

Godišnje izvješće  
Annual Report

2012



PARTNER BANKA



## SADRŽAJ | CONTENTS

### 7

Izvešće o obavljenom nadzoru u 2012. godini  
Report on conducted supervision in 2012

### 11

Izvešće Uprave o stanju banke u 2012. godini  
Report of the Management Board on the Status of the Bank in 2012

### 21

Odgovornost za financijske izvještaje  
Responsibility of the Management Board

### 22-23

Izveštaj neovisnog revizora  
Independent auditor's report

### 24

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti  
Statement of comprehensive income

### 25

Izveštaj o financijskom položaju  
Statement of financial position

### 26

Izveštaj o promjenama kapitala  
Statement of changes in equity

### 27

Izveštaj o novčanom tijeku  
Cash flow statement

### 28

Bilješke uz financijske izvještaje  
Notes to the financial statements

### 89 - 95

Prilog 1 – Dopunski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku  
Appendix 1: Complementary financial statements for Croatian National Bank

### 96 - 105

Prilog 2 – Usklađenje godišnjih financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja za Hrvatsku narodnu banku  
Appendix 2: Reconciliation of differences between primarily IFRS financial statements and complementary financial statements for Croatian National Bank

### 109

Rukovodstvo Banke i adrese  
Bank Management and addresses



Izvješće o  
obavljenom nadzoru u 2012. godini

Report  
on conducted supervision in 2012



U ime Nadzornog odbora Partner banke časti mi je predstaviti poslovne rezultate Banke. Ukupno gledajući, 2012. godina je bila godina puna izazova ne samo za Partner banku, nego i cjelokupni bankarski sustav. Pokazali smo da, unatoč iskazanom gubitku, imamo održivo poslovanje i odgovornost kako prema vlasnicima tako i prema klijentima. Duboka gospodarska kriza koja je ušla u sve pore našeg gospodarstva, i dalje ne jenjava. Stoga, nastavak negativnih trendova možemo očekivati i u 2013. godini koja će biti još jedna u nizu godina snažnih ograničenja ali i izazova koji nas očekuju ulaskom u Europsku uniju.

#### Izješće o obavljenom nadzoru poslovanja u 2012. g.

Nadzorni odbor je redovito pratio i usmjeravao poslovne poteze Uprave banke, te odgovorno može ustvrditi da je poslovanje protekle godine bilo iznimno teško, no isto tako da su poštivane zakonske norme, interesi vlasnika, pravila struke i dobrobit naših klijenata. Sukladno zakonskoj obvezi, Nadzorni odbor Banke je ispitao Godišnja financijska izvješća za 2012. godinu, i Izješće Uprave o stanju Banke.

Revizorski odbor, koji djeluje kao pododbor Nadzornom odboru, na svojim je sjednicama razmatrao financijska izvješća, izvješća revizora o obavljenoj reviziji kao i druga izvješća Unutarnje revizije Banke. Nadzorni odbor je sukladno tome primio preporuke Revizorskog odbora.

Pred Upravom u narednoj godini, za koju vjerujem da neće biti nimalo laka, stoji težak zadatak sprovođenja poslovnog plana u djelo. No isto tako vjerujem u Upravu Partner banke koja posjeduje iskustvo, znanje, entuzijazam da će zajedno s zaposlenicima i njihovom stručnošću, uspjeti u ostvarenju zadanog cilja.

Na kraju zahvaljujem Upravi Banke na dobrom vođenju poslovanja, iskazanoj visokoj stručnosti, odgovornosti ali i entuzijazmu koji će ih, vjerujem, pratiti i u 2013. godini. Nadalje, zahvaljujem kolegama u Nadzornom odboru i djelatnicima Banke koji su uvelike pridonijeli uspješnom očuvanju stabilnosti Partner banke.

Zahvaljujem se i Vama, poštovani klijenti, jer sa vašom potporom i povjerenjem koje ste nam ukazali, Banka opstaje i razvija se!

S poštovanjem,

On behalf of Partner Bank's Supervisory Board it is my pleasure to present the Bank's operations results. In general, 2012 was a year full of challenges not only for Partner bank, but for the entire banking system. We have proved that despite loss statement we have a sustainable business and a demonstrated responsibility towards our stakeholders and clients. Deep economic crisis that has infiltrated all segments of our economy has not abated. As a result we can expect continued negative trends in 2013 which will be another year in a series where we face significant limitations and challenges including those that come with entry into the European Union.

#### Report on conducted supervision of operation in 2012

The Supervisory Board regularly monitored and directed the business decisions of the Management Board, and with responsibility it can affirm that last year's operation was exceptionally difficult however, the legal standards, stakeholders' interests, profession's rules and well-being of our clients has been respected. In accordance with legal obligations, the Supervisory Board examined the Annual Financial Reports for 2012 and Report of the Management Board on the Status of the Bank in 2012.

Audit Committee, which acts as a subcommittee of the Supervisory Board examined financial reports, internal auditor's reports on conducted audit as well as other internal auditor's reports. Accordingly, the Supervisory Board received the recommendations of the Audit Committee.

The Management Board will be faced with the difficult task of implementing the business plan in the forthcoming year which I believe will not be easy. However, I also believe that Partner Bank's Management Board, which possesses experience and knowledge, will achieve a set goal together with its employees and their expertise.

Finally, I would like to thank the bank's Management Board for good management, high level of expertise, responsibility and enthusiasm that they will, I believe, demonstrate in 2013. In addition, I would like to thank colleagues on the Supervisory Board and the bank's employees who greatly contributed to successful keeping of bank's sustainability.

I would also like to thank you, the respected clients, because the Bank has been developing and prospering due to your support and trust!

Yours truly,

Božo Čulo

Predsjednik Nadzornog odbora | President of the Supervisory Board





**Izvješće Uprave o  
stanju banke u 2012. godini**

**Report of the Management Board  
on the Status of the Bank in 2012**



Poštovani dioničari i poslovni partneri,

kao što Vam je poznato poslovanje Partner banke u 2012. godini odvijalo se u okolnostima sveopće gospodarske i društvene krize u globalnom i lokalnom okruženju.

U tim i takvim okolnostima, Uprava je uz suglasnost Nadzornog odbora poduzela niz mjera na prilagođavanju poslovanja okolnostima, te Vas sa zadovoljstvom možemo izvijestiti da je Banka u 2012. godini, kao i u protekle 22 godine, poslovala stabilno i sigurno.

Stabilnost i sigurnost banke osigurali smo poduzetim mjerama koje se temelje na primjernoj adekvatnosti kapitala, sigurnim izvorima i povećanim rezervama likvidnosti te adekvatnom upravljanju rizicima, učinkovitoj organizaciji i kontroli troškova poslovanja.

O tome najbolje svjedoči činjenica da smo u poslovnoj 2012. godini ostvarili operativnu dobit od 16,5 milijuna kuna što je 19% više nego prethodne godine, što potvrđuje i efikasnost poslovanja Banke.

Međutim, prema revidiranim godišnjim izvješćima Banka je iskazala neto gubitak u iznosu 17,7 milijuna kuna, uz veličinu aktive od 1,29 milijarde kuna, te adekvatnost kapitala od 14,14%. Govoreći o iskazanom gubitku potrebno reći da se radi isključivo o knjigovodstvenoj i vremenskoj kategoriji koja nema nikakvog utjecaja na poslovanje Banke, kao niti na odnose s klijentima. Gubitak je nastao kao rezultat našeg konzervativnog pristupa i promjene regulatornih kriterija u pogledu rezervacija za potencijalne gubitke po plasmanima osiguranim kvalitetnim nekretninama, a sve s ciljem očuvanja kvalitete kreditnog portfelja i stabilnosti bilance. Banka je upravo očuvanjem stabilnosti bilance ostvarila preduvjete za uspješan nastup nadolazećem razdoblju. O mogućnostima Banke i sigurnosti u suočavanju sa svim izazovima bankarskog poslovanja ali i eventualnim nepredviđenim događanjima na tržištu govori i činjenica da je većinski vlasnik krajem 2012. godine povećao jamstveni kapital Banke s dodatnih 10 milijuna kuna u obliku podređenog instrumenta.

Ukupni kamatni prihodi čine 82% ukupnih prihoda od čega se 93% odnosi na prihode od odobrenih kredita, dok 6% ukupnih kamatnih prihoda otpada na prihode od dužničkih vrijednosnih papira. Ukupni neto kamatni prihodi su pali za 8% u odnosu na 2011. zbog promjena nastalih u bilanci i pada kamatnih stopa na tržištu. Kamatni troškovi su manji za 10% u odnosu na 2011. godinu, pri čemu su kamatni troškovi s osnove primljenih kredita veći za 11%, a kamatni troškovi s osnove depozita manji za 5% uslijed smanjenja kamatnih stopa na oročene depozite.

Tijekom godine Banka je osnažila svoju klijentsku bazu u segmentu velikih korporativnih klijenata, no napominjem da kvalitetna mala i srednja poduzeća i dalje ostaju primarni segment klijentske osnovice Banke.

Banka zadnje tri godine bilježi pad općih i administrativnih troškova uslijed kadrovskih restrukturiranja, ukidanja službi brokerskog poslovanja i skrbništva, te postignutih ušteda uslijed pomnog praćenja i kontrole troškova.

Analizom aktive Banke vidljiva je usmjerenost tradicio-

Dear stakeholders and business partners,

As you know the Bank's operations in 2012 were conducted within the general context of global and local economic and social crisis.

In response, the Management Board, with the agreement of the Supervisory Board, took several measures with the aim of adapting business operations to the circumstances. It is with great pleasure that we can inform you that the Bank continued to operate in a stable and safe manner as it has in the last 22 years.

The Bank's stability and safety were secured as a result of a series of measures taken based on appropriated capital adequacy, safe funds and increased liquidity reserves, as well as adequate risk management, and efficient organization and cost control.

This is best illustrated by the fact that in 2012 we accomplished an operating profit of HRK 16.5 million which is 19% higher than that of the previous year and also reflects the Bank's operations efficiency.

However, according to audit financial reports the Bank stated a net loss in the amount of HRK 17.7 million, assets of HRK 1.29 billion and a capital adequacy ratio of 14.14%. When discussing stated loss, it is necessary to highlight that this refers to bookkeeping and time categories which have no influence on the Bank's operations or its relationship with clients. The stated loss is a result of our conservative approach and changes to regulatory criteria related to provisions for potential losses collateralized by quality real estates, and with aim to maintain the quality of the loan portfolio and stability of assets. By maintaining stable assets, the Bank set the prerequisites for successful future performance in the forthcoming period. The Bank's safety and capability to face all banking challenges and the unpredictable are illustrated by the fact that a majority stakeholder increased a guarantee capital by an additional HRK 10 million in the form of a subordinated instrument.

Total interest income consists of 82% of the total income of which 93% relates to interest income of approved loans, while 6% relates to interest income of debtor's securities. The total net interest income decreased by 8% in comparison to 2011 due to changes in assets structure and a decrease in interest rates. Interest expense is lower 10% in comparison to 2011, while interest expense on borrowings is 11% higher, and interest expense on deposits is lower 5% due to a decrease in the interest rates on time deposits.

During the year, the Bank strengthened its large corporate clients base; however, I would like to note that quality small and medium enterprises continue to reflect the Bank's primary client base.

A decrease in the Bank's general and administrative costs has been noted in the last three years due to personnel restructuring, the abolishment of Brokerage and Custody Departments, as well as savings and monitoring and control of the costs.

The bank's focus on traditional banking services – loans is noticeable through an analysis of the bank's assets. Loans

nalnim bankarskim poslovima kreditiranja. Najveći udio u ukupnoj aktivi Banke i dalje imaju krediti koji iznose 68% (2011. 74%). Smanjenje udjela kredita u ukupnoj aktivi u odnosu na 2011. godinu je posljedica povećanja rezervacija, odnosno neto principa iskazivanja bilance. Na strani pasive zabilježen je pad ukupnih depozita za 1%. Kapital i rezerve čine 13% ukupne pasive. Pri tome dionički kapital čini 54% jamstvenog kapitala, dok se ostatak odnosi na zadržanu dobit i rezerve.

Nova organizacijska struktura koja je uspostavljena u zadnjem tromjesečju 2012. omogućila je bolju komunikaciju i organizacijsko prepoznavanje poslova Banke, a sve s ciljem kvalitetnije prodaje i nastupa na tržištu, kao i upravljanja rizicima. U narednoj godini poseban naglasak ćemo staviti na obrazovanje kadrova kroz edukacije i radionice na području usvajanja znanja o proizvodima i uslugama koje Banka ima u svojoj paleti te usavršavanja prodajnih vještina.

Imajući u vidu sve naprijed rečeno, držim da je Partner banka potvrdila da ima održivo poslovanje i odgovornost prema vlasnicima, klijentima Banke, zaposlenicima i društvu u cjelini.

Uprava banke će i u narednom razdoblju posebnu pažnju posvetiti što boljem tržišnom pozicioniranju Partner banke kao jedne od vodećih banaka u svom segmentu poslovanja. Svoje aktivnosti će temeljiti na stručnom i organiziranom timu djelatnika kojima se na ovaj način želimo zahvaliti na predanom radu.

Još jednom posebno zahvaljujemo Vama, našim klijentima, na ukazanom nam povjerenju, te se obvezujemo da ćemo Vam i u buduće pružati najvišu razinu bankarskih usluga, te biti siguran financijski oslonac i pravi partner!

Naposljetku, posebno želimo zahvaliti svim članovima Nadzornog odbora banke na pruženoj potpori i vrijednoj suradnji. Naš uspjeh je zajednički, te se mi kao Uprava obvezujemo da ćemo opravdati ukazano nam povjerenje.

S poštovanjem,

which amount to 68% (2011; 74%) are the biggest share of the bank's total assets. A decrease of share of loans in total assets in comparison to 2011 is a result of increased provisions for loan losses, i.e. net principle of balance sheet statement. In view of liabilities, a 1% decrease of total deposits has been noted. Capital and reserves constitute 13% of total liabilities. Share capital amounts to 54% of guarantee capital and the rest relates to retained profit and reserves.

A new organizational structure reinstated in the last quarter of 2012 enabled better communication and organizational acknowledgment of the bank's operations with the goal of having increased quality sale and presentation in the market. Next year, special emphasis will be given to staff development through education and workshops related to the knowledge of products and services provided by the Bank as well as to improvement of sale skills.

Keeping in mind the above-mentioned, I believe that Partner Bank proved to have a sustainable operation and a demonstrated responsibility towards stakeholders, clients, employees and society as a whole.

In the forthcoming period, the Management Board will focus its activities towards better positioning Partner Bank as one of the leading banks in its segment of operation. Its activities will be based on a professional and organized team of employees to whom, in this way, we would like to thank for their dedicated work.

Once again, we would like to thank you, our clients, for your trust and we would like to express our commitment that we will offer you the highest level of banking services and continue to be a safe financial support and genuine partner!

Finally, I especially would like to thank all Supervisory Board's members on support and cooperation. Our success is mutual, and we as the Bank's Management Board commit ourselves to justify your trust in us.

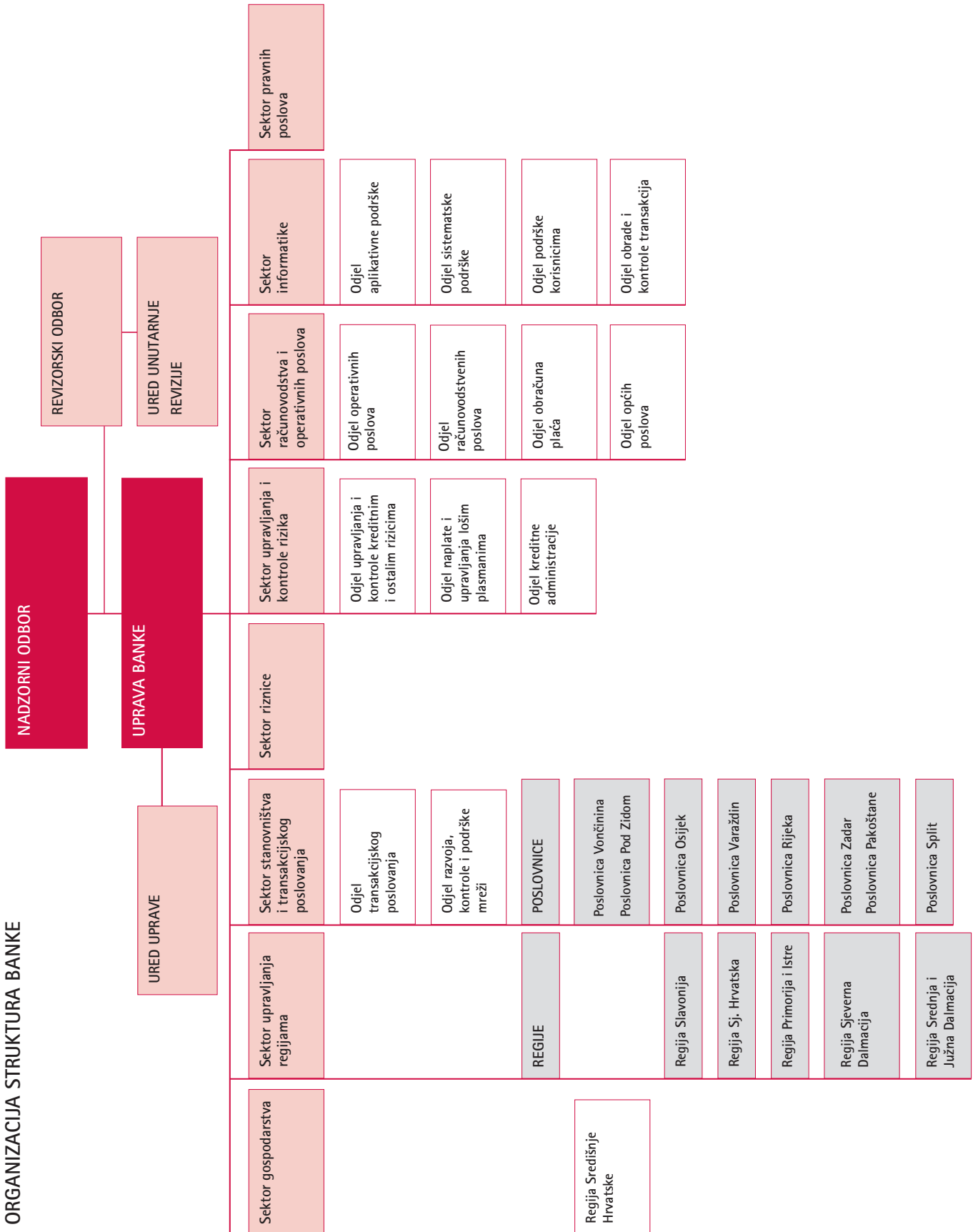
Yours truly,

Ivan Ćurković, dipl. iur  
Predsjednik Uprave | President of the Management Board

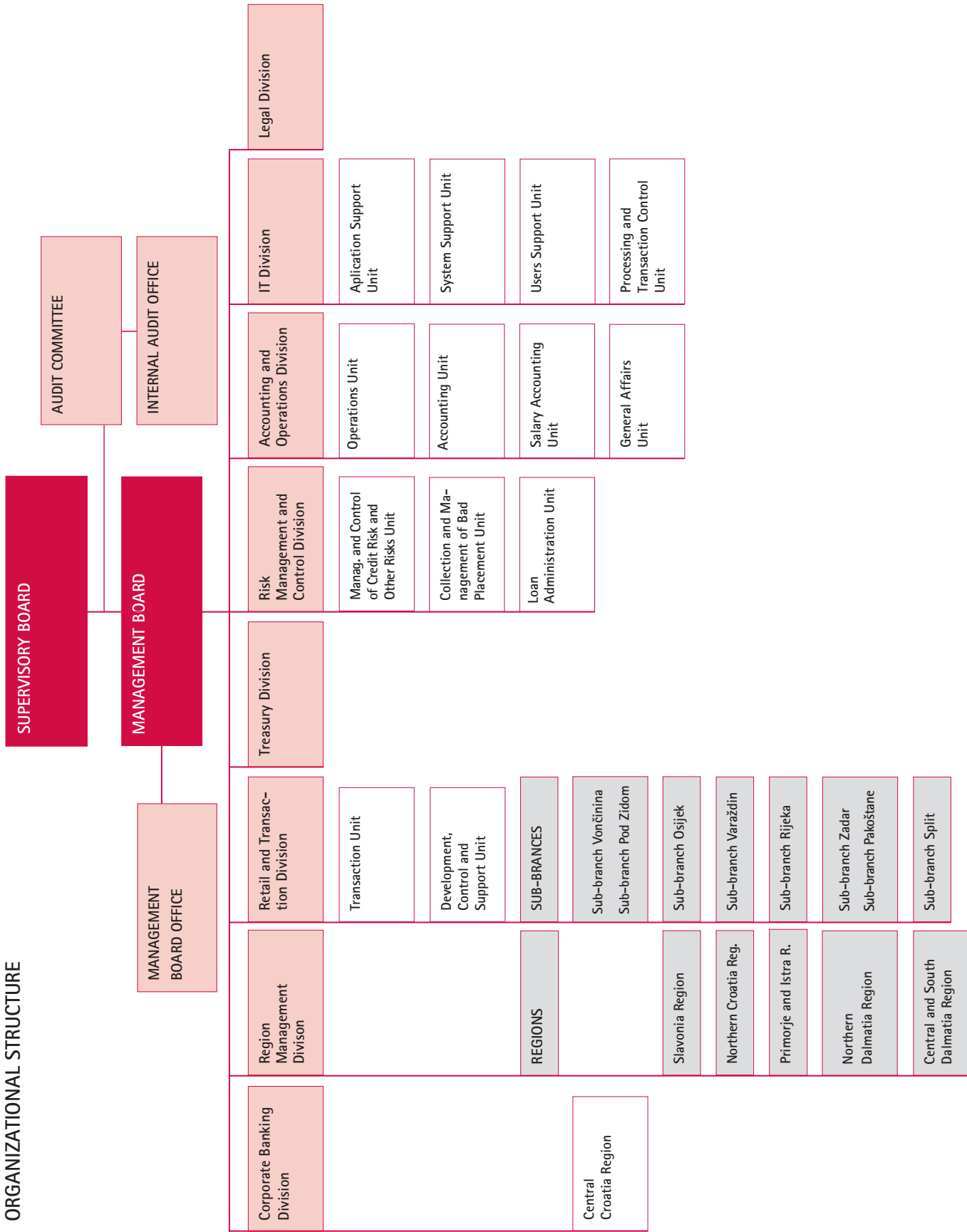
**Organizacijska struktura Banke**

**Organizational structure of the Bank**

# ORGANIZACIJA STRUKTURA BANKE



# ORGANIZATIONAL STRUCTURE

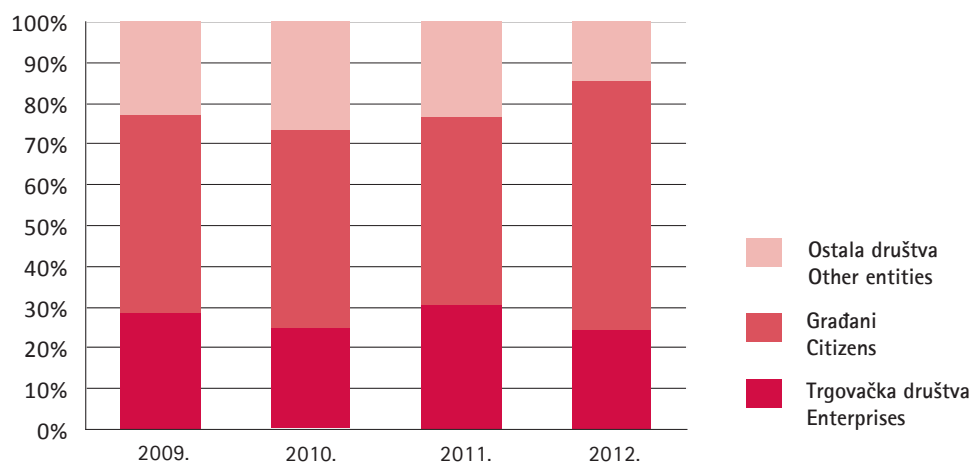


## Struktura ukupnih depozita

## Structure of total deposits

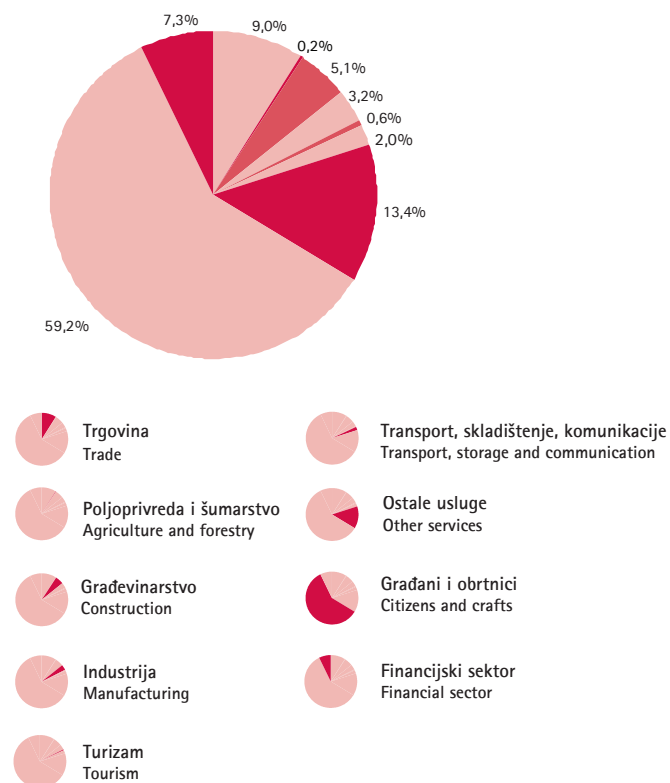
|                                  | 2009.  | 2010.  | 2011.  | 2012.  |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Trgovačka društva<br>Enterprises | 28,44% | 24,86% | 30,22% | 24,09% |
| Građani<br>Citizens              | 48,70% | 48,61% | 46,51% | 61,01% |
| Ostala društva<br>Other entities | 22,86% | 26,53% | 23,26% | 14,90% |

### Struktura ukupnih depozita | Structure of total deposits



Struktura depozita po djelatnostima na 31.12.2012.  
Structure of total deposits by type of activity at 31 December 2012

|   | 2012.          |
|---|----------------|
| Trgovina<br>Trade   | 74 704         |
| Poljoprivreda i šumarstvo<br>Agriculture and forestry                       | 1 549          |
| Građevinarstvo<br>Construction  | 42 422         |
| Industrija<br>Manufacturing   | 26 913         |
| Turizam<br>Tourism  | 5 173          |
| Transport, skladištenje, komunikacije<br>Transport, storage, communications | 16 856         |
| Ostale usluge<br>Other services   | 111 212        |
| Građani i obrtnici<br>Citizens and crafts                                   | 492 833        |
| Financijski sektor<br>Financial sector                                      | 61 119         |
|   | <b>832 780</b> |



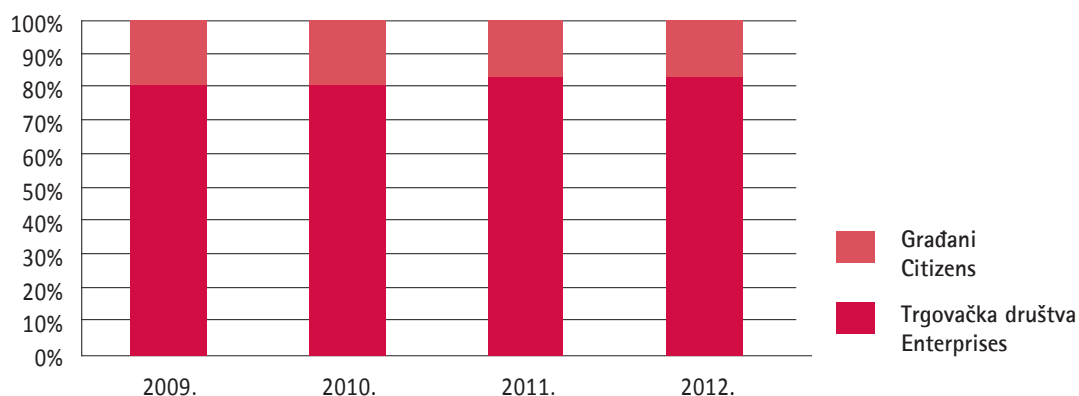


## Struktura kreditnog portfelja

## Structure of credit portfolio

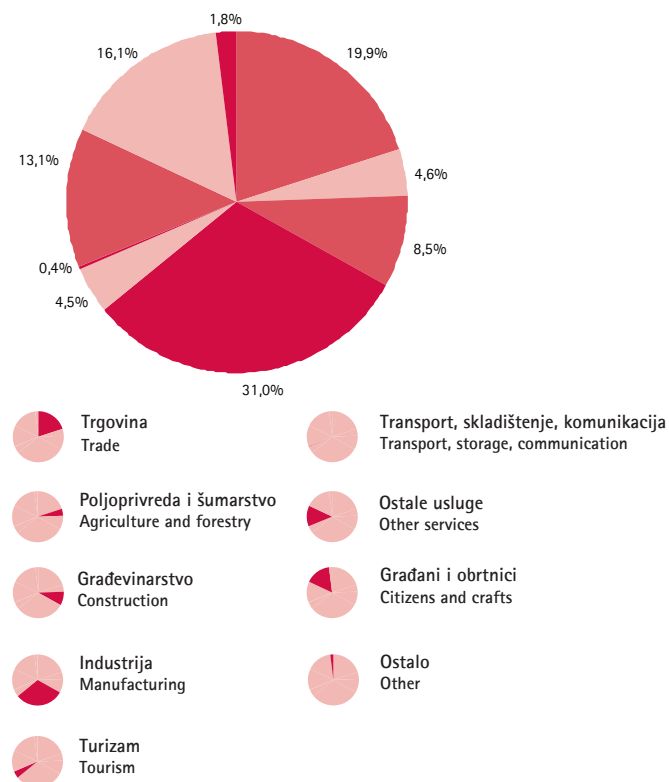
|                                  | 2009.  | 2010.  | 2011.  | 2012.  |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Trgovačka društva<br>Enterprises | 80,78% | 81,05% | 83,73% | 83,88% |
| Građani<br>Citizens              | 19,22% | 18,95% | 16,27% | 16,12% |

### Struktura kreditnog portfelja | Structure of credit portfolio



Struktura kreditnog portfelja po djelatnostima na 31.12.2012.  
Structure of credit portfolio by type of activity at 31 December 2012

|   | 2012.          |
|---|----------------|
| Trgovina<br>Trade   | 193 296        |
| Poljoprivreda i šumarstvo<br>Agriculture and forestry                       | 44 318         |
| Građevinarstvo<br>Construction  | 82 948         |
| Industrija<br>Manufacturing   | 301 225        |
| Turizam<br>Tourism  | 43 731         |
| Transport, skladištenje, komunikacije<br>Transport, storage, communications | 3 543          |
| Ostale usluge<br>Other services   | 127 459        |
| Građani i obrtnici<br>Citizens and crafts                                   | 156 564        |
| Ostalo<br>Other   | 17 914         |
|   | <b>970 998</b> |





**Financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2012.  
zajedno s izvještajem ovlaštenog revizora**

**Financial statements as at 31 December 2012  
together with Independent Auditor's Report**



## Odgovornost za financijske izvještaje

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu (NN 109/07), Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni sukladno zakonskoj računovodstvenoj regulativi primjenjivoj na banke u Hrvatskoj, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Banke za to razdoblje.

Uprava razumno očekuje da Banka ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvještajima; te
- da se financijski izvještaji pripreme po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Banka nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Banke, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu (NN 109/07). Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Banke, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

## Responsibility for financial statements

Pursuant to the Croatian Accounting Law (Official Gazette 109/07), the Management Board is responsible for ensuring that the financial statements are prepared for each financial year in accordance with accounting regulations applicable to banks in Croatia which give a true and fair view of the financial position and results of the Bank for that period.

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

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

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

The Management Board is responsible for keeping proper accounting records, which disclose with reasonable accuracy at any time the financial position of the Bank and must also; ensure that the financial statements comply with the Croatian Accounting Law (Official Gazette 109/07). The Board is also responsible for safeguarding the assets of the Bank and hence for taking reasonable steps for the prevention and detection of fraud and other irregularities.

Potpisali u ime Uprave:

Signed on the behalf of the Management Board:



Ivan Ćurković, dipl. iur.  
predsjednik Uprave  
President of the Management Board



Petar Repušić, dipl. oec.  
član Uprave  
Member of the Management Board

Partner banka d.d.

Vončinina 2  
10000 Zagreb

26. travnja 2013. godine  
26 April 2013

## Izveštaj neovisnog revizora

### ***Dioničarima i Upravi Partner banke d.d. Zagreb***

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja Partner banke d.d. (Banka) koja uključuju izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2012. godine, račun dobiti i gubitka, izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama i izvještaj o novčanom tijeku za 2012. godinu, te bilješki koje sadrže sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostala objašnjenja.

### ***Odgovornost Uprave***

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju ovih financijskih izvještaja u skladu s zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Hrvatskoj te interne kontrole za koje Uprava utvrdi da su potrebne kako bi se omogućila priprema financijskih izvještaja bez značajno pogrešnih prikaza koji mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

### ***Odgovornost revizora***

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome sadrže li financijski izvještaji značajno pogrešne prikaze. Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o našoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika značajno pogrešnih prikaza u financijskim izvještajima koji mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, razmatramo interne kontrole relevantne za sastavljanje i fer prikaz financijskih izvještaja koje sastavlja Banka u svrhu osmišljavanja revizijskih procedura prikladnih u postojećim okolnostima, ali ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Banke. Revizija isto tako uključuje ocjenu prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i razboritosti računovodstvenih procjena koje je donijela Uprava, kao i ocjenu cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebu izražavanja našeg revizorskog mišljenja.

### ***Mišljenje***

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Banke na dan 31. prosinca 2012. godine, te njezinu financijsku uspješnost i novčane tokove za godinu tada završenu, u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Hrvatskoj.

### ***Upućivanje na značajne činjenice***

Bez uvjetovanja našeg mišljenja ukazujemo da je Banka u Bilješki 18. – Materijalna imovina, objavila da je kao vanknjižno vlasništvo posebnog dijela nekretnine kupila poslovni prostor koji već više od 10 godina koristi kao zakupnik, te da će se upis prava vlasništva na predmetnoj nekretnini izvršiti istovremeno s upisom etažiranja zgrade.

### ***Izvjешće o ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima***


Na temelju Odluke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka Hrvatske narodne banke od 30. svibnja 2008. godine (Narodne Novine 62/08, „Odluka“) Uprava Banke izradila je obrasce („Obrasci“), prikazane na stranicama 89 do 97 koji sadrže alternativni prikaz bilance na dan 31. prosinca 2012. godine, račun dobiti i gubitka, izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama i novčani tok za 2012. godinu kao uskladu („Usklada“) obrazaca sa osnovnim financijskim izvještajima prikazanu na stranicama 98 do 105. Za ove Obrasce i Uskladu uz pripadajuće bilješke odgovara Uprava Banke, te sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ne predstavljaju sastavni dio financijskih izvještaja, već su propisani Odlukom. Financijske informacije u Obrascima ispravno su izvedene iz osnovnih financijskih izvještaja Banke koji su pripremljeni u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Hrvatskoj i koji su prikazani na stranicama od 24 do 88 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je gore navedeno.

Krako-Revizija d.o.o.  
Ovlašteni revizori  
Ljubljana 25, Zagreb, Republika Hrvatska

Zagreb, 26. travnja 2013.

U ime i za KRAKO-REVIZIJA d.o.o.:

Tomislav Kramar  
direktor



Ksenija Kramar  
ovlašteni revizor



## Independent Auditor's Report

### *To the Management Board and shareholders of Partner bank d.d.*

We have audited the accompanying financial statements of Partner bank d.d. (herein below: "the Bank") which comprise of the financial position as at 31 December 2012, profit and loss account, statement of comprehensive income, statement of changes in equity and cash flow statement for the year 2012, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

### *Management's Responsibility*

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with accounting regulations applicable to banks in Croatia and for these internal controls defined by Management needed for ensuring of making financial statements that are free from material misstatement that can arise as fraud or error.

### *Auditor's Responsibility*

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether in the financial statements are not material misstatements. An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on our judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the Bank's preparation and fair presentation of the financial statements in order to determine audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Bank's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by Management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and adequate for ensuring a basis for our audit opinion.

### *Opinion*

In our opinion, the financial statements give a true and fair view in all significant determinants of the financial positions of the Bank as at 31 December 2012, its financial performances and cash flows for the year ended as stated, in accordance with legal accounting regulations applicable to banks in Croatia.

### *Indication on relevant facts*

Without reservation on our opinion we indicate that the Bank disclosed, as shown in Note 18 – Tangible fixed assets, the purchase of business premises that was in lease for more than 10 years without registration in land books. Property rights on the stated real estate will be conducted the same time as registration of tenant ownership.

### *Statement on other legal or regulatory requirements*

In accordance with the By-law on the structure and content of the banks' annual financial statements dated 30 May 2008 (Official Gazette 62/2008) (herein below: "the By-law") the Bank's management has prepared complementary financial statements ("Forms") which are presented on pages 89 to 97, and which contain alternative layout of the balance sheet as at 31 December 2012, profit and loss account, statement of changes in equity and cash flow statement for the year than ended together with notes on reconciliation („Reconciliation“) of the mentioned forms with the primary financial statements of the Bank presented on pages 98 to 105. This financial information is the responsibility of the Bank's management and does not, pursuant to IFRS, present part of the financial statements, but is required by the By-law. This financial information presented in the forms have been properly derived from the primary financial statements which were prepared in accordance with legal accounting regulations applicable to banks in Croatia as presented on pages 24 to 88 for which we gave an opinion as stated above.

Krako-Revizija d.o.o.  
Certified audit  
Ljubljanska 25, Zagreb, Republic of Croatia

Zagreb, 26 April 2013

On behalf of KRAKO-REVIZIJA d.o.o.:

Tomislav Kramar  
Director

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Tomislav Kramar', written over a faint circular stamp.

Ksenija Kramar  
Certified auditor

Two handwritten signatures in black ink, one appearing to read 'Ksenija Kramar' and the other a less legible signature.

**IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI**  
ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2012.

**STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME**  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2012

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK)   | Bilješka<br>Notes | 2012.           | 2011.         |
|---|-------------------|-----------------|---------------|
| Prihodi od kamata<br>Interest income  | 4                 | 85.419          | 89.850        |
| Rashodi od kamata<br>Interest expense   | 4                 | (39.510)        | (39.874)      |
| <b>Neto prihodi od kamata<br/>Net interest income</b>   |                   | <b>45.909</b>   | <b>49.976</b> |
| Prihodi od naknada i provizija<br>Fee and commission income   | 5                 | 8.895           | 9.756         |
| Rashodi od naknada i provizija<br>Fee and commission expense  | 5                 | (2.815)         | (3.017)       |
| <b>Neto prihodi od naknada i provizija<br/>Net fee and commission income</b>  |                   | <b>6.080</b>    | <b>6.739</b>  |
| Neto dobit od financijskog poslovanja<br>Net gains from financial operations  | 6                 | 6.045           | 3.926         |
| Ostali prihodi od redovnog poslovanja<br>Other operating income   | 7                 | 4.353           | 2.337         |
| (Trošak)/ukidanje umanjenja vrijednosti kredita i<br>potraživanja<br>Impairment (charge)/reversal for credit losses                                     | 9                 | (38.918)        | (13.619)      |
| Ostali rashodi od redovnog poslovanja<br>Other operating expenses   | 8                 | (45.853)        | (49.098)      |
| <b>Dobit prije oporezivanja<br/>Profit before tax</b>   |                   | <b>(22.384)</b> | <b>261</b>    |
| Porez na dobit<br>Income tax expense  | 10                | (4.678)         | 56            |
| <b>Neto dobit/(gubitak) za godinu<br/>Net profit for the year</b>   |                   | <b>(17.706)</b> | <b>317</b>    |
| Nerealizirana dobit / (gubitak) od financijske imovine<br>raspoložive za prodaju<br>Unrealised profit / (loss) from financial assets available for sale |                   | 2.077           | 1.476         |
| <b>Ostala sveobuhvatna dobit<br/>Other comprehensive income</b>   |                   | <b>2.077</b>    | <b>1.476</b>  |
| <b>Ukupno sveobuhvatna dobit<br/>Total comprehensive income for the year</b>  |                   | <b>(15.629)</b> | <b>1.793</b>  |
| Zarada po redovnoj dionici u HRK<br>Earnings per share in HRK   | 29                | (19,87)         | 0,36          |

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 24 do 88  
odobrila je Uprava Banke 26. travnja 2013. godine.

Direktor Sektora računovodstva i operativnih poslova:  
Director of Accounting and Operations Division:



Ivan Vukasović, dipl. oec.

Financial statements set out on pages 24 to 88 were  
approved by the Management Board 26 April 2013.

Uprava:  
Management Board:



Ivan Ćurković, dipl. iur., predsjednik | President



Petar Repušić, dipl. oec., član | Member



# IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2012.

# STATEMENT OF FINANC. POSITION

AS AT 31 DECEMBER 2012

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK)  | Bilješka<br>Notes | 31. 12. 2012.    | 31. 12. 2011.    |
|--|-------------------|------------------|------------------|
| <b>SREDSTVA   ASSETS</b>   |                   |                  |                  |
| Novčana sredstva i tekući računi kod banaka<br>Cash and amounts due from banks   | 11                | 102.168          | 61.068           |
| Sredstva kod Hrvatske narodne banke<br>Balances with Croatian National Bank  | 12                | 71.674           | 84.424           |
| Plasmani kod drugih banaka<br>Placements with other banks  | 13                | 13.469           | 28.736           |
| Financijska imovina prema fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka<br>Financial assets at fair value through profit or loss |                   | -                | -                |
| Dani krediti i potraživanja<br>Loans and advances to customers   | 14                | 877.324          | 976.301          |
| Ulaganja raspoloživa za prodaju<br>Investments available for sale  | 15                | 130.675          | 87.104           |
| Ulaganja koja se drže do dospijeca<br>Investments held to maturity   | 16                | 2.110            | 6.506            |
| Preuzeta imovina<br>Reposessed assets  | 17                | 22.373           | 14.684           |
| Materijalna imovina<br>Tangible fixed assets   | 18                | 42.113           | 31.853           |
| Nematerijalna imovina<br>Intangible assets   | 19                | 2.254            | 3.539            |
| Ostala imovina<br>Other assets   | 20                | 20.808           | 16.589           |
| Odgođena porezna imovina<br>Deferred tax assets  | 20a               | 5.860            | 1.182            |
|  |                   | <b>1.290.828</b> | <b>1.311.986</b> |
| <b>OBVEZE   LIABILITIES</b>  |                   |                  |                  |
| Depoziti drugih banaka<br>Deposits from other banks  | 21                | 25.000           | 24.187           |
| Depoziti klijenata<br>Amounts due to customers   | 22                | 807.780          | 816.080          |
| Ostala pozajmljena sredstva<br>Other borrowed funds  | 23                | 284.090          | 288.718          |
| Ostale obveze<br>Other liabilities   | 24                | 2.941            | 6.467            |
| Rezerviranja za potencijalne obveze<br>Provisions for contingent liabilities   | 25                | 1.199            | 1.088            |
|  |                   | <b>1.121.010</b> | <b>1.136.540</b> |
| <b>VLASNIČKA GLAVNICA   SHAREHOLDERS' EQUITY</b>   |                   |                  |                  |
| Dionički kapital<br>Share capital  | 27                | 89.100           | 89.100           |
| Kapitalni dobitak<br>Share premium   |                   | 628              | 628              |
| Zadržana dobit<br>Retained earnings  |                   | 21.938           | 21.620           |
| Pričuva<br>Reserves  |                   | 66.054           | 66.054           |
| Nerealizirani gubitak od imovine raspoložive za prodaju<br>Unrealised loss from assets available for sale                    |                   | (196)            | (2.273)          |
| Dobit tekuće godine<br>Profit for the year   |                   | (17.706)         | 317              |
| Dopunski kapital<br>Share premium  | 31                | 10.000           | -                |
|  |                   | <b>169.818</b>   | <b>175.446</b>   |
| <b>Ukupno obveze i vlasnička glavnica</b><br><b>Total liabilities and shareholders' equity</b>                               |                   | <b>1.290.828</b> | <b>1.311.986</b> |

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 24 do 88 odobrila je Uprava Banke 26. travnja 2013.

Direktor Sektora računovodstva i operativnih poslova:  
Director of Accounting and Operations Division:



Ivan Vukasović, dipl. oec.

Financial statements set out on pages 24 to 88 were approved by the Management Board 26 April 2013.

Uprava /  
Management  
Board:



Ivan Ćurković, dipl.iur.  
predsjednik | President



Petar Repušić, dipl.oec.  
član | Member

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2012.

## STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2012

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK)  | Bilješka<br>Note | Dionički kapital<br>Share capital | Kapitalni dobitak<br>Share premium | Zadržana dobit<br>Retained earnings | Pričuva<br>Reserves | Nerealizirani gubitak od imovine raspoložive za prodaju<br>Unrealised loss from assets available for sale | Dobit tekuće godine<br>Profit for the year | Izdani podređeni instrumenti<br>Profit for the year | Ukupno<br>Total |
|--|------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|---|--|---|-----------------|
| <b>Stanje 31. prosinca 2010.</b><br>At 31 December 2010  | 27,28            | 89.100                            | 628                                | 19.151                              | 66.054              | -3.749  | 2.469                                      | 0   | 173.653         |
| Neto dobit tekuće godine<br>Net profit for the year  |                  | -                                 | -                                  | -                                   | -                   | -   | 317  | -   | 317             |
| Nerealizirana dobit/(gubitak) od finan. imovine raspoložive za prodaju / Unrealised profit / (loss) from financ. assets available for sale |                  | -                                 | -                                  | -                                   | -                   | 1476  | -  | -   | 1476            |
| <b>Ostala sveobuhvatna dobit</b><br>Other comprehensive income   |                  | -                                 | -                                  | -                                   | -                   | -   | 2.786                                      | -   | 2.786           |
| Raspored dobiti<br>Allocation of profit to reserves  | 30               | -                                 | -                                  | 2.469                               | -                   | -   | -2.469                                     | -   | 0               |
| <b>Stanje 31. prosinca 2011.</b><br>At 31 December 2011  |                  | 89.100                            | 628                                | 21.620                              | 66.054              | -2.273  | 317  | 0   | 175.446         |
| Neto dobit tekuće godine<br>Net profit for the year  |                  | -                                 | -                                  | -                                   | -                   | -   | -17.706                                    | -   | -17.706         |
| Nerealizirana dobit/(gubitak) od finan. imovine raspoložive za prodaju / Unrealised profit / (loss) from financ. assets available for sale |                  | -                                 | -                                  | -                                   | -                   | 2.077   | -  | -   | 2.077           |
| <b>Ostala sveobuhvatna dobit</b><br>Other comprehensive income   |                  | -                                 | -                                  | -                                   | -                   | 2.077   | -17.706                                    | -   | -15.629         |
| Raspored dobiti<br>Allocation of profit to reserves  | 30               | -                                 | -                                  | 317                                 | -                   | -   | -317                                       | -   | 0               |
| Izdani podređeni instrumenti<br>Subordinated instruments issued  | 31               | -                                 | -                                  | -                                   | -                   | -   | -  | 10.000  | 10.000          |
| <b>Stanje 31. prosinca 2012.</b><br>At 31 December 2012  |                  | 89.100                            | 628                                | 21.938                              | 66.054              | -196  | -17.706                                    | 10.000  | 169.818         |

# IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2012.

# CASH FLOW STATEMENT

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2012

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK)   | Bilješka<br>Notes | 2012.           | 2011.            |
|---|-------------------|-----------------|------------------|
| <b>Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti / Cash flow from operating activities</b>  |                   |                 |                  |
| Dobit prije oporezivanja<br>Profit before tax   |                   | (22.384)        | 0                |
| Amortizacija<br>Depreciation  |                   | 3.333           | 3.714            |
| Prodaja i otpisi dugotrajne imovine<br>Disposal and write-off of non-current assets   | 18, 19            | 23              | 1                |
| Povećanja/(smanjenja) rezerviranja i otpisi kredita<br>Increase/ (decrease) of impairment of loans  | 14                | 36.381          | 13.800           |
| Povećanja/(smanjenja) rezerviranja i otpisi ostale imovine<br>Increase/ (decrease) of impairment of other assets  | 20                | 2.044           | 485              |
| Povećanja/(smanjenja) rezerviranja za potencijalne obveze<br>(Decrease) / increase in provisions for contingent liabilities   | 25                | 112             | (208)            |
| Povećanja rezerviranja ulaganja raspoloživih za prodaju<br>Impairment of financial instruments available for sale   |                   | -               | -                |
| Porez na dobit<br>Income tax paid   |                   | 4.678           | 56               |
| <b>Poslovni rezultat prije promjena na poslovnim sredstvima<br/>Operating result before changes in operating assets</b>   |                   | <b>24.187</b>   | <b>18.110</b>    |
| <b>Promjene na poslovnim sredstvima<br/>Changes in operating assets and liabilities</b>   |                   |                 |                  |
| Povećanje sredstava kod HNB-a<br>Increase in balances with Croatian National Bank   |                   | 12.750          | (9.860)          |
| Povećanje plasmana kod drugih banaka<br>Increase of placements with other banks   |                   | 280             | (149)            |
| Povećanje financijskih instrumenata prema fer vrijednosti u računu dobiti i gubitaka<br>(Increase / Decrease of financ. instruments at fair value through profit or loss) |                   | -               | -                |
| Povećanje / smanjenje kredita i potraživanja<br>(Increase) / Decrease in loans and receivables  |                   | 62.597          | (67.304)         |
| Povećanje ulaganja koje se drže do dospelosti<br>Increase of investments held to maturity   |                   | 4.396           | (130)            |
| (Povećanje)/smanjenje ostalih sredstava<br>(Increase) / decrease in other assets  |                   | (18.632)        | (12.121)         |
| Povećanje / (smanjenje) depozita drugih banaka<br>Decrease in deposits from other banks   |                   | 813             | (244)            |
| Povećanje depozita klijenata / Increase in amounts due to customers   |                   | (8.299)         | (31.537)         |
| Povećanje ostalih obveza<br>Increase in other liabilities   |                   | (3.526)         | (2.719)          |
| <b>Neto novac korišten za poslovne aktivnosti<br/>Net cash used in operating activities</b>   |                   | <b>74.564</b>   | <b>(105.955)</b> |
| <b>Novčani tijek od investicijskih aktivnosti<br/>Cash flow from investing activities</b>   |                   |                 |                  |
| Kupnja materijalne i nematerijalne imovine<br>Purchase of tangible and intangible assets  | 18,19             | (12.464)        | (1.795)          |
| (Povećanje) / smanjenje ulaganja raspoloživih za prodaju<br>(Increase) / decrease of investments available for sale   |                   | (41.493)        | 45.100           |
| <b>Neto novac korišten za investicijske aktivnosti<br/>Net cash used for investing activities</b>   |                   | <b>(53.957)</b> | <b>43.305</b>    |
| <b>Novčani tijek iz financijskih aktivnosti<br/>Cash flow from financing activities</b>   |                   |                 |                  |
| Primici od ostalih pozajmljenih sredstava<br>Proceeds from other borrowed funds   |                   | 774.732         | 1.863.586        |
| Otplata ostalih pozajmljenih sredstava<br>Repayments of other borrowed funds  |                   | (779.820)       | (1.818.699)      |
| Primici od podređenih instrumenata i hibridnih instrumenata<br>Repayments of other borrowed funds   |                   | 10.000          | -                |
| <b>Neto novac iz financijskih aktivnosti / Net cash from financing activities</b>   |                   | <b>4.912</b>    | <b>44.885</b>    |
| <b>Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata<br/>Net increase / (decrease) in cash and cash equivalents</b>  |                   | <b>25.519</b>   | <b>(17.765)</b>  |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku godine<br>Cash and cash equivalents at the beginning of the year   |                   | 89.173          | 106.938          |
| <b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine<br/>Cash and cash equivalents at the end of the year</b>   | <b>32</b>         | <b>114.691</b>  | <b>89.173</b>    |

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2012.

### 1. OPĆI PODACI

Partner banka d.d. Zagreb, (Banka) osnovana je u Republici Hrvatskoj. Registrirana je pri Trgovačkom sudu u Zagrebu 1991. godine. Sjedište Banke je u Zagrebu, u Vončininoj 2. Većinski dioničar je Metroholding d.d., Zagreb. Krajnja kontrolna stranka je g. Božo Čulo.

Djelatnost Banke jest obavljanje svih vrsta depozitnih i kreditnih poslova za pravne i fizičke osobe, obavljanje poslova platnog prometa u zemlji i inozemstvu, izdavanje garancija, avala i drugih oblika jamstava, kupoprodaje vrijednosnih papira, obavljanje poslova skrbništva nad vrijednosnim papirima u skladu sa zakonom koji uređuje izdavanje vrijednosnih papira i trgovanje tim papirima, kupnje i prodaje vrijednosnih papira po nalogu nalagodavca (u svoje ime i za račun nalagodavca), upravljanje portfeljem vrijednosnih papira za računa nalagodavca-vlasnika portfelja, investicijsko savjetovanje te drugih bankovnih poslova.

## NOTES TO FINANCIAL STATEMENT

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2012

### 1. GENERAL INFORMATION

Partner banka d.d. Zagreb (the "Bank") is incorporated in the Republic of Croatia. It was registered at the Commercial Court in Zagreb in 1991. The Bank's registered seat is in Zagreb, Vončinina 2. The majority shareholder of the Bank is the company Metroholding d.d., Zagreb. The ultimate controlling party is Mr. Božo Čulo.

The Bank's main areas of operation include all types of deposit and lending operations for corporate and retail customers, domestic and foreign payment operations, issuing of guarantees, backed bills and other types of guarantees, securities trading, custody in accordance with Law which define issuing of securities and trading with those securities, buying and selling securities by order of customer (on its own behalf and on behalf of the customer), portfolio management on behalf of the customer – the owner of portfolio, investment consulting and other banking activities.

#### Nadzorni odbor

Supervisory Board

|               |                         |
|---------------|-------------------------|
| Božo Čulo     | predsjednik   President |
| Ivan Miloloža | član   Member           |
| Radovan Fuchs | član   Member           |

#### Uprava

Management Board

|               |                         |
|---------------|-------------------------|
| Ivan Ćurković | predsjednik   President |
| Petar Repušić | član   Member           |

#### Vlasnička struktura Banke

The ownership structure of the Bank is as follows:

| Dioničar / Shareholder    | Djelatnost / Principal business                             | 2012.  | 2011.  |
|---------------------------|---|--------|--------|
| Metroholding d.d., Zagreb | Upravljanje holding društvima<br>Holding company management | 99,99% | 99,99% |
| Ostali / Other            | –   | 0,01%  | 0,01%  |

#### 1.1. Izravni nadzor Hrvatske narodne banke nad poslovanjem Partner banke d.d.

Hrvatska narodna banka je 9. travnja 2013. godine izdala Rješenje broj: ERIN-1-020/13-ŽJ-BV kojim se Partner banci nalaže, nakon provedenog izravnog nadzora dijela poslovanja, izvršenje sljedećih mjera za otklanjanje utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti u poslovanju Banke:

1. Banka je dužna u roku od 8 dana od primitka Rješenja (12.04.2013. godine) u svojim poslovnim knjigama provesti potrebna knjiženja radi povećanja troškova vrijednosnog usklađenja za identificirane gubitke, sukladno

#### 1.1. Supervision of Croatian National Bank over Partner banka's operations

CNB issued Decision at 9 April 2013 No: ERIN-1-020/13-ŽJ-BV ordering to the Bank that after conducted supervision over part of its operations, following actions to correct illegitimacies and irregularities found in Bank's operations as follows:

1. The Bank has to implement all necessary bookings within 8 days of the day of receipt of the Decision (12 April 2013) in its books in order to increase impairment for identified losses according to findings of supervi-

nalazima izravnog nadzora koji su utvrđeni Zapisnikom o obavljenom izravnom nadzoru dijela poslovanja broj: EZIN-2-510/13-HM-MV i to na način da utvrdi glavnica i kamate sa stanjem na dan 31. prosinca 2012. godine i da nakon toga provede ispravke vrijednosti i rezerviranja po plasmanima svih klijenata navedenih u točki 1. Rješenja i to prihodovanih, a nenaplaćenih kamatnih prihoda u cijelosti, a glavnica plasmana u postotku utvrđenom u točki 1. Rješenja. Banka je dužna predmetna knjiženja provesti sa stanjem na dan 31. prosinca 2012. godine te rezultate istih uključiti u godišnje revidirane financijske izvještaje. O poduzetim radnjama za izvršenje ove mjere Banka je dužna izvijestiti Hrvatsku narodnu banku u roku od 3 dana od izvršenja Rješenja.

2. U slučaju ukidanja ispravaka vrijednosti i rezervacija iz točke 1. Rješenja Banka je dužna obavijestiti u pisanom obliku Hrvatsku narodnu banku uz detaljno obrazloženje u roku od 5 radnih dana od donošenja odluke o ukidanju ispravaka vrijednosti i rezervacija. Banka je dužna ovu mjeru primjenjivati do 31. prosinca 2014. godine.

Banka je mjeru naloženu u točki 1. Rješenja HNB-a izvršila 19. travnja 2013. godine u ukupnom iznosu od 27.695 tisuća kuna i o izvršenoj mjeri pisano izvijestila Hrvatsku narodnu banku 23. travnja 2013. godine.

U istom dopisu Banka je izvijestila HNB o ukidanju dijela ispravaka vrijednosti i rezervacija sa 31.3.2013. koje su proizašle iz naplata tijekom prvog tromjesečja 2013. godine u iznosu od 2.365 tisuća kuna.

Po dva plasmana kod kojih se Banka naplatila preuzimanjem nekretnina po cijeni znatno nižoj od procijenjene tržišne vrijednosti Banka nije prihodovala formirane ispravke vrijednosti u iznosu od 5.387 tisuća kuna, te će iste prihodovati tek u trenutku ostvarenja uvjeta za njihovo priznavanje, odnosno trenutkom prodaje preuzetih nekretnina.

## 2. TEMELJ ZA PREZENTIRANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Glavne računovodstvene politike primijenjene u pripremi ovih financijskih izvještaja sažete su u nastavku. Tamo gdje se računovodstvene politike podudaraju s računovodstvenim načelima Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (MSFI), u opisu računovodstvenih politika Banke može se pozivati na pojedine standarde. Ako nije drugačije navedeno, riječ je o standardima koji su bili u primjeni u Republici Hrvatskoj na dan 31. prosinca 2012. godine.

### 2.1. Usklađenost zakonskih zahtjeva za računovodstvo banaka u Hrvatskoj i MSFI

Financijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Hrvatskoj. Poslovanje Banke provodi se u skladu sa Zakonom o kreditnim

sion determined in Report on direct supervision of the part of Bank's operations No. EZIN-2-510/13-HM-MV in a way to determine principal and interests as at 31 December 2012 and make impairment provisions for placements of all customers specified in Section 1 of the Decision – recognized and unpaid interest income in total, and principals according to percentage specified in Section 1 of Decision. The Bank is obliged to carry out needed entries as at 31 December 2012 and results include into annual audited financial reports. The Bank will inform CNB on conducted actions within 3 days of implementing measures stated in the Decision.

2. In case of release of provisions specified in Section 1, the Bank has to inform in written CNB with detailed explanations within 5 working days about decision made on reversal of provisions. This measure is obligatory for the Bank until 31 December 2014.

The Bank carried out the measure as stated in Section 1 of Decision at 19 April 2013 in total amount of 27.695 thousand HRK and sent written report on actions taken to CNB at 23 April 2013.

In the same letter the Bank reported about the release of part of provisions as at 31 March 2013 which arise from collections during the first quarter 2013 in total amount of 2.365 thousand HRK.

There are two placements collected through repossession of assets (real estate) at the price significantly lower than market price. For these placements the Bank did not release provisions in total amount of 5.387 thousand HRK. This will be done at the moment when conditions are created, i.e. in the moment of the real estate sales.

## 2. BASIS OF PRESENTATION OF FINANCIAL STATEMENTS

The principal accounting policies applied in preparation of these financial statements are summarized below. Where specific accounting policies are aligned with accounting principles set out in International Financial Reporting Standards ("IFRS"), reference may be made to certain Standards. Unless otherwise stated, reference is made to Standards applicable in Republic of Croatia as at 31 December 2012.

### 2.1. Compliance with Croatian accounting regulations and IFRS

The financial statements have been prepared in accordance with statutory accounting requirements for banks in Croatia. The Bank's operations in Croatia are subject to the Law for credit institutions, in accordance with which the Bank's financial reporting is regulated by the Croatian National Bank ("CNB") which is the central monitoring institution of the banking system in Croatia. These financial statements have been prepared in accordance with these banking regulations.

institucijama, prema kojem financijsko izvještavanje Banke propisuje Hrvatska narodna banka (HNB), koja predstavlja središnju nadzornu instituciju bankarskog sustava u Hrvatskoj. Ovi financijski izvještaji izrađeni su u skladu s navedenim propisima za banke.

Osnovna razlika između zahtjeva MSFI i HNB-a odnosi se na priznavanje rezervacija od umanjivanja vrijednosti financijske imovine izračunatih na bazi portfelja. U skladu s propisima HNB-a, banke sa sjedištem u Hrvatskoj trebaju priznavati rezervacije na bazi portfelja po propisanim stopama od 0,85% do 1,20% na bilančnu i izvan-bilančnu izloženost kreditnom riziku dužnika kod kojih nije utvrđeno umanjivanje vrijednosti na pojedinačnoj osnovi, dok MSFI zahtijeva da se rezervacije na bazi portfelja utvrđuju za postojeće, ali neidentificirane gubitke na bazi modela vrednovanja uzimajući u obzir individualne karakteristike banke i dužnika u portfelju (npr. instrumenti osiguranja plaćanja, tip i rejting dužnika, i sl.).

Uz to, HNB propisuje minimalne iznose rezervacija za gubitke od umanjivanja vrijednosti za određene izloženosti za koje je posebno prepoznato umanjivanje vrijednosti, a koji mogu biti različiti od gubitaka od umanjivanja vrijednosti izračunatih u skladu sa MSFI.

## 2.2. Osnova za izradu izvještaja

Financijski izvještaji prezentirani su u tisućama hrvatskih kuna (HRK), osim gdje je drukčije navedeno.

Financijski izvještaji sastavljeni su po načelu nastanka događaja, kao i pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

## 3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

### 3.1. Osnova prikaza

Standardi, tumačenja i dodaci koji su izdani od IASB i usvojeni od strane hrvatskog Odbora te su stupili na snagu

Na datum odobrenja financijskih izvještaja za 2012. godinu u Republici Hrvatskoj bili su izdani dolje navedeni standardi i tumačenja koji su stupili na snagu zaključno sa prosincem 2012. godine:

- MSFI 1 - Prva primjena MSFI, trošak ulaganja pri prvoj primjeni - revidiran (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2011. godine ili kasnije)
- MSFI 2 - Isplate s temelja dionica - revidiran (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2010. godine ili kasnije)
- MSFI 7 - Financijski instrumenti: Objave (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2010. godine ili kasnije)
- MRS 1 - Prezentiranje financijskih izvješća - revidirani (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2010. godine ili kasnije)
- MRS-a 12 „Porezi na dobit“ - povrat imovine kod

The main differences between the requirements of the International Financial Reporting Standards ("IFRS") and the accounting regulations of the CNB relate to the recognition of impairment losses of financial assets calculated on portfolio basis. In accordance with CNB regulations, banks with headquarters in Croatia should recognize impairment on the portfolio basis by the prescribed rates from 0.85% to 1.20% on balance sheet and off-balance sheet exposure to credit risk of counterparties for which impairment on individual basis is not determined, while IFRS requires that the provisions on portfolio basis should be determined for existing but unidentified losses on the basis of valuation models taking into account individual characteristics of the Bank and counterparty (e.g. collateral, customers' scoring, and alike).

Additionally, the CNB prescribes minimal levels of impairment losses for certain specifically identified impaired exposures, which may be different from the impairment loss required to be recognized in accordance with IFRS.

## 2.2. Basis of preparation

The financial statements are presented in thousands of Croatian Kuna (HRK), unless otherwise stated.

The financial statements are prepared on the accrual basis of accounting, under the going concern assumption.

## 3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

### 3.1. Basis of presentation of financial statements

Standards, interpretations and appendices issued by IASB and adopted by Croatian Board and came into force

As of the date of approval of the financial reports for the year ended 31 December 2012 following standards and interpretations were in force in the Republic of Croatia:

- IFRS 1 - First-time adoption IFRS - cost of investments - revised (effective to periods starting 1st January 2011 or later)
- IFRS 2 - Share-based Payment - revised (effective to periods starting 1st January 2010 or later)
- IFRS 7 - Financial Instruments: Disclosures (effective to periods starting 1st January 2010 or later)
- IAS 1 - Presentation of Financial Statements - revised (effective to periods starting 1st January 2010 or later)
- IAS 12 - Income taxes - reimbursement of assets with deferred taxes (effective to periods starting 1st January 2011 or later)
- IAS 16 - Property, Plant and Equipment - revised (effective to periods starting 1st January 2011 or later)
- IAS 18 - Revenue (effective to periods starting 1st January 2010 or later)
- IAS 19 - Employee Benefits - revised (effective to periods starting 1st January 2010 or later)
- IAS 20 - Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance - revised (effective to periods starting 1st January 2010 or later)



- odgođenih poreza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.),
- MRS 16 – Nekretnine postrojenja i oprema – revidirani (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2010. godine ili kasnije)
  - MRS 18 – Prihodi (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2010. ili kasnije)
  - MRS 19 – Primanja zaposlenih – revidirani (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2010. godine ili kasnije)
  - MRS 20 – Državne potpore i objavljivanja državne pomoći – revidirani (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2010. godine ili kasnije)
  - MRS 23 – Troškovi posudbe – revidirani (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2010. godine ili kasnije)
  - MRS 27 – Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji trošak ulaganja pri prvoj primjeni (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2010. godine ili kasnije)
  - MRS 28 – Ulaganja u pridružena društva – revidirani (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2010. godine ili kasnije)
  - MRS 29 – Financijsko izvještavanje u uvjetima hiperinflacije – revidirani (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2010. godine ili kasnije)
  - MRS 31 – Udjeli u zajedničkim pothvatima – revidirani (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2010. godine ili kasnije)
  - MRS 32 – Financijski instrumenti: Prezentiranje i MRS 1 Objavljivanje financijskih instrumenata s opcijom prodaje izdavatelju i obveze temeljem likvidacije – revidirani (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2010. godine ili kasnije)
  - MRS 36 – Umanjenje imovine – revidirani (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2010. godine ili kasnije)
  - MRS 38 – Nematerijalna imovina – revidirani (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2010. godine ili kasnije)
  - MRS 39 – Financijski instrumenti priznavanje i mjerenje – revidirani (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2010. ili kasnije)
  - MRS 40 – Ulaganja u nekretnine – revidirani (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2010. godine ili kasnije)
  - MRS 41 – Poljoprivreda – revidirani (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2010. ili kasnije)
  - IFRIC 15 – Ugovori o izgradnji nekretnina (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2010. ili kasnije)
  - IFRIC 16 – Zaštita neto ulaganja (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2010. godine ili kasnije)
  - IFRIC 17 – Raspodjela nenovčane imovine vlasnicima (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2010. godine ili kasnije)

- IAS 23 – Borrowing Costs – revised (effective to periods starting 1st January 2010 or later)
- IAS 27 – Consolidated and Separate Financial Statements (effective to periods starting 1 January 2010 or later)
- IAS 28 – Investments in Associates – revised based on changes of IFRS (effective to periods starting 1 January 2010 or later)
- IAS 29 – Financial Reporting in Hyperinflationary Economies – revised (effective to periods starting 1st January 2010 or later)
- IAS 31 – Interests in Joint Ventures – revised based on changes of IFRS 3 (effective to periods starting 1 January 2010 or later)
- IAS 32 – Financial Instruments: Presentation and IAS 1 Presentation of Financial with option of selling to issuer and obligation according to liquidation – revised (effective to periods starting 1st January 2010 or later)
- IAS 36 – Impairment of Assets – revised (effective to periods starting 1st January 2010 or later)
- IAS 38 – Intangible Assets – revised (effective to periods starting 1st January 2010 or later)
- IAS 39 – Financial Instruments: Recognition and Measurement – revised (effective to periods starting 1 January 2010 or later)
- IAS 40 – Investment Property – revised (effective to periods starting 1st January 2010 or later)
- IAS 41 – Agriculture – revised (effective for periods starting 1st January 2010 or later)
- IFRS 15 – Agreements for the Construction of Real Estate (effective to periods starting 1st January 2010 or later)
- IFRS 16 – Hedges of a Net Investment (effective to periods starting 1st January 2010 or later)
- IFRS 17 – Distributions of Non-cash Assets to Owners (effective to periods starting 1 January 2010 or later)
- IFRS 18 – Transfers of Assets from Customers (effective to periods starting 1st January 2010 or later)
- IFRS 3 – Business Combinations – revised (effective for periods starting 1st January 2010 or later)
- IFRS 5 – Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations – revised (effective to periods starting 1st January 2010 or later)

- IFRIC 18 – Transferi imovine od kupaca (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2010. godine ili kasnije)
- MSFI 3 – Poslovna spajanja – revidiran (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2010. godine ili kasnije)
- MSFI 5 – Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i ukinuti dijelovi poslovanja – revidiran (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2010. godine ili kasnije)

U 2012. godini hrvatski Odbor za standarde financijskog izvještavanja donio je Odluku o izmjenama i dopunama Odluke o objavljivanju Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja koja je objavljena u Narodnim novinama broj 58/12 i 118/12, a koja se odnosi na izmjene i dopune:

- MSFI 1 – Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja
- MSFI 5 – Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja
- MSFI 7 – Financijski instrumenti: objavljivanje
- MSFI – Poslovni segmenti
- MRS 1 – Prezentiranje financijskih izvještaja
- MRS 12 – Porezi na dobit
- MRS 19 – Primanja zaposlenih
- MRS 20 – Računovodstvo za državne potpore i objavljivanje državne pomoći
- MRS 21 – Učinci primjena tečajeva stranih valuta
- MRS 24 – Objavljivanje povezanih osoba
- MRS 31 – Udjeli u zajedničkim pothvatima
- MRS 32 – Financijski instrumenti: prezentiranje
- MRS34 – Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine
- MRS 39 – Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje
- IFRIC 14 – MRS 19 – limiti povezani s imovinom planova definiranih primanja, minimalna potreba financijska sredstva i njihova interakcija.

U većem dijelu izmijenjen jedino MRS 34, i to u dijelu koji se odnosi na sadržaj financijskih izvješća za razdoblja tijekom godine. Uz to u MSFI-u 3 izmijenjen je dio koji se odnosi metodu stjecanja, a u MRS-u 1 izmijenjene su informacije koje se trebaju objaviti u izvješću o promjenama kapitala. Uz to u MRS-u 1 dodana je t. 106A. prema kojoj se zahtijeva analiza ostale sveobuhvatne dobiti u izvješću o sveobuhvatnoj dobiti ili u bilješkama. U ostalim MSFI-a izmijenjeni su tek dijelovi koji se odnose na prezentiranje i objavljivanje informacija i datume stupanja na snagu pojedinih standarda.

Sukladno predmetnoj Odluci, sve izmjene i dopune spomenutih standarda i tumačenja primjenjuju se na godišnje financijske izvještaje za razdoblja koja počinju od 1. siječnja 2012. i nadalje.

Objave navedene gore nisu djelovale na promjene u računovodstvenim politikama Partner banke d.d. niti su utjecale na izvještaje za ovo i prethodna razdoblja.

In 2012 Croatian Board for financial reporting standards issued Decision on changes and an adoption of International financial reporting standards published in Official Gazette No 58/12 and 118/12, and relates to changes and adoptions as follows:

- IFRS 1 – First-time adoption of International Financial Reporting Standards
- IFRS 5 – Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations
- IFRS 7 – Financial Instruments: Disclosures
- IFRS – Operating Segments
- IAS 1 – Presentation of Financial Statements
- IAS 12 – Income taxes
- IAS 19 – Employee Benefits
- IAS 20 – Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance
- IAS 21 – The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates
- IAS 24 – Related Party Disclosures
- IAS 31 – Interests in Joint Ventures
- IAS 32 – Financial Instruments: Presentation
- IAS 34 – Interim Financial Reporting
- IAS 39 – Financial Instruments: Recognition and Measurement
- IFRS 14 – IAS 19 – The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their Interaction.

Major changes were made only within IAS 34, especially in part related to content of interim financial reporting. Besides that, in IFRS 3 changed part relates to method of acquirement, and in IAS 1 changes relate to information required to be disclosed in Statement of changes in equity. In addition to that, article 106A was added within IAS 1 according to which analysis of comprehensive income in comprehensive income statement or in notes is required. In all other International financial reporting standards changes relate only on presenting and disclosure of information and dates of entry into force of certain standards.

In line with the Decision, all changes and adoptions of above mentioned standards and explanations are effective on financial statements since 1st January 2012 and further.

Above mentioned publications did not have an effect on the changes in Bank's accounting policies, neither for statements related to the year ended 31 December 2012, or prior periods.



## STANDARDI, TUMAČENJA I DODACI KOJI JOŠ NISU STUPILI NA SNAGU

Na datum odobrenja financijskih izvještaja, bila su izdana sljedeća tumačenja i standardi koji još nisu na snazi za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine:

- IFRIC 19 – Zatvaranje financijskih obveza povećanjem kapitala (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. srpnja 2010. godine ili kasnije)
- MSFI 9 – Financijski instrumenti (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije)
- Izmjene i dopune MRS-a 19 „Primanja zaposlenih” – dorada postupka za obračunavanje primanja nakon prestanka radnog odnosa (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.).

Uprava predviđa da će sva gore navedena tumačenja i standardi biti primijenjeni u financijskim izvještajima Društva za razdoblja od kad su na snazi, te da njihovo usvajanje neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva u razdoblju prve primjene.

### 3.2. Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi od kamata obračunavaju se po načelu nastanka na temelju nepodmirene glavnice i po efektivnim kamatnim stopama koje su u primjeni, a koje predstavljaju stopu kojom se procijenjeni budući novčani priljevi diskontiraju do neto knjigovodstvenog iznosa financijskog sredstva tijekom njegovog očekivanog vijeka uporabe. Prihodi od kamata uključuju kupone zarađene na temelju ulaganja u vrijednosnice i ostala ulaganja s fiksnim prihodom, kao i obračunati diskont i premiju na trezorske zapise i druge diskontirane instrumente.

Kreditni kod kojih je došlo do umanjenja vrijednosti otpisuju se do nadoknadivog iznosa, a prihodi od kamata se nakon toga priznaju na temelju kamatne stope koja je upotrebljavana za diskontiranje budućih novčanih tijekova u svrhu mjerenja nadoknadivog iznosa.

### 3.3. Prihodi i rashodi od naknada i provizija

Naknade i provizije sastoje se uglavnom od naknada od domaćeg i inozemnog platnog prometa, izdanih garancija i akreditiva, kartičnog poslovanja i drugih kreditnih instrumenata Banke. Naknade i provizije se u pravilu priznaju kad je usluga izvršena. Naknade za odobrenje kredita koji će vjerojatno biti povučeni odgađaju se, zajedno s povezanim izravnim troškovima odobrenja, i priznaju kao usklađenje efektivnog prinosa na kredit tijekom razdoblja kredita.

### 3.4. Oporezivanje

Porezni rashod na temelju poreza na dobit jest zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u računu dobiti i gubitka jer ne uključuje

## STANDARDS, INTERPRETATIONS AND APPENDICES THAT HAVE NOT YET ENTERED INTO FORCE

At the date of approval of Financial Statements, following interpretations and standards were not yet entered into force for the year ended 31 December 2012:

- IFRS 19 – Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments (effective to periods starting 1st July 2010 or later)
- IFRS 9 – Financial instruments (effective to periods starting 1st January 2013 or later)
- Amendments of IAS 19 „Employee Benefits” – improvements of procedure for calculation of benefits after termination of employment (effective to periods starting 1st January 2013 or later).

Management Board estimates that all above stated interpretations and standards will be effective in Bank's Financial Statements when will enter into force, and that their adoption will not have significant effect on Financial Statements in first time application.

### 3.2. Interest income and expense

Interest income is recognized on accrual basis, by reference to the principal outstanding and at the effective interest rate applicable, which is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts through the expected life of the financial asset to that asset's net carrying amount. Interest income includes coupons earned on fixed income investments and securities and accrued discount and premium on treasury bills and other discounted instruments.

When loans become impaired, they are written down to their recoverable amounts and interest income thereafter is recognized based on the rate of interest that was used to discount the future cash flows for the purpose of measuring the recoverable amount.

### 3.3. Fee and commission income and expense

Fees and commissions consist mainly of fees on domestic and foreign payments, fees for issuing guarantees and letters of credit, fees and commissions on card operations and other credit instruments issued by the Bank. Fees and commissions are generally recognized as income when service is provided. Fees for loans that are probable of being drawn are deferred together with the related direct issue costs, and recognized as an adjustment to the effective yield of the loan, and thus adjust the interest income.

### 3.4. Taxation

Income tax expense represents the sum of the tax currently payable and deferred tax. The tax expense is based on taxable income for the year. Taxable income differs from net income as reported in the income statement because it excludes items of income or expense that are taxable or deductible in other years and it excludes items that are never taxable or deductible. The Bank's liability for current

stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili odbitne u drugim godinama, kao ni stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Banke izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na dan bilance. Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat na temelju razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se upotrebljava za izračunavanje oporezive dobiti, a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina priznaje se u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti odbitne privremene razlike.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilance i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijele ili dijela porezne imovine. Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist računa dobiti i gubitka, osim ako se odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret kapitala, pri čemu se odgođeni porez također iskazuje u okviru kapitala. Odgođena porezna imovina i obveze prebijaju se ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista porezna vlast i ako Banka namjerava podmiriti svoju tekuću poreznu imovinu i obveze na neto osnovi.

Banka je obveznik plaćanja raznih indirektnih poreza, koji su iskazani u okviru administrativnih troškova.

### 3.5. Novac i novčani ekvivalenti

Za potrebe izvještaja o novčanim tijekovima, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, sredstva kod HNB-a, stanja na žiro računima i oročena sredstva kod drugih banaka s preostalim dospijanjem do 3 mjeseca od dana stjecanja.

Novac i novčani ekvivalenti isključuju obveznu pričuvu kod HNB-a, budući da sredstva obvezne pričuve nisu na raspolaganju Banci u njezinom svakodnevnom poslovanju. Obvezna pričuva kod HNB-a jest iznos koji su obvezne izdvajati sve poslovne banke koje imaju dozvolu za rad u Republici Hrvatskoj.

### 3.6. Financijska imovina

Financijska imovina Banke razvrstana je u portfelje ovisno o namjeri Banke u trenutku stjecanja financijskog sredstva i u skladu s ulagačkom strategijom. Financijska imovina i financijske obveze svrstane su u portfelje „iskazane prema fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka“, „koji se drže do dospijanja“, „raspoložive za prodaju“ ili „dani krediti i potraživanja“. Temeljna je razlika među spomenutim kategorijama u pristupu mjerenja financijske imovine i priznavanja njihove fer vrijednosti u financijskim izvještajima.

Sva financijska imovina i sve financijske obveze priznaju

tax is calculated using tax rates that have been enacted or substantively enacted by the balance sheet date. Deferred tax is the tax expected to be payable or recoverable on differences between the carrying amount of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax basis used in the computation of taxable profit, and is accounted for using the balance sheet liability method. Deferred tax liabilities are generally recognized for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognized to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which deductible temporary differences can be utilized.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each balance sheet date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the asset to be recovered. Deferred tax is calculated at the tax rates that are expected to apply in the period when the liability is settled or the asset realized. Deferred tax is charged or credited in the income statement, except when it relates to items charged or credited directly to equity, in which case the deferred tax is also dealt with in equity.

Deferred tax assets and liabilities are offset when they relate to income taxes levied by the same taxation authority and the Bank has the ability and intention to settle on a net basis.

The Bank is subject to various indirect taxes which are included in administrative expenses.

### 3.5. Cash and cash equivalents

For the purpose of reporting cash flows, cash and cash equivalents are defined as cash, balances with the Croatian National Bank, current accounts with other banks and term placements with other banks with maturity up to 3 months from the date of acquisition.

Cash and cash equivalents excludes the obligatory reserves with the Croatian National Bank as these funds are not available for the Bank's day to day operations. The obligatory reserve with the Croatian National Bank is a required reserve to be held by all commercial banks licensed in Croatia.

### 3.6. Financial assets

Financial assets held by the Bank are categorized into portfolios in accordance with the Bank's intent on the acquisition and pursuant to the Bank's investment strategy. Financial assets and liabilities are classified as 'At fair value through profit or loss', 'Held to maturity', 'Assets available for sale' or as 'Loans and receivables'. The principal difference among the portfolios relates to the measurement of financial assets and the recognition of their fair values in the financial statements.

All financial assets are recognized and derecognized on a settlement date basis, where the purchase or sale of financial asset is under a contract whose terms require delivery

se odnosno prestaju se priznavati na dan namire, kad je kupoprodaja financijskog sredstva ili financijske obveze definirana ugovorenim datumom isporuke financijskog sredstva u rokovima utvrđenima prema konvencijama na predmetnom tržištu.

Pri početnom priznavanju financijskog sredstva ili financijske obveze Banke sredstvo odnosno obvezu mjere prema trošku uvećanom za troškove transakcije koji se mogu izravno pripisati stjecanju odnosno izdavanju financijskog sredstva ili financijske obveze.

#### **(a) Imovina iskazana prema fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka**

Financijska imovina svrstana je u portfelj imovine iskazane prema fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka ako se drži radi trgovanja.

Imovina je svrstana u imovinu koja se drži radi trgovanja ako je:

- stečena prije svega u svrhu prodaje ili otkupa u kratkom roku,
- dio portfelja određenih financijskih instrumenata kojima Banka upravlja i kod kojih je u novije vrijeme prisutan obrazac ostvarivanja dobiti u kratkom roku ili
- derivatni financijski instrument koji nije određen ni učinkovit kao instrument zaštite.

Na dan bilance nema financijske imovine prema fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka koja je raspoređena u ovu kategoriju.

##### **Mjerenje:**

Financijska imovina prema fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka početno se mjeri prema fer vrijednosti, a povezani troškovi transakcije iskazuju se kao rashod. Nakon početnog priznavanja, financijska imovina iskazana prema fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka obračunava se i iskazuje prema fer vrijednosti, koja je približna cijeni koja kotira na priznatim burzama ili koja je određena primjenom prihvatljivih modela procjene vrijednosti. Banka nerealizirane dobiti i gubitke iskazuje u okviru Neto dobiti iz financijskog poslovanja. Kamata zarađena na imovini iskazanoj prema fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, koja predstavlja kupone na dužničke vrijednosne papire, obračunava se svakodnevno i iskazuje u računu dobiti i gubitka u okviru Prihoda od kamata.

Dividende na vrijednosnice namijenjene trgovanju knjiže se kad su objavljene i iskazuju u bilanci u okviru Ostale imovine, a u računu dobiti i gubitka u okviru Ostalih prihoda iz redovnog poslovanja.

Sve kupoprodaje vrijednosnica koje se drže radi trgovanja, a koje se isporučuju u roku utvrđenom propisima ili tržišnim konvencijama (kupnja i prodaja „redovnim putem“) priznaju se kao spot transakcije. Transakcije koje ne udovoljavaju kriteriju spot transakcija obračunavaju se kao financijski derivati.

#### **(b) Ulaganja raspoloživa za prodaju**

Ulaganja raspoloživa za prodaju obuhvaća onu nederivatnu financijsku imovinu koja je označena kao raspoloživa za

of the financial asset within the timeframe established by the market concerned.

When a financial asset or financial liability is recognized initially, the Bank measures it at its cost increased for transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of the financial asset or financial liability.

#### **(a) Assets at fair value through profit or loss**

Financial assets are classified at fair value through profit or loss where the financial assets are held for trading.

A financial asset is classified as held for trading if:

- it has been acquired principally for the purpose of selling in the near future; or
- it is a part of an identified portfolio of financial instruments that the Bank manages together and has a recent actual pattern of short-term profit-taking; or
- it is a derivative that is not designated and effective as a hedging instrument.

At the balance sheet date, there are no financial assets at fair value through profit or loss which are designated into this category.

##### **Measurement:**

Financial assets at fair value through profit or loss are initially accounted at fair value and related transaction costs are recorded as an expense. Subsequent to the initial recognition financial assets at fair value through profit or loss are accounted for and stated at fair value which approximates the price quoted on recognized stock exchanges or acceptable valuation models. The Bank includes unrealized gains and losses in 'Net gain from financial operations.' Interest earned on assets at fair value through profit or loss representing coupons on debt securities is accrued on a daily basis and reported as 'Interest income' in the income statement.

Dividends on trading securities are recorded when declared and included as a receivable in the balance sheet line 'Other assets' and in 'Other operating income' in the profit and loss account.

All purchases and sales of securities held for trading that require delivery within the time frame established by regulation or market convention ('regular way' purchases and sales) are recognized as spot transactions. Transactions that do not meet the 'regular way' settlement criterion are treated as financial derivatives.

#### **(b) Assets available for sale**

Available-for-sale financial assets are those non-derivative financial assets that are designated as available for sale or are not classified as (a) loans and receivables, (b) held-to-maturity investments or (c) financial assets at fair value through profit or loss.

This portfolio comprises equity and debt securities. Subsequent to initial recognition, available-for-sale financial assets are re-measured at fair value based on quoted prices or amounts derived from cash flow models.

prodaju ili nije svrstana ni u: (a) dane kredite i potraživanja, (b) ulaganja koja se drže do dospelosti ili u (c) imovinu iskazanu prema fer vrijednosti u račun dobiti i gubitka.

U ovoj kategoriji nalaze se vlasnički i dužnički vrijednosni papiri. Financijska se imovina raspoloživa za prodaju, nakon početnog priznavanja, ponovno mjeri prema fer vrijednosti na temelju kotiranih cijena ili iznosa koji su izvedeni iz modela novčanih tijekova.

Ako cijene koje kotiraju na tržištu nisu dostupne, fer vrijednost dužničkih vrijednosnica procjenjuje se primjenom sadašnje vrijednosti budućih novčanih tijekova, a fer vrijednost nekotirajućih vlasničkih instrumenata procjenjuje se primjenom odgovarajućeg omjera između cijene i zarade odnosno cijene i novčanog tijeka pročišćenoga na način da odražava specifične okolnosti vezane uz izdavalatelja.

Dobici i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti imovine svrstane u kategoriju raspoloživo za prodaju priznaju se izravno u kapitalu u okviru Ostale rezerve do trenutka prodaje ili umanjenja financijske imovine, a nakon toga ostvareni se dobiti ili gubici prethodno priznati u kapitalu iskazuju u okviru računa dobiti i gubitka razdoblja.

Na svaki datum bilance Banka procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijske imovine, uključujući u slučaju glavnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju značajan ili dugotrajan pad fer vrijednosti vrijednosnica ispod njihove nabavne vrijednosti. Ako takvi dokazi postoje za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, kumulativni gubitak – koji se mjeri kao razlika između nabavne vrijednosti i tekuće fer vrijednosti umanjene za gubitak od umanjenja vrijednosti navedene financijske imovine koja je prethodno priznata u računu dobiti i gubitka – uklanja se iz glavnice i priznaje u računu dobiti i gubitka.

Gubici od umanjenja priznati u računu dobiti i gubitka na osnovi vlasničkih instrumenata u portfelju raspoloživo za prodaju ne poništavaju se kasnije u račun dobiti i gubitka. Gubici od umanjenja priznati u računu dobiti i gubitka na osnovi dužničkih instrumenata iz portfelja raspoloživo za prodaju kasnije se poništavaju ako se povećanje fer vrijednosti instrumenta može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja gubitaka od umanjenja.

Kamata zarađena tijekom razdoblja u kojem je vrijednosnica raspoloživa za prodaju bila u posjedu obračunava se svakodnevno primjenom efektivne kamatne stope i iskazuje u računu dobiti i gubitka u okviru Prihodi od kamata.

Tečajne razlike po vlasničkim instrumentima u stranim valutama iz portfelja raspoloživo za prodaju iskazuju se u kapitalu, zajedno s dobitima i gubicima od promjene fer vrijednosti, sve do prodaje instrumenta. Tečajne razlike po dužničkim instrumentima iz portfelja raspoloživo za prodaju koji su nominirani u stranoj valuti iskazuju se u računu dobiti i gubitka.

Dividende na vrijednosnice raspoložive za prodaju knjiže se kad su objavljene, a potraživanja za dividende u bilanci se iskazuju u okviru Ostala imovina, dok se u računu dobiti i gubitka iskazuju u okviru Neto dobiti iz financijskog poslovanja. Nakon uplate iznos potraživanja se umanjuje.

In circumstances where the quoted market prices are not readily available, the fair value of debt securities is estimated using the present value of future cash flows and the fair value of unquoted equity instruments is estimated using applicable price/earnings or price/cash flow ratios refined to reflect specific circumstances of the issuer.

For available-for-sale assets, gains and losses arising from changes in fair value are recognised directly in equity under the caption 'Other reserves', until the security is disposed of or is determined to be impaired, at which time the cumulative gain or loss previously recognised in equity is included in the profit or loss for the period.

