUBITKA

Popunjavaju samo banke koje sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje, a obuhvaća dobit (gubitak) tekuće godine, pripisan dioničarima matičnog društva, manjinski udjel.

Izvor: autor prema Hrvatska narodna banka (2008). *Odluka o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka*. [Mrežno] Dostupno na: www.hnb.hr [Pokušaj pristupa 24 kolovoza 2016].

2.4. Bilješke uz financijske izvještaje

U bilješkama uz financijske izvještaje navedene su ostale informacije, primjerice:

- informacije o osnovi priprema financijskih izvještaja i o specifičnim računovodstvenim politikama koje se koriste za signifikantne transakcije i događaje,
- bilo koje obavezne informacije koje nisu drugdje uključene,
- dodatne informacije koje nisu prezentirane u financijskim izvještajima, ali su nužne za transparentnost.

Navedene bilješke treba sistematično prezentirati tako da se svaka točka u bilanci, računu dobiti i izvješću o novčanom toku referira na povezane informacije u bilješkama (Alexander & Nobes, 2010, 110).

Banke u bilješkama uz financijske izvještaje moraju sastaviti podatke o:

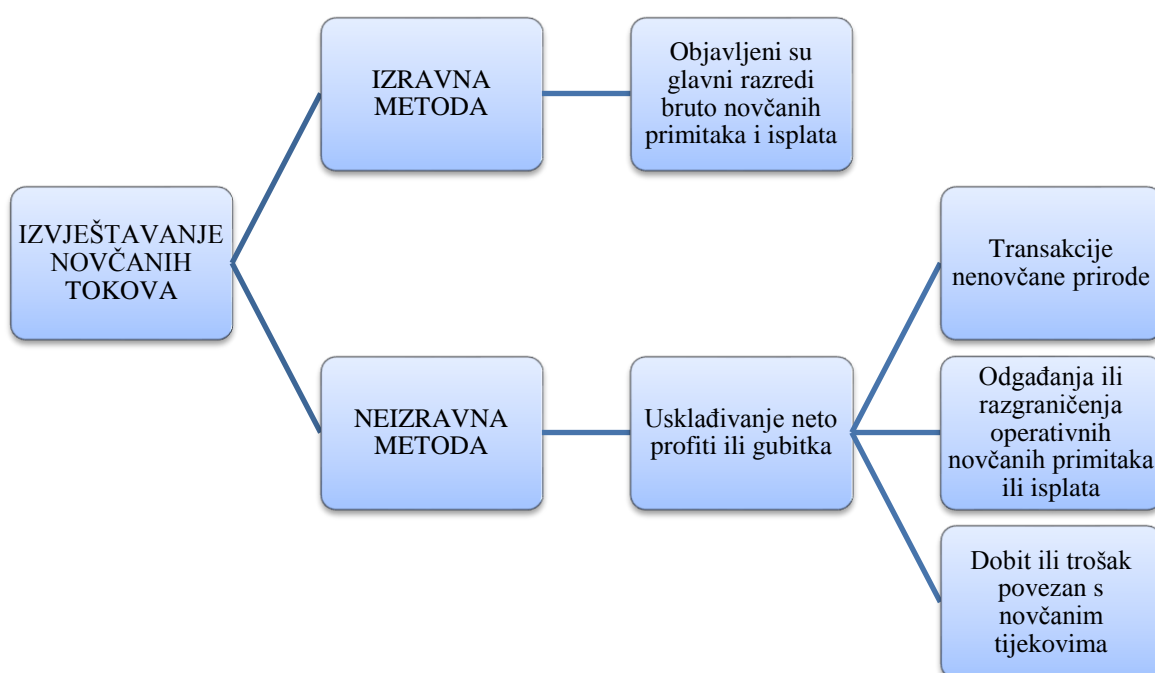
- garancijama,
- akreditivima,
- mjenicama,
- okvirnim kreditima i obvezama financiranja,
- ostalim rizičnim klasičnim izvanbilančanim stavkama,
- ročnicama,
- opcijama,
- swapovima,
- ostalim terminskim poslovima,
- ostalim derivatima.

Podružnice stranih banaka moraju još nadodati i:

- jamstveni kapital,
- stopu adekvatnosti kapitala,
- prosječan broj zaposlenih (Hrvatska narodna banka, 2008).

2.5. Novčani tok

Korisnici financijskih informacija, osim dobiti i troškova, žele znati i novčanu poziciju i kretanje novca. Adekvatna likvidnost i raspoloživost novca ključni su za uspješno poslovanje. Račun dobiti i gubitka te bilanca ne pružaju odgovarajuće podatke o navedenim faktorima. Izvješća o novčanom toku odnose se na kretanje novca tijekom razdoblja izvještavanja, stoga mogu poslužiti kao prediktori potencijalnog kretanja novca u budućnosti (Alexander & Nobes, 2010, 108).



Slika 5. Metode izvještavanja novčanih tokova

Izvor: Alexander, D. & Nobes, C. (2010). *Financijsko računovodstvo: međunarodni uvod*. Zagreb: Mate, str. 253.

2.6. Izvještaj o promjenama kapitala

Izvještaj o promjenama kapitala temeljni je financijski izvještaj koji prikazuje promjene kapitala između dva datuma bilance, a odnosi se na:

- uloženi kapital,
- zarađeni kapital,
- ostalu sveobuhvatnu dobit.

S obzirom na strukturu razlikujemo:

- temeljni kapital,
- kapitalne rezerve,
- revalorizacijske vrijednosti,
- rezerve s osnove promjene fer vrijednosti,
- rezerve iz dobiti:
 - zakonske,
 - statutarne,
 - za otkup vlastitih dionica,
- zadržanu dobit ili preneseni gubitak,
- dobit ili gubitak tekuće godine (Pravilnik o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja, 2015).

Odvojeni izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama
za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. godine

	Dionički kapital	Premija na izdane dionice	Zakonska rezerva	Ostale rezerve (biješka 21)	Zadržana dobit	Ukupno kapital i rezerve
	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn
Stanje na dan 31. prosinca 2013.	491	419	223	53	2.200	3.386
Promjena računovodstvenih politika	-	-	-	(32)	2	(30)
Promjenjeno stanje na dan 31. prosinca 2013.	491	419	223	21	2.202	3.356
Izdavanje redovnih dionica	500	-	-	-	(500)	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	194	194
Dobit za godinu	-	-	-	-	194	194
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu, nakon poreza	-	-	-	18	-	18
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	18	194	212
Ostalo	-	-	-	-	2	2
Stanje na dan 31. prosinca 2014.	991	419	223	39	1.898	3.570
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	121	121
Dobit za godinu	-	-	-	-	121	121
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu, nakon poreza	-	-	-	33	-	33
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	33	121	154
Ostalo	-	-	-	-	1	1
Dividende	-	-	-	-	(190)	(190)
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	991	419	223	72	1.830	3.535

Slika 6. Prikaz izvještaja o promjenama kapitala na primjeru Splitske banke d.d. za 2015. godinu

Izvor: Splitska banka d.d., 2016. *Godišnje izvješće za 2015. godinu*. [Mrežno] Dostupno na: <https://www.splitskabanka.hr/>[Pokušaj pristupa 7 srpnja 2016].

Izvještaj o promjenama kapitala koji sastavljaju banke karakteriziraju sljedeće specifičnosti:

- dionički kapital,
- trezorske dionice,
- zakonske, statutarne i ostale rezerve,
- zadržana dobit (gubitak),
- dobit (gubitak) tekuće godine,
- nerealizirana dobit (gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju,
- manjinski udjel,
- ukupno kapital i rezerve (Hrvatska narodna banka, 2008).

2.7. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti ukazuje na dio dobiti koji je rezultat specifičnih procjena pozicija financijskih izvještaja (Žager, n.d.), pri čemu za banke vrijedi sljedeće:

- Promjena fer vrijednosti između dva izvještajna datuma kod financijske imovine raspoložive za prodaju priznaje se kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, što izravno utječe na strukturu kapitala bankarskog sektora.
- Dobici i gubici od promjene fer vrijednosti vlasničkih instrumenata, pri čemu cilj nije bio ostvarivanje izravnih investicijskih dobitaka, prezentiraju se u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti (Perčević & Hladika, 2012).

U izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti mogu se naći informacije o:

- (neto) prihodima od kamata,
- (neto) prihodima i rashodima od kamata i provizija,
- prihodima iz financijskog poslovanja,
- neto rashodima od tečajnih razlika,
- ostalim prihodima i ostalim rashodima,
- dobiti (gubitku) prije oporezivanja i dobiti (gubitku) tekuće godine,
- zaradi po dionici,
- ukupnoj sveobuhvatnoj dobiti (gubitku) (Nava banka d.d., 2016).

3. VRSTE ANALIZE RAČUNOVODSTVENIH PODATAKA

3.1. Definiranje analize financijskih izvještaja

Analiza financijskih izvještaja usmjerena je na kvantitativne, odnosno brojčane financijske informacije. Financijska analiza omogućuje primjenu računovodstva u poslovnom situacijama. Analiza poslovanja mora obuhvatiti sljedeće komponente:

- financijske rezultate,
- financijske uvjete,
- financijske strukture i njihove promjene.

U tom se slučaju financijska analiza može promatrati kao proces u kojem se primjenjuju različita analitička sredstva i tehnike s ciljem korištenja podataka iz financijskih izvještaja za učinkovito upravljanje (Marinčić, 2013, 24).

Pritom se kao uobičajena analitička sredstva i tehnike koriste:

- komparativni financijski izvještaji koji omogućuju promatranje promjena u toku vremena,
- promatranje tendencija promjena pomoću serije indeksa,
- strukturni financijski izvještaji,
- analiza pomoću pokazatelja,
- specijalizirane analize:
 - predikcija toka gotovine,
 - analiza promjena u financijskom poslovanju,
 - izvještaj o promjenama bruto profita,
 - analiza točke pokrića (Žager & Žager, 1999, 157).

Analiza financijskih izvještaja ključna je u općoj analizi uspješnosti poslovanja tvrtke. „Osnovna zadaća analize financijskih izvještaja je omogućiti razumijevanje financijskih izvještaja ili preciznije rečeno razumijevanje poslovanja koje je zapisano u financijskim izvještajima“ (Dečman, 2012, 450).

Analiza financijskih izvještaja predstavlja osnovne informacije na osnovi kojih je moguće razmišljati u procesu donošenja odluka. Međutim, treba naglasiti da su te informacije

samo parcijalne, odnosno ne omogućuju razmatranje poslovanja poduzetnika u cjelini. Iz tog se razloga može govoriti o određenim ograničenjima. Ovisno o korisnicima koji se interesiraju (Slika 7) za financijske izvještaje, može se govoriti o važnosti pojedinih segmenata ukupne analize, npr. dugoročnog investitora zanimaju informacije o zaduženosti (Žager & Žager, 1999, 157).

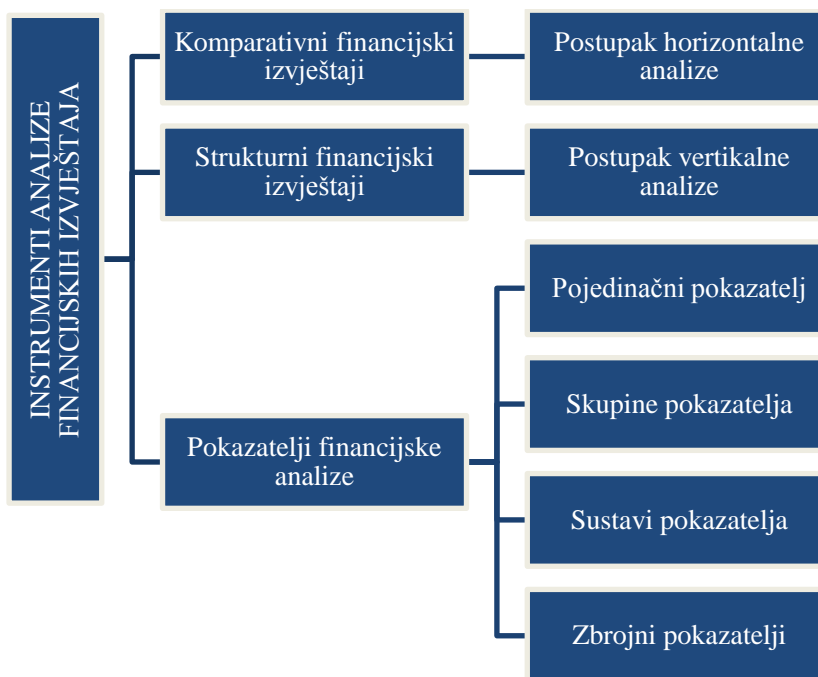


Slika 7. Korisnici analize financijskih izvještaja

Izvor: Žager, K. & Žager, L. (1999). *Analiza financijskih izvještaja*. Zagreb: Masmedia, str. 157-158.

3.2. Instrumenti analize financijskih izvještaja

Podaci iz financijskih izvještaja transformiraju se u informacije relevantne za upravljanje pomoću primjene različitih instrumenata i postupaka analize (Slika 8). Analiza predstavlja alat za podizanje kvalitete informacijama koje se nalaze u financijskim izvještajima.



Slika 8. Instrumenti analize financijskih izvještaja

Izvor: Žager, K., n.d. *Instrumenti i postupci analize financijskih izvještaja*. [Mrežno] Dostupno na: <http://web.efzg.hr/>[Pokušaj pristupa 3 srpnja 2016].

Prema tome, ključan element koji je potrebno razmatrati prilikom istraživanja konteksta računovodstva odnosi se na upotrebu i interpretaciju financijskih izvještaja. „*Neke su od njih svojstvene korištenim alatima analize, ali većina važnih problema proizlazi iz sadržaja i karakteristika originalnih podataka kako su pripremljeni ili objavljeni*“ (Alexander & Nobes, 2010, 116).

3.2.1. Komparativni financijski izvještaji i postupak horizontalne analize

Komparativni financijski izvještaji temelj su postupka horizontalne analize te omogućavaju promatranje promjena tijekom više obračunskih razdoblja. Pritom se jedna godina najčešće uzima kao baza, a ostale se promatraju u odnosu na nju. Postupkom horizontalne analize mogu se uočiti tendencija i dinamika promjena pojedinih pozicija temeljnih financijskih izvještaja. Temeljna varijabla je vrijeme zato što se komparacijom elemenata sadržanih u financijskim izvještajima između minimalno dva razdoblja donosi zaključak o kretanju pojave u odnosu na promatrani period. Na taj je način moguće odrediti problematična područja poslovanja (Šarlija, 2009).

Preporučuje se komparirati pozicije za veći broj godina kako bi se mogle uočiti određene tendencije na temelju kojih će se donijeti kvalitetni poslovni planovi i odluke. Pozicije o kojima je u ovom slučaju riječ odnose se na bilančane pozicije i pozicije računa dobiti i gubitka. Potencijalno se kod horizontalne analize može pojaviti problem u tri slučaja:

- značajnije promjene u politici bilanciranja,
- promjene obračunskih sustava kod izrade financijskih izvještaja,
- inflacija.

U tom je slučaju nužno uskladiti bitne stavke, što bi dalo smisao horizontalnoj analizi (Bolfek, et al., 2012, 158).

3.2.2. Strukturni financijski izvještaji i postupak vertikalne analize

Elementi financijskih izvještaja kod strukturnih financijskih izvještaja izraženi su u postocima. Ova vrsta financijskih izvještaja podloga je vertikalnoj analizi, koja podrazumijeva međusobno kompariranje elemenata financijskih izvještaja u periodu od jedne godine. Kao i kod horizontalne analize, u obzir se uzimaju bilanca i račun dobiti i gubitka. Naime, kod bilance se ukupna aktiva i pasiva najprije izjednače sa 100, a onda se računaju udjeli pojedinih elemenata koji čine aktivu i pasivu. Kod izvještaja o dobiti neto prodaja ili ukupni prihodi izjednačavaju se sa 100. Još jedna bitna razlika strukturnih financijskih izvještaja od komparativnih odnosi se na činjenicu da se prvi razmatraju u kontekstu raščlambe, a potonji u kontekstu komparacije (Šarlija, 2009).

Vertikalna analiza osobito je važna u slučajevima inflacije zato što apsolutni brojevi ne govore mnogo sami za sebe. Strukturni su izvještaji stoga osobito korisni u sljedećim situacijama:

- prilikom komparacije financijskih izvještaja dvaju društava različitih veličina gdje komparacija apsolutnih iznosa nema smisla,
- u uvjetima visoke inflacije kada nije moguće komparirati apsolutne iznose (Ribarić Aidone, n.d.).

