

# Godišnje izvješće 2019

## Annual Report



## SADRŽAJ | CONTENTS

5

Izvješće o obavljenom nadzoru u 2019. godini  
Report on conducted supervision in 2019

9

Izvješće Uprave o stanju banke u 2019. godini  
Report of the Management Board on the Status of the Bank in 2019

15

Organizacijska struktura Banke  
Organizational structure of the Bank

19

Odgovornost za finansijske izvještaje  
Responsibility of the Management Board

22-29

Izvještaj neovisnog revizora  
Independent auditor's report

30

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti  
Statement of comprehensive income

31

Izvještaj o finansijskom položaju  
Statement of financial position

32

Izvještaj o promjenama kapitala  
Statement of changes in equity

33

Izvještaj o novčanom tijeku  
Cash flow statement

34

Bilješke uz finansijske izvještaje  
Notes to the financial statements

92 – 107

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

108 – 111

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

112-115

Prilog 3 – Objave sukladno članku 164. Zakona o kreditnim institucijama  
Appendix 3: Disclosures in accordance with the Article 164 of Credit Institutions Act

117

Rukovodstvo Banke i adrese  
Bank Management and addresses



Izvješće o  
obavljenom nadzoru u 2019. godini

Report  
on conducted supervision in 2019



Izuzetna mi je čast da i ove godine, kao predsjednik Nadzornog odbora Partner banke, mogu predstaviti poslovne rezultate za 2019. godinu.

U poslovnoj 2019. godini, Nadzorni odbor Partner banke d.d. održao je 114 sjednica od čega su 4 bile redovne a preostale su bile telefonske sjednice, na kojima je razmatrano cijelokupno poslovanje Banke. Nadzorni odbor svoj rad izvršava i kroz odbore pa je tako Revizorski odbor koji ujedno obavlja i funkciju odbora za rizike i reviziju održao 3 redovne sjednice u 2019. godini.

Nadzorni odbor i Uprava kontinuirano su surađivali i otvoreno raspravljali o svim pitanjima od važnosti za poslovanje Banke. Na svim sjednicama sudjelovali su i članovi Uprave Banke, prezentirajući pojedina područja poslovanja i dajući potrebna pojašnjenja, te u tom pogledu, Nadzorni odbor obavljanjem stalnog i popratnog nadzora vođenja poslovanja Banke procjenjuje svoju suradnju s Upravom uspješnom.

U skladu sa svojim obvezama Nadzorni odbor obavio je nadzor cijelokupnog poslovanja Banke, te utvrdio da je Banka poslovala u skladu sa zakonom, podzakonskim propisima, Statutom i drugim aktima Banke kao i odlukama Glavne skupštine. Nadzorni odbor Banke je kroz odbore koje je osnovao, a prvenstveno Revizorski odbor, posebno nadzirao adekvatnost sustava unutarnjih kontrola koji se u Banci ostvaruje kroz tri kontrolne funkcije: funkcija kontrole rizika, funkcija praćenje usklađenosti i funkcija unutarnje revizije, i kroz dvije posebne funkcije: Ured za sprečavanja pranja novca i financiranje terorizma kao i Ured za sigurnost informacijskog sustava, te ocjenjuje funkcioniranje sustava unutarnjih kontrola zadovoljavajućim.

Sukladno zakonskoj obvezi, Nadzorni odbor Banke ispitao je Godišnja finansijska izvješća Banke za 2019. godinu, Izvješće Uprave o stanju Banke u 2019. godini kao i prijedlog odluke Uprave Banke o upotrebi dobiti Banke ostvarene u 2019. godini. Nadzorni odbor nije imao primjedbi na podnesena izvješća i utvrdio je da su sačinjena u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama i Međunarodnim računovodstvenim standardima, te da pokazuju ispravno imovinsko i poslovno stanje Banke, što je potvrđio i vanjski revizor – BDO Croatia d.o.o., koji je obavio reviziju finansijskih izvješća u 2019. godini.

Nadzorni odbor je predložio glavnoj Skupštini Banke donošenje odluke o upotrebi dobiti na način da dio dobiti u visini 4.998.510,00 kn rasporedi u dividendu, a preostali veći dio rasporedi u zadržanu dobit. Obzirom da je Banka u međuvremenu zaprimila Rješenje Hrvatske narodne banke od 20. ožujka 2020. godine kojim se nalaže Banci da čitavu neto dobit ostvarenu u poslovnoj 2019. godini zadrži u kapitalu, Skupština Banke donijela je odluku da se cijelokupna neto dobit Banke u iznosu od 35.339.564,83 kuna raspoređuje u zadržanu dobit.