The Bank assesses at each balance sheet date whether there is objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired. In the case of equity investments classified as available for sale, a significant or prolonged decline in the fair value of the security below its cost is considered in determining whether the assets are impaired. If any such evidence exists for available-for-sale financial assets, the cumulative loss – measured as the difference between the acquisition cost and the current fair value, less any impairment loss on that financial asset previously recognised in profit or loss – is removed from equity and recognised in the income statement.

Impairment losses recognized in profit or loss for equity investments classified as available-for-sale are not subsequently reversed through profit or loss. Impairment losses recognized in profit or loss for debt instruments classified as available-for-sale are subsequently reversed if an increase in the fair value of the instrument can be objectively related to an event occurring after the recognition of the impairment loss.

Interest earned whilst holding available-for-sale securities is accrued on a daily basis using the effective interest rate method and reported as "Interest income" in the income statement.

Foreign exchange differences related to available-for-sale equity instruments held in foreign currency are reported together with fair value gains and losses in equity until the financial asset is sold. Foreign exchange differences related to available-for-sale debt instruments held in foreign currency are reported in income statements.

Dividends on securities available for sale are recorded as declared and included as a receivable in the balance sheet line 'Other assets' and in 'Net trading valuation gains on financial instruments' in the profit and loss account. Upon payment of the dividend, the receivable is offset against the collected cash.



### **(c) Ulaganja koja se drže do dospelja**

Ulaganja koja se drže do dospelja predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim iznosom plaćanja i fiksnim dospeljem za koju Uprava Banke ima pozitivnu namjeru i mogućnost držati je do dospelja osim:

- (a) onih koje Banka nakon početnog priznavanja iskazuje po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka;
- (b) onih koje Banka iskazuje kao raspoložive za prodaju; i
- (c) onih koji se mogu definirati kao krediti i potraživanja.

Početno se priznaju po fer vrijednosti uključujući izravne i neizravne troškove transakcije, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope. Kamate na ulaganja koja se drže do dospelja prikazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru 'Prihoda od kamata i sličnih prihoda'. U slučaju umanjenja vrijednosti, gubitak od umanjenja vrijednosti se prikazuje kao smanjenje knjigovodstvene vrijednosti ulaganja i priznaje se u računu dobiti i gubitka u okviru 'Neto dobitaka/(gubitaka) od investicijskih vrijednosnica'. Ulaganja koja se drže do dospelja su državne obveznice, trezorski zapisi i mjenice.

### **(d) Dani krediti i potraživanja**

Dani krediti i potraživanja nederivatna su financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu, osim: (a) imovine koju Banka ima namjeru prodati odmah ili u kratkom roku, a koja je svrstana u imovinu koja se drži radi trgovanja i koju su nakon početnog priznavanja razvrstali kao imovinu koja se iskazuje prema fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, (b) imovine koju Banka nakon početnog priznavanja razvrstava u portfelj imovine raspoložive za prodaju ili (c) imovine kod koje Banka možda neće biti u mogućnosti vratiti veći dio svog početnog ulaganja zbog razloga koji nije pogoršanje kvalitete kredita i koja je svrstana u portfelj imovine raspoložive za prodaju.

Ovaj portfelj obuhvaća kredite odobrene klijentima.

Kredit i potraživanja početno se priznaju prema fer vrijednosti, a naknadno mjere prema amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za ispravak vrijednosti zbog umanjenja. Troškovi prema trećim stranama, kao što su pristojbe za osiguranje kredita, tretiraju se kao dio troška transakcije, kao i naknade klijenata. Naknade za odobrenje kredita po kojima će sredstva vjerojatno biti povučena odgađaju se, zajedno sa svim povezanim izravnim troškovima, i priznaju kao usklađenje efektivnog prinosa na kredit te se za njih usklađuje i prihod od kamata.

Na svaki datum bilance Banka procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava. Vrijednost financijske imovine ili grupe financijskih sredstava je umanjena te do gubitaka od umanjenja vrijednosti dolazi ako i samo ako postoje objektivni dokazi umanjenja vrijednosti kao rezultat jednog ili više događaja koji su nastupili nakon početnog priznavanja imovine (događaj nastanka gubitka) te ako taj događaj (ili događaji) nastanka gubitka ima utjecaj na procijene budućeg novčanog tijeka financijske imovine

### **(c) Investments held to maturity**

Financial instruments held to maturity are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturity, for which management has the intent and the ability to hold to maturity except:

- (a) those stated according to fair value in profit and loss account after first time recognition
- (b) those stated as investments available to sale; and
- (c) those that could be defined as loans and receivables.

Investments held to maturity are initially recognized at fair value including direct and indirect transaction costs, and after are carried at amortised cost using effective interest rate method. Interest earned from held-to-maturity financial instruments is reported as interest and similar income. In case of impairment of assets, loss of impairment is reported as decrease of book value of investments and recognized in Income Statement as Net profit/loss from investment financial instruments. Investments held to maturity are government bonds, treasury bills and bills of exchange.

### **(d) Loans and receivables**

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market, other than (a) those that the Banks intends to sell immediately or in the near term, which shall be classified as held for trading, and those that the entity upon initial recognition designates as at fair value through profit or loss; (b) those that the Bank upon initial recognition designates as available for sale; or (c) those for which the Bank may not recover substantially all of its initial investment, other than because of credit deterioration, which shall be classified as available for sale.

This portfolio comprises loans provided to customers.

Loans and receivables are measured at initial recognition at fair value, and are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method, less any allowance for impairment. Third party expenses, such as legal fees, incurred in securing a loan are treated as part of the cost of the transaction as well as fees received from customers. Loan origination fees for loans which are probable of being drawn down, are deferred (together with related direct costs) and recognized as an adjustment to the effective yield of the loan and as such adjust the interest income.

The Bank assesses at each balance sheet date whether there is objective evidence that a financial asset or group of financial assets is impaired. A financial asset or a group of financial assets is impaired and impairment losses are incurred only if there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the asset (a 'loss event') and that loss event (or events) has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or group of financial assets that can be reliably estimated.

The criteria that the Bank uses to determine that there is objective evidence of an impairment loss include:

ili grupe financijskih sredstava koja se može pouzdano procijeniti.

Kriteriji kojima se banka koristi za utvrđivanje objektivnih dokaza za postojanje gubitka od umanjenja vrijednosti uključuju:

- propuste u ugovornim isplatama glavnice ili kamata;
- teškoće zajmoprimca s novčanim tijekom (npr. omjer kapitala, postotak neto prihoda od prodaje);
- kršenje odredbi i uvjeta zajma;
- pokretanje stečajnog postupka;
- pogoršanje konkurentne pozicije zajmoprimca;
- smanjenje vrijednosti zaloga i
- smanjenje ispod razine investicijskog razreda.

Banka najprije procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti pojedinačno za financijsku imovinu koja je pojedinačno značajna te pojedinačno ili kolektivno za financijsku imovinu koja nije pojedinačno značajna. Ako Banka odredi da nema objektivnih dokaza o umanjenju vrijednosti za pojedinačno procijenjenu financijsku imovinu, bez obzira je li značajna ili nije, ona uključuje imovinu u grupu financijskih sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika i kolektivno procjenjuje zbog umanjenja vrijednosti. Imovina koja se pojedinačno procjenjuje zbog umanjenja vrijednosti i za koju se priznaje gubitak od umanjenja vrijednosti ne uključuje se u kolektivnu procjenu umanjenja vrijednosti.

Iznos gubitka priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenog novčanog tijeka (isključujući buduće kreditne gubitke koji nisu nastali) diskontiranoga po prvotnoj efektivnoj kamatnoj stopi financijske imovine.

Kada kredit nije naplativ, otpisuje se na teret pripadajućeg rezerviranja za umanjenje vrijednosti kredita. Takvi se krediti otpisuju nakon izvršenja svih potrebnih procedura i nakon određivanja iznosa gubitka.

Ako se u naknadnim razdobljima iznos umanjenja vrijednosti smanji i ako se to smanjenje može objektivno povezati događajem nakon priznavanja umanjenja vrijednosti (kao što je poboljšanje dužnikovog kreditnog rejtinga), prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida usklađenjem iznosa rezerviranja za umanjenje vrijednosti. Iznos ukidanja priznaje se u računu dobiti i gubitka u trošku umanjenja vrijednosti za kreditne gubitke.

Ispravak vrijednosti kredita zbog umanjenja knjiži se ako postoji objektivni dokaz da Banka neće biti u mogućnosti naplatiti cijeli iznos potraživanja o dospjeću.

### **(e) Financijske obveze**

Financijske obveze Banke, kao što su ostala pozajmljena sredstva idepoziti klijenata, početno su iskazane prema fer vrijednosti umanjenoj za troškove transakcije. Financijske obveze naknadno se iskazuju prema amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Rashodi od kamata nastali izdavanjem podređenih instrumenata uključuju se u račun dobiti i gubitka u okviru Rashodi od kamata.

- delinquency in contractual payments of principal or interest;
- cash flow difficulties experienced by the borrower (for example, equity ratio, net income percentage of sales);
- breach of loan covenants or conditions;
- initiation of bankruptcy proceedings;
- deterioration of the borrower's competitive position;
- deterioration in the value of collateral; and
- downgrading below investment grade level.

The Bank first assesses whether objective evidence of impairment exists individually for financial assets that are individually significant, and individually or collectively for financial assets that are not individually significant. If the Bank determines that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, whether significant or not, it includes the asset in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and collectively assesses them for impairment. Assets individually assessed for impairment and for which impairment loss is recognized are not included in the assessment for impairment on collective basis.

The amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future credit losses that have not been incurred) discounted at the financial asset's original effective interest rate.

When a loan is uncollectible, it is written off against the related provision for loan impairment. Such loans are written off after all the necessary procedures have been completed and the amount of the loss has been determined.

If, in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognised (such as an improvement in the debtor's credit rating), the previously recognised impairment loss is reversed by adjusting the allowance account. The amount of the reversal is recognised in the income statement in impairment charge for credit losses.

Impairment loss on loans is recognized if there is objective evidence that the Bank will not be able to collect whole amount of receivable at maturity date.

### **(e) Financial liabilities**

Financial liabilities of the Bank like 'Other borrowed funds', 'Amounts due to customers', are recognised initially at fair value net of transaction cost incurred. Financial liabilities are subsequently stated at amortized costs using the effective interest rate method. Interest expense arising on the issue of certificated debts is included in the income statement line 'Interest expense'.

### (f) Ugovori o prodaji i reotkupu

Ako je neko financijsko sredstvo prodano na temelju sporazuma o reotkupu sredstava po fiksnoj cijeni ili po prodajnoj cijeni uvećanoj za prinos zajmodavatelja ili ako je pozajmljeno na temelju sporazuma o povratu sredstva prenositelju, ne prestaje se priznavati jer Banka zadržava gotovo sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom.

Vrijednosnice prodane na temelju ugovora o prodaji i reotkupu (repo ugovori) iskazuju se kao imovina u okviru bilančnih stavki ili ih Banka reklasificira u Potraživanja temeljem reotkupa ako preuzimatelj stekne pravo na prodaju ili zalog sredstva. Obveza prema drugoj strani iskazuje se u okviru Obveze prema drugim bankama ili Depoziti klijenata. Vrijednosnice kupljene na temelju ugovora o kupnji i ponovnoj prodaji (obrnuti repo ugovori) iskazuju se kao imovina u bilanci u okviru Potraživanja od drugih banaka ili Krediti i potraživanja, pri čemu se u izvještaju o novčanom tijeku knjiži odgovarajuće smanjenje novca pod stavkom Novac i sredstva kod Hrvatske narodne banke.

Razlika između prodajne i otkupne cijene prikazuje se kao kamata i obračunava ravnomjerno tijekom valjanosti repo ugovora primjenom efektivne kamatne stope.

### 3.7. Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina

Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina iskazuje se prema trošku ulaganja umanjenoj za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija se obračunava pravocrtno, tako da se nabavna vrijednost sredstva otpisuje do njegove rezidualne vrijednosti tijekom procijenjenog vijeka uporabe sredstva. Imovina u izgradnji ne amortizira se. U 2012. godini Banka je primjenjivala stope amortizacije kako je navedeno u dolje prikazanoj tabeli.

Ekonomski vijek uporabe procijenjen je kako slijedi:

|                       | 2012.          | 2011.          |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Zgrade                | 50 godina      | 50 godina      |
| Računala              | 5 godina       | 5 godina       |
| Namještaj i oprema    | 5 do 10 godina | 5 do 10 godina |
| Motorna vozila        | 5 godina       | 5 godina       |
| Nematerijalna imovina | 5 godina       | 5 godina       |

Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek uporabe pregledavaju se i po potrebi usklađuju na svaki datum bilance.

Nadalje, knjigovodstveni iznosi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine provjeravaju se na svaki dan bilance, kako bi se utvrdilo jesu li viši od iznosa koji se mogu vratiti. Ako knjigovodstveni iznos nekog sredstva premašuje njegovu procijenjenu nadoknadivu vrijednost, otpisuje se do iznosa nadoknadive vrijednosti. Nadoknadivi iznos je iznos fer vrijednosti imovine umanjen za troškove prodaje ili vrijednosti u upotrebi, ovisno koji je viši. Umanjenje vrijednosti priznaje se u razdoblju u kojem je utvrđeno i iskazuje se u okviru rashoda od poslovanja. Nakon priznavanja gubitaka od umanjenja trošak amortizacije osnovnih sredstava usklađuje se u budućim razdobljima tako da se

### (f) Sale and repurchase agreements

If a financial asset is sold under an agreement to repurchase it at a fixed price or at the sale price plus a lender's return or if it is loaned under an agreement to return it to the transferor, it is not derecognized as the Bank retains substantially all the risks and rewards of ownership.

Securities sold under sale and repurchase agreements ('repos') are recorded as assets in the balance sheet lines of assets in original classification or the Bank reclassifies the asset on its balance sheet, as a 'Repurchase receivable' if the transferee obtains the right to sell or pledge the asset. The corresponding liability towards the counterparty is included in 'Amounts due to banks' or 'Amounts due to customers' as appropriate. Securities purchased under agreements to purchase and resell ('reverse repos') are recorded as assets in the balance sheet line 'Due from banks' or 'Loans and receivables' as appropriate, with the corresponding decrease in cash being included in 'Cash and balances with the Croatian National Bank'.

The difference between the sale and repurchase price is treated as interest and accrued evenly over the life of the repo agreement using the effective interest rate.

### 3.7. Tangible and intangible assets

Tangible and intangible fixed assets are started at cost less accumulated depreciation/amortization. Depreciation is calculated on a straight-line basis to write down the cost of such assets to their residual values over their estimated useful lives. Assets in the course of construction are not depreciated. In 2012 the Bank applied depreciation rates as stated in the table below:

The estimated economic useful lives are as follows:

|                         | 2012          | 2011          |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Buildings               | 50 years      | 50 years      |
| Computers               | 5 years       | 5 years       |
| Furniture and equipment | 5 to 10 years | 5 to 10 years |
| Motor vehicles          | 5 years       | 5 years       |
| Intangible assets       | 5 years       | 5 years       |

The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at each balance sheet date.

In addition, the carrying amounts of fixed and intangible assets are reviewed at each balance sheet date to assess whether they are recorded in excess of their recoverable amounts, and where carrying values exceed this estimated recoverable amount, assets are written down to their recoverable amount. The recoverable amount is the higher of the asset's fair value less costs to sell and value in use. Impairment is recognized in the respective period and is included in operating expenses. After the recognition of an impairment loss the depreciation charge for fixed assets is adjusted in future periods to allocate the assets' revised carrying value, less its residual value (if any), on a systematic basis over its remaining useful life.

ponovno procijenjen knjigovodstveni iznos imovine, umanjnjen za eventualan ostatak vrijednosti, sustavno raspoređuje tijekom preostalog korisnog vijeka trajanja tog sredstva.

### 3.8. Dugotrajna imovina koja se drži radi prodaje

Dugotrajna imovina klasificira se kao imovina koja se drži radi prodaje i iskazuje se po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno koja je niža, ako će se njezina knjigovodstvena vrijednost prije svega nadoknaditi prodajom, a ne stalnim korištenjem.

### 3.9. Preračunavanje stranih valuta

#### (a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje Banke iskazane su u valuti primarnoga gospodarskog okruženja u kojem Banka posluje (funkcionalna valuta). Financijski izvještaji Banke prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Banke.

#### (b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u kune po tečajevima koji su važeći na dan transakcije.

Monetarne stavke u stranim valutama ponovno se preračunavaju u kune po pripadajućim spot tečajevima na dan bilance. Nenovčane stavke u stranoj valuti iskazane prema fer vrijednosti preračunavaju se primjenom valutnog tečaja važećeg na dan procjene fer vrijednosti. Nenovčane stavke u stranoj valuti iskazane po povijesnom trošku ne preračunavaju se ponovno na dan bilance.

Tečajne razlike nastale podmirenjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u okviru Neto dobiti/gubitka iz financijskog poslovanja za razdoblje. Tečajne razlike nastale preračunavanjem nemonetarne imovine iskazane prema fer vrijednosti iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja, osim tečajnih razlika koje su nastale ponovnim preračunavanjem nemonetarne imovine raspoložive za prodaju kod koje se gubici i dobiti priznaju izravno u kapitalu. Kod te kategorije nenovčanih stavki svaka se dobit, odnosno svaki gubitak nastao preračunavanjem također priznaje izravno u kapitalu.

Banka ima imovinu i obveze izvorno iskazane u kunama, a koje su jednosmjernom valutnom klauzulom vezane uz stranu valutu. Zahvaljujući toj klauzuli, Banka ima mogućnost revalorizirati sredstvo i povezanu obvezu primjenom valutnog tečaja važećeg na dan dospjeća ili valutnog tečaja važećeg na dan izdavanja financijskog instrumenta, ovisno o tome koji je viši. Kod jednosmjerne valutne klauzule ugrađene u obveze istu opciju ima druga ugovorna strana. Tako Banka procjenjuje vrijednost svoje imovine i svojih obveza na koje se primjenjuje spomenuta klauzula ili po srednjem tečaju HNB-a važećem na dan bilance ili primjenom ugovornoga valutnog tečaja opcije, tj. izvornog tečaja ako je viši.

Tečajevi HNB-a za najznačajnije valute koje je Banka primjenjivala u izradi bilance na izvještajne datume

### 3.8. Non-current assets held for sale

Non-current assets are classified as assets held for sale and stated at the lower of carrying amount and fair value less costs to sell if their carrying amount is recovered principally through a sale transaction rather than through continuing use.

### 3.9. Foreign currency translation

#### (a) Functional and presentation currency

Items included in the financial statements of the Bank are measured using the currency of the primary economic environment in which the Bank operates ('the functional currency'). The financial statements are presented in Croatian Kuna's (HRK), which is the Bank's functional and presentation currency.

#### (b) Transactions and balances in foreign currency

Transactions denominated in foreign currencies are translated into HRK at the prevailing exchange rates on the date of the transaction.

Monetary items denominated in foreign currencies are retranslated into HRK at the appropriate spot rates of exchange prevailing at the balance sheet date. Non-monetary items carried at fair value that are denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing on the date when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated.

Exchange differences arising on the settlement of monetary items, and on the retranslation of monetary items, are included in 'Net profit/loss on financial operations' for the period. Exchange differences arising on the retranslation of non-monetary assets carried at fair value are included in profit or loss for the period except for exchange differences arising on the retranslation of non-monetary assets available-for-sale in respect of which gains and losses are recognized directly in equity. For such non-monetary items, any exchange component of that gain or loss is also recognized directly in equity.

The Bank has assets and liabilities originated in HRK, which are linked to foreign currency with one-way currency clause. Due to this clause the Bank has to revalue both the asset and related liability by higher of: foreign exchange rate valid as of the date of maturity, or foreign exchange rate valid as of the date of origination of the financial instrument. In case of liability linked to this clause the counterparty has this option. As such the Bank values its assets and liabilities related to this clause by middle rate of CNB valid at the date of balance sheet or foreign exchange rate agreed by the option (rate valid at origination), whichever is higher.

The principal rates of exchange set forth by the CNB and used in the preparation of the Bank's balance sheet at the reporting dates were as follows:



|                    |                      |                      |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| 31. prosinca 2012. | 1 EUR = 7,545624 HRK | 1 USD = 5,726794 HRK |
| 31. prosinca 2011. | 1 EUR = 7,530420 HRK | 1 USD = 5,819940 HRK |

### 3.10. Ugovori o financijskim garancijama

Ugovori o financijskim garancijama jesu ugovori koji od izdavatelja zahtijevaju izvršenje specifičnih plaćanja kako bi se imatelju nadoknadio gubitak koji nastaje kada dužnik ne podmiri dospjela plaćanja u skladu s uvjetima dužničkog instrumenta. Takve financijske garancije daju se bankama, financijskim institucijama i drugim tijelima u ime klijenata u svrhu osiguranja kredita, prekoračenja i drugih bankarskih proizvoda.

Financijske garancije prvobitno se priznaju u financijskim izvještajima prema fer vrijednosti na datum kad je dana garancija. Nakon prvotnog priznavanja, obveze banke po takvim garancijama mjere se po prvobitnom vrednovanju, umanjenom za amortizaciju koja se obračunava kako bi se u računu dobiti i gubitka priznali prihodi od naknada ostvareni primjenom pravocrtne metode tijekom vijeka trajanja garancije i najbolje procjene troška koji je potreban za podmirenje bilo koje financijske obveze na dan bilance, ovisno o tome što je više. Te se procjene utvrđuju na temelju iskustva sa sličnim transakcijama i povijesnim gubicima, uzimajući u obzir i prosudbe Uprave.

Bilo koje povećanje obveze za garancije priznaje se u računu dobiti i gubitka u sklopu ostalih troškova poslovanja.

### 3.11. Rezerviranja

Banka priznaje rezerviranja ako ima sadašnju obvezu koja je nastala na temelju prošlih događaja i ako je vjerojatno da će Banka morati podmiriti obvezu. Uprava određuje iznos rezerviranja na temelju pregleda pojedinačnih stavki i iskustva s gubicima u proteklim razdobljima, razmatrajući sadašnje gospodarske uvjete, obilježja rizika raznih kategorija transakcija i druge relevantne činitelje na dan bilance. Ako je učinak materijalno značajan, rezerviranja se diskontiraju do sadašnje vrijednosti.

### 3.12. Troškovi mirovinskih naknada

Banka nema definirane planove za svoje zaposlenike ili rukovoditelje za isplatu primanja nakon odlaska u mirovinu. Banka za svoje zaposlenike uplaćuje doprinose u obvezne fondove mirovinskog osiguranja, koje iskazuje kao trošak razdoblja na koje se odnose. Odgovornost za sva buduća plaćanja zaposlenicima na toj osnovi snosi Republika Hrvatska.

### 3.13. Fiducijarni poslovi

Imovina i pripadajući prihodi, zajedno s povezanim obvezama za povratom imovine klijentima isključeni su iz ovih financijskih izvještaja ako Banka nastupa u fiducijarnom svojstvu, odnosno kao ovlaštena osoba, povjerenik ili zastupnik.

|                  |                      |                      |
|------------------|----------------------|----------------------|
| 31 December 2012 | 1 EUR = 7,545624 HRK | 1 USD = 5,726794 HRK |
| 31 December 2011 | 1 EUR = 7,530420 HRK | 1 USD = 5,819940 HRK |

### 3.10. Financial guarantee contracts

Financial guarantee contracts are contracts that require the issuer to make specified payments to reimburse the holder for a loss it incurs because a specified debtor fails to make payments when due, in accordance with the terms of a debt instrument. Such financial guarantees are given to banks, financial institutions and other bodies on behalf of customers to secure loans, overdrafts and other banking facilities.

Financial guarantees are initially recognised in the financial statements at fair value on the date the guarantee was given. Subsequent to initial recognition, the bank's liabilities under such guarantees are measured at the higher of the initial measurement, less amortisation calculated to recognise in the income statement the fee income earned on a straight line basis over the life of the guarantee and the best estimate of the expenditure required to settle any financial obligation arising at the balance sheet date. These estimates are determined based on experience of similar transactions and history of past losses, supplemented by the judgment of Management.

Any increase in the liability relating to guarantees is taken to the income statement under other operating expenses.

### 3.11. Provisions

Provisions are recognized when the Bank has a present obligation as a result of a past event, and it is probable that the Bank will be required to settle that obligation. Management Board determines the adequacy of the provision based upon reviews of individual items, recent loss experience, current economic conditions, the risk characteristics of the various categories of transactions and other pertinent factors at the balance sheet date. Provisions are discounted to present value where the effect is material.

### 3.12. Retirement benefit costs

The Bank has no post-retirement benefit plans for its employees or management. The Bank makes contributions on behalf of its employees to mandatory state pension plans, which are charged as expense in the period to which they relate. Any future payments to employees are the responsibility of the Republic of Croatia.

### 3.13. Fiduciary activities

Assets and income arising thereon together with related undertakings to return such assets to customers are excluded from these financial statements when the Bank acts in a fiduciary capacity such as nominee, trustee or agent.

### 3.14. Kritične računovodstvene procjene i ključni izvori neizvjesnosti procjena

U primjeni računovodstvenih politika Uprava je dužna davati prosudbe, procjene i izvoditi pretpostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje ne moraju biti očigledne iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke temelje se na prošlom iskustvu i drugim činiteljima koji se smatraju relevantnim. Ostvareni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih.

Procjene i pretpostavke na temelju kojih su izvedene kontinuirano se revidiraju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju promjene ako promjena utječe samo na to razdoblje odnosno i u razdoblju promjene i u budućim razdobljima ako promjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

U nastavku su iznesene osnovne pretpostavke koje se odnose na budućnost i drugi ključni izvori neizvjesnosti procjena na dan bilance koji nose značajan rizik, koji može dovesti do materijalno značajnog usklađenja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u idućoj financijskoj godini.

Iako Banka u određenim razdobljima može pretrpjeti gubitke, koji su uglavnom razmjerni u odnosu na ispravak vrijednosti zbog umanjenja kredita, Uprava je prosudila da su ispravci za gubitke po kreditima adekvatni za pokriće gubitaka koji bi mogli nastati po rizičnoj aktivnosti.

U okviru redovnog poslovanja protiv Banke je pokrenuto nekoliko sudskih sporova i pritužbi. Uprava Banke vjeruje da eventualna konačna obveza Banke nakon okončanja sporova neće imati materijalno značajan negativan utjecaj na financijski položaj ni na buduće rezultate poslovanja Banke.

### 3.15. Regulatorno okruženje

Banka podliježe regulativi HNB-a. Regulativa obuhvaća limite i druga ograničenja vezana uz minimalnu razinu adekvatnosti kapitala, klasifikaciju kredita i izvanbilančnih preuzetih obveza te utvrđivanje rezerviranja za kreditni rizik, rizik likvidnosti, kamatni rizik i valutni rizik. Banka je na kraju godine udovoljavala svim regulatornim zahtjevima.

### 3.16. Netiranje financijskih instrumenata

Financijska imovina i obveze se netiraju te se u bilanci iskazuju u neto iznosu, u slučaju kad postoji zakonski provedivo pravo na prijeboj priznatih iznosa i postoji namjera namire na neto principu ili istodobno stjecanja imovine i podmirenja obveza.

### 3.14. Critical accounting judgements and key sources of estimation uncertainty

In the application of the Bank's accounting policies, management is required to make judgments, estimates and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimate is revised if the revision affects only that period or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

The key assumptions concerning the future, and other key sources of estimation uncertainty at the balance sheet date, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year, are discussed below.

While it is possible that in particular periods the Bank may sustain losses, which are substantially relative to the allowance for impairment losses, it is the judgment of management that the allowance for impairment losses is adequate to absorb losses incurred on the risk assets.

There are several legal actions against the Bank, which have arisen from the regular course of its operations. The management estimates that the probable outcome will have no significant negative effects on the Banks' financial position or its results.

### 3.15. Regulatory requirements

The Bank is subject to the regulatory requirements of the CNB. These regulations include limits and other restrictions pertaining to minimum capital adequacy requirements, classification of loans and off balance sheet commitments and forming allowances to cover credit risk, liquidity, interest rate and foreign currency position. At year end the Bank was in compliance with all regulatory requirements.

### 3.16. Offsetting financial instruments

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

### 3.17. Najmovi

Banka sklapa ugovore o operativnom najmu. Ukupna plaćanja po tim najmovima terete ostale troškove poslovanja u računu dobiti i gubitka primjenom pravocrtne metode tijekom trajanja najma.

U slučaju raskida ugovora o operativnom najmu prije isteka roka najma svako potrebno plaćanje penala najmodavcu priznaje se kao trošak u razdoblju u kojem je ugovor raskinut.

### 4. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

### 3.17. Leases

The leases entered into by the Bank are operating leases. The total payments made under operating leases are charged to other operating expenses in the income statement on a straight-line basis over the period of the lease.

When an operating lease is terminated before the lease period has expired, any payment required to be made to the lessor by way of penalty is recognised as an expense in the period in which termination takes place.

### 4. INTEREST INCOME AND EXPENSES

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK)            | 2012.         | 2011.         |
|--|---------------|---------------|
| <b>Prihodi od kamata</b><br>Interest income  |               |               |
| Zajmovi poduzećima<br>Corporate loans  | 67.535        | 71.635        |
| Zajmovi stanovništvu<br>Retail loans   | 11.924        | 13.979        |
| Prihodi od vrijednosnih papira<br>Income from securities                                   | 5.324         | 3.625         |
| Plasmani drugim bankama<br>Placements with other banks                                     | 272           | 422           |
| Hrvatska narodna banka<br>Balances with Croatian National Bank                             | -             | 40            |
| Ostalo<br>Other  | 364           | 149           |
|  | <b>85.419</b> | <b>89.850</b> |
| <b>Rashodi po kamatama</b><br>Interest expense   |               |               |
| Depoziti stanovništva<br>Retail deposits   | 17.895        | 15.603        |
| Kreditni od banaka<br>Bank borrowings  | 10.340        | 9.308         |
| Depoziti banaka<br>Bank deposits   | 1.076         | 474           |
| Depoziti nebankarskih finansijskih društava<br>Non-banking financial institutions deposits | 2.881         | 5.965         |
| Depoziti poduzeća<br>Corporate deposits  | 4.996         | 5.576         |
| Depoziti ostalih društava<br>Deposits from other companies                                 | 2.322         | 2.948         |
|  | <b>39.510</b> | <b>39.874</b> |

## 5. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

## 5. FEE AND COMMISSION INCOME AND EXPENSES

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK) | 2012.        | 2011.        |
|---|--------------|--------------|
| <b>Prihodi od naknada i provizija</b><br>Fee and commission income              |              |              |
| Prihodi od provizija poduzeća<br>Corporate customers                            | 6.671        | 7.494        |
| Prihodi od provizija stanovništva i obrtnika<br>Citizens and sole-traders       | 1.244        | 1.447        |
| Prihodi od provizija banaka<br>Banks  | 645          | 503          |
| Ostale naknade i provizije<br>Other fees and commissions                        | 335          | 312          |
|   | <b>8.895</b> | <b>9.756</b> |
| <b>Rashodi po naknadama i provizijama</b><br>Fee and commission expense         |              |              |
| Usluge Fine<br>FINA service charges   | 2.015        | 2.113        |
| Ostale naknade i provizije<br>Other fees and commissions                        | 800          | 904          |
|   | <b>2.815</b> | <b>3.017</b> |

## 6. NETO DOBIT OD FINANCIJSKOG POSLOVANJA

## 6. NET GAINS FROM FINANCIAL OPERATIONS

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK)  | 2012.        | 2011.        |
|--|--------------|--------------|
| Dobici od kupoprodaje deviza<br>Gains on foreign currency trading  | 3.177        | 2.865        |
| Dobici/(gubici) kod svođenja pozicija bilance na srednji tečaj<br>Gains / (losses) on translation of balance sheet items | 98           | 455          |
| Ostalo<br>Other  | 2.770        | 606          |
|  | <b>6.045</b> | <b>3.926</b> |

## 7. OSTALI PRIHODI OD REDOVNOG POSLOVANJA

## 7. OTHER OPERATING INCOME

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK) | 2012.        | 2011.        |
|---|--------------|--------------|
| Prihodi od trgovanja vrijednosnim papirima<br>Securities trading                | 485          | 389          |
| Prihodi od dividendi<br>Dividends   | 495          | 659          |
| Ostalo<br>Other   | 3.373        | 1.289        |
|   | <b>4.353</b> | <b>2.337</b> |

## 8. OSTALI RASHODI OD REDOVNOG POSLOVANJA

## 8. OTHER OPERATING EXPENSES

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK)    | 2012.         | 2011.         |
|--|---------------|---------------|
| Troškovi zaposlenika (bilješka 8.1)<br>Staff costs (Note 8.1)                      | 25.616        | 28.119        |
| Materijali i usluge<br>Cost of material and services                               | 9.637         | 10.110        |
| Amortizacija (bilješka 18 i 19)<br>Depreciation and amortization (Notes 18 and 19) | 3.334         | 3.714         |
| Troškovi najma<br>Rental costs   | 3.597         | 3.590         |
| Troškovi administracije i marketinga<br>Administrative and marketing costs         | 1.735         | 1.841         |
| Premije osiguranja<br>Insurance premiums   | 1.430         | 1.312         |
| Porezi, doprinosi i ostalo<br>Taxes, contributions and other costs                 | 504           | 412           |
|  | <b>45.853</b> | <b>49.098</b> |

## 8.1. Troškovi zaposlenika

## 8.1. Staff costs

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK)                      | 2012.         | 2011.         |
|--|---------------|---------------|
| Plaće<br>Salaries  | 13.171        | 14.312        |
| Porezi i prirezi lokalnoj vlasti<br>Taxes and surtaxes   | 4.115         | 4.598         |
| Doprinosi za mirovinsko osiguranje<br>Pension insurance contributions                                | 4.325         | 4.417         |
| Doprinosi za zdravstveno osiguranje i zapošljavanje<br>Health insurance and employment contributions | 3.408         | 3.950         |
| Ostali troškovi zaposlenika<br>Other staff related costs   | 597           | 842           |
|  | <b>25.616</b> | <b>28.119</b> |

Na dan 31. prosinca 2012. godine, Banka je zapošljavala 110 zaposlenika. (31. prosinca 2011.: 121).

There were 110 employees at 31 December 2012 (31 December 2011: 121).

## 9. Trošak/(ukidanje) umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK)                                 | Bilješka<br>Note | 2012.         | 2011.         |
|---|------------------|---------------|---------------|
| Dani krediti i potraživanja<br>Loans and receivables  | 14               | 43.700        | 14.839        |
| Ulaganja raspoloživa za prodaju<br>Assets available for sale  | 15               | -             | -             |
| Ulaganja koja se drže do dospjeća<br>Assets available for sale  | 16               | 988           |               |
| Ostala sredstva<br>Other assets   | 20               | 1.724         | 572           |
| Sudski sporovi<br>Court disputes  | 25               | 53            | 51            |
| Ostale potencijalne obveze<br>Other contingent liabilities  | 25               | 138           | 70            |
|   |                  | <b>46.603</b> | <b>15.532</b> |
| Manje: naplaćeni ili oslobođeni iznosi<br>Less: amounts collected or released                                   |                  |               |               |
| Dani krediti i potraživanja<br>Loans and receivables  | 14               | (7.267)       | (1.207)       |
| Ostala sredstva<br>Other assets   | 20               | (235)         | (134)         |
| Sudski sporovi<br>Court disputes  | 25               | 0             | (184)         |
| Ostale potencijalne obveze<br>Other contingent liabilities  | 25               | (80)          | (145)         |
| Naplata potraživanja otpisanih u prethodnim godinama<br>Collection of receivables written off in previous years |                  | (103)         | (243)         |
|   |                  | <b>39.918</b> | <b>13.619</b> |

## 9. Impairment charge / (reversal) for credit losses

## 10. POREZ NA DOBIT

Banka je obveznik poreza na dobit po stopi od 20% na oporezivu dobit.

Usklađenje poreza na dobit:

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK) | 2012.          | 2011.       |
|---|----------------|-------------|
| Tekući porez<br>Current income tax  | -              | -           |
| Odgodoeni porez<br>Deferred income tax  | (4.678)        | (56)        |
|   | <b>(4.678)</b> | <b>(56)</b> |

U skladu s lokalnim propisima Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Banke u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne.

## 10. INCOME TAX

The Bank is subject to income tax, which is assessed by applying the rate of 20% to taxable profits.

Reconciliation of income tax is as follows:

In accordance with the regulations of the Republic of Croatia, the Tax Authorities may at any time inspect the Bank's books and records within 3 years following the year in which the tax liability is reported, and may impose additional tax assessments and penalties.

## Usklađenje tekućeg poreza:

## The reconciliation of the income tax expense for the period:

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK)                       | 2012.           | 2011.           |
|---|-----------------|-----------------|
| Računovodstvena dobit prije oporezivanja<br>Accounting profit before tax                              | (22.384)        | 261             |
| Očekivani porez po stopi od 20%<br>Theoretical tax liability calculated at tax rate of 20%            | (4.477)         | 52              |
| Porezni učinak neoporezivog prihoda<br>Tax effect of non taxable income                               | (287)           | (227)           |
| Porezni učinak porezno nepriznatih troškova<br>Tax effect of expenses not deductible for tax purposes | 86              | 119             |
| <b>Trošak poreza na dobit</b><br><b>Income tax expense</b>  | <b>(201)</b>    | <b>(56)</b>     |
| <b>Efektivna porezna stopa</b><br><b>Effective tax rate</b>   | <b>(22,06%)</b> | <b>(21,42%)</b> |

## Porezni gubitak:

## Tax loss:

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK) | 2012.           | 2011.        |
|---|-----------------|--------------|
| Računovodstvena dobit prije oporezivanja<br>Accounting profit before tax        | (22.384)        | 261          |
| Porezno nepriznati troškovi<br>Expenses not deductible for tax purposes         | 429             | 593          |
| Porezni neoporezivi prihodi<br>Non-taxable income                               | (2.731)         | (1.134)      |
| Prenešeni porezni gubitak<br>Tax loss carried forward                           | (280)           | 0            |
| <b>Porezni gubitak / dobit</b><br><b>Tax profit / loss</b>                      | <b>(24.966)</b> | <b>(280)</b> |
| <b>Porezni gubitak za prijenos</b><br><b>Tax loss to be transferred</b>         | <b>(24.966)</b> | <b>(280)</b> |

## Usklađenje odgođenog poreza:

## Reconciliation of deferred tax is as follows:

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK)                    | 2012.        | 2011.        |
|--|--------------|--------------|
| Stanje 1. siječnja<br>At 1 January   | 1.182        | 1.126        |
| Priznavanje/(iskorištenje) odgođene porezne imovine<br>Recognized / (released) deferred tax assets | 4.678        | 56           |
| <b>Stanje 31. prosinca</b><br><b>At 31 December</b>  | <b>5.861</b> | <b>1.182</b> |

Prema poreznim propisima, inicijalne naknade kod odobravanja zajmova smatraju se prihodom koji se oporezuje kada klijent izvrši uplatu. U skladu s MRS-om 39, ove naknade dio su efektivne kamate i priznaju se kao prihod od kamata tijekom trajanja zajma, što rezultira odgođenom poreznom imovinom.

Based on tax regulations, initial fees relating to issuing loans are treated as taxable income when paid by the customer. In accordance with IAS 39, these fees are part of the effective interest and are recognised as interest income over the period of the loan, which results in deferred tax assets.

## 11. NOVČANA SREDSTVA I TEKUĆI RAČUNI KOD BANAKA

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK)                      | 31. 12. 2012.  | 31. 12. 2011. |
|--|----------------|---------------|
| Novac na klirinškom računu<br>Cash on the clearing account   | 18.917         | 12.543        |
| Devizni tekući računi kod inozemnih banaka<br>Foreign currency accounts with foreign banks           | 58.069         | 32.121        |
| Devizni tekući računi kod domaćih banaka<br>Foreign currency accounts with domestic banks            | 7.761          | 4.332         |
| Devizni nostro pokriveni akreditivi i garancije<br>Foreign currency letters of credit and guarantees | 594            | -             |
| Novac u blagajni<br>Cash in hand   | 16.827         | 12.072        |
|  | <b>102.168</b> | <b>61.068</b> |

## 11. CASH AND AMOUNTS DUE FROM BANKS

## 12. SREDSTVA KOD HRVATSKE NARODNE BANKE

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2012. | 31. 12. 2011. |
|---|---------------|---------------|
| Obvezna pričuva u HRK<br>Obligatory reserves in HRK                             | 62.105        | 75.584        |
| Obvezna pričuva u stranoj valuti<br>Obligatory reserves in foreign currencies   | 9.569         | 8.840         |
|   | <b>71.674</b> | <b>84.424</b> |

## 12. BALANCES WITH CROATIAN NATIONAL BANK

Do 27. siječnja 2012. godine obvezna pričuva u kunama i devizama obračunavana je po jedinstvenoj stopi od 14%, da bi od navedenog datuma Odlukom Savjeta Hrvatske narodne banke stopa obvezne pričuve iznosila 15%. Od 9. svibnja 2012. godine stopa obvezne pričuve se smanjuje na 13,5%.

Izdvojena sredstva obvezne rezerve kod Hrvatske narodne banke nisu predviđena za financiranje tekućeg poslovanja Banke.

Up to 27 January 2012 obligatory reserve is calculated as 14% in HRK denominated and foreign currency denominated balances for HRK and foreign deposits and foreign loans. From that date on, following Decision of Croatian National Bank Council, obligatory reserve rate is calculated as 15%. Since 9 May 2012 obligatory reserve rate is decreased to 13,5%.

Obligatory reserves with Croatian National Bank are not provided for financing current operations.

## 13. PLASMANI KOD DRUGIH BANAKA

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK)                                       | 31. 12. 2012. | 31. 12. 2011. |
|---|---------------|---------------|
| Devizni plasmani bankama u zemljama OECD-a (bilješka 31)<br>Foreign currency placements with OECD countries (Note 31) | 13.118        | 28.105        |
| Devizni plasmani bankama u zemljama OECD-a (i)<br>Foreign currency placements with OECD countries (i)                 | 351           | 356           |
| Kunski plasmani preko tržišta novca (i)<br>HRK placements via money market (i)  | -             | 275           |
|   | <b>13.469</b> | <b>28.736</b> |

## 13. PLACEMENTS WITH OTHER BANKS

(i) Devizni plasmani bankama u zemljama OECD-a i kunski plasmani preko tržišta novca imaju izvorno dospijeće preko 90 dana te se u svrhu prikaza izvještaja o novčanom tijeku ne smatraju novčanim ekvivalentom.

(i) Foreign currency placements with OECD countries and HRK placements via money market have original maturity over 90 days and as such are not stated as cash equivalent in Statement of cash flow.