3.2.3. Pokazatelji financijske analize

Najveći dio podataka koji se koristi prilikom izračuna pokazatelja može se pronaći u temeljnim financijskim izvještajima. Svrha njihovog računanja jest stvaranje informacijske podloge korisne u procesu poslovnog odlučivanja, pri čemu izbor pokazatelja koji će se računati ovisi o odluci koju treba donijeti (Vučemilović, n.d.).

Razlikuje se nekoliko kategorija financijskih pokazatelja:

- pokazatelji likvidnosti,
- pokazatelji zaduženosti,
- pokazatelji aktivnosti,
- pokazatelji ekonomičnosti,
- pokazatelji profitabilnosti,
- pokazatelji investiranja (Šarlija, 2009).

Međutim, zbog specifičnosti poslovanja banaka razmatrat će se sljedeći pokazatelji:

- pokazatelji profitabilnosti:
 - ROA,
 - ROE,
 - neto kamatna marža,
 - mjerenje efikasnosti zaposlenika,
 - ekonomska dodana vrijednost,
- pokazatelji kapitala:
 - stopa adekvatnosti kapitala,
 - RAROC,
 - RORAC,
- tržišni pokazatelji poslovanja banaka:
 - zarada po dionici,
 - cijene po dionici,
 - dividende po dionici,
 - dividendni prinos,
 - odnos cijene i zarada,
 - odnos isplate dividendi (Pavković, 2004).

3.2.3.1. Pokazatelji profitabilnosti

Profitabilnost poslovanja posljedica je efikasnog realiziranja poslovne politike banke. Pokazatelji profitabilnosti banke koriste se s ciljem kvantifikacije uspješnog ili neuspješnog poslovanja banke. Mjerenje profitabilnosti banke najčešće koriste bankovni analitičari i uprava banke, pri čemu se to odnosi uglavnom na pokazatelje ROA i ROE (Pavković, 2004, 180).

Tradicionalni pristup računanju profitabilnosti predstavljen je odnosom neto dobiti i ukupne imovine. Ovakav pristup ima manjkavosti jer zanemaruje potencijalno financiranje preko tuđih izvora (Ježovita & Žager, 2014, 4).

ROA (*eng. return on assets*) predstavlja stopu profitabilnosti prosječne ukupne imovine banke. Samim time odražava sposobnost ostvarivanja dobiti uz angažman prosječne imovine banke kroz određeni vremenski period. ROA stavlja u odnos neto dobit i prosječnu ukupnu imovinu. Konkretnije, ROA je bankovna dobit po kuni imovine izražen u lipama. Investiranje u dionice neke banke smatra se profitabilnim ako je ROA veći ili jednak jedan (Pavković, 2004, 181). Računa se prema sljedećoj formuli:

$$ROA = \frac{\text{dobit nakon oporezivanja}}{\text{prosječna ukupna imovina}} \quad (4)$$

Profitabilnost imovine ROA grupira se u prihode i troškove na sljedeći način (Vukoja, n.d.):

$$\text{neto dobit} = (\text{troškovi} + \text{porezi}) - \text{ukupni prihodi} \quad (5)$$

$$\text{ukupni prihodi} = \text{kamatni prihodi} + \text{nekamatni prihodi} + \text{dobitci ili gubitci od vrijednosnica} \quad (6)$$

$$\text{ukupni troškovi} = \text{kamatni troškovi} + \text{nekamatni troškovi} + \text{rezervacija za kreditne gubitke} \quad (7)$$

ROE (*eng. return on equity*) predstavlja stopu profitabilnosti dioničkog kapitala banke, odnosno odražava prinos dioničarima banke. Ovaj pokazatelj stavlja u odnos neto dobit nakon oporezivanja i prosječni dionički kapital. Preciznije rečeno, ROE mjeri povrat na dionički

kapital na način da u lipama iskazuje bankovnu računovodstvenu dobit po kuni knjigovodstvenog kapitala i računa se po sljedećoj formuli (Pavković, 2004, 181):

$$\text{ROE} = \frac{\text{neto dobit}}{\text{prosječni ukupni kapital}} \quad (8)$$

Pokazatelj ROE koristi se u analizi bankovne profitabilnosti i identifikaciji specifičnih utjecaja faktora kao što su:

- kreditni rizik,
- rizik likvidnosti,
- rizik kamatnih stopa,
- operativni rizici,
- kapitalni rizici (Pavković, 2004, 181).

Neto kamatna marža determinirana je bilancom i kamatnim stopama koje se primjenjuju na određene stavke aktive, odnosno pasive. Ovaj pokazatelj ukazuje na diferencijalni kamatni prihod kao postotak prosječne imovine. Osim toga, na neto kamatnu maržu utječe i imovina koja ne donosi prihode i obveze na koje se ne plaćaju kamate (Pavković, 2004, 183).

$$\text{neto kamatna marža} = \frac{\text{kamatni prihodi} - \text{kamatni rashodi}}{\text{prosječna ukupna imovina}} \times 100 \quad (9)$$

„Neto kamatna marža važan je pokazatelj kod upravljanja rizikom kamatnih stopa. Ako se mijenjaju kamatne stope, mijenjaju se i kamatni prihodi i kamatni rashodi“ (Pavković, 2004, 185).

Mjerenje efikasnosti zaposlenika važan je pokazatelj zato što su troškovi zaposlenika najčešće glavna komponenta bankovnih nekamatnih troškova, a osim toga pruža uvid u bankovnu efikasnost i može se mjeriti pokazateljem neto dobiti po svakom zaposlenom (Pavković, 2004, 185).

$$\text{neto dobit po zaposlenom} = \frac{\text{neto dobit nakon oporezivanja}}{\text{ukupan broj zaposlenih}} \quad (10)$$

Ekonomska dodana vrijednost definira se kao neto dobit umanjena za trošak kapitala mjeren ponderiranim troškom kapitala i pokazuje kreiranu vrijednost za pojedinačno razdoblje. Ekonomska dodana vrijednost banke određena je sljedećim faktorima:

- teškoćama kod određivanja troška kapitala,
- bankovnim kapitalom koji uključuje:
 - vlasničku glavnica,
 - rezervacije,
 - porezna izuzeća,
 - neamortizirane dobitke na vrijednosnice,
- neto dobiti koja se temelji na računovodstvenim podacima i razlikuje se od stvarne dobiti (Pavković, 2004, 186).

3.2.3.2. Pokazatelji kapitala

Mjera stabilnosti i solventnosti banke iskazuje se koeficijentom adekvatnosti kapitala. Imovina i izvanbilančne komponentne klasificirane su i ponderirane prpoisanim stupnjevima rizika. Minimalna adekvatnost kapitala u Hrvatskoj iznosi 10%, dok baselski standard preporučuje 8% (Pavković, 2004, 186).

$$\text{stopa adekvatnosti kapitala} = \frac{\text{jamstveni kapital}}{\text{ukupna ponderirana imovina}} \times 100 \quad (11)$$

Za mjerenje profitabilnosti i rizika linije poslovanja danas se koriste sustavi RAROC i RORAC. Prvi se odnosi na riziku prilagođen prinos na kapital, a drugi na prinos na riziku prilagođen kapital. „Dobit svih poslovnih linija može se uskladiti za rizik (RAROC) tako da se očekivani gubici odbiju od dobiti zajedno s drugim troškovima. Kapital se može uskladiti za rizik (RORAC) tako da su mu maksimalni gubici bazirani na budućim prinosima ili na iznos neophodan za pokriće dobiti“ (Pavković, 2004, 187).

$$\text{RAROC} = \frac{\text{riziku prilagođena dobit}}{\text{kapital}} \quad (12)$$

$$\text{RORAC} = \frac{\text{neto dobit}}{\text{riziku prilagođeni kapital}} \quad (13)$$

3.2.3.3. Tržišni pokazatelji poslovanja banaka

Tržišni pokazatelji poslovanja banaka vrlo su važni pokazatelji efikasnosti ulaganja u obične dionice banke kao tvrtke, ili drugim riječima pokazatelji ulaganja u vlasnički kapital banke (Pavković, 2004, 188).