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

It is my great honour to present operating results for 2019 again this year as the President of the Supervisory Board of Partner bank.

During 2019, the Supervisory Board of Partner Bank held 114 meetings out of which four were regular meetings and the remaining ones were telephone meetings at which the overall operation of the Bank was discussed. The Supervisory Board performs its work through the boards, therefore the Audit Committee, which also acts as the Risk and Audit Committee, held three regular meetings in 2019.

The Supervisory Board and Management Board have worked continuously and openly discussed all issues of concern to the Bank. Members of the Management Board attended all the meetings presenting business areas and providing necessary clarifications, and in this respect, the Supervisory Board evaluated collaboration with the Management Board as successful through evaluating and monitoring Bank's operations.

In accordance with its duties, the Supervisory Board conducted the supervision of the Bank's overall operations and found that the bank operated in accordance with the law, by-laws, Articles of Association and other documents of the Bank as well as the decisions of the General Assembly. The Supervisory Board specifically monitored, with the assistance of its established boards and primarily the Audit Committee, the adequacy of the internal control system which relies on three independent functions: risk control, compliance and internal audit, and through two special offices: Office for Prevention of Money Laundering and Terrorist Financing and IT Security Office, and evaluated the functioning of the internal control system. All were graded as satisfactory.

In accordance with the law, the Supervisory Board examined the Annual Financial Statements of the Bank for 2019, Report of the Management Board on the Status of the Bank in 2019 as well as the draft decision of the Management Board on the use of the Bank's profit earned in 2019. The Supervisory Board had no objections to the submitted reports and found that they were made in accordance with the accounting records and International Accounting Standards, and state the property and business of the Bank correctly, which was confirmed by the external auditor – BDO Croatia d.o.o., which audited the Annual Financial Statements for 2019.

The Supervisory Board proposed to the Bank's General Assembly to adopt a decision on the use of profit in such a way that part of the profit in the amount of HRK 4,998,510.00 is to be allocated to dividend and the remaining larger part is to be allocated to retained earnings. Considering that in the meantime the Bank received a Decision of the Croatian National Bank on 20 March 2020 requiring from the Bank to retain in equity all net profit realized in the business year 2019, the Bank's Assembly decided that the entire net profit of the Bank in the amount of HRK 35,339,564.83 is transferred to retained earnings.

Finally, I would like to thank the Management Board for the good management, high level of expertise, responsi-

Zahvaljujem se i Vama, poštovani klijenti, jer sa vašom potporom i povjerenjem koje ste nam ukazali, Banka i nadalje ostaje Vaš pouzdan poslovni partner.

S poštovanjem,

bility and enthusiasm that will, I believe, continue in the forthcoming period. In addition, I would like to thank my colleagues in the Supervisory Board and the Bank's employees who greatly contributed to the successful preservation of the Bank's stability.

I would also like to thank you, the respected clients, for your support and trust, as the Bank remains your reliable partner.

Yours truly,

Božo Čulo

Predsjednik Nadzornog odbora | President of the Supervisory Board

Izvješće Uprave o  
stanju banke u 2019. godini

Report of the Management Board  
on the Status of the Bank in 2019



U ime Uprave Partner banke d.d. Zagreb čast nam je predstaviti rezultate poslovanja u 2019. godini.

Rezultati koje je Partner banka ostvarila u 2019. godini možemo ponosno predstaviti kao najbolje rezultate koje je Banka ostvarila od svog osnutka. Godinu je obilježio daljnji nastavak rasta aktive, kreditnog portfelja i depozita, uz istovremenu iznimno visoku dobit, značajne rezerve likvidnosti te rast koeficijenta adekvatnosti kapitala, uz održavanje na visokoj razini svih pokazatelja stabilnosti, likvidnosti, strukture i kvalitete portfelja.