## 14. DANI KREDITI I POTRAŽIVANJA

## 14. LOANS AND RECEIVABLES

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2012.  | 31. 12. 2011.    |
|---|----------------|------------------|
| Poduzeća<br>Corporate customers   | 796.520        | 857.408          |
| Stanovništvo<br>Retail customers  | 156.564        | 168.124          |
| Ostala društva<br>Other legal entities  | 17.914         | 8.063            |
|   | <b>970.998</b> | <b>1.033.595</b> |
| Umanjeni za ispravke za umanjenje vrijednosti<br>Less: impairment provision     | (93.674)       | (57.294)         |
|   | <b>877.324</b> | <b>976.301</b>   |
| Kratkoročni dio<br>Current  | 728.179        | 794.991          |
| Dugoročni dio<br>Non-current  | 149.145        | 181.310          |

Analiza bruto zajmova poduzećima prije ispravka vrijednosti za gubitke zbog umanjenja vrijednosti po vrsti djelatnosti subjekta:

Analysis of gross loans and advances to legal entities before impairment provision by type of activity:

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2012.  | 31. 12. 2011.  |
|---|----------------|----------------|
| Industrija<br>Manufacturing   | 301.225        | 370.445        |
| Trgovina<br>Trade   | 193.296        | 198.770        |
| Ostale usluge<br>Other services   | 127.459        | 125.894        |
| Građevinarstvo<br>Construction  | 82.948         | 69.581         |
| Poljoprivreda i šumarstvo<br>Agriculture and forestry                           | 44.318         | 49.098         |
| Transport, skladištenje, komunikacije<br>Transport, storage, communications     | 3.543          | 18.442         |
| Turizam<br>Tourism  | 43.731         | 25.178         |
|   | <b>796.520</b> | <b>857.408</b> |

## Promjene na umanjenju vrijednosti

## Movement in impairment provisions

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK)            | 31. 12. 2012. | 31. 12. 2011. |
|--|---------------|---------------|
| <b>Stanje 1. siječnja</b><br>At 1 January  | <b>57.294</b> | <b>43.493</b> |
| Nova rezerviranja (bilješka 9)<br>Additional provision (Note 9)                            | 43.700        | 14.839        |
| Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9)<br>Amounts recovered during the year (Note 9) | (7.267)       | (1.207)       |
| Iznosi otpisani tijekom godine<br>Amounts written off during the year                      | (146)         | (10)          |
| Ostalo<br>Other  | -             | -             |
| Tečajne razlike<br>Exchange differences  | 93            | 179           |
| <b>Stanje 31. prosinca</b><br>At 31 December   | <b>93.674</b> | <b>57.294</b> |

## Poduzeća

## Corporate entities

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2012. | 31. 12. 2011. |
|---|---------------|---------------|
| <b>Stanje 1. siječnja</b><br>At 1 January                                       | <b>43.922</b> | <b>32.826</b> |
| Nova rezerviranja<br>Additional provision                                       | 36.381        | 11.782        |
| Naplaćeni iznosi tijekom godine<br>Amounts recovered during the year            | (6.067)       | (783)         |
| Iznosi otpisani tijekom godine<br>Amounts written off during the year           | (112)         | (3)           |
| Tečajne razlike<br>Exchange differences   | 59            | 100           |
| <b>Stanje 31. prosinca</b><br>At 31 December                                    | <b>74.183</b> | <b>43.922</b> |

## Stanovništvo

## Retail customers

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2012. | 31. 12. 2011. |
|---|---------------|---------------|
| <b>Stanje 1. siječnja</b><br>At 1 January                                       | <b>13.372</b> | <b>10.667</b> |
| Nova rezerviranja<br>Additional provision                                       | 7.319         | 3.057         |
| Naplaćeni iznosi tijekom godine<br>Amounts recovered during the year            | (1.200)       | (424)         |
| Iznosi otpisani tijekom godine<br>Amounts written off during the year           | (34)          | (7)           |
| Tečajne razlike<br>Exchange differences   | 34            | 79            |
| <b>Stanje 31. prosinca</b><br>At 31 December                                    | <b>19.491</b> | <b>13.372</b> |

Prosječne ponderirane kamatne stope

Average weighted interest rates

|  | 31. 12. 2012. | 31. 12. 2011. |
|--|---------------|---------------|
|  | %             | %             |
| Poduzeće<br>Corporate customers  | 10,53         | 10,02         |
| Stanovništvo<br>Retail customers   | 8,71          | 9,67          |
| Kreditni iz sredstava HBOR-a<br>Croatian Bank for Reconstruction and Development loans | 5,54          | 5,94          |

15. ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

15. INVESTMENTS AVAILABLE FOR SALE

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2012.  | 31. 12. 2011. |
|---|----------------|---------------|
| Mjenice pravnih osoba<br>Corporate bills of exchange                            | -              | -             |
| Trezorski zapisi<br>Treasury bills  | 58.978         | 19.848        |
| Komercijalni zapisi<br>Commercial bills   | -              | 1.335         |
| Obveznice<br>Bonds  | 59.278         | 30.044        |
| Udjeli u investicijskim fondovima<br>Shares in investment funds                 | 1.019          | 25.000        |
| Umanjeni za ispravke za umanjeње vrijednosti<br>Less impairment provisions      | -              | -             |
|   | <u>119.275</u> | <u>76.227</u> |
| Vlasničke vrijednosnice<br>Equity securities                                    |                |               |
| – kotirane<br>– listed  | 5.378          | 6.695         |
| – nekotirane<br>– unlisted  | 6.022          | 4.182         |
|   | <u>11.400</u>  | <u>10.877</u> |
|   | <u>130.675</u> | <u>87.104</u> |
| Kratkoročni dio<br>Current  | 74.485         | 57.060        |
| Dugoročni dio<br>Non-current  | 56.190         | 30.044        |

## 16. ULAGANJA KOJA SE DRŽE DO DOSPIJEĆA

Na dan 31. prosinca 2012.godine, ulaganja koja se drže do dospijeća u iznosu od 2.110 tisuća HRK odnose se na korporativne obveznice.

Promjene na umanjenju vrijednosti

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2012. | 31. 12. 2011. |
|---|---------------|---------------|
| Stanje 1. siječnja<br>At 1 January  | 6.506         | 6.376         |
| Nova rezerviranja (bilješka 9)<br>Additional provisions (Note 9)                | 988           | -             |
| Ostalo smanjenje<br>Other diminishing   | 3.408         | 130           |
| Stanje 31. prosinca<br>At 31 December   | 2.110         | 6.506         |

## 16. INVESTMENTS HELD TO MATURITY

At 31 December 2012 investments held to maturity amount to HRK 2,110 thousand and relate to corporate bonds.

Movement in impairment provisions

## 17. PREUZETA IMOVINA

Kretanje imovine preuzete u zamjenu za nenaplaćena potraživanja:

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2012. | 31. 12. 2011. |
|---|---------------|---------------|
| Stanje 1. siječnja<br>At 1 January  | 14.684        | 14.134        |
| Preuzimanje<br>Takeover   | 14.987        | 3.584         |
| Prodaja<br>Sale   | (7.298)       | (3.034)       |
| Stanje 31. prosinca<br>At 31 December   | 22.373        | 14.684        |

## 17. REPOSSESSED ASSETS

Movement of repossessed assets:

## 18. MATERIJALNA IMOVINA

## 18. TANGIBLE ASSETS

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK) | Građevinski<br>objekti<br>Buildings | Računala<br>Computers | Ulaganja u tuđu<br>imovinu<br>Leasehold<br>improvements | Namještaj i<br>oprema<br>Furniture and<br>equipment | Ukupno<br>Total |
|---|-------------------------------------|-----------------------|---|---|-----------------|
| <b>Nabavna vrijednost</b><br>Cost   |                                     |                       |   |   |                 |
| 1. siječnja 2011.<br>1. January 2011  | 35.152                              | 7.561                 | 13.970  | 12.210  | 68.893          |
| Nabava<br>Additions   | 44                                  | 278                   | 393   | 17  | 732             |
| Prodaja ili otpis<br>Sale or write-offs   | -                                   | (49)                  | -   | (60)  | (109)           |
| <b>31. prosinca 2011.</b><br>31 December 2011                                   | <b>35.196</b>                       | <b>7.790</b>          | <b>14.363</b>   | <b>12.167</b>                                       | <b>69.516</b>   |
| Nabava<br>Additions   | 12.000                              | 185                   | -   | 205   | 12.390          |
| Prodaja ili otpis<br>Sale or write-offs   | -                                   | (97)                  | -   | (332)   | (429)           |
| 31. prosinca 2012.<br>31 December 2012  | 47.196                              | 7.878                 | 14.363  | 12.040  | 81.477          |
| <b>Ispravak vrijednosti</b><br>Accumulated depreciation                         |                                     |                       |   |   |                 |
| 1. siječnja 2011.<br>1 January 2011   | 8.015                               | 5.416                 | 12.981  | 8.982   | 35.394          |
| Trošak amortizacije za godinu<br>Depreciation charge for the year               | 704                                 | 662                   | 410   | 558   | 2.334           |
| Smanjenje<br>Decrease   | -                                   | (49)                  | -   | (16)  | (65)            |
| <b>31. prosinca 2011.</b><br>31 December 2011                                   | <b>8.719</b>                        | <b>6.029</b>          | <b>13.391</b>   | <b>9.524</b>  | <b>37.663</b>   |
| Trošak amortizacije za godinu<br>Depreciation charge for the year               | 704                                 | 639                   | 120   | 512   | 1.975           |
| Smanjenje<br>Decrease   | -                                   | (97)                  | -   | (177)   | (274)           |
| 31. prosinca 2012.<br>31 December 2012  | 9.423                               | 6.571                 | 13.511  | 9.859   | 39.364          |
| <b>Sadašnja vrijednost</b><br>Carrying amount                                   |                                     |                       |   |   |                 |
| Na dan 31. prosinca 2011.<br>At 31 December 2011                                | 26.477                              | 1.761                 | 972   | 2.643   | 31.853          |
| Na dan 31. prosinca 2012.<br>At 31 December 2012                                | 37.773                              | 1.307                 | 852   | 2.181   | 42.113          |

Na dan 31. prosinca 2012. godine, Banka je vlasnik građevinskih objekata sadašnje vrijednosti u iznosu od 37.773 tisuća HRK (31. prosinca 2011.: 26.477 tisuća HRK) za koje je postupak upisa u zemljišne knjige u tijeku.

Naime, Banka je 2012. godine kupila kao vanknjižno vlasništvo posebnog dijela nekretnine uredsko poslovni prostor na prvom katu – zapad u poslovno stambenom objektu na z.k.č.br.250005/17 upisane u z.k.ul.23838 k.o. Grda Zagreb, k.č.br.5742/2 k.o. Centar u Zagrebu u Vončininoj ulici br.2, koji kao zakupnik koristi već više od 10 godina, a za koju nekretninu niti prodavatelj nije upisan kao vlasnik predmetne nekretnine u zemljišnim knjigama mada je ista nekretnina upisana u gruntovnici, ali nije moguće utvrditi vlasništvo

At 31 December 2012 the Bank is an owner of building premises with current value of 37.773 thousand HRK (at 31 December 2011: 26.477 thousand HRK) for which there is an ongoing process for registration in land books.

Namely, the Bank in 2012 bought business premises on the first floor ( west part) in commercial – residential building without registration in land registry as separate part of real estate in object registered at No. z.k.č.br.250005/17 signed in z.k.ul.23838 k.o. Grad Zagreb, k.č.br.5742/2 k.o. Centar in Zagreb, in Vončinina street No 2. The same business premises was rented for more than 10 years, and even the seller was not registered as the owner of the property in the land registry in spite the fact that the property is

tvo pravnog prednika. No, budući Partner banka d.d. kao zakoniti i poštenu posjednik nesmetano koristi predmetni prostor, za vjerovati je da s tog osnova ne postoje rizici za Banku te da će u započetom postupku etažiranja predmetne nekretnine biti izvršen upis prava vlasništva predmetnog posebnog dijela nekretnine na ime Partner banke d.d., te Partner banka d.d. za sada nije poduzela pravne radnje predaje predmetnog ugovora u gruntovnicu, budući će se upis prava vlasništva izvršiti istovremeno s upisom etažiranja zgrade.

registered in land registry, but it is not possible to determine legal predecessor. But since Partner banka as legal holder freely uses property, it is believed that there are no risks for the Bank that in ongoing process of the registration of property as separate part of behalf of Partner banka will take place. The Bank did not take legal action of submitting contract at land registry, since the registration of property rights will take place the same time as registration of separate part of property in the stated building.

## 19. NEMATERIJALNA IMOVINA

## 19. INTANGIBLE ASSETS

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK) | Software      | Ostala nematerijalna imovina<br>Computers | Ukupno<br>Total |
|---|---------------|---|-----------------|
| <b>Nabavna vrijednost</b><br>Cost   |               |   |                 |
| 1. siječnja 2011.<br>1. January 2011  | 11.498        | 2.088                                     | 13.586          |
| Nabava<br>Additions   | 894           | 134                                       | 1.028           |
| Prodaja ili otpis<br>Sale or write-offs   | -             | -   | -               |
| <b>31. prosinca 2011.</b><br>31 December 2011                                   | <b>12.392</b> | <b>2.222</b>                              | <b>14.614</b>   |
| Nabava<br>Additions   | 56            | 18  | 74              |
| Prodaja ili otpis<br>Sale or write-offs   | -             | -   | -               |
| <b>31. prosinca 2012.</b><br>31 December 2012                                   | <b>12.448</b> | <b>2.240</b>                              | <b>14.688</b>   |
| <b>Ispravak vrijednosti</b><br>Accumulated depreciation                         |               |   |                 |
| 1. siječnja 2011.<br>1 January 2011   | 8.259         | 1.436                                     | 9.695           |
| Trošak amortizacije za godinu<br>Depreciation charge for the year               | 1.169         | 211                                       | 1.380           |
| Smanjenje<br>Decrease   | -             | -   | -               |
| <b>31. prosinca 2011.</b><br>31 December 2011                                   | <b>9.428</b>  | <b>1.647</b>                              | <b>11.075</b>   |
| Trošak amortizacije za godinu<br>Depreciation charge for the year               | 1.138         | 221                                       | 1.359           |
| Smanjenje<br>Decrease   | -             | -   | -               |
| <b>31. prosinca 2012.</b><br>31 December 2012                                   | <b>10.566</b> | <b>1.868</b>                              | <b>12.434</b>   |
| <b>Sadašnja vrijednost</b><br>Carrying amount                                   |               |   |                 |
| Na dan 31. prosinca 2011.<br>At 31 December 2011                                | 2.964         | 575                                       | 3.539           |
| Na dan 31. prosinca 2012.<br>At 31 December 2012                                | 1.882         | 372                                       | 2.254           |

## 20. OSTALA SREDSTVA

## 20. OTHER ASSETS

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK)                         | 31. 12. 2012.  | 31. 12. 2011.  |
|---|----------------|----------------|
| Ostala potraživanja od zaposlenika<br>Other receivables from employees                                  | 5.124          | 5.125          |
| Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi<br>Other receivables and prepaid expenses              | 9.437          | 4.252          |
| Potraživanja na osnovi naknada i provizija<br>Fees and commissions receivable                           | 2.036          | 2.499          |
| Potraživanja za kupljene devize (bilješka 32)<br>Receivables for purchased foreign currencies (Note 32) | 1              | 2              |
| Potraživanja od kupaca<br>Trade receivables   | 13.432         | 12.877         |
|   | <u>30.030</u>  | <u>24.755</u>  |
| Umanjeno za ispravke za umanjenja vrijednosti<br>Less: impairment provision                             | <u>(9.222)</u> | <u>(8.166)</u> |
|   | <u>20.808</u>  | <u>16.589</u>  |

## Promjene na ispravcima za umanjenje vrijednosti:

## Movements in impairment provision:

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK)            | 2012.        | 2012.        |
|--|--------------|--------------|
| Stanje 1. siječnja<br>At 1 January   | 8.166        | 7.681        |
| Nova rezerviranja (bilješka 9)<br>Additional provision (Note 9)                            | 1.724        | 572          |
| Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9)<br>Amounts recovered during the year (Note 9) | (235)        | (134)        |
| Iznosi otpisani tijekom godine<br>Amounts written off during the year                      | (443)        | (59)         |
| Tečajne razlike<br>Exchange differences  | 10           | 106          |
| Stanje 31. prosinca<br>At 31 December  | <u>9.222</u> | <u>8.166</u> |

## 20a. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

## 20a. DEFERRED TAX ASSETS

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK)                       | 31. 12. 2012. | 31. 12. 2011. |
|---|---------------|---------------|
| Odgođena porezna imovina (MRS 12)<br>Deferred tax assets (IAS 12)                                     | 867           | 1.182         |
| Odgođena porezna imovina - preneseni gubitak 2011.<br>Deferred tax assets - loss brought forward 2011 | 56            | -             |
| Odgođena porezna imovina - preneseni gubitak 2012.<br>Deferred tax assets - loss brought forward 2012 | 4.937         | -             |
|   | <u>5.860</u>  | <u>1.182</u>  |

## 21. DEPOZITI DRUGIH BANAKA

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2012. | 31. 12. 2011. |
|---|---------------|---------------|
| Oročeni depoziti u HRK<br>Term deposits in HRK                                  | 25.000        | 20.421        |
| Oročeni depoziti u devizama<br>Term deposits in foreign currencies              | -             | 3.766         |
|   | 25.000        | 24.187        |
| Kratkoročni dio<br>Current  |               | 25.000        |

Kamata na oročeni kunski depozit drugih banaka iznosi 1,9 %.

## 21. DEPOSITS FROM OTHER BANKS

Interest rate on term deposits from other banks in HRK amounts to 1.9%

## 22. DEPOZITI KLIJENATA

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK)        | 31. 12. 2012. | 31. 12. 2011. |
|--|---------------|---------------|
| <b>Depoziti po viđenju</b><br>Demand deposits  |               |               |
| Poduzeća<br>Corporate customers  | 102.714       | 106.097       |
| Stanovništvo<br>Retail customers   | 33.773        | 41.149        |
| Ostala društva<br>Other legal entities   | 15.703        | 27.421        |
|  | 152.190       | 174.667       |
| <b>Oročeni depoziti</b><br>Term deposits   |               |               |
| Poduzeća<br>Corporate customers  | 91.892        | 140.538       |
| Stanovništvo<br>Retail customers   | 459.060       | 338.446       |
| Ostala društva<br>Other legal entities   | 104.638       | 162.429       |
|  | 655.590       | 641.413       |
| <b>Ukupno depoziti po viđenju i oročeni depoziti</b><br>Total demand and term deposits | 807.780       | 816.080       |
| Kratkoročni dio<br>Current   | 710.846       | 665.650       |
| Dugoročni dio<br>Non-current   | 96.934        | 150.430       |

Prosječna ponderirana kamatna stopa na oročene depozite u 2012. godini bila je 4,36% za stanovništvo i 2,58% za poduzeća (2011.: stanovništvo 4,50% i poduzeća 3,78%), a na depozite po viđenju 1,79% (2011.: 1,61%).

In 2012, the average weighted interest rate on term deposit was 4.36% for retail customers and 2.58% for corporate customers (2011: retail customers 4.50% and corporate customers 3.78%), and 1.79% for demand deposits (2011: 1.61%).



## 23. OSTALA POZAJMLJENA SREDSTVA

## 23. OTHER BORROWED FUNDS

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK)   | Originalno<br>dospijeće<br>Original maturity | Valuta<br>Currency | Kamatna stopa %<br>Interest rate % | 31. 12. 2012.  | 31. 12. 2011.  |
|---|--|--------------------|------------------------------------|----------------|----------------|
| Pozajmice od HBOR-a<br>Borrowings from Croatian Bank for<br>Reconstruction and Development                                    | 1 g. – 12 g.<br>1 – 12 years                 | HRK,<br>EUR        | 3 – 9%                             | 236.827        | 249.917        |
| Pozajmice od domaćih banaka<br>Borrowings from domestic banks   | preko 3 godine<br>over 3 years               | EUR                | 5,16%                              | 24.263         | 24.301         |
| Pozajmice od domaćih banaka<br>Borrowings from domestic banks   | do 1 mjesec<br>up to 1 month                 | HRK                | 0,80%                              | 20.000         | 8.800          |
| Pozajmice od domaćih nebankovnih<br>financijskih institucija<br>Borrowings from domestic nonbanking<br>financial institutions | od 1 – 3 mjeseca<br>from 1 to 3 months       | HRK                | 2,00%                              | 3.000          | 5.700          |
|   |  |                    |                                    | <b>284.090</b> | <b>288.718</b> |
| Kratkoročni dio<br>Current  |  |                    |                                    | 136.364        | 148.053        |
| Dugoročni dio<br>Non-current  |  |                    |                                    | 147.726        | 122.203        |

## 24. OSTALE OBVEZE

## 24. OTHER LIABILITIES

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK)   | 31. 12. 2012. | 31. 12. 2011. |
|---|---------------|---------------|
| Obveze prema dobavljačima<br>Trade payables   | 552           | 244           |
| Obračunate obveze<br>Accrued liabilities  | 776           | 1.008         |
| Obveze za primljene uplate u svrhu registracije društava<br>Liabilities for payments received for the purpose of company registration | 214           | 1.810         |
| Obveze po uplatama za kredite<br>Liabilities related to payments for loans  | 1.334         | 3.219         |
| Ostale obaveze<br>Other liabilities   | 65            | 186           |
|   | <b>2.941</b>  | <b>6.467</b>  |

Sve navedene ostale obveze imaju dospjeće do godinu dana.

All other liabilities stated above are current.

## 25. REZERVIRANJA ZA POTENCIJALNE OBVEZE

## 25. PROVISIONS FOR CONTINGENT LIABILITIES

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK)                                       | 31. 12. 2012. | 31. 12. 2011. |
|---|---------------|---------------|
| Stanje 1. siječnja<br>At 1 January  | 1.088         | 1.296         |
| Nova rezerviranja – sudski sporovi (bilješka 9)<br>New provisions – litigation (Note 9)                               | 53            | 51            |
| Nova rezerviranja – ostale potencijalne obveze (bilješka 9)<br>New provisions – other contingent liabilities (Note 9) | 138           | 70            |
| Smanjenja – sudski sporovi (bilješka 9)<br>Decrease in provisions– litigation (Note 9)                                | 0             | (184)         |
| Smanjenja – ostale potencijalne obveze (bilješka 9)<br>Decrease in provisions – other contingent liabilities (Note 9) | (80)          | (145)         |
| Stanje 31. prosinca<br>At 31 December   | <b>1.199</b>  | <b>1.088</b>  |

## 26. POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Na dan 31. prosinca 2012. vodi se 1 pravni spor iz područja radnog prava, 7 pravnih sporova iz područja obveznog prava u kojima je Banka tuženik te 1 prekršajni postupak i 1 ovršni postupak u kojem je Banka ovršenik. Na dan 31. prosinca 2012. godine rezerviranje za sudske sporove za koje Banka predviđa isplatu odštete iznosi 53 tisuće kuna (2011. godine: 51 tisuća kuna). Osim prema zahtjevima bankarske regulative, nisu izvršene rezervacije ukoliko Banka očekuje pozitivan ishod sudskog spora.

**Preuzete kapitalne obveze:** Na dan 31. prosinca 2012. i 31. prosinca 2011. Banka nije imala preuzetih kapitalnih obveza.

**Preuzete kreditne obveze:** U sljedećoj tablici navedeni su ugovoreni iznosi izvan-bilančnih potencijalnih i preuzetih obveza Banke.

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2012. | 31. 12. 2011. |
|---|---------------|---------------|
| Činidbene garancije<br>Performance guarantees                                   | 26.461        | 28.789        |
| Platežne garancije<br>Payment guarantees  | 20.474        | 20.930        |
| Preuzete obveze za kreditiranje<br>Commitments to extend credit                 | 10.638        | 19.125        |
| Akreditivi<br>Letters of credit   | 4.165         | 4.224         |
| Devizne garancije<br>Foreign currency guarantees                                | 27.164        | 8.489         |
|   | <b>88.912</b> | <b>81.557</b> |

## 27. DIONIČKI KAPITAL

Registrirani dionički kapital Banke na dan 31. prosinca 2012. i 31. prosinca 2011. sastoji se od 891.000 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti 100 HRK. Tijekom 2012. i 2011. godine nije bilo promjena u upisanom kapitalu.

## 28. PREMIJA NA IZDANE DIONICE, PRIČUVE I ZADRŽANA DOBIT

Raspodjeljive i neraspodjeljive pričuve Banke utvrđene su i iskazane u ovim financijskim izvještajima u skladu s propisima i odlukama HNB-a.

## 29. ZARADA PO DIONICI

### Osnovna

Za izračunavanje zarade po dionici, za zaradu se uzima dobit tekuće godine (dobit nakon poreza) koja pripada vlasnicima redovnih dionica nakon oduzimanja iznosa koji se odnose na povlaštene dividende. U nastavku je prikazano usklađenje dobiti nakon poreza koja je raspodijeljena redovnim dioničarima Banke.

## 26. CONTINGENT LIABILITIES AND COMMITMENTS

At 31 December 2012 there was 1 labour dispute and 7 legal actions in connection with the civil law against the Bank, 1 misdemeanor proceeding and 1 distraint proceeding in which the Bank is execution debtor.

At 31 December 2011 provision for litigation for which Bank expects payments amounts to 53 thousand HRK (2011: 51 thousand HRK). Additional provisions were not made if Bank expect positive outcome of litigation, other than requirements of banking regulations.

**Capital commitments:** At 31 December 2012 and 31 December 2011, the Bank had no capital commitments.

**Credit Commitments:** The contractual amounts of off-balance sheet contingencies and commitments are provided in the table below.

## 27. SHARE CAPITAL

At 31 December 2012 and 31 December 2011 the registered share capital of the Bank consists of 891,000 ordinary shares, each with a nominal value of 100 HRK. During 2012 and 2011, there were no changes in subscribed capital.

## 28. SHARE PREMIUM, RESERVES AND RETAINED EARNINGS

The Bank's distributable and non-distributable reserves disclosed in these financial statements are determined by regulations of the CNB.

## 29. EARNINGS PER SHARE

### Basic

For the purpose of calculating earnings per share, earnings are calculated as the net profit after tax for the period attributable to ordinary shareholders after deducting preference dividends. A reconciliation of the profit after tax attributable to ordinary shareholders is provided below:

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK)                                       | 2012.        | 2011.   |
|---|--------------|---------|
| Dobit (gubitak) tekuće godine u HRK<br>Profit/(loss) for the year in HRK  | (17.706.170) | 317.402 |
| Dobit/(gubitak) koja pripada redovnim dioničarima u HRK<br>Profit/(loss) attributable to ordinary shareholders in HRK | (17.706.170) | 317.402 |
| Prosječan broj redovnih dionica tijekom godine<br>Weighted average number of ordinary shares during the year          | 891.000      | 891.000 |
| Zarada/(gubitak) po redovnoj dionici u HRK<br>Earnings/(loss) per ordinary share, in HRK                              | (19,87)      | 0,36    |

### Razrijeđena

Razrijeđena dobit po dionici za 2012. i 2011. godinu ista je kao i osnovna jer Banka nije imala konvertibilnih instrumenata ni opcija.

### 30. DIVIDENDE

Banka je odlukom Skupštine 29. lipnja 2012. godine, cjelokupnu dobit ostvarenu u 2011. godini rasporedila u zadržanu dobit.

### 31. DOPUNSKI KAPITAL

Dopunski kapital u iznosu od 10.000 tisuća kuna je formiran 27. prosinca 2012. godine kuna na rok od 61 mjesec. Banka na uložena sredstva ulagatelju plaća kamatu po stopi od 6%.

### 32. NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI

U svrhu prikaza izvještaja o novčanom tijeku, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju sljedeće iznose s dospijecem do najviše 90 dana:

### Diluted

Diluted earnings per share for 2012 and 2011 are equal to basic earnings per share, since the Bank did not have any convertible instruments and share options during both years.

### 30. DIVIDENDS

In accordance with the General Shareholders' Assembly Decision dated 29 June 2012, the Bank transferred the entire profit for the year 2011 to retained earnings.

### 31. SUPPLEMENTARY CAPITAL

Supplementary capital amount of HRK 10,000 thousand was formed at 27 December 2012 with maturity of 61 months. On invested funds interest rate of 6% is paid to investor.

### 32. CASH AND CASH EQUIVALENTS

For the purpose of Cash flow statement, cash and cash equivalents include the following amounts with original maturities up to 90 days:

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK)                         | 31. 12. 2012.  | 31. 12. 2011. |
|---|----------------|---------------|
| Novčana sredstva i tekući računi kod banaka (bilješka 11)<br>Cash and balances with banks (Note 11)     | 102.168        | 61.068        |
| Plasmani kod drugih banaka (bilješka 13)<br>Placements with other banks (Note 13)                       | 13.469         | 28.105        |
| Potraživanja za kupljene devize (bilješka 20)<br>Receivables for purchased foreign currencies (Note 20) | 1              | 2             |
|   | <u>115.638</u> | <u>89.175</u> |

### 33. SREDSTVA I IZVORI SREDSTAVA PO POSLOVIMA U IME I ZA RAČUN TREĆIH OSOBA I USLUGE SKRBI NAD VRIJEDNOSNICAMA

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK)     | 31. 12. 2012. | 31. 12. 2011. |
|---|---------------|---------------|
| Banka upravlja sredstvima u ime i za račun:<br>The Bank manages funds on behalf of: |               |               |
| HBOR<br>Croatian Bank for Reconstruction and Development (CBRD)                     | 2.982         | 6.081         |
| Fond za razvoj i zapošljavanje<br>Development and Employment Fund                   | -             | 19.648        |
|   |               | 25.729        |
| Minus: aktiva<br>Less: assets   | (2.982)       | (25.729)      |

Banka upravlja sredstvima u ime i za račun pravnih osoba i građana koja su uglavnom plasirana u obliku zajmova poduzećima. Ta sredstva vode se odvojeno od sredstava Banke. Prihodi i rashodi na osnovi tih sredstava knjiženi su u korist ili na teret odgovarajućih izvora. Za svoje usluge Banka je naplaćivala naknadu.

### 33. FUNDS MANAGED FOR AND ON BEHALF OF THIRD PARTIES AND SECURITIES CUSTODY

The bank manages funds for and on behalf of third parties (legal entities and citizens), which are mainly in the form of loans to enterprises. These assets are accounted separately from those of the Bank. Income and expenses arising from these funds are credited and charged to the corresponding sources and no liability falls on the Banks in connection with these transactions. The Bank is compensated for its services by fees chargeable to the funds.

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK)                              | 31. 12. 2012. | 31. 12. 2011. |
|--|---------------|---------------|
| Imovina na skrbi<br>Custody  | -             | 14.280        |
| Zajmovi kojima se upravlja u ime i za račun trećih osoba<br>Loans managed for and on behalf of third parties | -             | 6.840         |
|  | -             | 21.120        |

Banka od 1. travnja 2012. ne pruža investicijske usluge i aktivnosti domaćim fizičkim i pravnim osobama u vidu zaprimanja i prijenosa naloga financijskih instrumenata, izvršavanja naloga za račun klijenata i upravljanje portfeljima.

Since 1 April 2012 the Bank does not offer investment services and activities to citizens and legal entities in the form of receiving and transferring orders for one or more financial instruments, executing orders on behalf of clients and portfolio management.

### 34. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Prilikom razmatranja svake transakcije s povezanom stranom pozornost je usmjerena na suštinu odnosa, a ne samo na pravni oblik. Povezane strane s Bankom su:

- Metroholding d.d., Zagreb – većinski vlasnik,
- Potestas d.o.o., Split – društvo u većinskom vlasništvu Metroholdinga,
- Fenomen Plitvice d.o.o., Plitvička jezera – društvo pod kontrolom Metroholdinga
- članovi Uprave: Ivan Ćurković–Predsjednik Uprave, Petar Repušić– Član Uprave
- članovi Nadzornog odbora: Božo Čulo–Predsjednik, Ivan Miloloža–član, Radovan Fuchs– član
- društva i fizičke osobe pod kontrolom osoba povezanih s članovima Uprave i Nadzornog odbora: Vig d.d., M.A.T.R.I.S. usluge d.o.o., M.A.T.U. d.o.o., Munja d.d., Munja jedan d.o.o., Columna d.o.o., Franjka Čulo, Ivan Čulo, Petra Čulo, Luka Čulo, Ante Čulo, Ana Ćurković, Matej Ćurković.

Na dan 31. prosinca 2012. godine transakcije s povezanim stranama obuhvaćaju sljedeće:

### 34. RELATED PARTY TRANSACTIONS

In consideration of each possible related party relationship, attention is placed to the substance of the relationship, and not merely the legal form. The parties related to the Bank are as follows:

- Metroholding d.d., Zagreb – majority shareholder,
- Potestas d.o.o., Split – a company owned by Metroholding d.d,
- Fenomen Plitvice d.o.o., Plitvička jezera – a company controlled by Metroholding d.d,
- Management Board Members: Ivan Ćurković – President, Petar Repušić – Member
- Supervisory Board Members: Božo Čulo – President, Ivan Miloloža – Member, Radovan Fuchs – Member
- Companies and individuals controlled by the persons related to the members of the Management and Supervisory Board: Vig d.d., M.A.T.R.I.S. usluge d.o.o., M.A.T.U. d.o.o., Munja d.d., Munja jedan d.o.o., Columna d.o.o., Franjka Čulo, Ivan Čulo, Petra Čulo, Luka Čulo, Ante Čulo, Ana Ćurković, Matej Ćurković.

At 31 December 2011 transactions with related parties for the year are as follows:

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of<br>HRK) | Metro-<br>holding d.d. | Potestas<br>d.o.o. | Fenomen<br>plitvice<br>d.o.o. | Vig d.d.     | M.A.T.R.I.S<br>usluge<br>d.o.o. | M.A.T.U.<br>d.o.o. | Munja d.d.   | Munja<br>jedan<br>d.o.o. | Columna<br>d.o.o. |
|--|------------------------|--------------------|-------------------------------|--------------|---------------------------------|--------------------|--------------|--------------------------|-------------------|
| <b>Račun dobiti i gubitka</b><br>Income statement                                  |                        |                    |                               |              |                                 |                    |              |                          |                   |
| Prihodi od kamata i naknada<br>Interest and fee income                             | 1.293                  | 51                 | 1                             | 271          | 0                               | 4                  | 147          | 0                        | 3                 |
| Rashodi od kamata i naknada<br>Interest and fee expense                            | 71                     | 15                 | 0                             | 0            | 0                               | 0                  | 0            | 0                        | 1                 |
| Trošak najamnine<br>Rental costs   | 3.186                  | 101                | 0                             | 1            | 0                               | 0                  | 0            | 0                        | 0                 |
|  | <b>-1.964</b>          | <b>-65</b>         | <b>1</b>                      | <b>270</b>   | <b>0</b>                        | <b>4</b>           | <b>147</b>   | <b>0</b>                 | <b>2</b>          |
| <b>Bilanca / Balance sheet</b>   |                        |                    |                               |              |                                 |                    |              |                          |                   |
| <b>Sredstva / Assets</b>   |                        |                    |                               |              |                                 |                    |              |                          |                   |
| Zajmovi / Loans  | 21.453                 | 200                | 0                             | 3.876        | 0                               | 0                  | 1.746        | 0                        | 0                 |
| Ulaganja raspoloživa za prodaju /<br>Investments available for sale                | 0                      | 0                  | 0                             | 0            | 0                               | 0                  | 0            | 0                        | 0                 |
| Ostala sredstva / Other assets   | 9.600                  | 4                  | 0                             | 0            | 0                               | 0                  | 1            | 0                        | 7                 |
|  | <b>31.053</b>          | <b>204</b>         | <b>0</b>                      | <b>3.876</b> | <b>0</b>                        | <b>0</b>           | <b>1.747</b> | <b>0</b>                 | <b>7</b>          |
| <b>Obveze / Liabilities</b>  |                        |                    |                               |              |                                 |                    |              |                          |                   |
| Depoziti / Deposits  | 10.079                 | 165                | 0                             | 202          | 0                               | 7                  | 8.662        | 0                        | 63                |
| Izdani podređeni instrumenti / D   | 10.000                 | 0                  | 0                             | 0            | 0                               | 0                  | 0            | 0                        | 0                 |
| Ostalo / Other   | 0                      | 1                  | 0                             | 45           | 0                               | 0                  | 9            | 0                        | 0                 |
|  | <b>20.079</b>          | <b>166</b>         | <b>0</b>                      | <b>247</b>   | <b>0</b>                        | <b>7</b>           | <b>8.671</b> | <b>0</b>                 | <b>63</b>         |
| <b>Potencijalne i preuzete obveze /</b><br>Contingent liabilities and commitments  |                        |                    |                               |              |                                 |                    |              |                          |                   |
| Garancije i akreditivi /<br>Guarantees and letters of credit                       | 0                      | 0                  | 0                             | 0            | 0                               | 0                  | 2.500        | 0                        | 0                 |
| Neiskorištene kreditne linije /<br>Unused credit lines                             | 1.019                  | 992                | 0                             | 167          | 0                               | 0                  | 0            | 0                        | 0                 |
|  | <b>1.019</b>           | <b>992</b>         | <b>0</b>                      | <b>167</b>   | <b>0</b>                        | <b>0</b>           | <b>2.500</b> | <b>0</b>                 | <b>0</b>          |

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands<br>of HRK)     | Božo<br>Čulo | Ivan<br>Milošić | Radovan<br>Fuchs | Ivan<br>Čurković | Petar<br>Repušić | Franjka<br>Čulo | Ivan<br>Čulo | Petra<br>Čulo | Luka<br>Čulo | Ante<br>Čurković | Ana<br>Čurković | Matej<br>Čurković |
|--|--------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|--------------|---------------|--------------|------------------|-----------------|-------------------|
| <b>Račun dobiti i gubitka</b><br>Income statement                                      |              |                 |                  |                  |                  |                 |              |               |              |                  |                 |                   |
| Prihodi od kamata i naknada<br>Interest and fee income                                 | 5            | 378             | 0                | 95               | 1                | 2               | 1            | 0             | 1            | 2                | 0               | 0                 |
| Rashodi od kamata i naknada<br>Interest and fee expense                                | 153          |                 | 0                | 83               | 0                | 1               | 0            | 11            | 0            | 1                | 19              | 0                 |
| Trošak najamnine<br>Rental costs   | 0            | 0               | 0                | 0                | 0                | 0               | 0            | 0             | 0            | 0                | 0               | 0                 |
|  | -148         | 378             | 0                | 12               | 1                | 1               | 1            | -11           | 1            | 1                | -19             | 0                 |
| <b>Bilanca / Balance sheet</b>   |              |                 |                  |                  |                  |                 |              |               |              |                  |                 |                   |
| <b>Sredstva / Assets</b>   |              |                 |                  |                  |                  |                 |              |               |              |                  |                 |                   |
| Zajmovi / Loans  | 0            | 4.957           | 0                | 1.187            | 0                | 7               | 0            | 0             | 12           | 0                | 0               | 0                 |
| Ulaganja raspoloživa za prodaju /<br>Investments available for sale                    | 0            | 0               | 0                | 0                | 0                | 0               | 0            | 0             | 0            | 0                | 0               | 0                 |
| Izdani podređeni instrument / 0<br>Ostala sredstva / Other assets                      | 0            | 0               | 0                | 0                | 0                | 0               | 0            | 0             | 0            | 0                | 0               | 0                 |
|  | 0            | 4.957           |                  | 1.187            | 0                | 7               | 0            | 0             | 12           | 0                | 0               | 0                 |
| <b>Obveze / Liabilities</b>  | 2.021        | 30              | 2                | 1.830            | 15               | 6               | 69           | 216           | 0            | 11               | 618             | 7                 |
| Depoziti / Deposits  | 0            | 0               | 0                | 0                | 0                | 0               | 0            | 0             | 0            | 0                | 0               | 0                 |
| Ostalo / Other   | 0            | 0               | 0                | 0                | 0                | 0               | 0            | 0             | 0            | 0                | 0               | 0                 |
|  | 2.021        | 30              | 2                | 1.830            | 15               | 6               | 69           | 216           | 0            | 11               | 618             | 7                 |
| <b>Potencijalne i preuzete obveze /<br/>Contingent liabilities and<br/>commitments</b> |              |                 |                  |                  |                  |                 |              |               |              |                  |                 |                   |
| Garancije i akreditivi /<br>Guarantees and letters of credit                           | 0            | 0               | 0                | 0                | 0                | 0               | 0            | 0             | 0            | 0                | 0               | 0                 |
| Neiskorištene kreditne linije /<br>Unused credit lines                                 | 39           | 0               | 0                | 138              | 100              | 8               | 0            | 0             | 19           | 25               | 0               | 0                 |
|  | 39           | 0               | 0                | 138              | 100              | 8               | 0            | 0             | 19           | 25               | 0               | 0                 |

Na dan 31. prosinca 2011. godine transakcije s povezanim stranama obuhvaćaju sljedeće:  
At 31 December 2011 transactions with related parties for the year are as follows:

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands<br>of HRK)     | Metro-<br>holding d.d. | Potestas<br>d.o.o. | Fenomen<br>plitvice<br>d.o.o. | Metronet<br>telekomunikacije<br>d.o.o. | Quaestus<br>nekretnine<br>d.o.o. | Quaestus<br>partneri<br>d.o.o. | Quaestus-<br>invest d.o.o. | Majerovo<br>d.o.o. | Columna<br>d.o.o. |
|--|------------------------|--------------------|-------------------------------|--|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Račun dobiti i gubitka</b><br>Income statement                                      |                        |                    |                               |  |                                  |                                |                            |                    |                   |
| Prihodi od kamata i naknada<br>Interest and fee income                                 | 2.189                  | 39                 | 0                             | 730                                    | 3                                | 770                            | 0                          | 1                  | 2                 |
| Rashodi od kamata i naknada<br>Interest and fee expense                                | (124)                  | (5)                | 0                             | 0                                      | (470)                            | 0                              | 0                          | (41)               | 0                 |
| Trošak najamnine<br>Rental costs   | (3.502)                | (136)              |                               | (651)                                  | 0                                | 0                              | 0                          | 0                  | 0                 |
|  | <b>(1.437)</b>         | <b>(102)</b>       | <b>0</b>                      | <b>79</b>                              | <b>(467)</b>                     | <b>770</b>                     | <b>0</b>                   | <b>(40)</b>        | <b>2</b>          |
| <b>Bilanca / Balance sheet</b>   |                        |                    |                               |  |                                  |                                |                            |                    |                   |
| <b>Sredstva / Assets</b>   |                        |                    |                               |  |                                  |                                |                            |                    |                   |
| Zajmovi / Loans  | 11.000                 | 0                  | 0                             | 0                                      | 0                                | 7.305                          | 0                          | 0                  | 0                 |
| Ulaganja raspoloživa za prodaju<br>/ Investments available for sale                    | 0                      | 0                  | 0                             | 6.168                                  | 0                                | 0                              | 0                          | 0                  | 0                 |
| Ostala sredstva / Other assets   | 12.157                 | 2                  | 0                             | 338                                    | 0                                | 54                             | 0                          | 0                  | 0                 |
|  | <b>23.157</b>          | <b>2</b>           | <b>0</b>                      | <b>6.506</b>                           | <b>0</b>                         | <b>7.359</b>                   | <b>0</b>                   | <b>0</b>           | <b>0</b>          |
| <b>Obveze / Liabilities</b>  |                        |                    |                               |  |                                  |                                |                            |                    |                   |
| Depoziti / Deposits  | 2.478                  | 339                | 3                             | 5                                      | 13.652                           | 0                              | 0                          | 1.053              | 33                |
| Ostalo / Other   | 135                    | 0                  | 0                             | 0                                      | 38                               | 43                             | 0                          | 9                  | 0                 |
|  | <b>2.613</b>           | <b>339</b>         | <b>3</b>                      | <b>5</b>                               | <b>13.690</b>                    | <b>43</b>                      | <b>0</b>                   | <b>1.062</b>       | <b>33</b>         |
| <b>Potencijalne i preuzete obveze /<br/>Contingent liabilities and<br/>commitments</b> |                        |                    |                               |  |                                  |                                |                            |                    |                   |
| Neiskorištene kreditne linije<br>Unused credit lines                                   | 0                      | 0                  | 0                             | 0                                      | 0                                | 0                              | 0                          | 0                  | 0                 |
|  | <b>0</b>               | <b>0</b>           | <b>0</b>                      | <b>0</b>                               | <b>0</b>                         | <b>0</b>                       | <b>0</b>                   | <b>0</b>           | <b>0</b>          |

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in<br>thousands of HRK) | Petar<br>Repušić | Jozo<br>Matas | Božo<br>Čulo | Borislav<br>Škegro | Ivan<br>Čurković | Franjka<br>Čulo | Ivan<br>Čulo | Petra<br>Čulo | Luka<br>Čulo | Ante<br>Čulo | Ana<br>Čurković | Matej<br>Čurković | Ljubica<br>Škegro |
|--|------------------|---------------|--------------|--------------------|------------------|-----------------|--------------|---------------|--------------|--------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| <b>Račun dobiti i gubitka</b><br>Income statement                                  |                  |               |              |                    |                  |                 |              |               |              |              |                 |                   |                   |
| Prihodi od kamata i naknada<br>Interest and fee income                             | 2                | 2             | 9            | 1                  | 73               | 2               | 0            | 0             | 1            | 1            | 16              | 0                 | 0                 |
| Rashodi od kamata i naknada<br>Interest and fee expense                            | (1)              | (13)          | (132)        | (101)              | (191)            | (1)             | 0            | (11)          | 0            | 0            | (22)            | (15)              | (5)               |
| Trošak najamnine<br>Rental costs   | 0                | 0             | 0            | 0                  | 0                | 0               | 0            | 0             | 0            | 0            | 0               | 0                 | 0                 |
|  | <b>1</b>         | <b>(11)</b>   | <b>(123)</b> | <b>(100)</b>       | <b>(118)</b>     | <b>1</b>        | <b>0</b>     | <b>(11)</b>   | <b>1</b>     | <b>1</b>     | <b>(6)</b>      | <b>(15)</b>       | <b>(5)</b>        |
| <b>Bilanca / Balance sheet</b>   |                  |               |              |                    |                  |                 |              |               |              |              |                 |                   |                   |
| <b>Sredstva / Assets</b>   |                  |               |              |                    |                  |                 |              |               |              |              |                 |                   |                   |
| Zajmovi / Loans  | 0                | 0             | 0            | 0                  | 1.224            | 14              | 0            | 0             | 10           | 0            | 0               | 0                 | 0                 |
| Ulaganja raspoloživa za prodaju<br>/ Investments available for sale                | 0                | 0             | 0            | 0                  | 0                |                 |              |               |              |              |                 |                   |                   |
| Ostala sredstva / Other assets   | 0                | 0             | 0            | 0                  | 0                | 0               | 0            | 0             | 0            | 0            | 2               | 0                 | 0                 |
|  | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>0</b>     | <b>0</b>           | <b>1.224</b>     | <b>14</b>       | <b>0</b>     | <b>0</b>      | <b>10</b>    | <b>0</b>     | <b>2</b>        | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>Obveze / Liabilities</b>  |                  |               |              |                    |                  |                 |              |               |              |              |                 |                   |                   |
| Depoziti / Deposits  | 1                | 393           | 1.331        | 378                | 1.700            | 1               | 2            | 204           | 0            | 56           | 532             | 9                 | 80                |
| Ostalo / Other   | 0                | 1             | 10           | 0                  | 18               | 0               | 0            | 10            | 0            | 0            | 4               | 0                 | 2                 |
|  | <b>1</b>         | <b>394</b>    | <b>1.341</b> | <b>378</b>         | <b>1.718</b>     | <b>1</b>        | <b>2</b>     | <b>214</b>    | <b>0</b>     | <b>56</b>    | <b>536</b>      | <b>9</b>          | <b>82</b>         |
| <b>Potencijalne i preuzete obveze</b><br>Contingent liabilities and<br>commitments |                  |               |              |                    |                  |                 |              |               |              |              |                 |                   |                   |
| Neiskorištene kreditne linije<br>Unused credit lines                               | 0                | 0             | 40           | 0                  | 101              | 1               | 0            | 0             | 15           | 25           | 0               | 0                 | 0                 |
|  | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>40</b>    | <b>0</b>           | <b>101</b>       | <b>1</b>        | <b>0</b>     | <b>0</b>      | <b>15</b>    | <b>25</b>    | <b>0</b>        | <b>0</b>          | <b>0</b>          |



## Naknade menadžmentu

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK) | 2012.        | 2011.        |
|---|--------------|--------------|
| Neto plaće<br>Net salaries  | 736          | 900          |
| Porezi i doprinosi<br>Taxes and contributions                                   | 745          | 864          |
|   | <b>1.480</b> | <b>1.764</b> |

Ukupan iznos naknade menadžmentu odnosi se na isplatu mjesečnih plaća.