Zarade po dionici ukazuju na profitnu efikasnost običnih dionica banke. Ukoliko banka obavi cijepanje svojih dionica ili izda druge oblike bonusnih emisija, promjena pokazatelja ovisit će i o promjeni broja glavnih dionica banke. Vrijednost zarade po dionici računa se nakon obavljenih promjena strukture vlasničkog kapitala banke za minimalni broj godina unazad s ciljem ispravne analize dinamika kretanja zarada po dionici (Pavković, 2004, 188).

$$\text{EPS} = \frac{\text{dobit}}{\text{broj izdanih običnih dionica}} \quad (14)$$

Cijena po dionici ukazuje na cijene dionica ostvarenih na organiziranim tržištima kapitala, a primarno na burzi. Analitičari u praksi koriste cijene dionica na zatvaranju burze zato što najbolje odražavaju cijene dionica tekućeg dana (Pavković, 2004, 188).

Dividende po dionici ukazuju na veličinu tekućeg novčanog toka kojeg godišnje primaju dioničari banke po svakoj svojoj običnoj dionici. Preciznije rečeno, dividende po dionici ukazuju na veličinu dobiti ostvarene u izvještajnom razdoblju na temelju koje su izvršene ili se mogu očekivati izvršenja isplate dividendi. Na taj se način zadovoljavaju interesi postojećih dioničara, ali i potiču novi investitori (Pavković, 2004, 188).

Dividendni prinos je pokazatelj koji ukazuje na efikasnost ulaganja u obične dionice banke i mjeri veličinu godišnjih dividendi po dionici na njezinu tržišnu cijenu. U tom se smislu računa kao omjer pokazatelja dividendi po dionici i pokazatelja cijene po dionici. Odnos cijene i zarada izdvaja se kao najvažnija mjera vrijednosti koju koriste investitori na tržištu dionica, a računa se kao omjer tržišne cijene po dionici i godišnjeg iznosa zarada po dionici. Odnos isplate dividendi ukazuje na raspodjele ostvarene neto dobiti banke (Pavković, 2004, 188).

$$\text{dividenda po dionici} = \frac{\text{dio neto dobiti za dividende}}{\text{broj dionica}} \quad (15)$$

$$\text{ukupna rentabilnost dionice} = \frac{\text{dobit po dionici}}{\text{tržišna cijena dionice}} \quad (16)$$

$$\text{dividendna rentabilnost dionice} = \frac{\text{dividenda po dionici}}{\text{tržišna cijena dionice}} \quad (17)$$

4. ANALIZA TRENDOVA KRETANJA PERFORMANSE NA PRIMJERU SOCIETE GENERALE – SPLITSKA BANKA d.d.

4.1. Opće informacije o banci

Splitska banka osnovana je 1965. godine kao Komunalna banka sa sjedištem u Splitu. Kasnije je preimenovana u Investicijsko-komercijalnu banku da bi od ranih 80-ih godina prošlog stoljeća postala dioničko društvo pod imenom Splitska banka d.d. 90-ih godina ušla je u proces rehabilitacije po preporuci HNB-a (www.enciklopedija.hr/).

Société Générale jedna je od najvećih europskih financijskih grupa. Zalaže se za diferencirani model univerzalnog bankarstva. Grupa kombinira financijsku stabilnost sa strategijom održivog rasta. Kao takva nastoji biti model za banku s izgrađenim poslovnim odnosom s klijentima, koja je prepoznata na tržištu te koja je bliska sa svojim klijentima i od njih odabrana zbog kvalitete i posvećenosti svojih zaposlenika (www.splitskabanka.hr)

Société Générale – Splitska banka d.d. u vlasništvu je francuske banke Société Générale Group od travnja 2006. godine. Prema podacima iz 2009. godine ima 113 poslovnica diljem Hrvatske i drži 7,19% udjela u hrvatskom bankarskom sektoru (www.enciklopedija.hr/).

Na hrvatskom tržištu predstavlja univerzalnu banku kompetentnu za poslove:

- s građanima,
- s malim poduzetnicima i obrtnicima,
- s tvrtkama,
- riznice i skrbi o vrijednosnim papirima,
- e-bankarstva,
- zajedničke s poslovnim partnerima:
 - stambena štednja,
 - leasing,
 - fondovi (www.splitskabanka.hr).

Vizija Splitske banke jest „*biti među vodećim bankama u Republici Hrvatskoj uz potporu jedne od glavnih europskih bankarskih grupacija, biti bankom koja je osobito privlačna klijentima zbog široke palete visokokvalitetnih standardiziranih proizvoda i usluga koji se nude putem integrirane mreže tradicionalnih, mobilnih i izravnih distribucijskih kanala, sa zaposlenicima orijentiranim prema klijentima te jedinstvenim i učinkovitim procesima i tehnologijama*“ (www.splitskabanka.hr).

4.2. Analiza trendova kretanja performanse

Za potrebe ovog završnog rada u smislu analize trendova kretanja performanse banke na temelju dostupnih financijskih izvještaja koristit će se financijski rezultati za Splitsku banku u periodu 2012.-2015. godine. Navedeni će se podaci promatrati u odnosu na 2015. godinu. Podaci su javno dostupni na web stranicama Splitske banke.

Sa stopom adekvatnosti kapitala Splitske banke od 17,19% na kraju 2013., banka je i dalje znatno iznad regulatornog zahtjeva od 12%. Usprkos recesiji, koja je počela još 2008. godine, banka je uspjela povećati zajmove i predujmove klijentima za 1,8%. Smanjila je uzete međubankarske zajmove i nastavila diverzificirati svoje izvore financiranja kroz suradnju s međunarodnim financijskim institucijama. Uspjela je povećati primljene depozite za gotovo 2 milijarde kuna, a sve je to rezultiralo povećanjem imovine koja je dosegla iznos od 27.323 milijuna kuna (Slika 9).

Glavne stavke izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2013. godine		
	(u milijunima HRK)	
	2013.	2012.
Novac i plasmani bankama i HNB-u	6.496	7.168
Zajmovi i predujmovi komitentima	17.412	17.105
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	2.930	1.570
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	36	36
Materijalna i nematerijalna imovina	280	331
Potraživanja za porez na dobit i odgođena porezna imovina	99	55
Ostala imovina, derivatni finacijski instrumenti i ulaganje u nekretnine	70	71
UKUPNO IMOVINA	27.323	26.336
Tekući računi i depoziti banaka	199	149
Primljeni zajmovi	4.995	5.766
Tekući računi i depoziti komitenata	17.774	15.839
Rezervacije, derivatni finacijski instrumenti i ostale obveze	525	569
Podređene obveze	444	445
Ukupno kapital i rezerve	3.386	3.568
UKUPNO OBVEZE, KAPITAL I REZERVE	27.323	26.336

Slika 9. Financijski položaj Splitske banke na dan 31. 12. 2013.

Izvor: Splitska banka d.d., 2014. *Godišnje izvješće za 2013. godinu.* [Mrežno]
 Available at: <https://www.splitskabanka.hr/> [Pokušaj pristupa 7 srpnja 2016].

Zbog okolnosti na tržištu, neto kamatni prihodi smanjili su se uslijed nižih kamatnih stopa na kredite i snažnije konkurencije, ali su se povećali prihodi od naknada zahvaljujući razvoju proizvoda i usluga. Smanjili su se opći troškovi za 4,3% u odnosu na 2012. godinu. Razina troškova rizika, s obzirom na razboritu politiku rezervacija, dovela je do neto rezultata u visini od 34 milijuna kuna (Slika 10).

Glavne stavke računa dobiti i gubitka za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine		
	(u milijunima HRK)	
	2013.	2012.
Neto prihod od kamata	641	779
Neto prihod od naknada i provizija	248	233
Neto prihod od trgovanja i ostali prihodi	129	99
Neto prihod iz poslovanja	1.018	1.111
Opći troškovi	645	674
Rezerviranja i umanjenja vrijednosti	-362	-307
Dobit prije oporezivanja	11	130
Porez na dobit	23	-34
DOBIT ZA GODINU	34	96

Slika 10. Račun dobiti i gubitka Splitske banke na dan 31.12.2013.

Izvor: Splitska banka d.d., 2014. *Godišnje izvješće za 2013. godinu.* [Mrežno]
 Available at: <https://www.splitskabanka.hr/> [Pokušaj pristupa 7 srpnja 2016].

Sa stopom adekvatnosti kapitala od 18,95% na kraju 2014. godine, banka i dalje ostaje iznad regulatornog zahtjeva. Zbog trajno loše situacije na tržištu banka je uspjela zadržati stabilnost svog kreditnog portfelja, no za 1,2% niže nego 2013. godine. Depoziti klijenata uspjeli su se povećati za 13,7%. Banka je uspjela smanjiti troškove unatoč povećanju ukupnog iznosa depozita. Ukupna imovina banke porasla je za 5,2% u odnosu na prethodnu godinu.