Osnovna aktivnost Banke i u protekloj godini bila je prikupljanje depozita i plasiranje kredita, a uz koje je Banka obavljala i garantne poslove, poslove faktoringa i ekskontiranja mjenica, poslove platnog prometa u zemlji i inozemstvu, mjenjačke poslove, poslove iznajmljivanja sefova, poslove trgovanja finansijskim instrumentima u svoje ime i poslove zastupanja u osiguranju. Banka je poslovanje obavljala kroz 7 poslovica i to dvije u Zagrebu, a po jedna u Splitu, Rijeci, Osijeku, Zadru i Pakoštanim te je krajem godine imala ukupno 126 zaposlenika kao i prošle godine.

Na bankarskom tržištu u 2019. godini došlo je do dodatnog ubrzanja kreditne aktivnosti pri čemu se i kvaliteta plasmana nastavila poboljšavati, a udjel loših plasmana na tržištu smanjen nakon prodaja portfelja sa 7,6% na 5,5%. Neto kamatni prihodi bilježe daljnji pad kao posljedica pada kamatnih marži, ali banke na valu dobrih rezultata povezanih s trgovanjem vrijednosnim papirima te manjim ispravcima vrijednosti iskazuju visoku profitabilnost i visoke stope adekvatnosti kapitala.

Banka je 2019. godinu završila s aktivom u visini od 1.908 milijuna kuna što predstavlja rast od 49 milijuna kuna ili 3% u odnosu na kraj prethodne godine.

Kreditni portfelj Banke zabilježio je značajan rast od 134 milijuna kuna ili 14% u odnosu na kraj prošle godine, te je na kraju 2019. godine isti iznosio 1.109 milijuna kuna. Unutar kreditnog portfelja krediti trgovачkim društvima rasli su za 120,5 milijuna kuna ili 16%, a rast je isključivo financiran iz vlastitih sredstava. Financiranje iz sredstava HBOR-a i mjenica su u padu čime je rast kredita od 16% sa stajališta profitabilnosti još i značajniji. Kreditni portfelj prema stanovništvu imao je manji trend rasta i rastao je za 12,6 milijuna kuna odnosno za 6% te je time udio kredita stanovništvu pao s 22% ukupnog kreditnog portfelja na 20%.

Ukupni kreditni portfelj zajedno s korporativnim obveznicama na kraju 2019. godine iznosio je 1.546 milijuna kuna.

Banka je tijekom 2019. godine zbog pojačane kreditne aktivnosti smanjila ulaganja sredstava u vrijednosne papire te su isti pali za 134,8 milijun kuna, te je ujedno došlo i do promjene strukture ulaganja kupnjom obveznica stranih država najvišeg ratinga, prvenstveno zbog održavanja A/L koeficijenta i boljeg utjecaja na rizikom ponderiranu aktivu. S druge strane, Banka je značajno smanjila ulaganje u obveznice RH i trgovачkih društava u kunama i eurima, posebice dugih rokova zbog potencijalno većih oscilacija i jako niskih prinosa, a zadržala obveznice RH kraćih rokova u Usd koje ipak imaju više prinose, te obveznice trgovачkih društava s kraćim rokovima i primjerenim prinosima. Ovime

On behalf of Partner Bank's Management Board, it is our honour to present the Bank's operating results for 2019.

Results that the Bank achieved in 2019 can be proudly presented as the best results in the Bank's history. Another successful year is behind us characterised by further growth of assets, loan portfolio and deposits, as well as simultaneous profit growth and high profitability level, significant liquidity reserves and appropriate capital adequacy ratio, and overall high level of all ratios of stability, liquidity, structure and portfolio quality.

The Bank's core business over the past year was receiving deposits and loan placement. In addition to that, the Bank performed guarantee operations, discounting bills of exchange, payment transactions in the country and abroad, currency exchange, rental of safety deposit boxes, and trading in financial instruments on its own behalf and insurance representation operations. The Bank performed its operations through seven branch offices of which two are located in Zagreb, and one in Split, Rijeka, Osijek, Zadar and Pakoštane. The total number of employees at the end of 2019 amounted to 126 employees, as in the previous year.

Banking sector recorded additional acceleration in credit activities whereby placements' quality continued to improve, and share of bad placements on the market dropped after portfolio sale from 7.6% to 5.5%. Net interest income has recorded further decrease as a result of decline of interest margins, but banks, carried by the wave of good results achieved by securities' trading and lower impairments value, presented high profitability and high capital adequacy ratios.

The Bank closed the year with assets in the amount of HRK 1,908 million what presents a growth of HRK 49 million or 3% in comparison with the previous year.