## 35. OBVEZE PO OSNOVI NAJMA

Na dan 31. prosinca 2012. godine Banka ima sklopljeno 12 ugovora o najmu poslovnog prostora i leasingu automobila (31. prosinca 2011. godine: 12 ugovora). Obveze po osnovi najma poslovnog prostora i leasinga su kako slijedi:

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK) | 2012.         | 2011.         |
|---|---------------|---------------|
| Unutar jedne godine<br>Up to 1 year   | 3.825         | 3.812         |
| Od dvije do pet godina<br>From 2 to 5 years                                     | 7.693         | 14.103        |
| Od pet do deset godina<br>From 5 to 10 years                                    | 9.298         | 17.323        |
|   | <b>20.816</b> | <b>35.238</b> |

## 36. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZICIMA

Preuzimanje rizika, izbjegavanje rizika, prijenos rizika i smanjenje rizika osnovna su načela strategije upravljanja rizicima kojima je Banka izložena ili će biti izložena u svom poslovanju.

Osnova načela kojima se Banka vodi u upravljanju rizicima, koji prate planove i strategije za buduće poslovanje, a koji su implementirani u tekuće poslovanje su:

1. Načelo sposobnosti preuzimanja rizika – iz čega proizlazi da svako preuzimanje rizika mora biti u granicama sposobnosti Banke da ih preuzme, odnosno određeno visinom kapitala Banke za pokriće istih;
2. Načelo cjelovitosti sustava upravljanja rizicima – sustav je sveobuhvatan ako je obuhvatio sve rizike kojima je Banka u svom poslovanju izložena i sve organizacijske razine Banke;
3. Načelo djelotvorne komunikacije i informiranja – podrazumijeva da sve rukovodeće osobe moraju imati pristup svim informacijama bitnim za donošenje poslovnih odluka i odluka u svezi upravljanja rizicima, a kod radnika Banke podrazumijeva potrebnu razinu znanja kako bi identificirali pojedini rizik;
4. Načelo razgraničenja ovlasti i poslova – razgraničenje odgovornosti i zadataka;

## Compensation to the Management

Total amount of management compensation is related to salary paid on the monthly basis.

## 35. LEASE LIABILITIES

At 31 December 2012 the Bank has 12 contracts on lease of business premises and company cars (31 December 2012: 12 contracts). Liabilities for lease of business premises and company cars are as follows:

## 36. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

Taking risk, avoiding risk, transfer of risk and diminution of risk make the basic principles of risk management strategy to which the Bank is exposed or will be exposed during its operations.

Bank's basic principles in risk management that follow plans and strategies for future operations, and are implemented in current operations are outlined below:

1. Principle of capability of taking risk – that means all taking of risks has to be within Bank's limits to take it, that is defined with quantity of capital for coverage of these risks;
2. Principle of risk management system integrity – system is comprehensive if includes all risk to which the Bank is exposed and all levels of the Banks organization.
3. Principle of efficient communication and informing – it is implied that all managers have to have access to all substantial information for making business decisions and decisions related to risk management, and it is implied that Bank's employees have exigent level of knowledge to be able to identify certain risk.
4. Principle of delimitation of competences and operations – delimitation of responsibilities and tasks.

5. Načelo kvalificiranih radnika – podrazumijeva da radnici posjeduju potrebne vještine, znanja i iskustvo kako bi stručno obavljali svoje poslovne zadaće.

Internim Politikama i Pravilnicima o upravljanju pojedinim vrstama rizika Banka definira sustav upravljanja rizicima, metodologiju utvrđivanja, mjerenja i procjenjivanja najznačajnijih rizika, te uloge i dogovornosti organizacijskih jedinica uključenih u proces upravljanja rizicima kojima je Banka izložena ili bi mogla biti izložena u svom poslovanju.

Sustav upravljanja rizicima u Banci provodi se u 4 koraka koji se kružno nastavljaju:

- Identifikacija
- Mjerenje i procjenjivanje
- Upravljanje
- Kontrola i izvještavanje

Nadzorni odbor Banke daje suglasnost Upravi Banke na Strategiju, sve Politike i Pravilnike, predložene interne limite i iznose izloženosti veće od iznosa utvrđenog Odlukom Nadzornog odbora Banke, te organizacijsku strukturu Banke.

Primjerenu organizacijsku strukturu Banka je uspostavila utvrđivanjem i jasnim razgraničenjem ovlasti i odgovornosti u upravljanju rizicima i kroz sustav unutarnjih kontrola.

Sustav unutarnjih kontrola Banke predstavlja skup procesa i postupaka uspostavljenih za adekvatnu kontrolu rizika, praćenje učinkovitosti i djelotvornosti poslovanja Banke, pouzdanosti financijskih i ostalih informacija, te usklađenosti s propisima, internim aktima i standardima.

Unutar organizacijske strukture, formiran je Sektor upravljanja i kontrole rizika s primarnom funkcijom upravljanja i kontrole rizika.

Proces upravljanja rizicima u Banci odvija se kroz redovite aktivnosti pravodobnog identificiranja, mjerenja, procjenjivanja, praćenja i izvještavanja o rizicima.

Metodologija upravljanja rizicima koja određuje načine i postupke upravljanja rizicima u Banci, kontinuirano utvrđivanje rizika kojima je Banka izložena ili bi mogla biti izložena u svom poslovanju, kriteriji za odlučivanje, postupci za ovladavanje rizicima, te prikladno dokumentiranje sustava, uspostavljena je pojedinačnim internim aktima. Postupci mjerenja odnosno procjenjivanja rizika postavljeni su tako da obuhvaćaju prikladne kvantitativne ili kvalitativne metode mjerenja kako bi se omogućilo uočavanje promjena u profilu rizičnosti Banke i eventualno pojavljivanje novih rizika.

Banka je Strategijom upravljanja rizicima jasno postavila prihvatljive razine rizika za sve važnije vrste rizika kojima je izložena u svom poslovanju, te redovito utvrđuje profil rizičnosti.

Najznačajnije vrste rizika kojima je izložena Banka u svom poslovanju su kreditni rizik, rizik likvidnosti, tržišni rizik i operativni rizici. Tržišni rizik uključuje valutni rizik, kamatni rizik i ostale vrste cjenovnog rizika.

5. Principle of qualified employees – means that employees have required skills, knowledge and experience in order to professionally perform.

Bank defines risk management system, methodology of risk determination, measurement and assessment of the most significant risks, and role and responsibilities of organizational units involved in risk management process to which the Bank is exposed or could be exposed in its operations through internal policies and regulations on certain types of risk management.

Risk management system in the Bank is conducted in 4 steps rotation:

- Identification
- Measurement and assessment
- Management
- Control and reporting

Supervisory Board assents Management Board on Risk Strategy, all Risk Policies and Regulations, suggested internal limits, and exposures above the amount defined by Bank's Supervisory Board Decision, and Bank's organizational structure.

Appropriate organizational structure was established according to determined and clearly delimited authority and responsibilities in risk management and through internal control system.

Internal controls system represent processes and procedures established for adequate risk control, monitoring of effectiveness of Bank's operations, reliability of financial and other information, and compliance with law, internal acts and standards.

Within Bank's organizational structure Division of risk management and control was formed, with its primary function of risk management and control.

Risk management process takes place through regular activities of on time identifying, measurement, assessment, monitoring and reporting on risks.

Individual internal acts define methodology of risk management that defines method and procedure of risk management, continuous determination of risk to which the Bank is exposed or could be exposed in its operations, decision making criteria, procedures of risk control, and appropriate documenting of system.

Methods of measurement and assessment of risk are set up in a way that includes appropriate quantitative and qualitative methods of measurement to enable detecting changes in the Bank's risk profile and possible appearance of new risks.

By adopting Risk Management Strategy the Bank has clearly set up acceptable level of risks for all significant types of risks to which is exposed, and regularly defines risk profile.

The most important types of risk to which the Bank is exposed are credit risk, liquidity risk, market risk and operational risks. Market risk includes currency risk, interest rate and other price risks.

## 36.1. Kreditni rizik

Banka je izložena kreditnom riziku koji se može definirati kao rizik gubitka zbog neispunjavanja dužnikove novčane obveze prema Banci. U sklopu kreditnog rizika Banka promatra i valutno inducirani kreditni rizik, koncentracijski rizik, te rizik namire i rizik druge ugovorne strane. Uprava Banke oprezno upravlja izloženošću kreditnom riziku. Izloženost kreditnom riziku prije svega nastaje temeljem danih kredita i potraživanja, dužničkih i ostalih vrijednosnih papira. Kreditni rizik također postoji u izvanbilančnim financijskim aranžmanima kao što su preuzete obveze za kredite, akreditive, garancije i slično. Upravljanje kreditnim rizikom i kontrola kreditnog rizika u nadležnosti je Sektora upravljanja i kontrole rizika.

### 36.1.1. Mjerenje kreditnog rizika

#### (a) Dani krediti i potraživanja

Prilikom odobravanja plasmana klijentima i bankama na temelju ugovora, Banka procjenjuje i mjeri kreditni rizik na temelju:

1. procjene kreditne sposobnosti klijenta,
2. procjene kvalitete instrumenata osiguranja tražbina Banke.

Banka procjenjuje kreditnu sposobnost klijenta na temelju klijentovog karaktera, statusnih, osobnih i ekonomskih značajki, kvalitete i stručnosti menadžmenta i kvalitete programa, iznosa kapitala, imovinske snage uključujući i mogućnost ostvarivanja budućih novčanih priljeva za otplatu duga, likvidnosti i profitabilnosti, novčanih tijekova ostvarenih u proteklom razdoblju, te očekivanih budućih novčanih tijekova, općih uvjeta poslovanja i perspektive klijenta, te položaja na tržištu djelatnosti kojom se klijent bavi, te njegovom izloženosti valutnom riziku.

Banka posebnim internim aktom utvrđuje pravila, postupke, rokove i odgovornosti u procesu ranog praćenja kreditnog rizika Banke što je u nadležnosti Sektora upravljanja i kontrole rizika – Odjela za upravljanje i kontrolu kreditnog i ostalih rizika. Cilj je, kroz pravovremenu identifikaciju potencijalno rizičnih klijenata (klijenti u poteškoćama) temeljem „znakova ranog upozorenja“, poduzimanje pravovremenih akcija i radnji kako bi se smanjili potencijalni dodatni troškovi za Banku temeljem ispravaka vrijednosti po takvim klijentima i plasmanima, a istovremeno spriječilo pogoršanje kvalitete kreditnog portfelja Banke.

#### Metodologija za ocjenu kreditne sposobnosti korištena u 2011. godini

Navedeni pokazatelji procjene kreditne sposobnosti dijele se na kvalitativne i kvantitativne pokazatelje. Kvantitativni pokazatelji formiraju se iz financijskih izvješća dužnika. Kvalitativni pokazatelji formiraju se iz određenih osobnih pokazatelja dužnika kao što je obrazovanje, vrijeme provedeno u određenoj djelatnosti i dr., kao i na temelju ocjene poslovanja s Bankom, kvalitetom ispunjavanja obveza prema Banci – urednosti u podmirivanju obveza, i dr.

Analizom kvantitativnih i kvalitativnih pokazatelja dobiva

## 36.1. Credit risk

The Bank is exposed to credit risk which is the risk that a counter party will be unable to pay amounts in full when due. Significant changes in the economy, or in the particular industry segment that represents a concentration in the Bank's portfolio, could result in losses that are different from those provided for at the balance sheet date. Management therefore carefully manages its exposure to credit risk. Credit exposures arise principally in loans and advances, debt and other securities. There is also credit risk in off-balance sheet financial arrangements such as loan commitments, letters of credit, guarantees and similar arrangements. The credit risk management and control are responsibility of the Division of risk management and control.

### 36.1.1. Credit risk measurement

#### (a) Loans and advances

When granting credits to customers and banks according to the contract, the Bank estimates and measures credit risk based on:

1. assessment of counterparty's credit worthiness,
2. quality of collateral.

Bank assesses counterparty's credit worthiness based on: counterparty's character, status, personal and economic feature, management skills and program quality, capital and assets including the possibility of achieving future cash flows for debt repayment, liquidity and profitability, counterparty's cash flows realised in prior periods and expected future cash flows, general business terms and counterparty's perspective, market positioning on the respective market and counterparty's exposure to currency risk.

The Bank determines rules, procedures, terms and responsibilities in process of early monitoring of credit risk by specific internal act that is within authority of Division of risk management and control – Unit for early monitoring and control of credit and other risks.

Goal is, through on time identification of potentially risky clients (clients with difficulties) pursuant to "signs of early warnings", take actions and activities in time to minimize potential additional cost to the Bank through impairments of loans to such clients and placements, and in same time prevent further worsening of credit portfolio quality.

#### Credit rating methodology used in 2011

Credit rating indicators are divided to qualitative and quantitative indicators. Quantitative indicators are derived from counterparties financial statements. Qualitative indicators are based on specific personal characteristics such as education, active time in some industry, etc, as well as evaluation of prior business relations with the Bank, quality of fulfilling the obligations and other.

Analysing both of quantitative and qualitative ratios, the credit scoring assessment is made. Credit scoring scale is in

se ocjena klijenta, koja može biti u rasponu od 1 do 5, s tim da su ocjene od 2,5 do 5 prihvatljive za Banku, tj. smatra se da se traženi plasman može odobriti, uz ostale uvjete koje Banka propiše, kao i uz adekvatno osiguranje, ako je ocjena prihvatljiva.

### Metodologija za ocjenu kreditne sposobnosti korištena u 2012. godini

Banka je početkom 2012. godine usvojila novu metodologiju procjene kreditne sposobnosti klijenta odnosno ocjene plasmana. Ocjena pojedinačnog plasmana donosi se u cilju adekvatnog procjenjivanja rizičnosti svakog pojedinog plasmana i kao takva predstavlja procjenu primarnog i sekundarnih izvora otplate, pri čemu se pod primarnim izvorom otplate smatra bonitet odnosno poslovanje klijenta, dok se pod sekundarnim izvorima otplate smatraju kolaterali po plasmanu. Procjenom primarnog izvora otplate plasmana utvrđuje se kreditna sposobnost klijenta koja proizlazi iz sveukupnih bonitetnih obilježja klijenta koja se razmatraju uzimajući u obzir uvjete plasmana. Bonitetna obilježja koja se pri tom razmatraju su: godišnji rejting klijenta, trenutni financijski položaj, izglednost budućih novčanih tijekova, te poslovni odnos klijent-Banka. Procjenom sekundarnog izvora povrata plasmana utvrđuju se adekvatnost, kvaliteta, te stupanj pokrivenosti plasmana instrumentima osiguranja.

Banka je usvojila i implementirala metodologiju kojom se utvrđuje godišnji rejting klijenta, kao i metodologiju za verifikaciju modela, a što je u nadležnosti Sektora upravljanja i kontrole rizika. Godišnji rejting klijenta utvrđuje se temeljem kvantitativnih i kvalitativnih kriterija.

Procedure za naplatu dospjelih nenaplaćenih potraživanja definiraju pravila, rokove i odgovornosti u postupku naplate dospjelih potraživanja. Cilj je unapređenje postupka naplate dospjelih potraživanja od klijenata Banke kroz propisivane jasnih, standardiziranih pravila i rokova postupanja svih odgovornih osoba u postupku naplate dospjelih potraživanja. Pod dospjelim nenaplaćenim potraživanjem smatra se svako potraživanje koje nije podmireno prije ili na dan dospijeca obveze.

Procedurom za upravljanje i naplatu loših potraživanja Banka definira poslove koji se odnose na upravljanje i naplatu loših plasmana Banke. S obzirom da loši plasmani zahtijevaju drugačije načine upravljanja u odnosu na ostale plasmane Banke, upravljanje i naplata loših plasmana u nadležnosti je posebnog organizacijskog dijela Banke – Odjela naplate i upravljanja lošim plasmanima unutar Sektora upravljanja i kontrole rizika.

Prema dužnikovoj urednosti u podmirivanju obveza u tijeku kreditnog odnosa Banka poduzima sve raspoložive mjere naplate dospjelih obveza.

Banka je tijekom godine reprogramirala/prolongirala određene kredite klijentima kako bi povećale mogućnosti za njihovu konačnu naplatu. Ova je mjera poduzeta kao odgovor na pogoršano financijsko stanje dužnika, odnosno da bi se ono spriječilo. Gdje god je to bilo moguće, Banka je nastojala poboljšati svoj položaj pribavljanjem dodatnih instrumenata osiguranja. Restrukturirani krediti se konti-

range 1 – 5, where scoring from 2.5 to 5 is acceptable for the Bank, i.e. it is presumed that credit can be granted to customer, with other Bank's terms, and adequate collateral.

### Credit rating methodology used in 2012

At the beginning of 2012 the Bank adopted new credit rating methodology (credit worthiness).

The score of each placement is derived with the goal of adequate risk assessment of each and one placement and as such represent estimation of primary and secondary source of repayment. Credit worthiness and counterparty's operations are considered as primary source of repayment, while collaterals represent secondary sources of repayment.

Counterparty's credit worthiness is outcome of all competent characteristics made as assessment of primary source of repayment taking into consideration all conditions of placement.

Competent characteristics taking into consideration are: client's annual rating, current financial position, perspective of future cash flows, and business relationship between client and the Bank.

Adequacy, quality and ratio of coverage of placement by collateral are determined by assessment of secondary source of repayment.

The bank has adopted and implemented methodology for determination of client's annual rating, as well as methodology for verification of the model which is under competency of Division of risk management and control. Client's annual rating is based on quantitative and qualitative criteria.

Procedures for collection of due unpaid receivables define rules, deadlines and responsibilities in process of collection of due unpaid receivables. The goal is improvement of collection of due unpaid receivables procedure through prescribed of clear, standardized rules and deadlines of actions of all employees responsible for collection of due unpaid receivables.

Due unpaid receivables are considered all receivables unpaid prior or on the due date of client's liability.

Bank defines operations related to management and collection of bad placements by Procedure for management and collection of bad placements.

Considering that bad placements require different ways of management with regard to other placements, management and collection of bad placements is under competence of Bank's specific organizational unit – Collection and Management of Bad Placements Unit within Division of risk management and control.

During the credit relationship with the Bank, corresponding to the debtor's regularity in settlement of obligations, the Bank undertakes all available measures for collection of due receivables.

During the year Bank made certain reprograms/postponements to increase possibility for the final collection. This measure was taken as a response on aggravation of debtors' financial situations, i.e. to prevent it.

nuirano prate, a u slučaju dodatnog pogoršanja ili kršenja ugovornih obveza razmatra se poduzimanje potrebnih mjera.

Ovisno o mogućnostima naplate, odnosno o očekivanim budućim novčanim tokovima svi plasmani dijele se u tri kategorije, bez obzira na to da li se radi o pojedinačno značajnim izloženostima ili portfelju malih kredita, te u skladu s time provodi formiranje potrebnih ispravaka vrijednosti odnosno rezerviranja za identificirane gubitke na tromjesečnoj razini.

Kategorije rizičnosti su:

- Rizična skupina A – plasmani za koje nisu identificirani dokazi o umanjuju njihove vrijednosti na pojedinačnoj osnovi,
- Rizična skupina B (B1, B2, B3) – plasmani za koje su identificirani dokazi o djelomičnom umanjuju njihove vrijednosti, odnosno djelomično nadoknadivi plasmani,
- Rizična skupina C – plasmani za koje su identificirani dokazi o umanjuju vrijednosti u visini njihove nominalne knjigovodstvene vrijednosti, odnosno potpuno nenadoknadivi plasmani.

Svi klijenti Banke u početnom odobravanju plasmana svrstani su u rizičnu skupinu A.

Banka tijekom cijelog razdoblja trajanja ugovornog odnosa procjenjuje kvalitetu plasmana i provodi klasifikaciju plasmana u odgovarajuće rizične skupine na temelju sljedećih kriterija:

- kreditne sposobnosti dužnika,
- urednosti dužnika u podmirivanju obveza prema Banci i drugim vjerovnicima,
- kvalitete instrumenata osiguranja potraživanja.
- Banka pri klasifikaciji plasmana uzima u obzir sva tri navedena kriterija.

Iznimno od gore navedenog pravila Banka klasifikaciju, odnosno procjenu kvalitete plasmana može zasnivati samo na jednom ili dva kriterija za:

- Plasmane koji čine portfelj malih kredita koji nisu osigurani adekvatnim instrumentima osiguranja,
- Plasmane pri čijem odobravanju ključni kriterij nije bila kreditna sposobnost zajmoprimca nego kvaliteta i vrijednost instrumenta osiguranja. Banka tijekom trajanja kreditnog odnosa kvalitetu takvih plasmana procjenjuje temeljem rezultata praćenja vrijednosti i utrživosti predmetnog instrumenta osiguranja.

Iznos gubitka za koji se provodi umanjene vrijednosti originalno odobrenog plasmana raspoređenog u rizičnu skupinu utvrđuje se kao razlika između bruto iznosa kredita ili izvanbilančne stavke i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova po tom plasmanu. Pri tome za potrebe izračuna diskontirane sadašnje vrijednosti novčanih tokova iz kolaterala Banka koristi usvojene interne korektivne faktore kojima se korigira tržišna procijenjena vrijednost kolaterala, a čija vrijednost ovisi o vrsti kolaterala.

The Bank tried to improve its position by getting additional collaterals wherever it was possible. Reprogrammed loans are under constant monitoring, and in case of additional aggravation or breach of contractual obligations taking of additional measures are under consideration.

Depending on collection and expected future cash flows, all placements are divided into three categories, no matter whether it is about individually significant exposure or small loans portfolio. According to that loan impairments are formed or in other words provisions for identified losses are made on quarterly basis.

Risk categories are as follows:

- Risk group A – Placements for which no objective evidence of impairment is identified,
- Risk group B (B1, B2, B3) – Placements for which objective evidence of partial impairment is identified, or partly recoverable placements,
- Risk group C – Placements with identified evidence on impairment in amount of their nominal book value, or irrecoverable placements.

All customers are classified in A risk group at the beginning of the loan relationship.

Throughout the period of the contractual relationship Bank estimates quality of placements and conducts classification of placements in adequate risk groups based on the following criteria:

- Counterparty's credit worthiness,
- Counterparty's regularity in obligations settlement to Bank and other creditors,
- Quality of collateral.

In classification of placements Bank takes into consideration all three above stated criteria.

Exception to the stated rule for classification, i.e. assessment of quality of placements is that Bank can use only one or two criteria for:

- Placements that make small placements portfolio without adequate collateral,
- Placements approved without counterparty's credit worthiness as key indicator, but quality and worth of collateral. Throughout the period of the contractual relationship Bank assesses quality of such placements according to results of monitoring worthiness and marketability of the concerned collateral.

The amount of loss, that is performed impairment of originally approved placements graded in certain risk category, is determined as difference between gross loan (or off-balance item) and current value of expected future cash flows. In that process Bank uses adopted internal corrective factors for the correction of estimated value of collateral on the market, and whose value depends on type of collateral.



Plasmane po kojima je izložena kreditnom riziku Banka klasificira u tri rizične skupine:  
Bank's internal rating scale and mapping of external ratings:

|  |   |
|--|---|
| 1. potpuno nadoknadivi plasmani (rizična skupina A)<br>fully recoverable placements (risk group A)     | Plasmani za koje se procjenjuje da će u skladu s ugovorom u cijelosti biti naplaćeni (glavnica i kamate)<br>Placements for which no objective evidence of impairment is identified  |
| 2. djelomično nadoknadivi plasmani (rizična skupina B)<br>partly recoverable placements (risk group B) | Plasmani za koje se procjenjuje da neće u cijelosti biti naplaćeni u ugovorenoj visini (glavnica i kamate); klasificiraju se u tri podskupine (B1, B2, B3)<br>Placements which are assessed as not fully collectable, and are classified into three sub-groups (B1, B2, B3) |
| 3. nenadoknadivi plasmani (rizična skupina C)<br>irrecoverable placements (risk group C)               | Plasmani za koje se procjenjuje da su 100% nenaplativi ili da su naplativi u neznatnom iznosu (iznos koji ne prelazi 10% ugovorenog iznosa plasmana)<br>Placements which are assessed as 100% uncollectable or collectable in minor portion (less than 10%)                 |

### 36.1.2. Kontrola ograničenja rizika i politike za njihovo ublažavanje

Banka upravlja, ograničava i kontrolira koncentracije kreditnog rizika gdje god je takav rizik utvrđen, osobito u pogledu pojedinih klijenata i grupa, te gospodarskih sektora.

Banka utvrđuje razine kreditnog rizika koji preuzima postavljanjem ograničenja na iznos rizika prihvaćenog u odnosu na jednog zajmoprimca odnosno banaka, te gospodarske segmente. Stvarna izloženost u odnosu na ograničenja svakodnevno se prati.

Izloženosti kreditnom riziku također se upravlja redovnom analizom sposobnosti zajmoprimaca i potencijalnih zajmoprimaca u podmirivanju obveza otplate kamata i glavnice te promjenom kreditnih ograničenja gdje je potrebno.

U nastavku navodimo daljnje specifične mjere kontrole i ublažavanja:

#### (a) Zalog

Banka se koristi cijelim nizom politika i postupaka u svrhu ublažavanja kreditnog rizika. Najtradicionalniji od njih je uzimanje zaloga za potraživanja, što je uobičajena praksa. Banka uvodi smjernice o prihvatljivosti specifičnih kategorija zaloga ili ublažavanja kreditnih rizika. Najznačajnije vrste zaloga za kredite i potraživanja jesu:

- depozit,
- fiducij/zalog nad stambenim prostorom,
- zalog poslovne imovine kao što je poslovni prostor, zalihe i potraživanja te
- zalog financijskih instrumenata kao što su dužnički i vlasnički vrijednosni papiri.

Dugoročna financijska sredstva i krediti društvima u pravilu su osigurana, a revolving krediti fizičkim osobama u pravilu nisu osigurani. Nadalje, kako bi se smanjio kreditni gubitak, Banka temeljem ugovora s klijentima ima mogućnost tražiti dodatni zalog od ugovorne stranke čim se utvrde pokazatelji pogoršanja financijskog položaja ili

### 36.1.2. Risk limit control and mitigation policies

The Bank manages, limits and controls concentrations of credit risk wherever they are identified – in particular, to individual counterparties and groups, and to industries.

The Bank determines the levels of credit risk it undertakes by placing limits on the amount of acceptable risk in relation to one borrower, or banks, and industry segments. Actual exposures against limits are monitored daily.

Exposure to credit risk is also managed through regular analysis of the ability of borrowers and potential borrowers to meet interest and capital repayment obligations and by changing these lending limits where appropriate.

Some other specific control and mitigation measures are outlined below:

#### (a) Collateral

The Bank employs a range of policies and practices to mitigate credit risk. The most traditional of these is the collateral for advances, which is common practice. The Bank implements guidelines on the acceptability of specific classes of collateral or credit risk mitigation. The principal collateral types for loans and advances are:

- deposits
- mortgages over residential properties;
- collaterals over business assets such as premises, inventory and accounts receivable;
- Collaterals over financial instruments such as debt and equity securities.

Longer-term financing and loans to corporate entities are generally secured; revolving loans to individuals are generally unsecured. In addition, in order to minimize the credit loss the Bank has, pursuant to the contract, option to seek additional collateral from the counterparty as soon as impairment indicators are noticed for the relevant individual loans and advances.

umanjenja vrijednosti postojećeg kolaterala za pojedine relevantne dane kredite i potraživanja.

Zalog koji se drži kao osiguranje za svu financijsku imovinu osim za dane kredite i potraživanja utvrđen je na temelju prirode instrumenta. Dužnički vrijednosni papiri, trezorski i ostali zapisi u pravilu nisu osigurani.

Značajan dio portfelja pravnih i fizičkih osoba osiguran je hipotekama/fiducijem nad različitim vrstama nekretnina. Hrvatsko tržište nekretnina, kako poslovnih tako i stambenih, od kraja 2007. godine je nelikvidno te je tijekom godine unatoč značajnom padu cijena u drugoj polovini 2009. godine te umjerenijem smanjenju tijekom 2010. i 2011. ostvaren relativno mali broj transakcija kupoprodaje. Smanjenje cijena i nelikvidnost tržišta nekretnina imaju negativan efekt na nadoknadivost imovine te na očekivano vrijeme njezine realizacije, u slučajevima gdje je zajmo-primac u financijskim problemima te bi se Banka inače oslonila na naplatu putem instrumenata osiguranja.

Procijenjena vrijednost nekretnina koje služe kao instrumenti osiguranja određuju se kao vrijednost inicijalne procjene ovlaštenog sudskog vještaka odnosno agencije za nekretnine u trenutku odobravanja plasmana ili sukladno zadnjoj dostupnoj službenoj procjeni vrijednosti od strane ovlaštenog procjenitelja, ponderirana udjelom plasmana u cjelokupnoj izloženosti koja je osigurana istim instrumentom osiguranja, najviše do iznosa plasmana.

#### **(b) Preuzete obveze vezane za kredite**

Najvažnija svrha ovih instrumenata jest osigurati raspoloživost sredstava prema potrebama klijenta. Garancije i akreditivi imaju isti kreditni rizik kao i krediti. Zalog za platežne i činidbene garancije te dokumentarne i komercijalne akreditive – koji predstavljaju pisanu obvezu Banke u ime klijenta koji je ovlastio treću stranku da može podizati sredstva Banke do utvrđenog iznosa pod određenim uvjetima – predstavljaju pripadajuće pošiljke robe na koje se odnose i stoga imaju manji rizik od direktnog kredita.

Preuzete obveze za kreditiranje predstavljaju neiskorištene odobrene iznose kredita, garancija ili akreditiva. Glede kreditnog rizika na preuzete obveze kreditiranja, Banka je potencijalno izložena gubitku u iznosu koji odgovara ukupno neiskorištenim preuzetim obvezama. Međutim, potencijalni iznos gubitka manji je od ukupnog iznosa neiskorištenih preuzetih obveza, budući da većina preuzetih obveza ovisi o održavanju specifičnih kreditnih standarda od strane klijenata.

#### **36.1.3. Politike umanjenja vrijednosti i rezerviranja za identificirane gubitke**

Sustavi internog ocjenjivanja koji su opisani u bilješci 35.1.1., tj. rezerviranja za umanjenje vrijednosti priznaju se u svrhu financijskog izvještavanja samo za gubitke koji su nastali na dan bilance na temelju objektivnog dokaza o umanjenju vrijednosti.

Rezerviranje za umanjenje vrijednosti za identificirane gubitke iskazano u bilanci na kraju godine temelji se na

Collateral held as security for financial assets other than loans and advances is determined by the nature of the instrument. Debt securities, treasury and other eligible bills are generally unsecured.

Significant portion of portfolio of both legal entities and individuals is secured with mortgages on different kinds of real estates. Croatian real estate market, both business and living premises, is illiquid since the end of 2007 and despite of significant price decrease in second half of 2009, as well as more moderate price decrease during 2010 and 2011 relatively small number of transactions of buying and selling was obtained.

Price decrease and illiquidity on the real estate market have had negative effect on recovery of assets, as well as on expected time of its realization, in circumstances when borrower has financial problems and the Bank could lean on collection through collateral.

Estimated real estate value recognized as collateral is determined as initial value made by certified judicial expert or real estate agency in the moment of credit approval or according to the latest available assessment of the real estate by certified assessor, weighted by share of placement in total exposure that is secured by the same collateral, up to maximum of the placement amount.

#### **(b) Credit-related commitments**

The primary purpose of these instruments is to ensure that funds are available to a customer as required. Guarantees and standby letters of credit carry the same credit risk as loans. Documentary and commercial letters of credit – which are written undertakings by the Bank on behalf of a customer authorizing a third party to draw drafts on the Bank up to a stipulated amount under specific terms and conditions – are collateralized by the underlying shipments of goods to which they relate and therefore carry less risk than a direct loan

Credit commitments represent unused portions of authorized loans, guarantees or letters of credit. With respect to credit risk on credit commitments, the Bank is potentially exposed to loss in an amount equal to the total unused commitments. However, the likely amount of loss is less than the total unused commitments, as most credit commitments are contingent upon customers maintaining specific credit standards.

#### **36.1.3. Impairment and provisioning for identified losses policies**

The internal rating systems described in note 35.1.1., i.e. impairment provision is recognized for the purpose of financial statements only for losses incurred at the balance sheet date based on objective proof of impairment.

The impairment provision shown in the balance sheet at year-end is derived from internal rating grades or risk groups.

propisanim kategorijama ili rizičnim skupinama. Tablica u nastavku prikazuje postotak bilančnih stavki Banke koje se odnose na dane kredite i potraživanja te povezano rezerviranje za umanjenje vrijednosti za svaku rizičnu skupinu.

The table below shows the percentage of the Bank's balance sheet items relating to loans and advances and the associated impairment provision for each of the Bank's internal rating categories.

|  | 2012.   |   | 2011.   |   |
|--|---|---|---|---|
|  | Dani krediti i potraživanja (%)<br>Loans and advances (%) | Rezerviranje za umanjenje vrijednosti za identificirane gubitke (%)<br>Impairment provision (%) | Dani krediti i potraživanja (%)<br>Loans and advances (%) | Rezerviranje za umanjenje vrijednosti za identificirane gubitke (%)<br>Impairment provision (%) |
| 1. A – potpuno nadoknadivi plasmani<br>1. A - fully recoverable placements       | 71%   | 0%  | 90%   | -%  |
| 2. B1 – djelomično nadoknadivi plasmani<br>2. B1 - partly recoverable placements | 22%   | 41%   | 6%  | 26%   |
| 3. B2 – djelomično nadoknadivi plasmani<br>3. B2 - partly recoverable placements | 3%  | 16%   | 2%  | 25%   |
| 4. B3 – djelomično nadoknadivi plasmani<br>4. B3 - partly recoverable placements | 2%  | 19%   | -%  | 9%  |
| 5. C – nenadoknadivi plasmani<br>5. C - irrecoverable placements                 | 2%  | 24%   | 2%  | 40%   |
|  | 100%  | 100%  | 100%  | 100%  |

Rizične skupine za ocjenjivanje pomažu Upravi u određivanju postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti na temelju sljedećih kriterija koje je definirala Banka:

- propusti u ugovornim isplatama glavnice ili kamata,
- teškoće zajmoprimca s novčanim tijekom (npr. omjer kapitala, postotak neto prihoda od prodaje),
- kršenje odredbi i uvjeta zajma,
- pokretanje stečajnog postupka,
- pogoršanje konkurentne pozicije zajmoprimca,
- smanjenje vrijednosti zaloga i dr. te
- sniženje ocjene ispod potpuno nadoknadivih plasmana

Politika Banke zahtijeva barem jednom godišnje ili češće, ako to nalažu pojedine okolnosti, pregled pojedine financijske imovine koja prelazi razinu materijalnosti. Rezerviranja za umanjenje vrijednosti za pojedine stavke određuju se prema procjeni gubitka nastalog na dan bilance, ovisno o slučaju, te se primjenjuju na sve značajne stavke. Procjena u pravilu obuhvaća postojeće zaloge (uključujući i ponovnu potvrdu svoje primjenjivosti) te očekivane primitke za pojedine stavke.

Risk categories for assessment helps the Management Board in determination if there is objective evidence on decreasing values on basis of following criteria defined by the Bank:

- omission in contracted principal and interest payment,
- borrower's difficulties with cash flow, (for e.g. capital ratio, percentage of net income from sale),
- violation of the terms and conditions of the loan
- starting bankruptcy procedure,
- deterioration of the competitive position of the borrower,
- decrease of collateral value, and
- price decrease below fully recoverable placements.

The Bank's policy requires the review of individual financial assets that are above materiality thresholds at least annually or more regularly when individual circumstances require. Impairment allowances on individually assessed accounts are determined by an evaluation of the incurred loss at balance-sheet date on a case-by-case basis, and are applied to all individually significant accounts. The assessment normally encompasses collateral held (including re-confirmation of its enforceability) and the anticipated receipts for that individual account.



### 36.1.4. Maksimalna izloženost kreditnom riziku prije zaloga ili drugih instrumenta osiguranja kredita

### 36.1.4. Maximum exposure to credit risk before collateral held or credit enhancements

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK)  | 31. 12. 2012.    | 31. 12. 2011.    |
|--|------------------|------------------|
| Izloženost kreditnom riziku koja se odnosi na bilančnu imovinu:<br>Credit risk exposures relating to on-balance sheet assets are as follows: |                  |                  |
| Sredstva kod Hrvatske narodne banke<br>Balances with Croatian National Bank  | 71.674           | 84.424           |
| Plasmani kod drugih banaka<br>Placements with other banks  | 13.469           | 28.736           |
| Financijska imovina prema fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka<br>Financial assets at fair value through profit or loss                 |                  | -                |
| Dani krediti i potraživanja<br>Loans and advances to customers   | 877.324          | 976.301          |
| Ulaganja raspoloživa za prodaju<br>Investments available for sale  | 130.675          | 87.104           |
| Ulaganja koja se drže do dospelosti<br>Investments held to maturity  | 2.110            | 6.506            |
| Preuzeta imovina<br>Repossessed assets   | 22.373           | 14.684           |
| Ostala imovina<br>Other assets   | 20.808           | 16.589           |
| Garancije<br>Guarantees  | 74.098           | 58.208           |
| Akreditivi<br>Letters of credit  | 4.166            | 4.224            |
| Preuzete kreditne i ostale povezane obveze<br>Loan commitments and other credit related liabilities  | 10.638           | 19.125           |
| <b>Na dan 31. prosinca<br/>At 31 December</b>  | <b>1.227.336</b> | <b>1.295.901</b> |

Gornji pregled prikazuje maksimalnu izloženost Banke kreditnom riziku na dan 31. prosinca 2012. i 31. prosinca 2011. bez uzimanja u obzir zaloga ili ostalih instrumenata osiguranja kredita. Glede bilančne imovine, gore navedena izloženost temeljena je na neto knjigovodstvenoj vrijednosti koja je iznesena u bilanci. Kako je prikazano gore, 71,5% ukupne maksimalne izloženosti odnosi se na dane kredite i potraživanja (2011.: 75,4%), a 7,2% predstavlja vanbilančnu izloženost kreditnom riziku za preuzete kreditne obveze i garancije (2011.: 6,3%).

The above table represents a maximum Bank's credit risk exposure at 31 December 2012 and 31 December 2011, without taking into account any collateral held or other credit enhancements attached. For on-balance-sheet assets, the exposures set out above are based on net carrying amounts as reported in the balance sheet. As shown above, 71,5% of the total maximum exposure is derived from loans and advances to customers (2011: 75,4%); 7,2% represents the off-balance exposure to guarantees, letters of credit and credit risk for loan commitments (2011: 6,3%).

### 36.1.5. Dani krediti i potraživanja

Dani krediti i potraživanja sažeto se prikazuju:

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK)                               | 31. 12. 2012.  |   | 31. 12. 2011.  |   |
|---|--|---|--|---|
|   | Dani krediti i potraživanja<br>Loans and advances to customers | Plasmani kod drugih banaka<br>Placements with other banks | Dani krediti i potraživanja<br>Loans and advances to customers | Plasmani kod drugih banaka<br>Placements with other banks |
| Nedospjeli i vrijednost nije umanjena<br>Neither past due nor impaired  | 656.478  | 13.469  | 824.932  | 28.736  |
| Dospjeli iznad 90 dana, ali vrijednost nije umanjena<br>Past due 90 days, but not impaired                    | 29.763   |   | 106.427  |   |
| Vrijednost pojedinačno umanjena<br>Individually impaired  | 284.756  |   | 102.236  |   |
| <b>Bruto<br/>Gross</b>  | <b>970.998</b>   | <b>13.469</b>   | <b>1.033.595</b>   | <b>28.736</b>   |
| Umanjeno za rezerviranja za umanjene vrijednosti<br>(bilješka 14)<br>Less: allowance for impairment (note 14) | (93.674)   |   | (57.294)   |   |
| <b>Neto<br/>Net</b>   | <b>877.324</b>   | <b>13.469</b>   | <b>976.301</b>   | <b>28.736</b>   |

Ukupno rezerviranje za umanjene vrijednosti za dane kredite i potraživanja iznosi 93.674 tisuća HRK (2011.: 57.294 tisuća HRK), od čega se 85.380 tisuća HRK (2011.: 47.751 tisuća HRK) odnosi na kredite s pojedinačno umanjenim vrijednostima, dok se preostali iznos od 8.295 tisuća HRK (2011.: 9.543 tisuća HRK) odnosi na rezerviranje za portfelj. Daljnje informacije o rezerviranjima za dane kredite i potraživanja nalaze se u bilješci 14.

Kreditna kvaliteta portfelja danih kredita i potraživanja može se procijeniti na temelju internog sustava ocjenjivanja kojeg je Banka usvojila.

31. prosinca 2012.

### 36.1.5. Loans and advances

Loans and advances are summarised as follows:

The total impairment provision for loans and advances amounts to 93.674 thousand HRK (2011: 57.294 thousand HRK) of which 85.380 thousand HRK (2011: 47.751 thousand HRK) represents the individually impaired loans and the remaining amount of 8.295 thousand HRK (2011: HRK 9.543 thousand) represents the portfolio provision. Further information of the impairment allowance for loans and advances is provided in the Note 14.

The credit quality of the loans and advances portfolio can be assessed by reference to the internal rating system adopted by the Bank.

31 December 2012

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK) | Stanovništvo<br>Retail customers | Poslovni subjekti<br>Corporate entities | Ukupno dani krediti i potraživanja<br>Total loans and advances to customers | Plasmani kod drugih banaka<br>Loans and advances to banks |
|---|----------------------------------|---|---|---|
| <b>Stupnjevi:<br/>Grades</b>  |                                  |   |   |   |
| A   | 92.528                           | 593.714                                 | 686.242   | 13.469  |
| B1  | 53.760                           | 163.373                                 | 217.133   | -   |
| B2  | 5.450                            | 21.879                                  | 27.328  | -   |
| B3  | 380                              | 19.188                                  | 19.568  | -   |
| C   | 4.447                            | 16.280                                  | 20.727  | -   |
| <b>Ukupno<br/>Total</b>   | <b>156.564</b>                   | <b>814.434</b>                          | <b>970.998</b>  | <b>13.469</b>   |

31. prosinca 2011.

31 December 2011

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK) | Stanovništvo<br>Retail customers | Poslovni subjekti<br>Corporate entities | Ukupno<br>dani krediti i<br>potraživanja<br>Total<br>loans and advances<br>to customers | Plasmani<br>kod drugih banaka<br>Loans and advances<br>to banks |
|---|----------------------------------|---|---|---|
| <b>Stupnjevi:</b><br>Grades   |                                  |   |   |   |
| A   | 138.864                          | 792.495                                 | 931.359   | 28.736  |
| B1  | 20.303                           | 34.995                                  | 55.298  | -   |
| B2  | 4.358                            | 18.549                                  | 22.907  | -   |
| B3  | 119                              | 4.966                                   | 5.085   | -   |
| C   | 4.480                            | 14.466                                  | 18.946  | -   |
| <b>Ukupno</b><br>Total  | <b>168.124</b>                   | <b>865.471</b>                          | <b>1.033.595</b>  | <b>28.736</b>   |

**(a) Dani krediti i potraživanja koji su dospjeli, ali čija vrijednost nije umanjena**

Smatra se da vrijednost kredita i potraživanja koji su dospjeli s dospelom manjim od 90 dana nije umanjena, osim ako su dostupne druge informacije koje ukazuju na suprotno. Bruto iznos kredita i potraživanja klijentima prema kategorijama koji su dospjeli, ali čija vrijednost nije umanjena, bio je kako slijedi u tablici.