Glavne stavke izvještaja o financijskom položaju		
	(u milijunima HRK)	
	2014.	2013.
Novac i plasmani bankama i HNB-u	7.632	6.496
Zajmovi i predujmovi komitentima	17.209	17.412
Financijska imovina namijenjena trgovanju	87	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	3.384	2.930
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	36	36
Materijalna i nematerijalna imovina	256	280
Potraživanja za porez na dobit i odgođena porezna imovina	56	99
Ostala imovina, derivatni financijski instrumenti i ulaganje u nekretnine	88	70
UKUPNA IMOVINA	28.748	27.323
Tekući računi i depoziti banaka	169	199
Primljeni zajmovi	4.337	4.995
Depoziti komitenata	20.213	17.774
Rezervacije, derivatni financijski instrumenti i ostale obveze	434	525
Podređeni zajmovi	-	444
Ukupan dionički kapital	3.595	3.386
UKUPNE OBVEZE	28.748	27.323

Slika 11. Glavne stavke izvještaja o financijskom položaju banke za 2014.

Izvor: Splitska banka d.d., 2015. *Godišnje izvješće za 2014. godinu.* [Mrežno]
 Available at: <https://www.splitskabanka.hr/> [Pokušaj pristupa 7 srpnja 2016].

Neto prihod od kamata povećao se za 11,4% te je došlo do povećanja prihoda iz poslovanja od 5,9%. Banka je uspjela povećati dobit prije oporezivanja na 249 milijuna u 2014. godini, što je dovelo do povećanja neto dobiti na 190 milijuna u 2014. godini.

Glavne stavke računa dobiti i gubitka		
	(u milijunima HRK)	
	2014.	2013.
Neto prihodi od kamata	714	641
Neto prihodi od naknada i provizija	247	248
Neto prihodi od trgovanja i ostali prihodi	117	129
Neto prihodi iz poslovanja	1.078	1.018
Opći troškovi	(645)	(645)
Rezerviranja i umanjenja vrijednosti	(184)	(362)
Dobit prije oporezivanja	249	11
Porez na dobit	(59)	23
NETO DOBIT	190	34

Slika 12. Račun dobiti i gubitka banke za 2014.

Izvor: Splitska banka d.d., 2015. *Godišnje izvješće za 2015. godinu.* [Mrežno] Available at: <https://www.splitskabanka.hr/> [Pokušaj pristupa 7 srpnja 2016].

Banka je prošle godine poslovala na vrlo konkurentnom i visoko likvidnom tržištu te osjetila nižu potražnju i pritisak na cijene. Smanjila je bruto kredite klijentima za 1,8% u odnosu na prethodnu godinu. Depoziti i tekući računi klijenata nisu se bitno mijenjali, uz smanjenje od 1,4% u usporedbi s 2014. godinom, te su smanjeni i kamatni troškovi. Ukupna aktiva smanjila se za 5,8%.

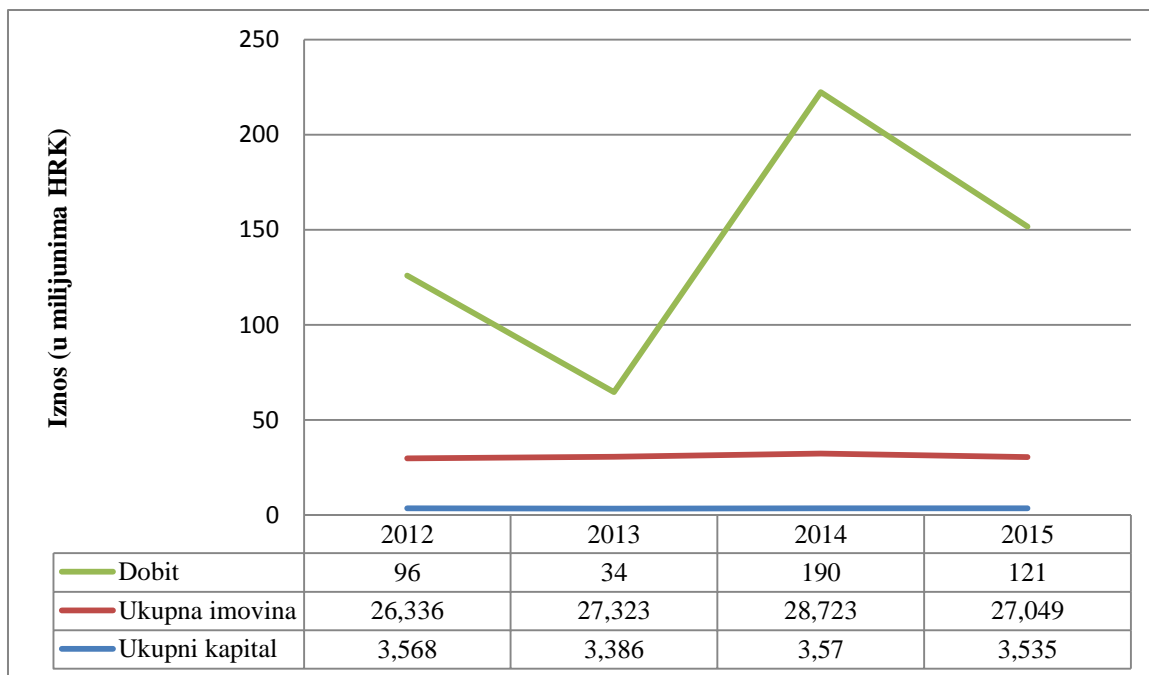
KAPITAL		
	u milijunima kn	
	2015.	2014.
Dionički kapital	991	991
Premija na izdane dionice	419	419
Zakonska rezerva	223	223
Ostale rezerve	72	39
Zadržana dobit	1.830	1.898
Ukupan kapital i rezerve	3.535	3.570
	2015.	2014.
Neto imovina po dionici	356,5	360,1
Zarada po dionici	12	23
Povrat na imovinu	0,45%	0,66%

	u milijunima kn	
	2015.	2014.
Novac i plasmani bankama i HNB-u	6.375	7.632
Zajmovi i predujmovi komitentima	16.960	17.209
Financijska imovina koja se drži radi trgovanja	22	87
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	3.372	3.384
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	36	36
Materijalna i nematerijalna imovina	182	224
Potraživanja za porez na dobit i odgođena porezna imovina	21	63
Ostala imovina, derivatni finacijski instrumenti i ulaganje u nekretnine	81	88
UKUPNO IMOVINA	27.049	28.723
Tekući računi i depoziti banaka	236	169
Primljeni zajmovi	2.552	4.337
Tekući računi i depoziti komitenata	19.922	20.213
Rezervacije, derivatni financijski instrumenti i ostale obveze	804	434
Ukupno kapital i rezerve	3.535	3.570
UKUPNO OBVEZE, KAPITAL I REZERVE	27.049	28.723

Slika 13. Kapital banke za 2015. godinu

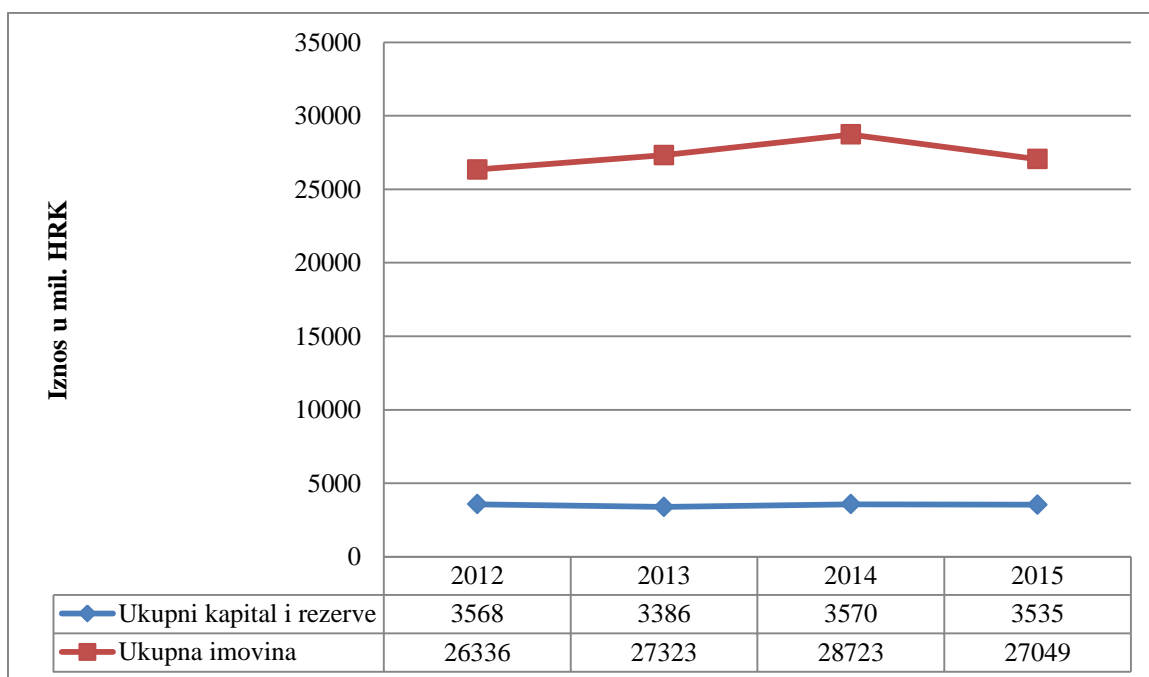
Izvor: Splitska banka d.d., 2016. *Godišnje izvješće za 2015. godinu.* [Mrežno]
 Available at: <https://www.splitskabanka.hr/> [Pokušaj pristupa 7 srpnja 2016].