The Bank's loan portfolio recorded significant growth of HRK 134 million or 14% in comparison to the end of previous year, and at the end of 2019 amounted HRK 1,109 million. Within loan portfolio loans to corporate clients have increased by HRK 120.5 million or 16%, and the growth was primarily financed from own funds. Financing from CBDR funds and bills of exchange declined what makes credit growth of 16% even more significant from the profitability point of view. Loan portfolio to citizens has slightly increased by HRK 12.6 million or 6%, and in that way share of loan portfolio to citizens declined from 22% to 20% of total loan portfolio.

The total loan portfolio together with corporate bonds amounted to HRK 1,546 million at the end of 2019.

The Bank has, due to increased credit activities, decreased securities investments that declined by HRK 134.8 million. At the same time purchase of foreign countries highly rated bonds has changed the structure of investments primarily due to maintaining A/L Ratio and better effect to the risk weighted assets. On the other hand, the Bank has significantly decreased investments in government's and companies' bonds both in HRK and EUR, in particular these with long maturities due to possibility of higher fluctuation and very low yields, and kept short term government's bonds

je Banka realizirala značajnu dobit kao posljedicu prodaje vrijednosnih papira po višim tržišnim cijenama u odnosu na cijene po kojima je iste kupila u ranijim razdobljima.

Proteklu 2019. godinu obilježio je i nastavak rasta depozita te su tako na kraju godine ukupni depoziti Banke dosegli razinu od 1.551 milijuna kuna, što je rast od 162 milijuna kuna ili 12%. Banka je povećanjem depozita osigurala stabilne izvore financiranja za odobrenje novih plasmana.

Kao posljedica kvalitetne ponude platno-prometnih proizvoda s iznimno konkurentnim naknadama platnog prometa i stimulativnim kamatnim stopama na a'vistu znatno veći rast bilježe depoziti po viđenju za 136 milijuna kuna ili 35% dok su oročeni depoziti rasli za 26 milijuna kuna ili 3% i to prvenstveno zbog preljevanja na depozite po viđenju uslijed niskih kamatnih stopa na oročenja. Najveći dio ukupnog rasta depozita odnosi se na depozite trgovačkih društava koji su rasli za gotovo 123 milijuna kuna.

Na kraju godine u ukupnim depozitima udio oročenih iznosio je 66%, dok se 34% odnosilo na depoziti po viđenju. U skladu s tržišnim kretanjima, Banka je pratila trendove te je zabilježen značajniji pad kamatnih stopa na depozite.

Neto kamatni prihodi iznosili su 41,6 milijuna kuna što predstavlja rast u odnosu na godinu ranije za 5% te su isti činili 48% ukupnih neto prihoda. Od ukupnih kamatnih prihoda 86,5% se odnosi na prihode od odobrenih kredita, dok preostali dio odnosi se uglavnom na kamatne prihode od vrijednosnih papira. Od ukupnih kamatnih troškova 59% odnosi se na kamate po primljenim depozitima, a ostali dio troškova na troškove primljenih kredita od banaka.

Neto prihodi od provizija i naknada pali su za 4%, dok su neto ostali nekamatni prihodi rasli za visokih 35 milijuna kuna.

Neto ostali nekamatni prihodi u protekloj godini imali su izniman rast kao posljedica dobrih procjena i ulaganja u vrijednosne papire te realizacije prodaje istih po značajno višim cijenama u odnosu na cijene po kojima su kupljeni te je time Banka na ovoj stavci zaradila gotovo 40 milijuna kuna.

Opći i administrativni troškovi poslovanja rasli su sporije od rasta aktive i to za neznatnih 4% i iznose 40,9 milijuna kuna, dok je Cost/Income ratio značajno pao na 46,9% prvenstveno radi rasta ukupnih neto prihoda.