**(a) Loans and advances past due but not impaired**

Loans and advances due less than 90 days are not considered to be impaired, unless other information is available to indicate the contrary. Gross amount of loans and advances by class to customers that were past due but not impaired were as follow:

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK) | Stanovništvo<br>Retail customers | Poslovni subjekti<br>Corporate entities | Ukupno<br>dani krediti i potraživanja<br>Total loans and advances to<br>customers |
|---|----------------------------------|---|---|
| <b>31. prosinca 2012.</b><br>31 December 2012                                   |                                  |   |   |
| Dospijeće iznad 90 dana<br>Past due more than 90 days                           | 9.189                            | 20.574                                  | 29.763  |
| Fer vrijednost zaloga<br>Fair value of collateral                               | 13.449                           | 15.471                                  | 28.919  |
| <b>31. prosinca 2011.</b><br>31 December 2011                                   |                                  |   |   |
| Dospijeće iznad 90 dana<br>Past due more than 90 days                           | 22.629                           | 83.798                                  | 106.427   |
| Fer vrijednost zaloga<br>Fair value of collateral                               | 23.202                           | 84.811                                  | 108.013   |

Nakon početnog priznavanja danih kredita i potraživanja fer vrijednost zaloga temelji se na tehnikama procjene vrijednosti, koje se u pravilu koriste za pripadajuću imovinu. U nadolazećim razdobljima fer vrijednost se ažurira na temelju tržišne cijene ili pokazatelja slične imovine.

Upon initial recognition of loans and advances, the fair value of collateral is based on valuation techniques commonly used for the corresponding assets. In subsequent periods, the fair value is updated by referent to market price or indexes of similar assets.

### (b) Dani krediti i potraživanja pojedinačno umanjene vrijednosti

Pregled bruto iznosa danih kredita i potraživanja prema kategorijama čija je vrijednost pojedinačno umanjena te fer vrijednost pripadajućeg zaloga kojeg Banka drži kao osiguranje.

### b) Loans and advances individually impaired

The breakdown of the gross amount of individually impaired loans and advances by class, along with the fair value of related collateral held by the Bank as security, are as follows:

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK) | Stanovništvo<br>Retail customers | Poslovni subjekti<br>Corporate entities | Ukupno<br>dani krediti i potraživanja<br>Total loans and advances to<br>customers |
|---|----------------------------------|---|---|
| 31. prosinca 2012.<br>31 December 2012  |                                  |   |   |
| Kreditni pojedinačno umanjene vrijednosti<br>Loans individually impaired        | 64.037                           | 220.720                                 | 284.756   |
| Fer vrijednost zaloga<br>Fair value of collateral                               | 44.860                           | 125.340                                 | 170.200   |
| 31. prosinca 2011.<br>31 December 2011  |                                  |   |   |
| Kreditni pojedinačno umanjene vrijednosti<br>Loans individually impaired        | 29.260                           | 72.976                                  | 102.236   |
| Fer vrijednost zaloga<br>Fair value of collateral                               | 22.418                           | 52.021                                  | 74.439  |

### (c) Dani krediti i potraživanja s promijenjenim bankovnim uvjetima

U aktivnosti restrukturiranja spadaju produženi aranžmani plaćanja te promjene i odgode plaćanja. Politike i procedure vezane uz restrukturiranje temelje se na kriterijima koji, prema prosudbi Uprave Banke, upućuju na to da će se plaćanje najvjerojatnije nastaviti. Navedene se politike stalno pregledavaju. Restrukturiranje se najčešće primjenjuje osobito na kredite za financiranje pravnih osoba.

### (c) Loans and advances renegotiated

Restructuring activities include extended payment arrangements, modification and deferral of payments. Restructuring policies and practices are based on criteria which, according to the Management's judgment, indicate that payment will most likely continue. These policies are kept under continuous review. Restructuring is most commonly applied to loans for corporate customers financing.

#### 36.1.6. Dodatna izloženost kreditnom riziku

Datumi ugovornih iznosa ostalih financijskih instrumenata Banke, koji je obvezuju na kreditiranje klijenata i drugih financijskih instrumenata (bilješka 26), prikazani su u tablici u nastavku.

#### 36.1.6. Additional exposure to credit risk

The dates of the contractual amounts of the Bank's other financial instruments that commit it to extend credit to customers and other facilities (Note 26), are summarized in the table below.

| 31. prosinca 2012.<br>31 December 2012                  | Manje od godinu dana<br>Less than 1 year | Od 1 do 3 godine<br>From 1 to 3 years | Preko 3 godine<br>Over 3 years | Ukupno<br>Total |
|---|--|---------------------------------------|--------------------------------|-----------------|
| Preuzete obveze za kreditiranje<br>Loan commitments     | 10.638                                   | -                                     | -                              | 10.638          |
| Garancije i mjenice<br>Guarantees and bills of exchange | 56.928                                   | 15.695                                | 1.475                          | 74.098          |
| Akreditivi<br>Letters of credit                         | 4.579                                    | -                                     | -                              | 4.579           |
| <b>Ukupno<br/>Total</b>                                 | <b>72.145</b>                            | <b>15.695</b>                         | <b>1.475</b>                   | <b>89.315</b>   |
| 31. prosinca 2011.<br>31 December 2011                  |  |                                       |                                |                 |
| Preuzete obveze za kreditiranje<br>Loan commitments     | 18.566                                   | 521                                   | 37                             | 19.124          |
| Garancije i mjenice<br>Guarantees and bills of exchange | 45.396                                   | 11.542                                | 1.271                          | 58.209          |
| Akreditivi / Letters of credit                          | 4.224                                    | -                                     | -                              | 4.224           |
| <b>Ukupno<br/>Total</b>                                 | <b>68.186</b>                            | <b>12.063</b>                         | <b>1.308</b>                   | <b>81.557</b>   |

### 36.1.7. Događaji nakon datuma bilance

Dolje prikazana tabela daje prikaz događaja nakon datuma bilance vezanih uz pokrivenost plasmana kolateralom i procijenjenu vrijednost kolaterala.

| KLIJENT    | UKUPNO POTRAŽIVANJE |  | PROCIJENJENA VRIJEDNOST KOLATERALA |  | POKRIVENOSTI PLASMANA KOLATERALOM |       | ISPRAVAK VRIJEDNOSTI |      | UKUPNO ISPRAVAK VRIJEDNOSTI | u %  | NAPOMENA |
|------------|---------------------|--|------------------------------------|--|-----------------------------------|-------|----------------------|------|-----------------------------|--|----------|
|            | HRK                 |  | HRK                                |  | HRK                               | u %   | HRK                  | u %  |                             |  |          |
| Klijent 1  | 2.158               |  | 2.214                              |  | 1.209                             | 102,6 | 1.209                | 56,0 |                             | Tijekom 2013. smanjenje plasmana iz naplate za iznos cca 980 tisuća HRK prodajom stroja.   |          |
| Klijent 2  | 1.938               |  | 2.142                              |  | 801                               | 110,5 | 801                  | 41,3 |                             |  |          |
| Klijent 3  | 4.018               |  | 6.626                              |  | 534                               | 164,9 | 534                  | 13,3 |                             |  |          |
| Klijent 4  | 8.676               |  | 11.672                             |  | 1.183                             | 134,5 | 1.183                | 13,6 |                             |  |          |
| Klijent 5  | 3.622               |  | 8.714                              |  | 290                               | 240,6 | 290                  | 8,0  |                             | Tijekom 2013. smanjenje plasmana u visini cca 473 tisuće HRK.  |          |
| Klijent 6  | 8.023               |  | 24.758                             |  | 910                               | 308,6 | 910                  | 11,3 |                             | Tijekom 2013. smanjenje plasmana u visini 1,1 mil HRK  |          |
| Klijent 7  | 9.227               |  | 18.742                             |  | 672                               | 203,1 | 672                  | 7,3  |                             |  |          |
| Klijent 8  | 1.123               |  | 1.431                              |  | 463                               | 127,4 | 463                  | 41,2 |                             |  |          |
| Klijent 9  | 6.026               |  | 12.658                             |  | 270                               | 210,0 | 270                  | 4,5  |                             |  |          |
| Klijent 10 | 5.983               |  | 13.967                             |  | 3.179                             | 233,4 | 3.179                | 53,1 |                             |  |          |
| Klijent 11 | 9.297               |  | 19.111                             |  | 4.082                             | 205,6 | 4.082                | 43,9 |                             | Tijekom 2013. smanjenje plasmana u visini 1,7 mil HRK preuzimanjem nekretnine u vlasništvo Banke čija je procijenjena vrijednost 475 tisuća EUR-a.   |          |
| Klijent 12 | 25.040              |  | 95.740                             |  | 3.610                             | 382,4 | 3.610                | 14,4 |                             | Tijekom 2013. ukupan plasman zatvoren preuzimanjem nekretnine u vlasništvo Banke čija je procijenjena vrijednost 95 mil HRK.   |          |
| Klijent 13 | 12.770              |  | 40.000                             |  | 1.477                             | 313,2 | 1.477                | 11,6 |                             | Banka kao kolateral u ovih 40 mil HRK ima preko 30 mil HRK ustupljenih potraživanja za isporučenu robu, te nije uključena vrijednost dionica tvrtke koje Banka ima kao kolateral.                              |          |
| Klijent 14 | 10.714              |  | 27.699                             |  | 917                               | 258,5 | 917                  | 8,6  |                             | Tijekom 2013. naplaćeno po plasmanu cca 900 tisuća HRK.  |          |
| Klijent 15 | 4.275               |  | 5.654                              |  | 635                               | 132,3 | 635                  | 14,8 |                             |  |          |
| Klijent 16 | 22.426              |  | 44.000                             |  | 4.727                             | 196,2 | 4.727                | 21,1 |                             |  |          |
| Klijent 17 | 2.254               |  | 3.737                              |  | 464                               | 165,8 | 464                  | 20,6 |                             | Tijekom 2013. zatvoren dio plasmana u visini 660 tisuća HRK, preuzimanjem nekretnine u vlasništvo Banke procijenjene vrijednosti 262 tisuće EUR-a.   |          |
| Klijent 18 | 16.426              |  | 64.000                             |  | 164                               | 389,6 | 164                  | 1,0  |                             | Vrijednost kolaterala odnosi se samo na nekretnine gdje je Banka upisana I reda, Banka je upisana i na ostalim kolateralima visoke vrijednosti koji su samo djelomično opterećeni od strane drugih vjerovnika. |          |
| Klijent 19 | 5.093               |  | 10.240                             |  | 51                                | 201,0 | 51                   | 1,0  |                             |  |          |
| Klijent 20 | 1.053               |  | 2.084                              |  | 159                               | 197,8 | 159                  | 15,1 |                             |  |          |
| Klijent 21 | 6.137               |  | 0                                  |  | 1.899                             | 0,0   | 1.899                | 30,9 |                             | Kredit ukupno pokriven ustupom sadašnjih i budućih potraživanja bonitetnog korisnika usluga u vlasništvu Države, uredna otplata duga, tijekom 2013 naplaćeno cca 335 tis HRK.                                  |          |

### 36.1.7. Developments after the date of balance sheet

The table below summarizes developments after the date of balance sheet concerning the coverage of placements with collateral and assessed value of collateral.

| CUSTOMER    | TOTAL RECEIVABLES |  | ASSESSED VALUE OF COLLATERAL |  | COVERAGE OF PLACEMENT / COLLATERALS |  | TOTAL IMPAIRMENT CHARGES |      | NOTE   |
|-------------|-------------------|--|------------------------------|--|-------------------------------------|--|--------------------------|------|--|
|             | HRK               |  | HRK                          |  | %                                   |  | HRK                      | %    |  |
| Customer 1  | 2.158             |  | 2.214                        |  | 102,6                               |  | 1.209                    | 56,0 | During 2013 decrease of placement after selling machine amounting to app. 980 thousand HRK.  |
| Customer 2  | 1.938             |  | 2.142                        |  | 110,5                               |  | 801                      | 41,3 |  |
| Customer 3  | 4.018             |  | 6.626                        |  | 164,9                               |  | 534                      | 13,3 |  |
| Customer 4  | 8.676             |  | 11.672                       |  | 134,5                               |  | 1.183                    | 13,6 |  |
| Customer 5  | 3.622             |  | 8.714                        |  | 240,6                               |  | 290                      | 8,0  | During 2013 decrease of placement by 473 thousand HRK.   |
| Customer 6  | 8.023             |  | 24.758                       |  | 308,6                               |  | 910                      | 11,3 | During 2013 decrease of placement by 1,1 million HRK   |
| Customer 7  | 9.227             |  | 18.742                       |  | 203,1                               |  | 672                      | 7,3  |  |
| Customer 8  | 1.123             |  | 1.431                        |  | 127,4                               |  | 463                      | 41,2 |  |
| Customer 9  | 6.026             |  | 12.658                       |  | 210,0                               |  | 270                      | 4,5  |  |
| Customer 10 | 5.983             |  | 13.967                       |  | 233,4                               |  | 3.179                    | 53,1 |  |
| Customer 11 | 9.297             |  | 19.111                       |  | 205,6                               |  | 4.082                    | 43,9 | During 2013 decrease of placement by 1,7 million HRK by repossessing of assets into Bank's ownership whose estimated value was 475 thousand EUR.                                   |
| Customer 12 | 25.040            |  | 95.740                       |  | 382,4                               |  | 3.610                    | 14,4 | During 2013 total placement was paid by repossessing assets into Bank's ownership whose estimated value was 95 million HRK.  |
| Customer 13 | 12.770            |  | 40.000                       |  | 313,2                               |  | 1.477                    | 11,6 | The Bank in these 40 mil HRK has over 30 mil HRK assigned receivables for goods delivered, and the value of company's share that Bank has as collateral is not included.           |
| Customer 14 | 10.714            |  | 27.699                       |  | 258,5                               |  | 917                      | 8,6  | During 2013 approximately 900 thousand HRK were paid   |
| Customer 15 | 4.275             |  | 5.654                        |  | 132,3                               |  | 635                      | 14,8 |  |
| Customer 16 | 22.426            |  | 44.000                       |  | 196,2                               |  | 4.727                    | 21,1 |  |
| Customer 17 | 2.254             |  | 3.737                        |  | 165,8                               |  | 464                      | 20,6 | During 2013 decrease of placement by 660 thousand HRK by repossessing of assets into Bank's ownership whose estimated value was 262 thousand EUR.                                  |
| Customer 18 | 16.426            |  | 64.000                       |  | 389,6                               |  | 164                      | 1,0  | Value of collateral is related only to real estate where the Bank is in first line of mortgage. The Bank has some other high value collaterals partly encumbered by third parties. |
| Customer 19 | 5.093             |  | 10.240                       |  | 201,0                               |  | 51                       | 1,0  |  |
| Customer 20 | 1.053             |  | 2.084                        |  | 197,8                               |  | 159                      | 15,1 |  |
| Customer 21 | 6.137             |  | 0                            |  | 0,0                                 |  | 1.899                    | 30,9 | Loan is completely covered by cession of current and future receivables of well rated customer owned by the State, on time collection, during 2013 335 thousand HRK were paid.     |

## 36.2. Tržišni rizik

Banka je izložena tržišnim rizicima, a to je rizik da će fer vrijednost ili budući novčani tijekovi financijskog instrumenta varirati zbog promjena tržišnih cijena. Tržišni rizici nastaju na temelju otvorenih pozicija u kamatnim, valutnim i vlasničkim financijskim instrumentima te su svi izloženi općim i specifičnim tržišnim kretanjima i promjenama razine kolebljivosti tržišnih stopa ili cijena, kao što su kamatne stope, kreditne marže, tečajevi stranih valuta i cijena vlasničkih vrijednosnih papira. Banka kategorizira izloženosti tržišnom riziku u portfelj trgovanja ili netrgovanja.

Tržišni rizici koji nastaju na temelju aktivnosti trgovanja i netrgovanja spadaju u područje djelatnosti Sektora riznice Banke. Upravi i voditeljima svake poslovne jedinice redovito se predaju izvještaji.

Portfelji trgovanja uključuju pozicije koje nastaju na temelju tržišnih transakcija pri čemu Banka djeluje kao nalagodavac s klijentima ili s tržištem.

Portfelji netrgovanja prije svega nastaju na temelju upravljanja kamatnim stopama maloprodajnom te komercijalnom bankarskom imovinom i obvezama društva. Portfelji netrgovanja također se sastoje od valutnog rizika i rizika kapitala nastalih na temelju ulaganja Banke koja se drže do dospjeća i koja su raspoloživa za prodaju.

Usklađivanje i kontrolirano neusklađivanje dospjeća i kamatnih stopa sredstava i obveza značajni su podaci za Upravu Banke. Nije uobičajeno da banke imaju potpunu usklađenost jer poslovne transakcije često imaju neizvjesne rokove, a i različite su. Neusklađene stavke mogu potencijalno povećati profitabilnost, ali i povećati rizik od gubitka.

Dospjeće sredstava i obveza, kao i sposobnost zamjene, uz prihvatljivi trošak, obveza na koje se obračunavaju kamate po dospjeću važni su činitelji u procjeni likvidnosti Banke i njezinoj izloženosti promjenama kamatnih stopa i tečajeva.

Likvidnost potrebna za plaćanje iznosa po garancijama i akreditivima na poziv značajno je manja od iznosa preuzete obveze jer Banka u pravilu ne očekuje da će treća stranka povući iznose prema sklopljenim ugovorima. Ukupni ugovoreni iznos preuzetih obveza za kreditiranjem na dan bilance ne predstavlja nužno buduće potrebne novčane tijekove jer će mnoge od preuzetih obveza isteći ili biti raskinute bez potrebe njihovog financiranja.

### 36.2.1. Valutni rizik

Banka je izložena učincima fluktuacija tečajeva stranih valuta, koji utječu na njezin financijski položaj i na novčani tijek.

Banka upravlja valutnim rizikom postavljanjem načela i limita izloženosti stranim valutama te dnevnim praćenjem izloženosti u odnosu na limite. Svoje poslovne aktivnosti Banka usmjerava primarno nastojeći minimalizirati neusklađenost između stavki imovine i obveza nominiranih u stranoj valuti ili uz valutnu klauzulu, održavajući redovno dnevno poslovanje u granicama dnevnih potencijalnih gubi-

## 36.2. Market risk

The Bank is exposed to market risk, which is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices. Market risks arise from open positions in interest rate, currency and equity products, all of which are exposed to general and specific market movements and changes in the level of volatility of market rates or prices such as interest rates, credit spreads, foreign exchange rates and equity prices. The Bank separates exposures to market risk into either trading or non-trading portfolios.

The market risks arising from trading and non-trading activities are concentrated in the Treasury Division. Regular reports are submitted to the Management Board and heads of each business unit.

Trading portfolios include those positions arising from market-making transactions where the Bank acts as principal with clients or with the market.

Non-trading portfolios primarily arise from the interest rate management of the entity's retail and commercial banking assets and liabilities. Non-trading portfolios also consist of foreign exchange and equity risks arising from the Bank's available-for-sale investments.

The matching and controlled mismatching of the maturities and interest rates of assets and liabilities is fundamental to the management of the Bank. It is unusual for banks ever to be completely matched since business transacted is often of uncertain term and of different types. An unmatched position potentially enhances profitability, but can also increase the risk of losses.

The maturities of assets and liabilities and the ability to replace, at an acceptable cost, interest-bearing liabilities as they mature, are important factors in assessing the liquidity of the Bank and its exposure to changes in interest rates and exchange rates.

Liquidity requirements to support calls under guarantees and standby letters of credit are considerably less than the amount of the commitment because the Bank does not generally expect the third party to draw funds under the agreement. The total outstanding contractual amount of commitments to extend credit does not necessarily represent future cash requirements, since many of these commitments will expire or terminate without being funded.

### 36.2.1. Foreign currency risk

The Bank is exposed to the effects of fluctuations in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows.

The Bank sets principles and limits for foreign currency exposures which are monitored daily. The Bank directs its business activities trying to minimize the gap between assets and liabilities denominated in or linked to foreign currency, and maintaining the daily business activities within daily potential loss limits.



taka. Parametri se redovno pregledavaju u skladu s fluktuacijama tečajeva stranih valuta i korelacije između valuta.

U bilješci 36 sažeto je prikazana izloženost Banke valutnom riziku na dan 31. prosinca 2011.

### 36.2.2. Kamatni rizik

Kamatni rizik novčanog tijeka predstavlja rizik fluktuacije budućeg novčanog tijeka financijskog instrumenta zbog promjena tržišnih kamatnih stopa. Rizik fer vrijednosti kamatne stope jest rizik fluktuacije vrijednosti financijskog instrumenta zbog promjena tržišnih kamatnih stopa. Banka je izložena učincima fluktuacija važećih kamatnih stopa u vezi s rizikom fer vrijednosti i rizikom novčanog tijeka. Kamatne marže mogu se povećati kao rezultat takvih promjena, ali mogu i smanjiti gubitke u slučaju neočekivanih promjena. Uprava određuje ograničenja glede razine neusklađenosti visine kamatnih stopa i njihove promjenjivosti koje mogu postojati.

U bilješci 37 sažeto je prikazana izloženost Banke kamatnom riziku i efektive kamatne stope prema najznačajnijim valutama.

### 36.3. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti jest rizik da Banka neće biti u mogućnosti podmiriti svoje financijske obveze kada dospiju na naplatu ni zamijeniti sredstva prilikom njihovog povlačenja. Posljedica toga može biti nemogućnost podmirivanja obveza plaćanja deponentima odnosno podmirivanja obveza kreditiranja.

Banka je izložena svakodnevnim isplatama iznosa na poziv koje podmiruje novčanim izvorima koji se sastoje od sredstava na poslovnim (transakcijskim) i tekućim računima, depozitima koji dospijevaju, povlačenja sredstava kredita, jamstava koja se podmiruju i ostalih iznosa na poziv. Banka ne održava novčane izvore da bi pokrila sve navedene potrebe jer je iz iskustva moguće s velikom pouzdanošću predvidjeti minimalno potrebne iznose ponovnog ulaganja. Uprava utvrđuje limite za najniže iznose sredstava koja dospijevaju, a koja su raspoloživa za podmirivanje iznosa plativih na poziv te najniže iznose međubankarskih i ostalih kredita za pokriće neočekivanih iznosa sredstava koja se povlače na zahtjev. Banka dnevno upravlja rezervama likvidnosti osiguravajući Banci zadovoljenje potreba njezinih klijenata.

#### 36.3.1. Pristup financiranju

Izvore likvidnosti redovno preispituje Sektor riznice Banke, kako bi se održala raznolikost prema valuti, zemljopisnom području, davatelju sredstava, proizvodu i ročnosti.

#### 36.3.2. Nederivativni novčani tijekovi

Bilješka 38 prikazuje novčane tijekove koje Banka mora platiti od nederivativnih financijskih obveza prema preostalom ugovornim dospjećima na dan bilance.

U imovinu koja je raspoloživa za podmirivanje svih obveza

The parameters are regularly reviewed in accordance with fluctuations in foreign currency rates and correlations between currencies.

The table in Note 36 summarizes the Bank's exposure to foreign currency exchange rate risk at 31 December 2011.

### 36.2.2. Interest rate risk

Cash flow interest rate risk is the risk that the future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. Fair value interest rate risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. The Bank takes on exposure to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on both its fair value and cash flow risks. Interest margins may increase as a result of such changes but may reduce losses in the event that unexpected movements arise. The Board sets limits on the level of mismatch of interest rate repricing that may be undertaken.

Note 37 summarises the Bank's exposure to interest rate risks and the effective interest rates by major currencies.

### 36.3. Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Bank is unable to meet its payment obligations associated with its financial liabilities when they fall due and to replace funds when they are withdrawn. The consequence may be the failure to meet obligations to repay depositors and fulfil commitments to lend.

The Bank is exposed to daily calls on its available cash resources from current accounts, maturing deposits, loan draw downs, guarantees and from margin and other calls on cash settled derivatives. The Bank does not maintain cash resources to meet all of these needs as experience shows that a minimum level of reinvestment of maturing funds can be predicted with a high level of certainty. Management sets limits on the minimum proportion of maturing funds available to meet such calls and on the minimum level of inter bank and other borrowing facilities that should be in place to cover withdrawals at unexpected levels of demand. The Bank manages liquidity reserves daily, ensuring also accomplishment of all customer needs.

#### 36.3.1. Funding approach

Sources of liquidity are regularly reviewed by the Bank's Treasury Division to maintain a wide diversification by currency, geography, provider, product and term.

#### 36.3.2. Non-derivative cash flows

Note 38 presents the cash flows payable by the Bank under non-derivative financial liabilities by remaining contractual maturities at the balance sheet date.

Assets available to meet all of the liabilities and to cover outstanding loan commitments include cash, central bank balances, items in the course of collection, treasury bills



i za pokriće otvorenih preuzetih obveza po kreditima spadaju novac, računi kod središnje banke, stavke u tijeku naplate, trezorski zapisi, mjenice, dani krediti i potraživanja te plasmani kod drugih banaka. U redovnom poslovanju određeni broj kredita klijenata s ugovornim rokom otplate do godine dana bit će produžen.

### 36.4. Fer vrijednost financijske imovine i obveza

Fer vrijednost jest iznos za koji se neka imovina može razmijeniti ili obveza izmiriti između obaviještenih i voljnih stranaka u uobičajenim tržišnim uvjetima. Financijski instrumenti koji se vrednuju prema fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i oni koji su raspoloživi za prodaju vrednuju se prema fer vrijednosti.

Banka koristi sljedeću strukturu za utvrđivanje fer vrijednosti financijskih instrumenata tehnikom procjene:

razina 1: kotirajuće (nekorrigirane) cijene na aktivnom tržištima za imovinu i obveze

razina 2: ostale tehnike kod kojih su svi podaci koji imaju značajan utjecaj na fer vrijednost vidljivi na tržištu, direktno ili indirektno

razina 3: tehnike kod kojih su svi podaci koji značajno utječu na utvrđenu fer vrijednost, nisu nazirani na vidljivim tržišnim podacima

and bills of exchange; loans and advances to customers and placements with other banks. In the normal course of business, a proportion of customer loans contractually repayable within one year will be extended.

### 36.4. Fair values of financial assets and liabilities

Fair value represents the amount for which an asset can be exchanged or a liability settled between knowledgeable and willing parties at usual market conditions. Financial instruments which are carried at fair value through profit and loss account and those which are available for sale are carried at fair value.

The Bank uses following structure when determining fair values of financial instruments by assessment technique:

Level 1: listed (non-corrected) price on the market for assets and liabilities

Level 2: other techniques where all available data that has a significant influence on the fair value is visible on the market, directly or indirectly

Level 3: techniques where all data that has a significant influence on the fair value are not monitored on visible market data

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in<br>thousands of HRK) | 31. 12. 2012.       |                     |                 | 31. 12. 2011.       |                     |                 |
|--|---------------------|---------------------|-----------------|---------------------|---------------------|-----------------|
|  | Razina 1<br>Level 1 | Razina 2<br>Level 2 | Ukupno<br>Total | Razina 1<br>Level 1 | Razina 2<br>Level 2 | Ukupno<br>Total |
| Trezorski zapisi<br>Treasury bills   | 58.978              | -                   | 58.978          | 19.848              | -                   | 19.848          |
| Komercijalni zapisi<br>Commercial bills  | -                   | -                   | -               | 1.335               | -                   | 1.335           |
| Obveznice<br>Bonds   | 59.278              | -                   | 59.278          | 30.044              | -                   | 30.044          |
| Investicijski fondovi<br>Investment funds  | 1.019               | -                   | 1.019           | 25.000              | -                   | 25.000          |
| Dionice<br>Equity shares   | 11.203              | 197                 | 11.400          | 10.680              | 197                 | 10.877          |
|  | <b>130.478</b>      | <b>197</b>          | <b>130.675</b>  | <b>86.907</b>       | <b>197</b>          | <b>87.104</b>   |

### Financijski instrumenti koji nisu mjereni prema fer vrijednosti

Tablica u nastavku sažeto prikazuje knjigovodstvene iznose i fer vrijednosti financijske imovine i obveza koji u bilanci Banke nisu uključeni prema fer vrijednosti.

### Financial instruments not measured at fair value

The table below summarises the carrying amounts and fair values of those financial assets and liabilities not presented on the Bank's balance sheet at their fair value.

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK) | Knjigovodstvena vrijednost<br>Carrying amount |                  | Fer vrijednost<br>Fair value |                  |
|---|---|------------------|------------------------------|------------------|
|   | 31. 12. 2012.                                 | 31. 12. 2011.    | 31. 12. 2012.                | 31. 12. 2011.    |
| <b>Financijska imovina</b><br>Financial assets                                  |   |                  |                              |                  |
| Plasmani kod drugih banaka<br>Placements with other banks                       | 13.469  | 28.736           | 13.469                       | 28.736           |
| Dani krediti i potraživanja<br>Loans and advances to customers                  |   |                  |                              |                  |
| – poduzeća<br>– corporate   | 796.519                                       | 857.408          | 796.519                      | 857.408          |
| – stanovništvo<br>– retail  | 156.564                                       | 168.124          | 156.564                      | 168.124          |
| – ostala društva<br>– other legal entities                                      | 17.914  | 8.063            | 17.914                       | 8.063            |
| Ulaganja koja se drže do dospelosti<br>Investments held to maturity             | 2.110   | 6.506            | 2.110                        | 6.506            |
| <b>Ukupno financijska imovina</b><br>Total financial assets                     | <b>986.576</b>                                | <b>1.068.837</b> | <b>986.576</b>               | <b>1.068.837</b> |
| <b>Financijske obveze</b><br>Financial liabilities                              |   |                  |                              |                  |
| Obveze prema bankama<br>Due to banks  | 25.000  | 24.187           | 25.000                       | 24.187           |
| Depoziti klijenata<br>Due to customers:   |   |                  |                              |                  |
| – poduzeća<br>– corporate   | 194.606                                       | 246.635          | 194.606                      | 246.635          |
| – stanovništvo<br>– retail  | 492.833                                       | 379.595          | 492.833                      | 379.595          |
| – ostala društva<br>– other legal entities                                      | 120.341                                       | 189.850          | 120.341                      | 189.850          |
| Ostala pozajmljena sredstva<br>Other borrowed funds                             | 284.091                                       | 288.718          | 284.091                      | 288.718          |
| <b>Ukupno financijske obveze</b><br>Total financial liabilities                 | <b>1.116.871</b>                              | <b>1.128.985</b> | <b>1.116.871</b>             | <b>1.128.985</b> |

#### (a) Plasmani kod drugih banaka

U plasmane kod drugih banaka spadaju depoziti kod drugih banaka. Fer vrijednost plasmana po promjenjivoj stopi odgovara njihovom knjigovodstvenom iznosu.

#### (b) Dani krediti i potraživanja

Fer vrijednost danih kredita i potraživanja izračunava se na temelju diskontiranih očekivanih budućih novčanih tijekova glavnice i kamate. Za kredite koji nemaju fiksni datum otplate otplate se procjenjuje na temelju iskustva u prijašnjim razdobljima u slučajevima u kojima su kamatne stope bile slične kao što su sadašnje, usklađene za sve razlike u očekivanim kretanjima kamatnih stopa. Očekivani budućni novčani tijekovi procjenjuju se uzimajući u obzir kreditne rizike i sve pokazatelje umanjavanja vrijednosti. Očekivani budućni novčani tijekovi za homogenu kategoriju kredita procjenjuju se na temelju portfelja i diskontiraju se po trenutačnim stopama koje su važeće za slične kredite novim klijentima sa sličnim kreditnim profilom. Procijenjene fer vrijednosti kredita odražavaju promjene u kreditnom

#### (a) Placements with other banks

Placements with other banks include deposits with other banks. The fair value of floating rate placements is their carrying amount.

#### (b) Loans and advances to customers

Fair value of loans and advances is calculated based on discounted expected future principal and interest cash flows. For loans that do not have fixed repayment dates repayments are estimated based on experience in previous periods when interest rates were at levels similar to current levels, adjusted for any differences in interest rate outlook. Expected future cash flows are estimated considering credit risk and any indication of impairment. Expected future cash flows for homogeneous categories of loans are estimated on a portfolio basis and discounted at current rates offered for similar loans to new borrowers with similar credit profiles. The estimated fair values of loans reflect changes in credit status since the loans were made and changes in

statusu od kad su krediti odobreni odnosno promjene kamatnih stopa u slučaju kredita koji imaju fiksnu kamatnu stopu. S obzirom na to da samo manji dio portfelja danih kredita i potraživanja Banke ima fiksnu stopu s dospijućem preko godine dana, fer vrijednost danih kredita i potraživanja ne razlikuje se značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

#### (c) Depoziti banaka i klijenata

Za depozite po viđenju i depozite koji nemaju definiranu dospeljeću fer vrijednost je iznos plativ po viđenju na dan bilance. Procijenjena fer vrijednost depozita s fiksnim dospijućem temelji se na očekivanim novčanim tijekovima diskontiranim trenutno važećim kamatnim stopama za depozite sličnoga preostalog dospijuća. Vrijednost dugoročnih odnosa s deponentima ne uzima se u obzir kod procjene fer vrijednosti. S obzirom na to da većina depozita Banke ima promjenjivu stopu, ne postoji značajna razlika između fer vrijednosti tih depozita i njihove knjigovodstvene vrijednosti.

#### (d) Posudbe

Budući da svi dugoročni uzeti zajmovi imaju promjenjivu kamatu, koja se redovno plaća, ne postoji znatna razlika između knjigovodstvene i fer vrijednosti.

### 36.5. Upravljanje kapitalom

Ciljevi Banke prilikom upravljanja kapitalom, koji predstavlja širi pojam od dioničke glavnice prikazane u bilanci, jesu:

- usklađivanje s kapitalnim zahtjevima koje određuju regulatori tržišta banaka na kojima posluju jedinice unutar Banke,
- održavanje sposobnosti Banke za nastavak daljnjeg poslovanja kako bi i dalje mogla osigurati prinos dioničarima i koristi drugim zainteresiranim stranama te
- održavanje snažne kapitalne osnove koja bi mogla podržati razvoj poslovanja.

Banka redovno prati adekvatnost jamstvenog i internog kapitala i korištenje jamstvenoga kapitala primjenom tehnika koje se temelje na propisanoj regulativi Hrvatske narodne banke (nadležno tijelo). Nadležno tijelo dobiva potrebne informacije u tromjesečnim razmacima, odnosno godišnje za interni kapital.

Nadležno tijelo od svake banke ili bankarske grupacije zahtijeva (a) održavanje minimalne razine jamstvenoga kapitala, (b) održavanje pokazatelja ukupnoga jamstvenoga kapitala i ponderirane rizične aktive po propisanom minimumu od 12% i (c) održavanje primjerne razine internog kapitala.

Jamstveni kapital Banke dijeli se na dvije vrste:

- osnovni kapital banke: dionički kapital (umanjen za knjigovodstvene iznose trezorskih dionica), zadržana dobit i rezerve nastale na temelju raspodjele zadržane dobiti te
- dopunski kapital banke: kvalificirani podređeni kreditni kapital, rezerviranje za skupno umanjenje vrijednosti

interest rates in the case of fixed rate loans. As the Bank has only small portion of portfolio of loans and advances with fixed rate which reprice in more than one year, the fair value of loans and advances are not materially different from their carrying value.

#### (c) Bank and customer deposits

For demand deposits and deposits with no defined maturities, fair value is taken to be the amount payable on demand at the balance sheet date. The estimated fair value of fixed-maturity deposits is based on discounted cash flows using rates currently offered for deposits of similar remaining maturities. The value of long-term relationships with depositors is not taken into account in estimating fair values. As most of the Bank's deposits are given with variable rate, there is no significant difference between the fair value of these deposits and their carrying value.

#### (d) Borrowings

All Bank's long-term borrowings bear interest at variable rates, which are paid regularly, there is no significant difference between their carrying amount and fair value.

### 36.5. Capital management

The Bank's objectives when managing capital, which is a broader concept than the 'equity' on the face of balance sheets, are:

- To comply with the capital requirements set by the regulators of the banking markets where the entities within the Bank operate;
- To safeguard the Bank's ability to continue as a going concern so that it can continue to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders; and
- To maintain a strong capital base to support the development of its business.

Capital adequacy and the use of regulatory capital are monitored regularly by the Bank's management, employing techniques based on the regulatory requirements of the Croatian National Bank (the Authority), for supervisory purposes. The required information is filed with the Authority on a quarterly basis.

The Authority requires each bank or banking group to: (a) hold the minimum level of the regulatory capital, and (b) maintain a ratio of total regulatory capital to the risk-weighted asset at the minimum of 12%.

The Bank's regulatory guarantee capital is divided into two tiers:

- Tier 1 capital: share capital (net of any book values of the treasury shares), retained earnings and reserves created by appropriations of retained earnings.
- Tier 2 capital: qualifying subordinated loan capital, collective impairment allowances and unrealised gains/ (losses) arising on the fair valuation of instruments held as available for sale.

i nerealizirani dobiti/(gubici) na temelju promjene fer vrijednosti vrijednosnica raspoloživih za prodaju.

Ponderirana rizična aktiva mjeri se na temelju hijerarhije pet rizičnih pondera koji se klasificiraju u skladu s prirodom pojedine imovine i klijenta te odražavaju pripadajuću procjenu kreditnog, tržišnog i ostalih rizika, uzimajući u obzir sve primjerene zaloge ili garancije. Sličan tretman ima izvanbilančna izloženost, uz određena usklađenja kako bi se prikazala nestabilna priroda potencijalnih gubitaka.

Tablica u nastavku sažeto prikazuje sastav jamstvenoga kapitala i pokazatelje Banke za godine koje su završile 31. prosinca. Tijekom navedene dvije godine pojedine poslovne jedinice unutar Banke i Banka zadovoljile su svim vanjskim kapitalnim zahtjevima koji su na njih primjenjivi.

The risk-weighted assets are measured by means of a hierarchy of five risk weights classified according to the nature of – and reflecting an estimate of credit, market and other risks associated with – each asset and counterparty, taking into account any eligible collateral or guarantees. A similar treatment is adopted for off-balance sheet exposure, with some adjustments to reflect the more contingent nature of the potential losses.

The table below summarises the composition of regulatory capital and the ratios of the Bank for the years ended 31 December. During those two years, the Bank complied with all of the externally imposed capital requirements to which they are subject.

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK)     | 2012.            | 2011.            |
|---|------------------|------------------|
| <b>Osnovni kapital banke</b>  |                  |                  |
| Tier 1 capital  |                  |                  |
| Dionički kapital  | 89.728           | 89.728           |
| Share capital   |                  |                  |
| Zakonske i statutarne rezerve te zadržana dobit bez rezultata tekuće godine         | 66.458           | 85.344           |
| Legal and statutory reserves and retained earnings                                  |                  |                  |
| <b>Ukupno osnovni kapital</b>   | <b>156.186</b>   | <b>175.072</b>   |
| Total qualifying Tier 1 capital   |                  |                  |
| <b>Dopunski kapital banke</b>   | 10.000           | -                |
| Tier 2 capital  |                  |                  |
| Posebne rezerve za neidentificirane gubitke   | -                | -                |
| Collective impairment allowance   |                  |                  |
| <b>Bruto dopunski kapital banke</b>   | <b>10.000</b>    | <b>-</b>         |
| Gross Tier 2 capital  |                  |                  |
| Odbici  |                  |                  |
| Less:   |                  |                  |
| Posebne rezerve za neidentificirane gubitke koji se ne uključuju u dopunski kapital | -                | -                |
| Unidentified loan loss allowance not included in Tier 2 capital                     |                  |                  |
| <b>Ukupni odbici od dopunskoga kapitala</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| Total deductions from Tier 2 capital  |                  |                  |
| <b>Ukupni dopunski kapital (bruto dopunski kapital minus odbici)</b>                |                  |                  |
| Total qualifying Tier 2 capital (gross Tier 2 capital less deductions)              |                  |                  |
| <b>Bruto jamstveni kapital</b>  | <b>166.186</b>   | <b>175.072</b>   |
| Gross regulatory capital  |                  |                  |
| <b>Ponderirana rizična aktiva</b>   |                  |                  |
| Risk-weighted assets:   |                  |                  |
| Kreditnim rizikom ponderirana aktiva  | 1.041.947        | 1.094.237        |
| Credit risk-weighted assets   |                  |                  |
| Izloženost operativnom riziku   | 115.161          | 116.443          |
| Exposure to operative risk  |                  |                  |
| Izloženost devizne pozicije valutnom riziku   | 17.784           | 5.151            |
| Exposure to foreign exchange risk   |                  |                  |
| <b>Ukupna ponderirana rizična aktiva</b>  | <b>1.174.892</b> | <b>1.215.831</b> |
| Total risk-weighted assets  |                  |                  |
| <b>Stopa adekvatnosti kapitala</b>  | <b>14,14%</b>    | <b>14,40%</b>    |
| Capital adequacy ratio  |                  |                  |

### 37. VALUTNI RIZIK

Banka je izložena riziku koji je povezan s učincima promjena tečajeva stranih valuta na financijski položaj i novčani tijek Banke. U sljedećoj tablici sažeto su prikazani knjigovodstveni iznosi sredstava i obveza Banke razvrstani po valuti.

### 37. CURRENCY RISK

The Bank is exposed to effects of fluctuations in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows. The table below summarizes the carrying amounts of assets and liabilities of the Bank, analysed by currency.

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK) | EUR             | USD           | HRK            | Ostale valute<br>Other currencies | Ukupno<br>Total  |
|---|-----------------|---------------|----------------|-----------------------------------|------------------|
| <b>31. prosinca 2012.</b><br>At 31 December 2012                                |                 |               |                |                                   |                  |
| <b>Sredstva</b><br>Assets   |                 |               |                |                                   |                  |
| Novčana sredstva i tekući računi kod banaka<br>Cash and amounts due from banks  | 41.776          | 3.724         | 28.272         | 28.396                            | 102.168          |
| Sredstva kod Hrvatske narodne banke<br>Balances with Croatian National Bank     | 0               | 9.569         | 62.105         | 0                                 | 71.674           |
| Plasmani kod drugih banaka<br>Placements with other banks                       | 4.530           | 8.939         | 0              | 0                                 | 13.469           |
| Dani krediti i potraživanja<br>Loans and advances to customers                  | 478.551         | 46            | 395.118        | 3.608                             | 877.324          |
| Ulaganja raspoloživa za prodaju<br>Investments available for sale               | 59.284          | 0             | 71.391         | 0                                 | 130.675          |
| Ulaganja koja se drže do dospijeca<br>Investments held to maturity              | 2.110           | 0             | 0              | 0                                 | 2.110            |
| Preuzeta imovina<br>Intangible assets   | 0               | 0             | 22.373         | 0                                 | 22.373           |
| Materijalna imovina<br>Tangible fixed assets                                    | 0               | 0             | 42.113         | 0                                 | 42.113           |
| Nematerijalna imovina<br>Intangible assets                                      | 0               | 0             | 2.254          | 0                                 | 2.254            |
| Ostala sredstva<br>Other assets   | 2.599           | 0             | 18.209         | 0                                 | 20.808           |
| Odgodena porezna imovina<br>Deferred tax assets                                 | 0               | 0             | 5.861          | 0                                 | 5.861            |
|   | <b>588.850</b>  | <b>22.279</b> | <b>647.695</b> | <b>32.004</b>                     | <b>1.290.828</b> |
| <b>Obveze</b><br>Liabilities  |                 |               |                |                                   |                  |
| Depoziti drugih banaka<br>Deposits from other banks                             | 0               | 0             | 25.000         | 0                                 | 25.000           |
| Depoziti klijenata<br>Amounts due to customers                                  | 428.381         | 22.443        | 325.254        | 31.702                            | 807.780          |
| Ostala pozajmljena sredstva<br>Other borrowed funds                             | 178.002         | 0             | 106.088        | 0                                 | 284.091          |
| Ostale obveze<br>Other liabilities  | 7               | 0             | 2.935          | 0                                 | 2.941            |
| Rezerviranja za potencijalne obveze<br>Provisions for contingent liabilities    | 0               | 0             | 1.199          | 0                                 | 1.199            |
|   | <b>606.390</b>  | <b>22.443</b> | <b>460.476</b> | <b>31.702</b>                     | <b>1.121.012</b> |
| <b>Neto bilanca</b><br>Net balance sheet position                               | <b>(17.540)</b> | <b>(164)</b>  | <b>187.219</b> | <b>302</b>                        | <b>169.817</b>   |
| <b>31. prosinca 2011.</b><br>Balance at 31 December 2011                        |                 |               |                |                                   |                  |
| Ukupna sredstva<br>Total assets   | 532.263         | 32.271        | 721.924        | 25.528                            | 1.311.986        |
| Ukupne obveze<br>Total liabilities  | 538.840         | 32.294        | 540.044        | 25.362                            | 1.136.540        |
| <b>Neto bilanca</b><br>Net balance sheet position                               | <b>(6.577)</b>  | <b>(23)</b>   | <b>181.880</b> | <b>166</b>                        | <b>175.446</b>   |

## 38. KAMATNI RIZIK

U idućoj tablici nalaze se podaci o izloženosti Banke kamatnom riziku, koja je analizirana ili na temelju ugovornog dospjeća financijskog instrumenta ili, kod instrumenata čija se kamatna stopa mijenja prije dospjeća, u razdoblju do idućeg datuma promjene kamatne stope. Imovina i obveze za koje ne postoji ugovoreni datum dospjeća ili na koje se ne obračunava kamata svrstani su u kategoriju Beskamatno.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)  
(all amounts are expressed in thousands of HRK)

31. prosinca 2012.