Neto prihod od kamata porastao je za 11,5%, što je zajedno s povećanjem rezultata trgovanja i stabilnim prihodom od naknada rezultiralo porastom prihoda iz poslovanja za 11,4%. Opći troškovi smanjeni su za 0,8%, a neto prihod iz poslovanja prije rezervacija za gubitke porastao je za 29,3%. Ipak, banka je zabilježila porast troška rizika za 122,3%, što je isključivo posljedica rezervacija za konverziju portfelja kredita uz valutnu klauzulu u švicarskim francima u kredite uz valutnu klauzulu u eurima. Posljedica toga je i smanjenje neto dobiti za 37,6%.



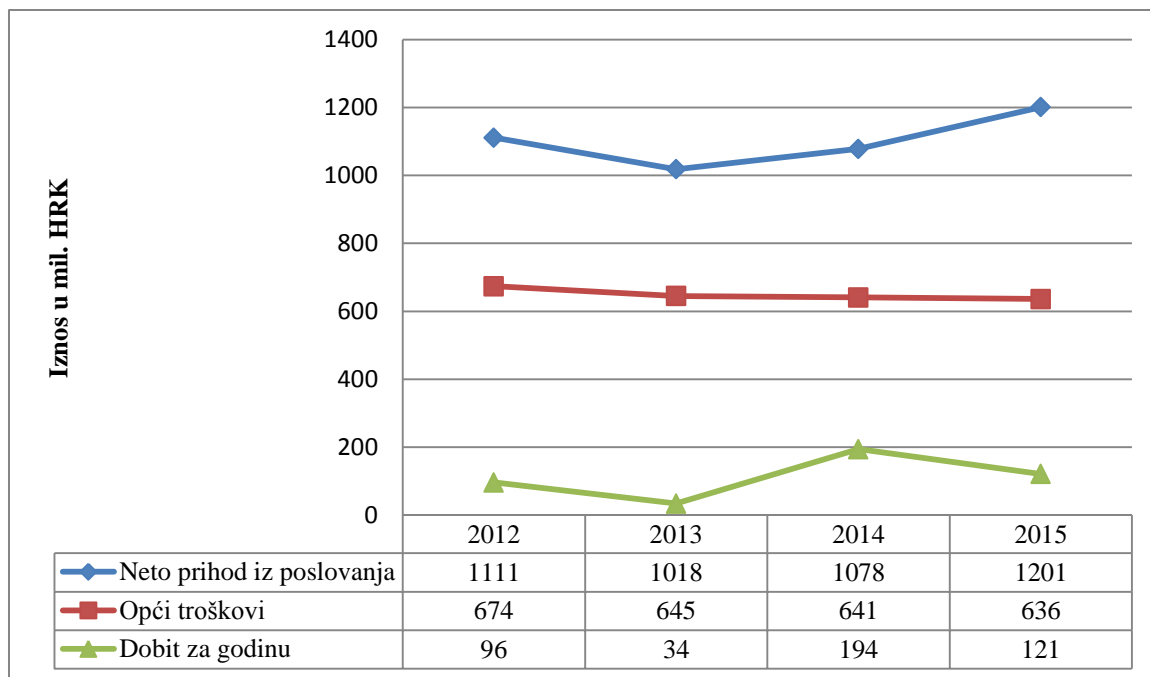
Graf 1. Kretanje trenda performanse Splitske banke u periodu 2012.-2015.

Izvor: autor



Graf 2. Kretanje vrijednosti ukupnog kapitala i rezervi te ukupne imovine

Izvor: autor



Graf 3. Trend kretanja neto prihoda iz poslovanja i općih troškova

Izvor: autor

4.3. Horizontalna analiza

Tablica 3. Horizontalna analiza kapitala i financijskog položaja Splitske banke (u mil. HRK)

Kategorije	2012.	2013.	Promjene	2013.	2014.	Promjene	2014.	2015.	Promjene
KAPITAL									
Dionički kapital	491	491	0 0%	491	991	500 101,8%	991	991	0 0%
Premija na izdane dionice	419	419	0 0%	419	419	0 0%	419	419	0 0%
Zakonska rezerva	223	223	0 0%	223	223	0 0%	223	223	0 0%
Ostale rezerve	45	53	7 15,1%	53	39	-14 -26,42%	39	72	33 84,62%
Zadržana dobit	2 390	2 200	-190 -7,9%	2 200	1 898	-302 -13,73%	1 898	1 830	-68 -3,58%
Ukupni kapital i rezerve	3 568	3386	-182 -5,1%	3 386	3 570	184 5,4%	3 570	3 535	-35 -0,98%
Neto imovina po dionici	726,1	689,1	-37 -5,1	689,1	360,1	-329 -47,7%	360,1	356,5	-3,6 -1%
Zarada po dionici	19,5	6,9	-18,6 -95,38%	6,9	23	16,1 233,3%	23	12	-11 -47,8%
FIN. POLOŽAJ									
Novac i plasmani bankama i	7 168	6 496	-372 -5,19%	6 496	7 632	1 136 17,48%	7 632	6 375	-1 257 -16,47%

HNB-u									
Zajmovi i predujmovi komitentima	17 105	17 412	307 1,8%	17 412	17 209	-203 -1,2%	17 209	16 960	-249 -1,47%
Financijska imovina za prodaju	1 570	2 930	1 360 86,6%	2 930	3 384	454 15,5%	3 384	3 372	-12 -0,35%
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	36	36	0 0%	36	36	0 0%		36	0 0%
(Ne)materijalna imovina	331	280	-51 -15,41	280	224	-56 -20%	224	182	-42 -18,75%
Potraživanja na porez za dobit i odgođena porezna imovina	55	99	44 80%	99	63	-36 -36,36	63	21	-42 -66,7%
Ostala imovina	71	70	-1 -1,41%	70	88	18 25,72%	88	81	-7 -7,9%
Ukupna imovina	26 336	27 323	987 3,75%	27 323	28 723	1 400 5,12%	28 723	27 049	-1 674 -5,83%
Tekući računi i depoziti banaka	149	199	50 33,55%	199	169	-30 -15,1%	169	236	67 39,64%
Primljeni zajmovi	5 766	4 995	-771 -13,37%	4 995	4 337	-658 -13,2	4 337	2 552	-1 785 -41,16%
Tekući računi i depoziti komitenata	15 839	17 774	1 935 12,22%	17 774	20 213	2 439 13,7%	20 213	19 922	-291 -1,44%
Ostale obveze	569	525	-44 -7,73%	525	434	-91 -17,3%	434	804	370 82,25%
Ukupno kapital i rezerve	3 568	3 386	-182 -5,1%	3 386	3 570	184 5,43%	3 570	3 535	-35 -0,98%
Ukupno obveze, kapital i rezerve	26 336	27 323	987 3,75%	27 323	28 723	1 400 5,12%	28 723	27 049	-1 674 -5,83%

Izvor: autor

Može se zaključiti da se premija na dionice, zakonska rezerva i ulaganja u ovisna i pridružena društva nisu mijenjali kroz promatrani period. Iako je 2013. i dalje bila u znaku recesije, može se uočiti kako je banka uspjela povećati zajmove i predujmove klijentima za gotovo 2% u odnosu na prethodnu godinu. Banka je te godine povećala i primljene depozite, što je dovelo do povećanja imovine. U 2014. primjetno je povećanje ukupne imovine, kada je imala najveću vrijednost. Već godinu dana kasnije zabilježen je pad od gotovo 6%. Međutim, 2015. se osjetila niža potražnja i pritisak na cijene. Depoziti i tekući računi klijenata nisu se značajno mijenjali, a kamatni su troškovi smanjeni. U svim je promatranim godinama primjetna i stopa adekvatnosti kapitala iznad regulatornog zahtjeva od 12%.

u milijunima kn		
	2015.	2014.
Neto prihod od kamata	796	714
Neto prihod od naknada i provizija	247	247
Neto prihod od trgovanja i ostali prihodi	158	117
Neto prihod iz poslovanja	1.201	1.078
Opći troškovi	(636)	(641)
Rezerviranja i umanjenja vrijednosti	(409)	(184)
Dobit prije oporezivanja	156	253
Porez na dobit	(35)	(59)
Dobit za godinu	121	194

Slika 14. Račun dobiti i gubitka za 2015. godinu

Izvor: Splitska banka d.d., 2016. *Godišnje izvješće za 2015. godinu.* [Mrežno]

Available at: <https://www.splitskabanka.hr/> [Pokušaj pristupa 7 srpnja 2016].

Tablica 4. Horizontalna analiza računa dobiti i gubitka Splitske banke (u mil. HRK)

Kategorije	2012.	2013.	Odnos (%)	2013.	2014.	Odnos (%)	2014.	2015.	Odnos (%)
Neto prihod od kamata	779	641	-138 -17,7%	641	714	+73 +11,4%	714	796	+82 +10,31%
Neto prihod od naknada i provizija	233	248	15 + 6,05%	248	247	-1 -0,4%	247	247	0 0%
Neto prihodi od trgovanja i ostali prihodi	99	129	+30 +23,26%	129	117	-12 -9,3%	117	158	+41 +35,1%
Neto prihod iz poslovanja	1 111	1 018	-93 -8,37%	1 018	1 078	+60 +5,9%	1078	1 201	+123 +11,41%
Opći troškovi	674	645	-29 -4,31%	645	641	-4 -0,62%	641	636	-5 -0,78%
Rezerviranja i umanjenja vrijednosti	(58)	(17)	-41 -70,69%	(17)	(184)	+167 +982,3%	(184)	(409)	+225 +122,3%
Dobit prije oporezivanja	130	11	-91,54%	11	253	+242 +2200%	253	156	-97 -38,34%
Porez na dobit	(34)	23	-11 -32,35%	23	(59)	+26 +113%	(59)	(35)	-24 -40,67%
Dobit za godinu	96	34	-62 -64,58%	34	194	+160 +470,6%	194	121	-73 -37,63%

Izvor: autor

Zbog nižih kamatnih stopa na kredite i pojave konkurencije, 2013. se smanjio neto prihod od kredita za nešto manje od 18% u odnosu na 2012., da bi u narednim godinama nastavio trend rasta. Kroz promatrana se razdoblja može pratiti povećanje neto prihoda od naknada i provizija (uz stagnaciju u 2015.), kao i od trgovanja i ostalih aktivnosti. Primjetan je i trend smanjivanja općih troškova. Dobit za godinu drastično se smanjila 2013., da bi onda drastično porasla 2014. te 2015. pala za nešto manje od 38%.

4.4. Rezultati i rasprava

Ukratko, može se zaključiti kako je 2015. godine zabilježen značajan pad ukupne imovine u odnosu na 2014. te nešto blaži pad ukupnog kapitala. U odnosu na 2014. godinu ukupni kapital pao je za 0,8%, dok je ukupna imovina banke pala za nešto manje od 6%, što nije beznačajno.

Iako se u periodu 2012.-2014. godine može pratiti trend porasta i ukupnog kapitala i ukupne imovine, zanimljivo je istaknuti kako je 2015. godine ukupni kapital iznosio najmanje milijuna kuna u odnosu na promatrano razdoblje, i to u odnosu na 2013. nešto niže od 5%, a na 2012. nešto više od 1%.

Također, može se primijetiti da je 2014. godina bila godina najboljeg poslovanja banke. Ukupni kapital porastao je 0,6% u odnosu na 2012., odnosno skoro 5% u odnosu na 2013. Također, primjetan je i trend porasta ukupne imovine za nešto niže od 8,5% u odnosu na 2012., odnosno nešto niže od 5% u odnosu na 2013.

Drugim riječima, ukupna imovina porasla je u 2015. godini za 2,71% u odnosu na baznu 2012., dok je zabilježen pad ukupnog kapitala od gotovo 1%. Što se tiče dobiti, mogu se primjetiti veće oscilacije. 2013. godine pala je za nešto više od 64% u odnosu na baznu godinu, da bi 2014. godine bila uvećana za gotovo 98%, nakon čega opet slijedi pad.

Tablica 3. Analiza trendova kretanja performanse

Stavka	2012.	2013.	2014.	2015.
Ukupna imovina (mil. kn)	26 336	+3,75%	+5,41%	+2,71%
Ukupni kapital (mil. kn)	3 568	-5,12%	+0,06%	-0,93%
Dobit (mil. kn)	96	-64,58%	+97,92%	+26,1%

Izvor: autor

5. ZAKLJUČAK

Cilj financijskog izvještavanja jest pružanje relevantnih informacija interesnim skupinama o financijskom položaju banke i o tome koliko je banka uspješna u svom poslovanju. Podaci dostupni u financijskih izvještajima mogu biti razlog zašto će netko odabrati upravo tu banku (ili zašto je neće odabrati). Iz tog je razloga, a u kontekstu vremena u kojem živimo, vrlo važno da banke redovito objavljuju takve podatke.

Osnovni zadatak računovodstva leži u prikupljanju i analiziranju informacija financijske prirode i njihovom objavljivanju u elektronskom/tiskanom obliku kako bi svi zainteresirani mogli lakše doći do navedenih podataka.

U ovom se radu problematizirao sam sadržaj financijskih izvještaja, kao i instrumenti i postupci analize financijskih izvještaja. Da ne ostane sve na teoriji, analizirao se trend kretanja performansi na primjeru Splitske banke u izabranom periodu od 4 godine, tj. 2012.-2015. Olakšavajuća okolnost prilikom pisanja i analiziranja svakako je bila dostupnost relevantne literature i osnovnih financijskih pokazatelja promatrane banke.

Unatoč recesiji koja se pojavila 2008., Splitska je banka u promatranom periodu imala pozitivan trend rasta poslovanja, odnosno ukupnih prihoda, izuzev 2015., kada se može uočiti negativna promjena. Opća situacija na tržištu, a osobito problem prilikom konverzije „švicarca“ u euro, uzrok je takvog stanja.

Usprkos tome, analize nude odgovore na pitanja što se može bolje, gdje treba najviše obratiti pažnju i uložiti najviše truda, koje su dobre, a koje loše strane poslovanja u promatranj godini. Iz tog je razloga vrlo važno da analize odražavaju realno stanje i da se podacima ne manipulira.