At 31 December 2012

Sredstva

Assets

|  | Do 1<br>mjesec<br>Up to 1 month | 1 – 3<br>mjeseca<br>1–3 months | 3 – 12<br>mjeseci<br>3–12 months | 1 – 3<br>godine<br>1–3 years | Preko 3<br>godine<br>Over 3 years | Beskamatno<br>Non-interest | Ukupno<br>Total  |
|--|---------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|----------------------------|------------------|
| Novčana sredstva i tekući računi kod banaka<br>Cash and amounts due from banks   | 102.168                         | 0                              | 0                                | 0                            | 0                                 | 0                          | 102.168          |
| Sredstva kod HNB-a<br>Balances with CNB  | 71.674                          | 0                              | 0                                | 0                            | 0                                 | 0                          | 71.674           |
| Potraživanja od drugih banaka<br>Placements with other banks   | 13.469                          | 0                              | 0                                | 0                            | 0                                 | 0                          | 13.469           |
| Financijska imovina prema fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka<br>Financial assets at fair value through profit or loss | 0                               | 0                              | 0                                | 0                            | 0                                 | 0                          | 0                |
| Financijska imovina koja se drži do dospjeća/Investments held to maturity  | 0                               | 0                              | 2.110                            | 0                            | 0                                 | 0                          | 2.110            |
| Dani krediti i potraživanja<br>Loans and advances to customers   | 291.463                         | 70.865                         | 323.478                          | 117.252                      | 74.266                            | 0                          | 877.324          |
| Ulaganja raspoloživa za prodaju<br>Investments available for sale  | 0                               | 19.800                         | 40.200                           | 58.256                       | 0                                 | 12.419                     | 130.675          |
| Ostala sredstva<br>Other assets  |                                 |                                |                                  |                              |                                   | 20.808                     | 20.808           |
| Dugotrajna materijalna imovina<br>Tangible assets  | 0                               | 0                              | 0                                | 0                            | 0                                 | 42.113                     | 42.113           |
| Nematerijalna imovina<br>Intangible assets   | 0                               | 0                              | 0                                | 0                            | 0                                 | 2.254                      | 2.254            |
| Preuzeta imovina<br>Reposessed assets  | 0                               | 0                              | 0                                | 0                            | 0                                 | 22.373                     | 22.373           |
| Odgođena porezna imovina<br>Deferred tax assets  | 0                               | 0                              | 0                                | 0                            | 0                                 | 5.860                      | 5.860            |
|  | <b>478.774</b>                  | <b>90.665</b>                  | <b>365.788</b>                   | <b>175.508</b>               | <b>74.266</b>                     | <b>105.827</b>             | <b>1.290.828</b> |

Obveze / Liabilities

|   |                |                |                |                |               |              |                  |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|--------------|------------------|
| Depoziti drugih banaka<br>Deposits from other banks                     | 0              | 25.000         | 0              | 0              | 0             | 0            | 25.000           |
| Depoziti klijenata<br>Amounts due to customers                          | 253.205        | 145.160        | 318.958        | 73.820         | 16.637        | 0            | 807.780          |
| Ostala pozajmljena sredstva<br>Other borrowed funds                     | 26.988         | 24.064         | 86.169         | 64.566         | 82.303        | 0            | 284.090          |
| Ostale obveze<br>Other liabilities                                      | 0              | 0              | 0              | 0              | 0             | 2.941        | 2.941            |
| Rezerviranja za potencijalne obveze<br>Provisions for other liabilities | 0              | 0              | 0              | 0              | 0             | 1.199        | 1.199            |
|   | <b>280.193</b> | <b>194.224</b> | <b>405.127</b> | <b>138.386</b> | <b>98.940</b> | <b>4.140</b> | <b>1.121.010</b> |

Bilančna neusklađenost  
On balance sheet interest sensitivity gap

|   |                |                  |               |                 |              |               |                |
|---|----------------|------------------|---------------|-----------------|--------------|---------------|----------------|
| 31. prosinca 2011.<br>At 31 December 2011                           |                |                  |               |                 |              |               |                |
| Ukupna sredstva<br>Total assets                                     | 567.722        | 90.310           | 349.300       | 112.338         | 88.592       | 103.724       | 1.311.986      |
| Ukupne obveze<br>Total liabilities                                  | 368.767        | 283.897          | 260.298       | 126.653         | 89.370       | 7.555         | 1.136.540      |
| Bilančna neusklađenost<br>On balance sheet interest sensitivity gap | <b>198.955</b> | <b>(193.587)</b> | <b>89.002</b> | <b>(14.315)</b> | <b>(778)</b> | <b>96.169</b> | <b>175.446</b> |

## 38. INTEREST RATE RISK

The table below provides information on the extent of the Bank's interest rate exposure based either on the contractual maturity date of its financial instruments or, in the case of instruments that reprice to a market rate of interest before maturity, the next repricing date. Those assets and liabilities that do not have contractual maturity date or are not interest bearing are grouped in "Non-interest bearing" category".

U sljedećoj su tablici sažeto prikazane važeće kamatne stope za najznačajnije valute novčanih financijskih instrumenata u postocima:

The table below summarises the effective interest rate (in %) by major currencies for monetary financial instruments:

| (u postotku)<br>(in percentage)  | 2012.      |           |            | 2011.      |           |            |
|--|------------|-----------|------------|------------|-----------|------------|
|  | EUR        | USD       | HRK        | EUR        | USD       | HRK        |
| <b>31. prosinca</b><br>At 31 December  |            |           |            |            |           |            |
| <b>Sredstva</b><br>Assets  |            |           |            |            |           |            |
| Novčana sredstva i tekući računi kod banaka<br>Cash and amounts due from banks | 0,00-0,15  | -         | -          | 0,00-0,15  | -         | -          |
| Sredstva kod Hrvatske narodne banke<br>Balances with Croatian National Bank    | -          | -         | -          | -          | -         | -          |
| Potraživanja od drugih banaka<br>Placements with other banks                   | 1,50       | 0,60      | -          | 0,00-0,25  | 0,75      | -          |
| Dani krediti i potraživanja<br>Loans and receivables                           | 9,00-10,95 | -         | 8,99-10,95 | 9,00-10,95 | -         | 8,99-10,95 |
| <b>Depoziti klijenata</b><br>Amounts due to customers                          |            |           |            |            |           |            |
| - depoziti po viđenju<br>- demand deposits                                     | 0,01-4,50  | 0,10-0,15 | 0,00-0,50  | 0,01-4,50  | 0,10-0,15 | 0,00-0,50  |
| - oročeni depoziti<br>- term deposits  | 1,50-5,00  | 1,50-4,00 | 1,00-5,00  | 1,50-4,75  | 1,50-4,00 | 2,70-6,50  |
| Ostala pozajmljena sredstva<br>Other borrowed funds                            | 1,50-5,16  | -         | 0,80-4,00  | 5,86       | -         | 1,35-9,00  |

### 39. RIZIK LIKVIDNOSTI

Tablica u nastavku prikazuje novčane odljeve Banke u nederivativnim financijskim obvezama na osnovi preostalog očekivanog dospijanja na dan bilance. Iznosi iskazani u tablici predstavljaju ugovorne nediskontirane novčane tijekove, dok Banka upravlja inherentnim rizikom likvidnosti na temelju očekivanih nediskontiranih novčanih priljeva.

### 39. LIQUIDITY RISK

The table below presents the cash flows payable by the Bank under non-derivative financial liabilities by remaining contractual maturities at the balance sheet date. The amounts disclosed in the table are the contractual undiscounted cash flows, whereas the Bank manages the inherent liquidity risk based on expected undiscounted cash inflows.

| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK)            | Do 1<br>mjesec<br>Up to 1 month | 1 – 3<br>mjeseca<br>1-3 months | 3 – 12<br>mjeseci<br>3-12 months | 1 – 3<br>godine<br>1-3 years | Preko 3 godine<br>Over 3 years | Ukupno<br>Total  |
|--|---------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------|
| <b>31. prosinca 2012.</b><br>31 December 2012  |                                 |                                |                                  |                              |                                |                  |
| <b>Obveze</b><br>Liabilities   |                                 |                                |                                  |                              |                                |                  |
| Depoziti drugih banaka<br>Deposits from other banks  | 0                               | 25.000                         | 0                                | 0                            | 0                              | 25.000           |
| Depoziti klijenata<br>Amounts due to customers   | 253.205                         | 145.160                        | 318.958                          | 73.820,4                     | 16.637                         | 807.780          |
| Ostala pozajmljena sredstva<br>Other borrowed funds  | 27.018                          | 24.090                         | 86.352                           | 64.636                       | 81.994                         | 284.090          |
| Ostale obveze<br>Other liabilities   | 2.941                           | 0                              | 0                                | 0                            | 0                              | 2.941            |
| <b>Ukupne obveze (očekivano dospijanje)</b><br>Total liabilities (expected maturity dates) | <b>283.164</b>                  | <b>194.250</b>                 | <b>405.310</b>                   | <b>138.456</b>               | <b>98.630</b>                  | <b>1.119.811</b> |
| <b>Ukupna imovina (očekivano dospijanje)</b><br>Total assets (expected maturity dates)     | <b>518.168</b>                  | <b>98.803</b>                  | <b>370.886</b>                   | <b>151.240</b>               | <b>151.731</b>                 | <b>1.290.828</b> |
| <b>Neto neusklađenost likvidnosti</b><br>Net liquidity gap                                 | <b>235.003</b>                  | <b>(95.447)</b>                | <b>(34.425)</b>                  | <b>12.784</b>                | <b>53.101</b>                  | <b>171.017</b>   |



| (svi iznosi u tisućama kuna)<br>(all amounts are expressed in thousands of HRK)           | Do 1 mjesec<br>Up to 1 month | 1 – 3<br>mjeseca<br>1-3 months | 3 – 12<br>mjeseci<br>3-12 months | 1 – 3<br>godine<br>1-3 years | Preko 3<br>godine<br>Over 3 years | Ukupno<br>Total  |
|---|------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|------------------|
| <b>31. prosinca 2011.</b><br>31 December 2011   |                              |                                |                                  |                              |                                   |                  |
| <b>Obveze</b><br>Liabilities  |                              |                                |                                  |                              |                                   |                  |
| Depoziti drugih banaka<br>Deposits from other banks                                       | 4.187                        | 20.000                         | 0                                | 0                            | 0                                 | 24.187           |
| Depoziti klijenata<br>Amounts due to customers  | 303.016                      | 224.313                        | 242.683                          | 43.206                       | 2.862                             | 816.080          |
| Ostala pozajmljena sredstva<br>Other borrowed funds                                       | 75.069                       | 23.102                         | 21.123                           | 83.495                       | 85.929                            | 288.718          |
| Ostale obveze<br>Other liabilities  | 6.467                        |                                |                                  |                              |                                   | 6.467            |
| <b>Ukupne obveze (očekivano dospijeće)</b><br>Total liabilities (expected maturity dates) | <b>388.739</b>               | <b>267.415</b>                 | <b>263.806</b>                   | <b>126.701</b>               | <b>88.791</b>                     | <b>1.135.452</b> |
| <b>Ukupna imovina (očekivano dospijeće)</b><br>Total assets (expected maturity dates)     | <b>534.532</b>               | <b>128.604</b>                 | <b>386.749</b>                   | <b>115.623</b>               | <b>146.478</b>                    | <b>1.311.986</b> |
| <b>Neto neusklađenost likvidnosti</b><br>Net liquidity gap                                | <b>145.793</b>               | <b>(138.811)</b>               | <b>122.943</b>                   | <b>(11.078)</b>              | <b>57.687</b>                     | <b>176.534</b>   |

#### 40. ODOBRENJE FINANIJSKIH IZVJEŠTAJA

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava dana 26. travnja 2013. godine.

Potpisali u ime Uprave:

Direktor Sektora računovodstva i operativnih poslova  
Director of Accounting and Operations Division



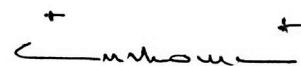
Ivan Vukasović, dipl. oec.

#### 40. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

These financial statements were approved by the Management Board on 26 April 2013.

Signed on behalf of the Management Board:

Uprava  
Management Board



Ivan Ćurković, dipl.iur.  
predsjednik | President



Petar Repušić, dipl. oec.  
član | Member



## PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKU NARODNU BANKU

Na temelju Odluke o obliku i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka („Narodne novine“, br. 62/2008.) u nastavku su prezentirani obrasci zahtijevani od strane Hrvatske narodne banke na dan 31. prosinca 2012. i za godinu koja je tada završila.

## APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR CROATIAN NATIONAL BANK

Pursuant to the Decision of the Croatian National Bank on the structure and content of a bank's annual financial statements (Official Gazette 62/2008), are presented below the required forms for the Bank for the year ended 31 December 2012 in the forms required by the decision.

| Naziv pozicije   | Prethodna godina     | Tekuća godina        |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>IMOVINA</b>   |                      |                      |
| 1. GOTOVINA I DEPOZITI KOD HNB-a (002+003)   | 109 039 386          | 107 418 165          |
| 1.1. Gotovina  | 12 071 876           | 16 827 024           |
| 1.2. Depoziti kod HNB-a  | 96 967 510           | 90 591 141           |
| 2. DEPOZITI KOD BANKARSKIH INSTITUCIJA   | 64 906 831           | 79 885 069           |
| 3. TREZORSKI ZAPISI MF-a I BLAGAJNIČKI ZAPISI HNB-a  | 19 847 621           | 58 978 300           |
| 4. VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINACIJSKI INSTRUMENTI KOJI SE DRŽE RADI TRGOVANJA   |                      |                      |
| 5. VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINACIJSKI INSTRUMENTI RASPOLOŽIVI ZA PRODAJU  | 66 410 219           | 71 338 057           |
| 6. VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINACIJSKI INSTRUMENTI KOJI SE DRŽE DO DOSPIJEĆA   | 6 167 555            | 2 027 886            |
| 7. VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINACIJSKI INSTRUMENTI KOJIMA SE AKTIVNO NE TRGUJE, A VREDNUJU SE PREMA FER VRIJEDNOSTI KROZ RDG |                      |                      |
| 8. DERIVATNA FINACIJSKA IMOVINA  | 51 803               | 28 294               |
| 9. KREDITI FINACIJSKIM INSTITUCIJAMA   | 4 115 087            | 4 666 681            |
| 10. KREDITI OSTALIM KOMITENTIMA  | 961 257 962          | 869 138 306          |
| 11. ULAGANJA U PODRUŽNICE, PRIDRUŽENA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE POTHVATE  | 196 974              | 196 986              |
| 12. PREUZETA IMOVINA   | 14 683 904           | 22 373 331           |
| 13. MATERIJALNA IMOVINA (MINUS AMORTIZACIJA)   | 30 880 886           | 41 260 759           |
| 14. KAMATE, NAKNADE I OSTALA IMOVINA   | 40 449 733           | 37 853 084           |
| <b>A) UKUPNO IMOVINA (001+004 do 016)</b>  | <b>1 318 007 961</b> | <b>1 295 164 918</b> |
| <b>OBVEZE</b>  |                      |                      |
| 1. KREDITI OD FINACIJSKIH INSTITUCIJA (019+020)  | 286 643 562          | 282 706 775          |
| 1.1. Kratkoročni krediti   | 85 735 000           | 80 825 200           |
| 1.2. Dugoročni krediti   | 200 908 562          | 201 881 575          |
| 2. DEPOZITI (AOP 022 do 024)   | 828 577 385          | 820 430 804          |
| 2.1. Depoziti na žiroračunima i tekućim računima   | 132 406 560          | 124 542 423          |
| 2.2. Štedni depoziti   | 39 800 067           | 26 845 243           |
| 2.3. Oročeni depoziti  | 656 370 758          | 669 043 138          |
| 3. OSTALI KREDITI (026+027)  | 0                    | 0                    |
| 3.1. Kratkoročni krediti   |                      |                      |
| 3.2. Dugoročni krediti   |                      |                      |
| 4. DERIVATNE FINACIJSKE OBVEZE I OSTALE FINACIJSKE OBVEZE KOJIMA SE TRGUJE   | 47 048               | 29 953               |
| 5. IZDANI DUŽNIČKI VRIJEDNOSNI PAPIRI (030+031)  | 0                    | 0                    |
| 5.1. Kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri  |                      |                      |
| 5.2. Dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri  |                      |                      |
| 6. IZDANI PODREĐENI INSTRUMENTI  |                      | 10 000 000           |
| 7. IZDANI HIBRIDNI INSTRUMENTI   |                      |                      |
| 8. KAMATE, NAKNADE I OSTALE OBVEZE   | 27 294 128           | 22 180 662           |
| <b>B) UKUPNO OBVEZE (018+021+025+028+029+032+033+034)</b>  | <b>1 142 562 123</b> | <b>1 135 348 194</b> |
| <b>KAPITAL</b>   |                      |                      |
| 1. DIONIČKI KAPITAL  | 89 100 000           | 89 100 000           |
| 2. DOBIT (GUBITAK) TEKUĆE GODINE   | 317 402              | -17 706 170          |
| 3. ZADRŽANA DOBIT (GUBITAK)  | 21 620 299           | 21 937 701           |
| 4. ZAKONSKE REZERVE  | 4 455 000            | 4 455 000            |
| 5. STATUTARNE I OSTALE KAPITALNE REZERVE   | 62 226 581           | 62 226 581           |
| 6. NEREALIZIRANI DOBITAK (GUBITAK) S OSNOVE VRIJEDNOSNOG USKLAĐIVANJA FINACIJSKE IMOVINE RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU                | -2 273 444           | -196 388             |
| 7. REZERVE PROIZAŠLE IZ TRANSAKCIJA ZAŠTITE  |                      |                      |
| <b>C) UKUPNO KAPITAL (036 do 042)</b>  | <b>175 445 838</b>   | <b>159 816 724</b>   |
| <b>D) UKUPNO OBVEZE I KAPITAL (035+043)</b>  | <b>1 318 007 961</b> | <b>1 295 164 918</b> |

## BALANCE SHEET

as at 31 December 2011

| Balance sheet as at 31 Dec 2012   | 2011                 | 2012                 |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>ASSETS</b>   |                      |                      |
| 1. CASH AND DUE FROM CNB (002+003)  | 109 039 386          | 107 418 165          |
| 1.1.Cash  | 12 071 876           | 16 827 024           |
| 1.2.Due from CNB  | 96 967 510           | 90 591 141           |
| 2. DUE FROM BANKS   | 64 906 831           | 79 885 069           |
| 3. MINISTRY OF FINANCE TREASURY BILLS AND CNB TREASURY BILLS  | 19 847 621           | 58 978 300           |
| 4. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS HELD FOR TRADING  |                      |                      |
| 5. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS AVAILABLE FOR SALE  | 66 410 219           | 71 338 057           |
| 6. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS HELD TO MATURITY  | 6 167 555            | 2 027 886            |
| 7. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS THAT ARE NOT ACTIVELY TRADED BUT ARE EVALUATED AT FAIR VALUE THROUGH INCOME STATEMENT |                      |                      |
| 8. DERIVATIVE FINANCIAL ASSETS  | 51 803               | 28 294               |
| 9. LOANS TO FINANCIAL INSTITUTIONS  | 4 115 087            | 4 666 681            |
| 10. LOANS TO OTHER CUSTOMERS  | 961 257 962          | 869 138 306          |
| 11. INVESTMENTS IN BRANCHES, ASSOCIATES AND JOINT VENTURES  | 196 974              | 196 986              |
| 12. PROPERTY ACQUIRED FOR NON-PAID RECEIVABLES  | 14 683 904           | 22 373 331           |
| 13. PROPERTY AND EQUIPMENT (LESS DEPRECIATION)  | 30 880 886           | 41 260 759           |
| 14. INTEREST, FEES AND OTHER ASSETS   | 40 449 733           | 37 853 084           |
| <b>A) TOTAL ASSETS (001+004 to 016)</b>   | <b>1 318 007 961</b> | <b>1 295 164 918</b> |
| <b>LIABILITIES</b>  |                      |                      |
| 1. DUE TO BANKS (019+020)   | 286 643 562          | 282 706 775          |
| 1.1. Short-term borrowings  | 85 735 000           | 80 825 200           |
| 1.2. Long-term borrowings   | 200 908 562          | 201 881 575          |
| 2. DEPOSITS (AOP 022 to 024)  | 828 577 385          | 820 430 804          |
| 2.1. Giro and current accounts  | 132 406 560          | 124 542 423          |
| 2.2. Saving deposits  | 39 800 067           | 26 845 243           |
| 2.3. Time deposits  | 656 370 758          | 669 043 138          |
| 3. OTHER BORROWINGS (026+027)   | 0                    | 0                    |
| 3.1. Short-term borrowings  |                      |                      |
| 3.2. Long-term borrowings   |                      |                      |
| 4. DERIVATIVE FINANCIAL LIABILITIES AND OTHER FINANCIAL LIABILITIES HELD FOR SALE   | 47 048               | 29 953               |
| 5. ISSUED DEBT SECURITIES (030+031)   | 0                    | 0                    |
| 5.1. Issued short-term debt securities  |                      |                      |
| 5.2. Issued long-term debt securities   |                      |                      |
| 6. ISSUED SUBORDINATED INSTRUMENTS  |                      | 10 000 000           |
| 7. ISSUED HYBRID INSTRUMENTS  |                      |                      |
| 8. INTEREST, FEES AND OTHER LIABILITIES   | 27 294 128           | 22 180 662           |
| <b>B) TOTAL LIABILITIES (018+021+025+028+029+032+033+034)</b>   | <b>1 142 562 123</b> | <b>1 135 348 194</b> |
| <b>EQUITY</b>   |                      |                      |
| 1. SHARE CAPITAL  | 89 100 000           | 89 100 000           |
| 2. PROFIT OR LOSS FOR THE YEAR  | 317 402              | -17 706 170          |
| 3. RETAINED EARNINGS (LOSS)   | 21 620 299           | 21 937 701           |
| 4. LEGAL RESERVES   | 4 455 000            | 4 455 000            |
| 5. STATUTORY AND OTHER EQUITY RESERVES  | 62 226 581           | 62 226 581           |
| 6. UNREALISED PROFIT / (LOSS) FROM ASSETS AVAILABLE FOR SALE  | -2 273 444           | -196 388             |
| 7. RESERVES RESULTED FROM HEDGING TRANSACTIONS  |                      |                      |
| <b>C) TOTAL EQUITY (036 do 042)</b>   | <b>175 445 838</b>   | <b>159 816 724</b>   |
| <b>D) TOTAL LIABILITIES AND EQUITY (035+043)</b>  | <b>1 318 007 961</b> | <b>1 295 164 918</b> |

## RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje 1.01.2012 – 31.12.2012.

| Naziv pozicije   | Prethodna godina  | Tekuća godina      |
|--|-------------------|--------------------|
| 1. Kamatni prihodi   | 90 048 211        | 8 895 522          |
| 2. Kamatni troškovi  | 41 087 707        | 2 815 013          |
| <b>3. Neto kamatni prihodi (048-049)</b>   | <b>48 960 504</b> | <b>6 080 509</b>   |
| 4. Prihodi od provizija i naknada  | 9 755 841         |                    |
| 5. Troškovi provizija i naknada  | 3 016 986         | 3 176 916          |
| <b>6. Neto prihod od provizija i naknada (051-052)</b>   | <b>6 738 855</b>  | <b>960</b>         |
| 7. Dobit / gubitak od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke poduhvate                           |                   |                    |
| 8. Dobit / gubitak od aktivnosti trgovanja   | 2 862 933         | 2 770 255          |
| 9. Dobit / gubitak od ugrađenih derivata   | 9 663             | 9.663              |
| 10. Dobit / gubitak od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje prema fer vrijednosti kroz RDG     |                   |                    |
| 11. Dobit / gubitak od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju                                    | 606 372           | 606.372            |
| 12. Dobit / gubitak od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospeljeka                                |                   |                    |
| 13. Dobit / gubitak proizišao iz transakcija zaštite   |                   |                    |
| 14. Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate                                   |                   |                    |
| 15. Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja   | 1 049 558         | 979 830            |
| 16. Dobit / gubitak od obračunatih tečajnih razlika  | 709 835           | 229 883            |
| <b>17. Ostali prihodi</b>  | <b>1 463 732</b>  | <b>3 371 739</b>   |
| <b>18. Ostali troškovi</b>   | <b>1 341 887</b>  | <b>1 545 563</b>   |
| 19. Opći administrativni troškovi i amortizacija   | 46 758 684        | 43 238 392         |
| 20. Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke (050+053 do 064-065-066) | 14 300 881        | 16 585 274         |
| 21. Troškovi vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke   | 14 039 478        | 38 969 615         |
| <b>22. DOBIT / GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (067-068)</b>  | <b>261 403</b>    | <b>-22 384 341</b> |
| <b>23. POREZ NA DOBIT</b>  | <b>-55 999</b>    | <b>-4 678 171</b>  |
| <b>24. DOBIT / GUBITAK TEKUĆE GODINE (069-070)</b>   | <b>317 402</b>    | <b>-17 706 170</b> |
| 25. Zarada po dionici  | 0                 | 0                  |

## PROFIT AND LOSS ACCOUNT for the period from 1 January 2012 to 31 December 2012

| Income statement for the year ended 31 Dec 2012   | 2011              | 2012               |
|---|-------------------|--------------------|
| 1. Interest income  | 90 048 211        | 85 423             |
| 2. Interest expense   | 41 087 707        | 40 664 820         |
| <b>3. Net interest income (048-049)</b>   | <b>48 960 504</b> | <b>44 759 137</b>  |
| 4. Fee and commission income  | 9 755 841         | 8 895 522          |
| 5. Fee and commission expense   | 3 016 986         | 2 815 013          |
| <b>6. Net fee and commission income (051-052)</b>   | <b>6 738 855</b>  | <b>6 080 509</b>   |
| 7. Profit/(loss) from investments in branches, associates and joint ventures  |                   |                    |
| 8. Profit/(loss) from trading activities  | 2 862 933         | 3 176 916          |
| 9. Profit/(loss) from embedded derivatives  | 9 663             | 960                |
| 10. Profit/(loss) from assets that are not actively traded but are evaluated at fair value through income statement |                   |                    |
| 11. Profit/(loss) from assets available for sale  | 606 372           | 2 770 255          |
| 12. Profit/(loss) from assets held to maturity  |                   |                    |
| 13. Profit/(loss) from hedging activities   |                   |                    |
| 14. Income from investments in branches, associates and joint ventures  |                   |                    |
| 15. Profit from other equities  | 1 049 558         | 979 830            |
| 16. Foreign exchange trading gain / (loss)  | 709 835           | 229 883            |
| <b>17. Other income</b>   | <b>1 463 732</b>  | <b>3 371 739</b>   |
| 18. Other expenses  | 1 341 887         | 1 545 563          |
| 19. Operating costs and depreciation  | 46 758 684        | 43 238 392         |
| 20. Net operating income before provisions and value adjustments (050+053 to 064-065-066)                           | 14 300 881        | 16 585 274         |
| 21. Provisions and value adjustment   | 14 039 478        | 38 969 615         |
| <b>22. PROFIT / (LOSS) BEFORE TAX (067-068)</b>   | <b>261 403</b>    | <b>-22 384 341</b> |
| <b>23. INCOME TAX EXPENSE</b>   | <b>-55 999</b>    | <b>-4 678 171</b>  |
| <b>24. NET PROFIT / (LOSS) FOR THE YEAR (069-070)</b>   | <b>317 402</b>    | <b>-17 706 170</b> |
| 25. Earnings per share (in HRK)   | 0                 | 0                  |

## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU – Indirektna metoda za razdoblje 01.01.2012. – 31.12.2012.

| Naziv pozicije   | Prethodna godina | Teuća godina |
|--|------------------|--------------|
| <b>POSLOVNE AKTIVNOSTI</b>   |                  |              |
| 1. Novćani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena poslovne imovine (002 do 007)  | 20 102 643       | 22 428 150   |
| 1.1. Dobit / gubitak prije oporezivanja  | 261 403          | -22 384 340  |
| 1.2. Ispravci vrijednosti i rezerviranja za gubitke  | 13 824 227       | 38 917 580   |
| 1.3. Amortizacija  | 3 713 943        | 3 333 830    |
| 1.4. Neto nerealizirana dobit/gubitak od finacijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz RDG*                                |                  |              |
| 1.5. Dobit/gubitak od prodaje materijalne imovine  |                  | 23 228       |
| 1.6. Ostali dobici / gubici  | 2 303 070        | 2 537 852    |
| 2. Neto povećanje / smanjenje poslovne imovine (009 do 016)  | -48 681 265      | 23 790 733   |
| 2.1. Depoziti kod HNB-a  | -9 901 430       | 12 750 096   |
| 2.2. Trezorski zapisi MF-a i blagajnićki zapisi HNB-a  | -147 478         | -39 130 679  |
| 2.3. Depoziti kod bankarskih institucija i krediti finacijskim institucijama   | 951 732          | 5 688 448    |
| 2.4. Krediti ostalim komitentima   | -66 862 494      | 54 436 175   |
| 2.5. Vrijednosni papiri i drugi finacijski instrumenti koji se drže radi trgovanja   | 0                | 0            |
| 2.6. Vrijednosni papiri i drugi finacijski instrumenti raspoloživi za prodaju  | 44 242 134       | 4 376 315    |
| 2.7. Vrijednosni papiri i drugi finacijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG |                  |              |
| 2.8. Ostala poslovna imovina   | -16 963 729      | -14 329 622  |
| 3. Neto povećanje / smanjenje poslovnih obveza (018 do 021)  | -33 228 960      | -13 156 570  |
| 3.1. Depoziti po viđenju   | 18 395 800       | -21 354 262  |
| 3.2. Štedni i oroćeni depoziti   | -41 431 535      | 11 521 211   |
| 3.3. Derivatne finacijske obveze i ostale obveze kojima se trguje  | 31 260           | -17 095      |
| 3.4. Ostale obveze   | -10 224 485      | -3 306 424   |
| 4. Neto novćani tijek iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit (001+008+017)                                       | -61 807 582      | 33 062 313   |
| 5. Plaćeni porez na dobit  | -282 271         | 0            |
| 6. Neto priljev / odljev gotovine iz poslovnih aktivnosti (022+023)  | -62 089 853      | 33 062 313   |
| <b>ULAGAĆKE AKTIVNOSTI</b>   |                  |              |
| 7. Neto novćani tijek iz ulagaćkih aktivnosti (026 do 030)   | -1 151 642       | -15 684 099  |
| 7.1. Primici od prodaje / plaćanja za kupnju/ materijalne i nematerijalne imovine  | -2 201 085       | -16 663 916  |
| 7.2. Primici od prodaje / plaćanja za kupnju/ ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajednićke pothvate*                   | -115             | -12          |
| 7.3. Primici od naplate / plaćanja za kupnju/ vrijednosnih papira i drugih finacijskih instrumenata koji se drže do dospijeća    |                  |              |
| 7.4. Priljene dividende  | 1 049 558        | 979 829      |
| 7.5. Ostali primici / plaćanja/ iz ulagaćkih aktivnosti  |                  |              |
| <b>FINACIJSKE AKTIVNOSTI</b>   |                  |              |
| 8. Neto novćani tijek iz finacijskih aktivnosti (032 do 037)   | 45 478 077       | 8 140 270    |
| 8.1. Neto povećanje / smanjenje/ primljenih kredita  | 44 002 285       | -3 936 786   |
| 8.2. Neto povećanje / smanjenje/ izdanih dužnićkih vrijednosnih papira   |                  |              |
| 8.3. Neto povećanje / smanjenje/ podređenih i hibridnih instrumenata   |                  | 10 000 000   |
| 8.4. Primici od emitiranja dionićkog kapitala  |                  |              |
| 8.5. Isplaćena dividenda   |                  |              |
| 8.6. Ostali primici / plaćanja iz finacijskih aktivnosti   | 1 475 792        | 2 077 056    |
| 9. Neto povećanje / smanjenje gotovine i ekvivalenata gotovine (024+025+031)   | -17 763 418      | 25 518 484   |
| 10. Ućinci promjene tećaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalente gotovine   |                  |              |
| 11. Neto povećanje / smanjenje gotovine i ekvivalenata gotovine (038+039)  | -17 763 418      | 25 518 484   |
| 12. Gotovina i ekvivalenti gotovine na poćetku godine  | 106 936 197      | 89 172 779   |
| 13. Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine (040+041)  | 89 172 779       | 114 691 263  |

## CASH FLOW STATEMENT – Indirect method for the period from 1 January 2012 to 31 December 2012

| Cash flow statement for the year ended 31 Dec 2012  | 2011        | 2012        |
|---|-------------|-------------|
| <b>OPERATING ACTIVITIES</b>   |             |             |
| 1. Cash flow from operating activities before changes in operating assets (002 to 007)  | 20 102 643  | 22 428 150  |
| 1.1. Profit / (loss) before tax   | 261 403     | -22 384 340 |
| 1.2. Value adjustments and provisions   | 13 824 227  | 38 917 580  |
| 1.3. Depreciation   | 3 713 943   | 3 333 830   |
| 1.4. Net unrealised profit /loss from financial assets and liabilities at fair value through income statement                         |             |             |
| 1.5. Profit /loss from sale of fixed assets   |             | 23 228      |
| 1.6. Other profit /loss   | 2 303 070   | 2 537 852   |
| 2. Net cash inflow / (outflow) from operating from operating assets (009 to 016)  | -48 681 265 | 23 790 733  |
| 2.1. Deposits with CNB  | -9 901 430  | 12 750 096  |
| 2.2. Ministry of Finance Treasury bills and CNB treasury bills  | -147 478    | -39 130 679 |
| 2.3. Due from banks   | 951 732     | 5 688 448   |
| 2.4. Due from customers   | -66 862 494 | 54 436 175  |
| 2.5. Securities and other financial instruments held for trading  | 0           | 0           |
| 2.6. Securities and other financial instruments available for sale  | 44 242 134  | 4 376 315   |
| 2.7. Securities and other financial instruments that are not actively traded but are evaluated at fair value through income statement |             |             |
| 2.8. Other operating assets   | -16 963 729 | -14 329 622 |
| 3. Net cash inflow / outflow from operating liabilities (018 to 021)  | -33 228 960 | -13 156 570 |
| 3.1. Current accounts   | 18 395 800  | -21 354 262 |
| 3.2. Savings accounts and time deposits   | -41 431 535 | 11 521 211  |
| 3.3. Derivative financial liabilities and other financial liabilities held for sale   | 31 260      | -17 095     |
| 3.4. Other liabilities  | -10 224 485 | -3 306 424  |
| 4. Net cash inflow / outflow from operating activities before tax (001+008+017)   | -61 807 582 | 33 062 313  |
| 5. Paid income tax  | -282 271    | 0           |
| 6. Net cash inflow / outflow from operating activities (022+023)  | -62 089 853 | 33 062 313  |
| <b>INVESTMENT ACTIVITIES</b>  |             |             |
| 7. Net cash flow from investing activities (026 to 030)   | -1 151 642  | -15 684 099 |
| 7.1. Gain from disposal / payments for purchases of property and equipment  | -2 201 085  | -16 663 916 |
| 7.2. Gain from disposal / payments for purchases of investments in branches, associates and joint venture                             | -115        | -12         |
| 7.3. Gain from collections /payments for purchases of securities and other financial instruments held to maturity                     |             |             |
| 7.4. Dividends received   | 1 049 558   | 979 829     |
| 7.5. Other gains/ payments from investment activities   |             |             |
| <b>FINANCIAL ACTIVITIES</b>   |             |             |
| 8. Net cash flow from financial activities (032 to 037)   | 45 478 077  | 8 140 270   |
| 8.1. Net increase / decrease in borrowed funds  | 44 002 285  | -3 936 786  |
| 8.2. Net increase / decrease of issued debt securities  |             |             |
| 8.3. Net increase / decrease of subordinated and hybrid instruments   |             | 10 000 000  |
| 8.4. Gains from public offering of share capital  |             |             |
| 8.5. Paid dividends   |             |             |
| 8.6. Other gains / payments from financial activities   | 1 475 792   | 2 077 056   |
| 9. Net increase / decrease of cash and cash equivalent (024+025+031)  | -17 763 418 | 25 518 484  |
| 10. Impact of changes in foreign exchange rates on cash and cash equivalents  |             |             |
| 11. Net increase / decrease of cash and cash equivalent (038+039)   | -17 763 418 | 25 518 484  |
| 12. Cash and cash equivalents at the beginning of period  | 106 936 197 | 89 172 779  |
| 13. Cash and cash equivalents at the end of period (040+041)  | 89 172 779  | 114 691 263 |

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA za razdoblje 01.01.2012. – 31.12.2012.

| Naziv pozicije   | Raspoloživo dioničarima matičnog društva |                   |                                       |                          |                               |  |                 |                          |
|--|--|-------------------|---------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|--|-----------------|--------------------------|
|  | Dionički kapital                         | Trezorske dionice | Zakonske, statutarne i ostale rezerve | Zadržana dobit / gubitak | Dobit / gubitak tekuće godine | Nerealizirani dobitak / gubitak s osnovne vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju | Manjinski udjel | Ukupno kapital i rezerve |
| Stanje 1. siječnja tekuće godine   | 89 100 000                               |                   | 66 681 581                            | 21 620 299               | 317 402                       | -2 273 444   |                 | 175 445 838              |
| Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka                        |  |                   |                                       |                          |                               |  | 0               |                          |
| Prepravljeno stanje 1. siječnja tekuće godine (001+002)                        | 89 100 000                               | 0                 | 66 681 581                            | 21 620 299               | 317 402                       | -2 273 444   | 0               | 175 445 838              |
| Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju                             |  |                   |                                       |                          |                               |  | 0               |                          |
| Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju  |  |                   |                                       |                          | 2 077 056                     |  | 2 077 056       | 1.475.791                |
| Porez na stavke izravno priznate ili premijete iz kapitala i rezervi           |  |                   |                                       |                          |                               |  | 0               |                          |
| Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama                 |  |                   |                                       |                          |                               |  | 0               |                          |
| Neto dobiti / gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama (004+005+006+007) | 0  | 0                 | 0                                     | 0                        | 0                             | 2 077 056  | 0               | 2 077 056                |
| Dobit / gubitak tekuće godine  |  |                   |                                       |                          | -17 706 170                   |  |                 | -17 706 170              |
| Ukupno priznati prihodi i rashodi za tekuću godinu (008+009)                   | 0  | 0                 | 0                                     | 0                        | -17 706 170                   | 2 077 056  | 0               | -15 629 114              |
| Povećanje / smanjenje dioničkog kapitala                                       |  |                   |                                       |                          |                               |  | 0               |                          |
| Kupnja / prodaja trezorskih dionica  |  |                   |                                       |                          |                               |  | 0               |                          |
| Ostale promjene  |  |                   |                                       | 317 402                  | -317 402                      |  |                 | 0                        |
| Prijenos u rezerve   |  |                   |                                       |                          |                               |  | 0               |                          |
| Isplata dividende  |  |                   |                                       |                          |                               |  | 0               |                          |
| Raspodjela dobiti (014+015)  | 0  | 0                 | 0                                     | 0                        | 0                             | 0  | 0               | 0                        |
| Stanje na dan 31.12. tekuće godine (003+010+011+012+013+016)                   | 89 100 000                               | 0                 | 66 681 581                            | 21 937 701               | -17 706 170                   | -196 388   | 0               | 159 816 724              |

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

**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**  
in the period from 1 Jan 2012 to 31 Dec 2012

Available to parent company shareholders

|  | Share capital | Treasury shares | Legal, statutory and other reserves | Retained earnings / (loss) | Profit/loss of the year | Unrealised profit / (loss) from assets available for sale | Minority interest | Total Equity |
|--|---------------|-----------------|-------------------------------------|----------------------------|-------------------------|---|-------------------|--------------|
| Balance at 1 January   | 89 100 000    |                 | 66 681 581                          | 21 620 299                 | 317 402                 | -2 273 444  |                   | 175 445 838  |
| Changes in accounting policies and errors  |               |                 |                                     |                            |                         | 0   |                   | 0            |
| Restated balance at 1 January 2010 (001+002)                                     | 89 100 000    | 0               | 66 681 581                          | 21 620 299                 | 317 402                 | -2 273 444  | 0                 | 175 445 838  |
| Sales of financial assets available for sale                                     |               |                 |                                     |                            |                         | 0   |                   | 0            |
| Changes in fair value of portfolio of financial assets available for sale        |               |                 |                                     |                            |                         |   |                   | 2 077 056    |
| Tax on items recognized directly or transferred from capital and reserves        |               |                 |                                     |                            |                         | 0   |                   | 0            |
| Other gains / losses recognized directly in capital and reserves                 |               |                 |                                     |                            |                         | 0   |                   | 0            |
| Net gains / losses recognized directly in capital and reserves (004+005+006+007) | 0             | 0               | 0                                   | 0                          | 0                       | 2 077 056   | 0                 | 2 077 056    |
| Profit for the year  |               |                 |                                     |                            | -17 706 170             | -17 706 170   |                   | -17 706 170  |
| Total recognized income and expenses of the year (008 + 009)                     | 0             | 0               | 0                                   | 0                          | -17 706 170             | 2 077 056   | 0                 | -15 629 114  |
| Increase / decrease of share capital   |               |                 |                                     |                            |                         | 0   |                   | 0            |
| Purchase / sales of treasury shares  |               |                 |                                     |                            |                         | 0   |                   | 0            |
| Other changes  |               |                 |                                     | 317 402                    | -317 402                | 0   |                   | 0            |
| Transfer to reserves   |               |                 |                                     |                            |                         | 0   |                   | 0            |
| Disbursement of dividends  |               |                 |                                     |                            |                         | 0   |                   | 0            |
| Distribution of profit (014+015)   | 0             | 0               | 0                                   | 0                          | 0                       | 0   | 0                 | 0            |
| Balance at 31 December (003+010+011+012+013+016)                                 | 89 100 000    | 0               | 66 681 581                          | 21 937 701                 | -17 706 170             | -196 388  | 0                 | 159 816 724  |

Banks which prepare the consolidated financial statements separately show minority interest changes according to corresponding capital.