LITERATURA

1. Alexander, D. & Nobes, C. (2010): *Financijsko računovodstvo: međunarodni uvod*. Mate, Zagreb
2. Anon., 2013. Račun dobiti i gubitka. [Mrežno] Dostupno na: http://www.efos.unios.hr/financiranje-poduzetnickog-pothvata/wp-content/uploads/sites/224/2013/04/Ra%C4%8Dun-dobiti-i-gubitka_1.pdf [Pokušaj pristupa 2 srpnja 2016].
3. Bolfek, B., et al. (2012). Vertikalna i horizontalna analiza poslovanja tvrtke. *Ekonomski vjesnik: Review of Contemporary Entrepreneurship, Business, and Economic Issues*, Sveučilište Josipa Jurja Strossmayera u Osijeku: Ekonomski fakultet u Osijeku, Osijek, br. 1, str. 146-167.
4. Dečman, N. (2012): Financijski izvještaji kao podloga za ocjenu sigurnosti uspješnosti poslovanja malih i srednjih poduzeća u Republici Hrvatskoj. *Ekonomski pregled*, Hrvatsko društvo ekonomista, Zagreb, br. 7-8, str. 446-467.
5. Hrvatska enciklopedija (n.d.): Splitska banka. [Mrežno] Dostupno na: www.enciklopedija.hr/natuknica.aspx?id=57465 [Pokušaj pristupa 7 srpnja 2016].
6. Hrvatska narodna banka (2008): Odluka o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka. [Mrežno] Dostupno na: <http://old.hnb.hr/propisi/odluke-nadzor-kontrola/godisnja-fin-izvjesca/h-odluka-struktura-sadrzaj-godisnjih-fin-izvjesca.pdf> [Pokušaj pristupa 24 kolovoza 2016].
7. Ježovita, A. & Žager, L. (2014): Ocjena zaduženosti poduzeća pokazateljima profitabilnosti. *Zbornik Ekonomskog fakulteta u Zagrebu*, Sveučilište u Zagrebu: Ekonomski fakultet Zagreb, Zagreb, br. 1, str. 1-22.
8. Marinčić, I. (2013): *Analiza financijskih izvješća u trgovačkim društvima*. Osijek: Ekonomski fakultet u Osijeku.
9. Narodne novine (2015): *Pravilnik o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja*, Narodne novine d.d., Zagreb, br. 96.
10. Narodne novine (2015): *Zakon o računovodstvu*, Narodne novine d.d., Zagreb, br. 78.
11. Nava banka d.d. (2016): *Financijski izvještaji i Izvješće neovisnog revizora za 2015. godinu*. [Mrežno] Dostupno na: http://www.zse.hr/userdocsimages/revizor/NVBA_revizor_2015_nekonsolidirano_HR.pdf [Pokušaj pristupa 24 kolovoza 2016].

12. Pavković, A. (2004): Instrumenti vrednovanja uspješnosti poslovnih banaka. Zbornik Ekonomskog fakulteta u Zagrebu, Sveučilište u Zagrebu: Ekonomski fakultet Zagreb, Zagreb, br. 1, str. 179-192.
13. Perčević, H. & Hladika, M. (2012): Utjecaj računovodstvenog tretmana naknadnog mjerenja financijskih instrumenata na financijski položaj i profitabilnost hrvatskog bankarskog sektora. *Ekonomska misao i praksa*, Sveučilište u Dubrovniku, Dubrovnik, br. 2, str. 663-692.
14. Perčević, H. (n.d.): Financijski izvještaji i elementi financijskih izvještaja. [Mrežno] Dostupno na:
<http://web.efzg.hr/dok/RAC//btusek/rac/2%20%20FINANCIJSKI%20IZVJE%C5%A0TAJI%20I%20ELEMENTI%20FINANCIJSKIH%20IZVJE%C5%A0TAJA.pdf> [Pokušaj pristupa 1 srpnja 2016].
15. Ribarić Aidone, E. (n.d.): *Analiza financijskih izvještaja*. [Mrežno] Dostupno na:
<https://loomen.carnet.hr> [Pokušaj pristupa 4 srpnja 2016].
16. Splitska banka d.d. (n.d): O nama. [Mrežno] Dostupno na:
<https://www.splitskabanka.hr/o-nama> [Pokušaj pristupa 7 srpnja 2016].
17. Splitska banka d.d. (n.d):. Societe Generale Group. [Mrežno] Dostupno na:
<https://www.splitskabanka.hr/o-nama/societe-generale-group> [Pokušaj pristupa 7 srpnja 2016].
18. Šarlija, N. (2009): Financijska analiza. [Mrežno] Dostupno na:
https://www.mathos.unios.hr/analizapp/Files/Financijska_analiza.doc.pdf [Pokušaj pristupa 4 srpnja 2016].
19. Vašiček, V. (n.d.): Bilanca. [Mrežno] Dostupno na:
<http://web.efzg.hr/dok/RAC/vvasicek//predavanje%203%20BILANCA.pdf> [Pokušaj pristupa 1 srpnja 2016].
20. Volarević, H. & Varović, M. (2013): *Računovodstvo 1*. Mate, Zagreb
21. Vučemilović, V. (n.d.): Financijska analiza - financijski pokazatelji. [Mrežno] Dostupno na: http://www.vsmi.hr/en/courses/course-materials/doc_download/2928-5financijska-analiza.html [Pokušaj pristupa 4 srpnja 2016].
22. Vukoja, B. (n.d.): Primjena analize financijskih izvješća pomoću ključnih financijskih pokazatelja kao temelj donošenja poslovnih odluka. [Mrežno] Dostupno na:
<http://www.revident.ba/public/files/primjena-analize-financijskih-izvjestaja-pomocu-kljucnih-financijskih-pokazatelja.pdf> [Pokušaj pristupa 6 srpnja 2016].

23. Žager, K., n.d. Instrumenti i postupci analize financijskih izvještaja. [Mrežno]

Dostupno na:

<http://web.efzg.hr/dok/RAC/kzager//afi/Instrumenti%20i%20postupci%20analize%20financij%20izvje%C5%A1taja.pdf> [Pokušaj pristupa 3 srpnja 2016].

24. Žager, K. & Žager, L. (1999): *Analiza financijskih izvještaja*. MASMEDIA, Zagreb

POPIS SLIKA

Slika 1. Korisnici financijskih izvještaja.....	6
Slika 2. Vrste financijskih izvještaja	7
Slika 3. Podjela prihoda	12
Slika 4. Podjela rashoda	13
Slika 5. Metode izvještavanja novčanih tokova	16
Slika 6. Prikaz izvještaja o promjenama kapitala na primjeru Splitske banke d.d. za 2015. godinu.....	17
Slika 7. Korisnici analize financijskih izvještaja	20
Slika 8. Instrumenti analize financijskih izvještaja.....	21
Slika 9. Financijski položaj Splitske banke na dan 31. 12. 2013.	31
Slika 10. Račun dobiti i gubitka Splitske banke na dan 31.12.2013.	31
Slika 11. Glavne stavke izvještaja o financijskom položaju banke za 2014.	32
Slika 12. Račun dobiti i gubitka banke za 2014.	33
Slika 13. Kapital banke za 2015. godinu.....	34
Slika 14. Račun dobiti i gubitka za 2015. godinu	38

POPIS TABLICA

Tablica 1. Skraćeni prikaz bilance banaka	10
Tablica 2. Račun dobiti i gubitka za banke	14
Tablica 3. Analiza trendova kretanja performanse.....	39

POPIS GRAFOVA

Graf 1. Kretanje trenda performanse Splitske banke u periodu 2012.-2015.....	35
Graf 2. Kretanje vrijednosti ukupnog kapitala i rezervi te ukupne imovine.....	35
Graf 3. Trend kretanja neto prihoda iz poslovanja i općih troškova	36

SAŽETAK

Društva se osnivaju zato što svojim poslovanjem žele ostvariti dobit, pri čemu utvrđivanje uspješnosti poslovanja ima važnu ulogu u procesu odlučivanja. Ovaj se završni rad temelji na analizi trendova kretanja performanse na temelju podataka iz financijskih izvještaja. U prvom su se dijelu razmatrale teorijske postavke na temelju kojih je izvršena analiza trendova kretanja performanse Splitske banke. Rezultati su pokazali da se u periodu 2012. – 2014. godine može pratiti trend porasta i ukupnog kapitala i ukupne imovine. Unatoč tome, zanimljivo je istaknuti kako je 2015. godine ukupni kapital iznosio najmanje milijuna kuna u odnosu na promatrano razdoblje, i to u odnosu na 2013. nešto niže od 5%, a na 2012. nešto više od 1%. Također, može se primjetiti da je 2014. godina bila godina najboljeg poslovanja banke. Uzimajući u obzir i druge vrste analiza mogu se uočiti prednosti i slabosti poslovanja.

Ključne riječi: financijski izvještaji, financijska analiza, analiza trendova kretanja performanse

SUMMARY

Companies has been establishing because they want to make a profit, where determining the success of the business plays an important role in the decision-making process. This thesis is based on an analysis of trends in performance based on data available in financial statements. The theoretical assumptions, as a basis of the analysis of trends in performance of Splitska banka in the second part, were discussed in the first part. The results showed that increasing trend of total equity and total assets can be followed in the period from 2012 to 2014. Nevertheless, it is interesting to point out that the total equity was the lowest in 2015, and compared to 2013, slightly lower than 5%, and to 2012 a little more than 1%. It may also be noted that 2014 was the year of the bank's best performance. Taking into account other types of analysis, we can identify strengths and weaknesses of the business.

Key words: financial statements, financial analysis, analysis of trends in performance