**PRILOG 2 – USKLAĐENJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I DOPUNSKIH IZVJEŠTAJA ZA HRVATSKU NARODNU BANKU za razdoblje 01.01.2012. – 31.12.2012.**

**BILANCA  
stanje na dan 31.12.2012.**

| Godišnji financijski izvještaj  | u tisućama kuna  | GFI – BAN   | u tisućama kuna  | Razlika        | Obrazloženje   |
|---|------------------|---|------------------|----------------|--|
| SREDSTVA  |                  | IMOVINA   |                  |                |  |
|   |                  | 1. GOTOVINA I DEPOZITI KOD HNB-a (002+003)  | 107 418          | (107 418)      | Gotovina i depoziti kod HNB-a, Depoziti kod bankarskih institucija i Krediti financijskim institucijama su stavke koje se u GFI-BAN-u zasebno iskazuju, a u Godišnjem izvješću su uključene u stavke Novčana sredstva i tekući računi kod banaka, Sredstva kod Hrvatske narodne banke i Plasmani kod drugih banaka uz napomenu da su navedenim pozicijama pridružena i potraživanja s osnove kamata. |
|   |                  | 1.1. GOTOVINA   | 16 827           | (16 827)       |  |
|   |                  | 1.2. Depoziti kod HNB-a   | 90 591           | (90 591)       |  |
|   |                  | 2. DEPOZITI KOD BANKARSKIH INSTITUCIJA  | 79 885           | (79 885)       |  |
| Novčana sredstva i tekući računi kod banaka                                 | 102 168          |   | -                | 102 168        |  |
| Sredstva kod Hrvatske narodne banke   | 71 674           |   | -                | 71 674         |  |
| Plasmani kod drugih banaka  | 13469            |   | -                | 13 469         |  |
|   |                  | 3. TREZORSKI ZAPISI MF-a I BLAGAJNIČKI ZAPISI HNB-a   | 58 978           | (58 978)       | Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a koji se u GFI-BAN-u zasebno iskazuju, u Godišnjem izvješću su uključeni u stavku Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju.   |
| Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka |                  | 4. VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI KOJI SE DRŽE RADI TRGOVANJA   |                  |                |  |
| Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju   | 130 675          | 5. VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI RASPOLOŽIVI ZA PRODAJU  | 71 338           | 59 337         | Osim trezorskih zapisa koji su u GFI-BAN-u prikazani zasebno, u ovoj poziciji u Godišnjem izvješću dodana je i nedospjela kamata po obveznicama raspoloživim za prodaju.   |
| Financijska imovina koja se drže do dospijeća                               | 2 110            | 6. VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI KOJI SE DRŽE DO DOSPIJEĆA   | 2 028            | 82             |  |
|   |                  | 7. VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI KOJIMA SE AKTIVNO NE TRGUJE, A VREDNUJU SE PREMA FER VRIJEDNOSTI KROZ RDG |                  |                |  |
|   |                  | 8. DERIVATNA FINANCIJSKA IMOVINA  | 28               | (28)           | U GFI-BAN-u ova stavka se posebno iskazuje dok je u Godišnjem izvješću iskazana u poziciji Dani krediti i potraživanja (obzirom da se radi o jedno-smjernoj valutnoj klauzuli).  |
|   |                  | 9. KREDITI FINANCIJSKIM INSTITUCIJAMA   | 4 667            | (4 667)        |  |
| Dani krediti i potraživanja   | 877 324          | 10. KREDITI OSTALIM KOMITENTIMA   | 869 138          | 8 186          | U Godišnjem izvješću u ovoj poziciji nalaze se krediti i potraživanja s osnove kamata.   |
|   |                  | 11. ULAGANJA U PODRUŽNICE, PRIDRUŽENA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE POTHVATE   | 197              | (197)          | U Godišnjem izvješću ova pozicija uključena je u poziciju Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju.   |
| Preuzeta imovina  | 22 373           | 12. PREUZETA IMOVINA  | 22 373           | -              |  |
| Dugotrajna materijalna imovina  | 42 113           | 13. MATERIJALNA IMOVINA (MINUS AMORTIZACIJA)  | 41 261           | 852            | U GFI-BAN-u u ovoj poziciji nisu prikazana ulaganja u tijeku radi poboljšanja iznajmljenih nekretnina i opreme, što je u Godišnjem izvješću uključeno u poziciju Materijalna imovina.  |
| Nematerijalna imovina   | 2 254            |   | -                | 2 254          | U GFI-BAN-u Nematerijalna imovina prikazana je u poziciji Kamate, naknade i ostala imovina.  |
| Odgodena porezna imovina  | 5 860            |   | -                | 5 860          | U GFI-BAN-u Odgodena porezna imovina prikazana je u poziciji Kamate, naknade i ostala imovina.   |
| Ostala sredstva   | 20 808           | 14. KAMATE, NAKNADE I OSTALA IMOVINA  | 37 853           | (17 045)       | Osim gore navedenih razlika u obliku Nematerijalne i Odgodene porezne imovine ova pozicija razlikuje se za iznos potraživanja po kamatama koje su u Godišnjem izvješću prikazane zajedno sa financijskim instrumentima na koje se odnose (danim kreditima ili depozitima).   |
| <b>UKUPNO SREDSTVA</b>  | <b>1 290 828</b> | <b>A) UKUPNO IMOVINA (001+004 do 016)</b>   | <b>1 295 164</b> | <b>(4 336)</b> |  |
| <b>OBVEZE</b>   |                  | <b>OBVEZE</b>   |                  |                |  |
|   |                  | 1. KREDITI OD FINANCIJSKIH INSTITUCIJA (019+020)  | 282 707          | (282 707)      |  |
|   |                  | 1.1. Kratkoročni krediti  | 80 825           | (80 825)       | U GFI-BAN-u primljeni krediti razvrstani su u tri odvojene pozicije, dok se u Godišnjem izvješću nalaze u jednoj zajedno sa pripadajućim obvezama s osnove kamate.   |
|   |                  | 1.2. Dugoročni krediti  | 201 882          | (201 882)      |  |
| Ostala pozajmljena sredstva   | 284 091          |   | -                | 284 091        |  |



|   |                  |   |                  |                 |   |
|---|------------------|---|------------------|-----------------|---|
|   |                  | 2. DEPOZITI (AOP 022 do 024)  | 820 430          | (820 430)       |   |
|   |                  | 2.1. Depoziti na žiroračunima i tekućim računima  | 124 542          | (124 542)       |   |
|   |                  | 2.2. Štedni depoziti  | 26 845           | (26 845)        |   |
|   |                  | 2.3. Oročeni depoziti   | 669 043          | (669 043)       | U Godišnjem izvješću primljeni depoziti prikazani su po kriteriju sektorske pripadnosti davatelja depozita, dok se u GFI-BAN-u isti iskazuju po kriteriju ročnosti. U Godišnjem izvješću pozicija Depoziti klijenata uključuje ograničene depozite koji u GFI-BAN-u ulaze u poziciju Kamate, naknade i ostale obveze. U Godišnjem izvješću primljeni depoziti uvećani su za pripadajuće obveze s osnova kamata, dok se u GFI-BAN-u iste prikazuju u u poziciji Kamate, naknade i ostale obveze. |
| Depoziti drugih banaka                                      | 25 000           |   | -                | 25 000          |   |
| Depoziti klijenata  | 807 780          |   | -                | 807 780         |   |
|   |                  | 3. OSTALI KREDITI (026+027)   |                  |                 |   |
|   |                  | 3.1. Kratkoročni krediti  |                  |                 |   |
|   |                  | 3.2. Dugoročni krediti  |                  |                 |   |
|   |                  | 4. DERIVATNE FINANCIJSKE OBVEZE I OSTALE FINANCIJSKE OBVEZE KOJIMA SE TRGUJE                                      | 30               | (30)            | U GFI-BAN-u ova stavka se posebno iskazuje dok je u Godišnjem izvješću iskazana u poziciji Ostala pozajmljena sredstva.   |
|   |                  | 5. IZDANI DUŽNIČKI VRIJEDNOSNI PAPIRI (030+031)   |                  |                 |   |
|   |                  | 5.1. Kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri   |                  |                 |   |
|   |                  | 5.2. Dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri   |                  |                 |   |
|   |                  | 6. IZDANI PODREĐENI INSTRUMENTI   | 10 000           | (10 000)        | U GFI-BAN izdani podređeni instrumenti iskazuju se zasebno u okviru Obveza, dok su u Godišnjem izvješću iskazani zasebno na poziciji Dopnuskog kapitala.  |
|   |                  | 7. IZDANI HIBRIDNI INSTRUMENTI  |                  |                 |   |
|   |                  | 8. KAMATE, NAKNADE I OSTALE OBVEZE  | 22 180           | (22 180)        | Osim gore navedenih razlika u obliku ograničenih depozita i obveza s osnove kamata, u GFI-BAN-u se i rezervacije za potencijalne obveze prikazuju u poziciji Kamate, naknade i ostale obveze, dok su u Godišnjem izvješću iskazane odvojeno.  |
| Ostale obveze   | 2 941            |   | -                | 2 941           |   |
| Rezerviranja za potencijalne obveze                         | 1 199            |   | -                | 1 199           |   |
| <b>Ukupno obveze</b>  | <b>1 121 011</b> | <b>B) UKUPNO OBVEZE (018+021+025+028+029+032+033+034)</b>   | <b>1 135 347</b> | <b>(14 336)</b> |   |
| <b>VLASNIČKA GLAVNICA</b>                                   |                  | <b>KAPITAL</b>  |                  |                 |   |
| Dionički kapital  | 89 100           | 1. DIONIČKI KAPITAL   | 89 100           | -               |   |
| Dobit tekuće godine   | -17 706          | 2. DOBIT (GUBITAK) TEKUĆE GODINE  | (17 706)         | -               |   |
| Zadržana dobit  | 21 938           | 3. ZADRŽANA DOBIT (GUBITAK)   | 21 938           | -               | U GFI-BAN-u kapitalne rezerve prikazuju se na način da se razdvoji Zadržana dobit, Zakonske rezerve, Statutarne i ostale kapitalne rezerve, dok su navedene pozicije u Godišnjem izvješću razvrstane u samo jednu poziciju.   |
|   |                  | 4. ZAKONSKE REZERVE   | 4 455            | (4 455)         |   |
|   |                  | 5. STATUTARNE I OSTALE KAPITALNE REZERVE  | 62 226           | (62 226)        |   |
| Nerealizirani gubitak od imovine raspoložive za prodaju     | (196)            | 6. NEREALIZIRANI DOBITAK (GUBITAK) S OSNOVE VRIJEDNOSNOG USKLADJIVANJA FINANCIJSKE IMOVINE RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU | (196)            | -               |   |
|   |                  | 7. REZERVE PROIZAŠLE IZ TRANSAKCIJA ZAŠTITE   |                  | -               |   |
| Kapitalni dobitak   | 628              |   | -                | 628             |   |
| Pričuva   | 66 053           |   | -                | 66 053          |   |
| <b>Ukupno vlasnička glavnica</b>                            | <b>159 817</b>   | <b>C) UKUPNO KAPITAL (036 do 042)</b>   | <b>159 817</b>   | <b>0</b>        |   |
| <b>DOPUNSKI KAPITAL</b>                                     | <b>10 000</b>    |   |                  | <b>10 000</b>   |   |
| <b>UKUPNO OBVEZE, VLASNIČKA GLAVNICA I DOPUNSKI KAPITAL</b> | <b>1 290 828</b> | <b>D) UKUPNO OBVEZE I KAPITAL (035+043)</b>   | <b>1 295 164</b> | <b>(4 336)</b>  |   |

Napomena: Razlika u ukupnoj bilanci u iznosu od 6.022 tisuća kuna u potpunosti je rezultat različitog prikaza razgraničenja kamatnih prihoda s osnove naknada po plasiranim kreditima. U GFI-BAN-u isti uvećavaju poziciju Kamate, naknade i ostale obveze, dok u Godišnjem izvješću umanjuju poziciju Dani krediti i potraživanja.

APPENDIX 2 – OVERVIEW OF DIFFERENCES BETWEEN PRIMARILY IFRS FINANCIAL STATEMENTS AND COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR CROATIAN NATIONAL BANK FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2012

BALANCE SHEET  
As at 31 December 2012

| IFRS standard   | in HRK thousand | CNB standard   | in HRK thousand | Difference | Description  |
|---|-----------------|--|-----------------|------------|--|
| ASSETS  |                 | ASSETS   |                 |            |  |
|   |                 | Cash and deposits with CNB   | 107 418         | (107 418)  | Cash and deposits with CBN, Deposits with other banks and Loans to financial institutions are items that are according to CNB standard shown separately, but in Annual Report (IFRS format) these items are included in items: Cash and amounts due to banks, balances with CNB and Placements with other banks with note that interest receivable are included in stated positions. |
|   |                 | - CASH   | 16 827          | (16 827)   |  |
|   |                 | - Deposits with CNB  | 90 591          | (90 591)   |  |
|   |                 | Deposits with financial institutions   | 79 885          | (79 885)   |  |
| Cash and current accounts with other banks                    | 102 168         |  | -               | 102 168    |  |
| Due to CNB  | 71 674          |  | -               | 71 674     |  |
| Due to other banks  | 13 469          |  | -               | 13 469     |  |
|   |                 | Ministry of Finance Treasury bills and CNB treasury bills  | 58 978          | (58 978)   | Ministry of Finance Treasury bills and CNB treasury bills with GFI-BAN standard are separately presented, and in Annual Report are included within item "Securities and other financial instruments available for sale".   |
| Financial assets at fair value through income statement       |                 | Securities and other financial instruments held for trading  |                 |            |  |
| Securities and other financial instruments available for sale | 130 675         | Securities and other financial instruments available for sale  | 71 338          | 59 337     | Besides Treasury bills which are in GFI -BAN format presented separately, in Annual Report (IFRS format) accrued interest on bonds available for sale portfolio was added to this position.  |
| Financial assets held to maturity                             | 2 110           | Securities and other financial instruments held to maturity  | 2 028           | 82         |  |
|   |                 | Securities and other financial instruments that are not actively traded but are evaluated at fair value through income statement |                 |            |  |
|   |                 | Derivative financial assets  | 28              | (28)       | In GFI-BAN format this item is stated separately, and in Annual Report within position "Loans and advances" (considering it is a matter of one-way currency clause).   |
|   |                 | Loans to financial institutions  | 4 667           | (4 667)    |  |
| Loans and advances to customers                               | 877 324         | Loans to other customers   | 869 138         | 8 186      | Within this position in Annual Report there are Loans and Interest receivable.   |
|   |                 | Investments in branches, associates and joint ventures   | 197             | (197)      | In Annual report this position is part of Securities and other financial instruments available for sale.   |
| Repossessed assets  | 22 373          | Repossessed assets   | 22 373          | -          |  |
| Tangible fixed assets   | 42 113          | Property and equipment (less depreciation)   | 41 261          | 852        | In GFI-BAN format in this position investments in process are not stated due to improvements of real estate and equipment in lease, while according to IFRS included within Tangible assets.   |
| Intangible assets   | 2 254           |  | -               | 2 254      | According to GFI-BAN Intangible assets are included within item "Interest, fee and other assets".  |
| Deferred tax assets   | 5 860           |  | -               | 5 860      | According to GFI-BAN Deferred tax assets are included within item "Interest, fee and other assets".  |
| Other assets  | 20 808          | 14. Interest, fees and other assets  | 37 853          | (17 045)   | Besides above described differences of Intangible assets and Deferred tax assets, in IFRS format this position is different for the amount of interest receivable that is presented within financial instruments (placements or deposits with).  |
| Total Assets  | 1 290 828       | Total Assets   | 1 295 164       | (4 336)    |  |
| LIABILITIES   |                 | LIABILITIES  |                 |            |  |
|   |                 | BORROWINGS FROM FINANCIAL INSTITUTIONS   | 282 707         | (282 707)  |  |
|   |                 | - short-term   | 80 825          | (80 825)   | According to GFI-BAN format Borrowings are separated into three positions, while in Annual Report borrowings are presented as one item together with accrued interest.   |
|   |                 | - long-term  | 201 882         | (201 882)  |  |
| Other borrowed funds  | 284 091         |  | -               | 284 091    |  |

|   |                  |   |                  |                 |   |
|---|------------------|---|------------------|-----------------|---|
|   |                  | 2. DEPOSITS   | 820 430          | (820 430)       | Customer deposits in Annual Report are presented according to sectors of depositors, while according to GFI-BAN by the maturity. Customer deposits presented in Annual Report include deposits which are in accordance with GFI-BAN standard presented under "Interest, fee and other liabilities". In Annual Report Customers deposits increased by associated interest liabilities, while according to GFI-BAN format interest liabilities are part of "Interest, fee and other liabilities". |
|   |                  | 2.1. Giro and current accounts  | 124 542          | (124 542)       |   |
|   |                  | 2.2. Savings deposits   | 26 845           | (26 845)        |   |
|   |                  | 2.3. Term deposits  | 669 043          | (669 043)       |   |
| Deposits from other banks                                 | 25 000           |   | -                | 25 000          |   |
| Amounts due to customers                                  | 807 780          |   | -                | 807 780         |   |
|   |                  | OTHER BORROWINGS  |                  |                 |   |
|   |                  | - short-term  |                  |                 |   |
|   |                  | - long-term   |                  |                 |   |
|   |                  | Derivative financial liabilities and other financial liabilities held for trading | 30               | (30)            | According GFI-BAN this item is presented separately, while in Annual Report presented under position "Other borrowings".  |
|   |                  | DEBT SECURITIES ISSUED  |                  |                 |   |
|   |                  | - short-term  |                  |                 |   |
|   |                  | - long-term   |                  |                 |   |
|   |                  | SUBORDINATED INSTRUMENTS  | 10 000           | (10 000)        | In GFI-BAN format issued subordinated instruments are stated separately within Liabilities, while in Annual Report stated as Guarantee Capital.   |
|   |                  | HYBRID INSTRUMENTS  | -                |                 |   |
|   |                  | INTEREST, FEES AND OTHER LIABILITIES  | 22 180           | (22 180)        | Besides above described differences that refers to limited deposits and interest liabilities, according to GFI-BAN format provisions for commitments are presented within Interest, fee and other liabilities, while in Annual Report presented separately.   |
| Other liabilities   | 2 941            |   | -                | 2 941           |   |
| Provisions for other liabilities                          | 1 199            |   | -                | 1 199           |   |
| <b>TOTAL LIABILITIES</b>                                  | <b>1 121 011</b> | <b>TOTAL LIABILITIES</b>  | <b>1 135 347</b> | <b>(14 336)</b> |   |
|   |                  | SHAREHOLDERS' EQUITY  |                  |                 |   |
|   |                  | CAPITAL   |                  |                 |   |
| Share capital   | 89 100           | Share capital   | 89 100           | -               |   |
| Profit for the year                                       | -17 706          | Profit (loss) of current year   | (17 706)         | -               |   |
| Retained earnings   | 21 938           | Retained earnings   | 21 938           | -               | According to GFI-BAN format capital reserves are presented in a way that separated are: Retained earnings, Legal reserves, statutory and other capital reserves and Unrealized loss from assets available for sale, while stated positions in Annual report (IFRS) are presented in only two positions.   |
|   |                  | Legal reserves  | 4 455            | (4 455)         |   |
|   |                  | Statutory and other capital reserves  | 62 226           | (62 226)        |   |
| Unrealised profit / (loss) from assets available for sale | (196)            | Unrealised profit / (loss) from assets available for sale                         | (196)            | -               |   |
|   |                  | Reserves from hedging transactions  |                  | -               |   |
| Share premium   | 628              |   | -                | 628             |   |
| Reserves  | 66 053           |   | -                | 66 053          |   |
| Total shareholders' equity                                | 159 817          | <b>TOTAL CAPITAL</b>  | <b>159 817</b>   | <b>0</b>        |   |
| Supplementary Capital                                     | 10 000           |   |                  | 10 000          |   |
| <b>TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDER'S EQUITY</b>         | <b>1 290 828</b> | <b>TOTAL LIABILITIES AND CAPITAL</b>  | <b>1 295 164</b> | <b>(4 336)</b>  |   |

Note: Difference in the total assets in the amount of HRK 4.336 thousand is fully the result of different accounting for accrued loan fees. According to GFI-BAN format, accrued loan fees are included in position "Interest, fees and other liabilities" while in Annual Report the same amount is deducted from position "Loans and receivables".

## RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje 1.01.2012 – 31.12.2012.

| Godišnji financijski izvještaj                                 | u tisućama kuna | GFI – BAN  | u tisućama kuna | Razlika  | Objašnjenje  |
|--|-----------------|--|-----------------|----------|--|
| Prihodi od kamata  | 85 418          | 1. Kamatni prihodi   | 85 424          | (6)      | Neto tečajne razlike s osnove kamatnih prihoda su u GFI – BAN-u dodane ukupnim kamatnim приходима, dok se u Godišnjem izvješću nalaze u poziciji Neto dobit iz financijskog poslovanja. Neto tečajne razlike s osnove kamatnih troškova su u GFI – BAN-u dodane ukupnim kamatnim troškovima, dok se u Godišnjem izvješću nalaze u poziciji Neto dobit iz financijskog poslovanja. Premije s osnove osiguranja štednih uloga u GFI – BAN-u ulaze u kamatne troškove, dok su u Godišnjem izvješću prikazane u poziciji Ostali rashodi iz redovitog poslovanja. |
| Rashodi od kamata  | (39 510)        | 2. Kamatni troškovi  | (40 665)        | 1 155    |  |
| Neto prihodi od kamata   | 45 908          | 3. Neto kamatni prihodi (048–049)  | 44 759          | 1 149    |  |
| Prihodi od naknada i provizija                                 | 8 895           | 4. Prihodi od provizija i naknada  | 8 895           | 0        | Osim ranije navedenih razlika, u GFI – BAN-u u poziciju općih administrativnih troškova i amortizacije ne ulaze troškovi reklame i reprezentacije već se isti iskazuju u poziciji Ostali nekamatni troškovi. Također Pozicije Neto dobit iz financijskog poslovanja i Ostali prihodi iz redovitog poslovanja su u GFI – BAN-u detaljno prikazane.  |
| Rashodi po naknadama i provizijama                             | (2 815)         | 5. Troškovi provizija i naknada  | (2 815)         | 0        |  |
| Neto prihodi od naknada i provizija                            | 6 080           | 6. Neto prihod od provizija i naknada (051–052)  | 6 080           | 0        |  |
|  |                 | 7. Dobit / gubitak od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke poduhvate"                          |                 |          |  |
|  |                 | 8. Dobit / gubitak od aktivnosti trgovanja   | 3 177           | (3 177)  |  |
|  |                 | 9. Dobit / gubitak od ugrađenih derivata   | 1               | (1)      |  |
|  |                 | 10. Dobit / gubitak od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje prema fer vrijednosti kroz RDG     |                 |          |  |
|  |                 | 11. Dobit / gubitak od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju                                    | 2 770           | (2 770)  |  |
|  |                 | 12. Dobit / gubitak od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospeljeća                                |                 |          |  |
|  |                 | 13. Dobit / gubitak proizišao iz transakcija zaštite   |                 |          |  |
|  |                 | 14. Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke poduhvate                                  |                 |          |  |
|  |                 | 15. Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja   | 980             | (980)    |  |
|  |                 | 16. Dobit / gubitak od obračunatih tečajnih razlika  | 230             | (230)    |  |
|  |                 | 17. Ostali prihodi   | 3 372           | (3 372)  |  |
|  |                 | 18. Ostali troškovi  | (1 545)         | 1 545    |  |
| Neto dobit iz financijskog poslovanja                          | 6 045           |  | -               | 6 045    |  |
| Ostali prihodi iz redovitog poslovanja                         | 4 352           |  | -               | 4 352    |  |
| Ostali rashodi iz redovitog poslovanja                         | (45 852)        | 19. Opći administrativni troškovi i amortizacija   | (43 238)        | (2 614)  |  |
|  |                 | 20. Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke (050+053 do 064–065–066) | 16 586          | (14 301) |  |
| (Trošak)/ukidanje umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja | (38 917)        | 21. Troškovi vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke   | (38 970)        | 53       | U Godišnjem izvješću pozicija (Trošak)/ukidanje umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja uključuje i troškove rezerviranja s osnove sporova koji se vode protiv Banke, dok u GFI – BAN-u isti ulaze u poziciju Ostali troškovi.  |
| Dobit prije oporezivanja                                       | (22 384)        | 22. DOBIT / GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (067–068)   | (22 384)        | 0        |  |
| Porez na dobit   | 4 678           | 23. POREZ NA DOBIT   | 4 678           | 0        |  |
| Neto dobit za godinu   | (17 706)        | 24. DOBIT / GUBITAK TEKUĆE GODINE (069–070)  | 317             | -        |  |

Napomena: Za potrebe ove usporedbe rashodi/troškovi u GFI – BAN-u prikazani su sa negativnim predznakom.

## INCOME STATEMENT

### for the period from 1 Jan 2012 to 31 Dec 2012

| IFRS  | in 000<br>HRK | CNB   | in 000<br>HRK | Difference | Description   |
|---|---------------|---|---------------|------------|---|
| Interest income                                 | 85 418        | 1. Interest income  | 85 424        | (6)        | Net foreign exchange differences referred to interest income according to CNB standard are included within total interest income, while in Annual Report these differences are presented within position "Net gains from financial activities". Net foreign exchange differences referred to interest expense according to GFI - BAN format are presented within total interest expense, while in Annual Report these differences are presented within position "Net gains from financial activities. Insurance premiums referred to savings deposits are presented in interest expense according to GFI - BAN format, while in Annual Report presented in position "Other expenses from operating activities". |
| Interest expense                                | (39 510)      | 2. Interest expense   | (40 665)      | 1 155      |   |
| Net interest income                             | 45 908        | 3. Net interest income  | 44 759        | 1 149      |   |
| Fee and commission income                       | 8 895         | 4. Fee and commission income  | 8 895         | 0          |   |
| Fee and commission expense                      | (2 815)       | 5. Fee and commission expense   | (2 815)       | 0          |   |
| Net fee and commission income                   | 6 080         | 6. Net fee and commission income  | 6 080         | 0          | Besides above stated differences, according to GFI-BAN format position of administrative costs and depreciation does not include marketing and entertainment costs. These costs are presented in position "Other non-interest expenses". Position "Other non-interest income" in Annual Report is separated into two positions: Net gains from financial activities and Other income from operating activities, while in GFI-BAN format stated in details   |
|   |               | 7. Profit/(loss) from investments in branches, associates and joint ventures  |               |            |   |
|   |               | 8. Profit/(loss) from trading activities  | 3 177         | (3 177)    |   |
|   |               | 9. Profit/(loss) from embedded derivatives  | 1             | (1)        |   |
|   |               | 10. Profit/(loss) from assets that are not actively traded but are evaluated at fair value through income statement |               |            |   |
|   |               | 11. Profit/(loss) from assets available for sale  | 2 770         | (2 770)    |   |
|   |               | 12. Profit/(loss) from assets held to maturity  |               |            |   |
|   |               | 13. Profit/(loss) from hedging activities   |               |            |   |
|   |               | 14. Income from investments in branches, associates and joint ventures  |               |            |   |
|   |               | 15. Profit from other equities  | 980           | (980)      |   |
|   |               | 16. Foreign exchange trading gain / (loss)  | 230           | (230)      |   |
|   |               | 17. Other income  | 3 372         | (3 372)    |   |
|   |               | 18. Other expense   | (1 545)       | 1 545      |   |
| Net profit from financial activities            | 6 045         |   | -             | 6 045      |   |
| Other operating income                          | 4 352         |   | -             | 4 352      |   |
| Other operating expense                         | (45 852)      | 19. Administrative costs and depreciation   | (43 238)      | (2 614)    |   |
|   |               | 20. Operating profit before provisions  | 16 586        | (14 301)   |   |
| Impairment/(charge)/ reversal for credit losses | (38 917)      | 21. Total provisions  | (38 970)      | 53         | In Annual Report position "Impairment/(charge)/ reversal for credit losses" includes provisions for court disputes against the Bank, while according to GFI-BAN format the same provisions are within position "other non-interest expense".  |
| Profit before tax                               | (22 384)      | 22. Profit before tax   | (22 384)      | 0          |   |
| Income tax                                      | 4 678         | 23. Income tax  | 4 678         | 0          |   |
| Net profit for the year                         | (17 706)      | 24. Net profit for the year   | (17 706)      | -          |   |

Note: In this overview costs/expenses in accordance with GFI-BAN standard are presented as negative numbers.

## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU za razdoblje 1.01.2012 – 31.12.2012.

| IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU<br>za razdoblje od 01.01.2012. – 31.12.2012. godine  | GFI-BAN         | Godišnje financijsko<br>izvješće | Razlika         | Obrazloženje   |
|--|-----------------|----------------------------------|-----------------|--|
| <b>POSLOVNE AKTIVNOSTI</b>   |                 |                                  |                 |  |
| Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena poslovne imovine  | 22 428          | 24 187                           | (1 759)         |  |
| Dobit / gubitak prije oporezivanja   | (22 384)        | (22 384)                         |                 |  |
| Ispravci vrijednosti i rezerviranja za gubitke   | 38 917          | -                                |                 | Navedena pozicija iskazuje se samo u GFI-BAN-u.  |
| Amortizacija   | 3 334           | 3 334                            |                 |  |
| Prodaja i otpisi dugotrajne imovine  | 23              | 23                               |                 |  |
| Povećanja/(smanjenja) rezerviranja i otpisi kredita i ostale imovine   | -               | 38 424                           |                 |  |
| Povećanja/(smanjenja) rezerviranja za potencijalne obveze  | -               | 112                              |                 | Navedene pozicije iskazuju se samo u godišnjem izvješću.   |
| Povećanja rezerviranja ulaganja raspoloživih za prodaju  | -               | -                                |                 |  |
| Porez na dobit   | -               | 4 678                            |                 |  |
| Ostali dobici / gubici   | 2 538           | -                                |                 |  |
| <b>Neto povećanje / smanjenje poslovne imovine</b>   | <b>23 790</b>   | <b>50 377</b>                    | <b>(26 587)</b> |  |
| Depoziti kod HNB-a   | 12 750          | 12 750                           |                 |  |
| Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a   | (39 131)        | -                                |                 |  |
| Depoziti kod bankarskih institucija i krediti financijskim institucijama   | 5 688           | 280                              |                 |  |
| Krediti ostalim komitentima  | 54 436          | 62 596                           |                 |  |
| Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja   | -               | -                                |                 |  |
| Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju  | 4 377           | -                                |                 |  |
| Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG | -               | -                                |                 |  |
| Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospjeća  | -               | 4 396                            |                 | U GFI-BAN-u vrijednosni papiri raspoloživi za prodaju nalaze se u poslovnim aktivnostima, dok su u godišnjem izvješću nalaze unutar investicijskih aktivnosti.   |
| Ostala poslovna imovina  | (14 330)        | -                                |                 |  |
| (Povećanje) / smanjenje ostalih sredstava  | -               | (18 632)                         |                 |  |
| (Povećanje) / smanjenje depozita drugih banaka   | -               | 812                              |                 |  |
| Povećanje depozita klijenata   | -               | (8 299)                          |                 |  |
| (Smanjenje) / povećanje ostalih obveza   | -               | (3 526)                          |                 |  |
| <b>Neto povećanje / smanjenje poslovnih obveza</b>   | <b>(13 156)</b> | <b>-</b>                         | <b>(13 156)</b> |  |
| Depoziti po viđenju  | (21 354)        | -                                |                 |  |
| Štedni i oročeni depoziti  | 11 521          | -                                |                 | U GFI - BAN-u navedene stavke iskazuju se kao obveze na "bruto" osnovi, dok se u godišnjem izvješću iskazuju na "neto" osnovi unutar prethodne pozicije.         |
| Derivatne financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje  | (17)            | -                                |                 |  |
| Ostale obveze  | (3 306)         | -                                |                 |  |
| <b>Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit</b>   | <b>33 062</b>   | <b>74 564</b>                    | <b>(41 502)</b> |  |
| Plaćeni porez na dobit   | -               | -                                | -               |  |
| <b>Neto priljev / odljev gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>  | <b>33 062</b>   | <b>74 564</b>                    | <b>(41 502)</b> |  |
| <b>ULAGAČKE AKTIVNOSTI</b>   |                 |                                  |                 |  |
| Neto novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti   | (15 684)        | (53 957)                         | 38 273          |  |
| Primici od prodaje / plaćanja za kupnju/ materijalne i nematerijalne imovine   | (16 664)        | (12 464)                         |                 |  |
| Primici od prodaje / plaćanja za kupnju/ ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate                     | -               | (41 493)                         |                 | U GFI - BAN-u vrijednosni papiri raspoloživi za prodaju nalaze se u poslovnim aktivnostima, dok su u godišnjem izvješću nalaze unutar investicijskih aktivnosti. |
| Primici od naplate / plaćanja za kupnju/ vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koji se drže do dospjeća     | -               | -                                |                 |  |
| Primljene dividende  | 980             | -                                |                 |  |
| Ostali primici / plaćanja/ iz ulagačkih aktivnosti   | -               | -                                |                 |  |
| <b>FINANCIJSKE AKTIVNOSTI</b>  |                 |                                  |                 |  |
| Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti  | 8 140           | 4 911                            | 3 229           |  |
| Neto povećanje / smanjenje/ primljenih kredita   | (3 937)         | -                                |                 |  |
| Neto povećanje / smanjenje/ izdanih dužničkih vrijednosnih papira  | -               | -                                |                 |  |
| Neto povećanje / smanjenje/ podređenih i hibridnih instrumenata  | 10 000          | 10 000                           |                 |  |
| Primici od emitiranja dioničkog kapitala   | -               | -                                |                 | U godišnjem izvješću promjena primljenih kredita prikazana je na "bruto" osnovi, dok je u GFI - BAN-u prikazana na "neto" osnovi.                                |
| Isplaćena dividenda  | -               | -                                |                 |  |
| Ostali primici / plaćanja iz financijskih aktivnosti   | 2 077           | -                                |                 |  |
| Primici od ostalih pozajmljenih sredstava  | -               | 773 651                          |                 |  |
| Otplata ostalih pozajmljenih sredstava   | -               | (778 740)                        |                 |  |

|  |         |         |   |
|--|---------|---------|---|
| Neto povećanje / smanjenje gotovine i ekvivalenata gotovine              | 25 518  | 25 518  | - |
| Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalente gotovine | -       | -       | - |
| Neto povećanje / smanjenje gotovine i ekvivalenata gotovine              | 25 518  | 25 518  | - |
| Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine                        | 89 173  | 89 173  | - |
| Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine                          | 114 691 | 114 691 | - |

## CASH FLOW STATEMENT for the period from 1 Jan 2012 to 31 Dec 2012

| CASH FLOW STATEMENT for period 01.01.2012 – 31.12.2012   | CNB             | IFRS            | Difference      | Description  |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|--|
| <b>OPERATING ACTIVITIES</b>  |                 |                 |                 |  |
| Cash flow from operating activities before changes in operating assets   | 22 428          | 24 187          | (1 759)         |  |
| Profit / (loss) before tax   | (22 384)        | (22 384)        |                 |  |
| Value adjustments and provisions   | 38 917          | -               |                 | Stated position presented only in GFI-BAN format.  |
| Depreciation   | 3 334           | 3 334           |                 |  |
| Sale and write offs of fixed assets  | 23              | 23              |                 |  |
| Value adjustments of placements and other assets   | -               | 38 424          |                 |  |
| Increase / (decrease) of provisions  | -               | 112             |                 | Stated positions presented only according to IFRS (i.e. in Annual Report).   |
| Impairment of financial instruments available for sale   | -               | -               |                 |  |
| Income tax   | -               | 4 678           |                 |  |
| Other gains/ losses  | 2 538           | -               |                 |  |
| <b>Net cash inflow / (outflow) from operating from operating assets</b>  | <b>23 790</b>   | <b>50 377</b>   | <b>(26 587)</b> |  |
| Deposits with CNB  | 12 750          | 12 750          |                 |  |
| Ministry of Finance Treasury bills and CNB treasury bills  | (39 131)        | -               |                 |  |
| Deposits with banks and loans to financial institutions  | 5 688           | 280             |                 |  |
| Loans and placements to customers  | 54 436          | 62 596          |                 |  |
| Securities and other financial instruments held for trading  | -               | -               |                 |  |
| Securities and other financial instruments available for sale  | 4 377           | -               |                 |  |
| Securities and other financial instruments that are not actively traded but are evaluated at fair value through income statement | -               | -               |                 |  |
| Securities and other financial instruments held to maturity  | -               | 4 396           |                 | According to GFI-BAN securities available for sale presented in operating activities and in Annual Report in investment activities.      |
| Other operating assets   | (14 330)        | -               |                 |  |
| (Increase) / decrease of other assets  | -               | (18 632)        |                 |  |
| (Increase) / decrease of deposits with banks   | -               | 812             |                 |  |
| Increase of customers' deposits  | -               | (8 299)         |                 |  |
| (Decrease) / increase of other liabilities   | -               | (3 526)         |                 |  |
| <b>Net cash inflow / outflow from operating liabilities</b>  | <b>(13 156)</b> | <b>-</b>        | <b>(13 156)</b> |  |
| Demand deposits  | (21 354)        | -               |                 |  |
| Savings and time deposits  | 11 521          | -               |                 | In GFI-BAN format stated items presented as liabilities on gross basis, while in Annual Report on net basis within previous item.        |
| Derivative financial liabilities and other financial liabilities held for sale   | (17)            | -               |                 |  |
| Other liabilities  | (3 306)         | -               |                 |  |
| <b>Net cash inflow / outflow from operating activities before tax</b>  | <b>33 062</b>   | <b>74 564</b>   | <b>(41 502)</b> |  |
| Paid income tax  | -               | -               | -               |  |
| <b>Net cash inflow / outflow from operating activities</b>   | <b>33 062</b>   | <b>74 564</b>   | <b>(41 502)</b> |  |
| <b>INVESTMENT ACTIVITIES</b>   |                 |                 |                 |  |
| <b>Net cash inflow from financial activities</b>   | <b>(15 684)</b> | <b>(53 957)</b> | <b>38 273</b>   |  |
| Gain from disposal / payments for purchases of property and equipment  | (16 664)        | (12 464)        |                 |  |
| Gain from disposal / payments for purchases of investments in branches, associates and joint venture                             | -               | (41 493)        |                 |  |
| Gain from collections / payments for purchases of securities and other financial instruments held to maturity                    | -               | -               |                 | According to GFI-BAN standard securities available for sale presented in operating activities, in Annual Report in investment activities |
| Dividends received   | 980             | -               |                 |  |
| Other gains/ payments from investment activities   | -               | -               |                 |  |

| FINANCIAL ACTIVITIES   |         |           |       |
|--|---------|-----------|-------|
| Net cash flow from financial activities                                  | 8 140   | 4 911     | 3 229 |
| Net increase / decrease in borrowd funds                                 | (3 937) | -         |       |
| Net increase / decrease of issued debt securities                        | -       | -         |       |
| Net increase / decrease of subordinated and hybred instruments           | 10 000  | 10 000    |       |
| Gains from public offering of share capital                              | -       | -         |       |
| Paid dividends   | -       | -         |       |
| Other gains / payments from financial activites                          | 2 077   | -         |       |
| Receipts from other borrowings   | -       | 773 651   |       |
| Payment of other borrowings  | -       | (778 740) |       |
| Net increase / decrease of cash and cash equivaent                       | 25 518  | 25 518    | -     |
| Impact of changes in foreign exchange rates on cash and cash equivalents | -       | -         |       |
| Net increase / decrease of cash and cash equivalents                     | 25 518  | 25 518    | -     |
| Cash and cash equivalents at the beginning of the year                   | 89 173  | 89 173    | -     |
| Cash and cash equivalents at the end of the year                         | 114 691 | 114 691   | -     |

U godišnjem izvješću promjena primijenih kredita prikazana je na "bruto" osnovi, dok je u GFI – BAN-u prikazana na "neto" osnovi.



## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA za razdoblje 01.01.2012. – 31.01.2012.

| Naziv pozicije   | Raspoloživo dioničarima matičnog društva |                   |                                       |                          |                               |   |                 |                          |
|--|--|-------------------|---------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|---|-----------------|--------------------------|
|  | Dionički kapital                         | Trezorske dionice | Zakonske, statutarne i ostale rezerve | Zadržana dobit / gubitak | Dobit / gubitak tekuće godine | Nerealizirani dobitak / gubitak s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju | Manjinski udjel | Ukupno kapital i rezerve |
| Stanje 1. siječnja tekuće godine   | 89 100 000                               |                   | 66 681 581                            | 21 620 299               | 317 402                       | (2 273 444)   |                 | 175 445 838              |
| Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka                        |  |                   |                                       |                          |                               |   |                 |                          |
| Prepravljeno stanje 1. siječnja tekuće godine (001+002)                        | 89 100 000                               |                   | 66 681 581                            | 21 620 299               | 317 402                       | -2 273 444  |                 | 175 445 838              |
| Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju                             |  |                   |                                       |                          |                               |   |                 |                          |
| Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju  |  |                   |                                       |                          |                               | 2 077 056   |                 | 2 077 056                |
| Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi           |  |                   |                                       |                          |                               |   |                 |                          |
| Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama                 |  |                   |                                       |                          |                               |   |                 |                          |
| Neto dobiti / gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama (004+005+006+007) | -  |                   | -                                     | -                        | -                             | 2 077 056   |                 | 2 077 056                |
| Dobit / gubitak tekuće godine  |  |                   |                                       |                          | (17 706 170)                  |   |                 | (17 706 170)             |
| Ukupno priznati prihodi i rashodi za tekuću godinu (008+009)                   | -  |                   | -                                     | -                        | (17 706 170)                  | 2 077 056   |                 | (15 629 114)             |
| Povećanje / smanjenje dioničkog kapitala                                       |  |                   |                                       |                          |                               |   |                 |                          |
| Kupnja / prodaja trezorskih dionica  |  |                   |                                       |                          |                               |   |                 |                          |
| Ostale promjene  |  |                   |                                       |                          |                               |   |                 |                          |
| Prijenos u rezerve   |  |                   |                                       | 317 402                  | (317 402)                     |   |                 | 0                        |
| Isplata dividende  |  |                   |                                       |                          |                               |   |                 |                          |
| Raspodjela dobiti (014+015)  | -  |                   | -                                     | 317 402                  | (317 402)                     | -   |                 | 0                        |
| Stanje na dan 31.12. tekuće godine (003+010+011+012+013+016)                   | 89 100 000                               |                   | 66 681 581                            | 21 937 701               | -17 706 170                   | -196 388  |                 | 159 816 724              |

Razlika između GFI – BAN-a i godišnjeg izvješća sastoji se u tome što su u godišnjem izvješću iznosi prikazani u tisućama kuna, po tome što su kapitalni dobitak i pričuva prikazani zbirno unutar pozicije "Zakonske, statutarne i ostale rezerve".

## STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY for the period from 1 Jan 2012 to Dec 2012

| Item  | Available to parent company shareholders |                 |                                     |                            |                         |   |                   | Total Equity |
|---|--|-----------------|-------------------------------------|----------------------------|-------------------------|---|-------------------|--------------|
|   | Share capital                            | Treasury shares | Legal, statutory and other reserves | Retained earnings / (loss) | Profit/loss of the year | Unrealised profit / (loss) from assets available for sale | Minority interest |              |
| Balance at 1 January of current year                                      | 89 100 000                               |                 | 66 681 581                          | 21 620 299                 | 317 402                 | (2 273 444)   |                   | 175 445 838  |
| Changes in accounting policies and errors                                 |  |                 |                                     |                            |                         |   |                   |              |
| Restated balance at 1 Jan of current year                                 | 89 100 000                               |                 | 66 681 581                          | 21 620 299                 | 317 402                 | -2 273 444  |                   | 175 445 838  |
| Sales of financial assets available for sale                              |  |                 |                                     |                            |                         |   |                   |              |
| Changes in fair value of portfolio of financial assets available for sale |  |                 |                                     |                            |                         | 2 077 056   |                   | 2 077 056    |
| Tax on items recognized directly or transferred from capital and reserves |  |                 |                                     |                            |                         |   |                   |              |
| Other gains / losses recognized directly in capital and reserves          |  |                 |                                     |                            |                         |   |                   |              |
| Net gains / (losses) recognized directly in capital and reserves          | -  |                 | -                                   | -                          | -                       | 2 077 056   |                   | 2 077 056    |
| Profit / (losses) for the year  |  |                 |                                     |                            | (17 706 170)            |   |                   | (17 706 170) |
| Total recognized income and expenses of the year                          | -  |                 | -                                   | -                          | (17 706 170)            | 2 077 056   |                   | (15 629 114) |
| Increase / decrease of share capital                                      |  |                 |                                     |                            |                         |   |                   |              |
| Purchase / sales of treasury shares                                       |  |                 |                                     |                            |                         |   |                   |              |
| Other changes   |  |                 |                                     |                            |                         |   |                   |              |
| Transfer to reserves  |  |                 |                                     | 317 402                    | (317 402)               |   |                   | 0            |
| Disbursement of dividends   |  |                 |                                     |                            |                         |   |                   |              |
| Distribution of profit  | -  |                 | -                                   | 317 402                    | (317 402)               | -   |                   | 0            |
| Balance at 31 December of current year                                    | 89 100 000                               |                 | 66 681 581                          | 21 937 701                 | -17 706 170             | -196 388  |                   | 159 816 724  |

Difference between report according to GFI BAN standard and Annual Report (IFRS) refers to the amounts presented in thousand of HRK, and capital gains and retained earnings presented in position "Legal, statutory and other reserves".



**Rukovodstvo banke  
i adrese**

**Bank management  
and addresses**



**Nadzorni odbor**  
Supervisory Board

---

|               |                         |
|---------------|-------------------------|
| Božo Čulo     | predsjednik   President |
| Ivan Miloloža | član   Member           |
| Radovan Fuchs | član   Member           |

---

**Uprava**  
Management Board

---

|               |                         |
|---------------|-------------------------|
| Ivan Ćurković | predsjednik   President |
| Petar Repušić | član   Member           |

---

## SJEDIŠTE | HEADQUARTERS

Zagreb, Vončinina 2..... tel. + 385/1/4602 215

## POSLOVNICE | SUB-BRANCHES

Zagreb, Pod Zidom 4..... tel. + 385/1/4810 094

Osijek, Trg A. Starčevića 3..... tel. + 385/31/205 530

Rijeka, Matije Gupca 8a..... tel. + 385/51/317 920

Split, Hatzeov perivoj 3..... tel. + 385/21/406 465

Varaždin, Šenoina 9..... tel. + 385/42/302 750

Zadar, Obala kneza Branimira 6b..... tel. + 385/23/302 800

Pakoštane, Ulica J. Kaštelana 1..... tel. + 385/23/ 382 449

Telefaks | Telefax +385/1/4602 200

Swift: PAZGHR2X

Bloomberg: PABA

IBAN: HR94 2408 0021 0000 0287 0

e-mail: [partner@paba.hr](mailto:partner@paba.hr)

web: [www.paba.hr](http://www.paba.hr)

Izdavač | Publisher: Partner banka d.d., Zagreb

Za izdavača | For the Publisher: Ivan Ćurković

Grafičko oblikovanje | Design: Editio Lingua

Tisak | Printed by: Quo Vadis d.o.o.

Naklada | Circulation: 50 kom.

Zagreb, lipanj 2012.

Zagreb, June 2012