Banka je ostvarila Dobit iz poslovanja prije rezervacija u iznosu od 46,2 milijuna kuna što predstavlja izniman poslovni rezultat. Kvalitetan kreditni portfelj i samo 1,9 milijuna kuna izdvojenih vrijednosnih usklađenja i rezerviranja za gubitke doprinijeli su da i konačni rezultat Banke nakon vrijednosnih usklađenja i rezervacija bude visok. Unatoč tome što je Banka u protekloj godini imala preko 6,1 milijuna kuna otpuštanja formiranih vrijednosnih umanjenja po postojećem NPL kreditnom portfelju zbog naplate takvih izloženosti, nova vrijednosna usklađenja u iznosu 6,7 milijuna kuna primarno kao posljedica dalnjih vremenskih ispravaka za loše plasmane, te vrijednosna usklađenja po plasmanima rizične skupine A zbog rasta ukupnih plasmana u iznosu od 1,3 milijuna kuna, rezultirale su da time da su ukupna neto vrijednosna usklađenja i rezerviranja u

denominated in USD with something higher yields and short term companies' bonds with appropriate yields. Thus, the Bank realised significant profit as a result of securities sales at higher market prices in comparison to the purchase prices when these securities were acquired.

The past 2019 was also characterised by continuation of deposits' growth. At the end of the year the Bank's total deposits achieved the level of HRK 1.551 million what is increase of HRK 162 million or 12%. By increase of deposits level the Bank strengthened its stable financial sources for approval of new placements.

As a result of high-quality payment transactions services products with exceptionally competitive fees on those services and stimulant interest rates, more significant growth of demand deposits was recorded by HRK 136 million or 35%, while time deposits increased by HRK 26 million or 3% mainly as a result of overflow of time deposits into demand deposits due to low interest rates on time deposits. The main part of deposits growth relates to retail deposits that increased by almost HRK 123 million.

At the end of the year, the share of time deposits was 66%, while demand deposits were 34% of all deposits. In line with the market trends, the Bank followed those trends and recorded significant decline of deposit interest rates.

Net interest income amounted to HRK 41.6 million which presents increase by 5% in comparison to the previous year and accounted for 48% of total net income. Out of the total interest income, 86.5% refers to income from loans, while the remaining part refers mainly to interest income on securities. Out of the total interest expenses, 59% refers to interest on received deposits, and the remaining part refers to borrowings from banks.

Net fee and commission income decreased by 4%, while other net non-interest income decreased by high HRK 35 million.

Other net non-interest income recorded exceptional growth as a result of good assessments and investments in securities and realised sales at significantly higher prices in comparison to the purchase price. Thus, the Bank within this item earned almost HRK 40 million.

General and administrative costs recorded slower growth than assets growth by insignificant 4% and amounted to HRK 40.9 million, while Cost/Income Ratio decreased significantly to 46.9% primarily due to increase of total net income.

The Bank achieved Profit before provisions in amount of HRK 46.2 million what represents an exceptional business result. A high-quality loan portfolio and only HRK 1.9 million of impairment value and provisions for losses contributed to the Bank's high final result after impairments value and provisions. In spite the Bank recorded a reversal of impairments of the NPL portfolio in amount of over HRK 6.1 million in previous year, newly formed impairment value in amount of HRK 6.7 million, formed primarily as a result of further time related impairments for bad placements and impairments of the "A" risk category placements due to growth in amount of HRK 1.3 million, resulted in the

protekloj godini rezultirale kao troškovna komponenta u računu dobiti i gubitka. Banka je kao i ranijih godina vrlo konzervativno primjenila sve regulatorne kriterije u pogledu rezervacija za potencijalne gubitke po plasmanima, a sve s ciljem očuvanja kvalitete kreditnog portfelja i stabilnosti bilance kao osnovu budućeg poslovanja Banke.

Prema revidiranim godišnjim izvješćima Banka je iskazala dobit prije oporezivanja u visini od 43,2 milijuna kuna, dobit nakon oporezivanja u visini od 35,3 milijuna kuna, što predstavlja ROE u visini 17,83%.

Ukupni bruto NPL plasmani smanjeni su za 30 milijuna kuna, dok su ukupni neto NPL plasmani u absolutnom iznosu smanjeni za 31,6 milijuna kuna. Banka je boljom naplatom značajnije smanjila starije NPL plasmane koji su bili visoko rezervirani te zbog dobrih kolaterala zabilježila značajno oslobađanje rezervacija. S druge strane, zabilježen je manji rast novih NPL plasmana kod klijenata koji su u otplati, a reklassificiranih zbog izmjene inicijalnih ugovorenih uvjeta ili kašnjenja preko 90 dana, a koji su dobro osigurani i naplaćuju se te se za iste ne očekuju ispravci vrijednosti.

Pokrivenost NPL plasmana ispravcima vrijednosti (NPL cover ratio) je i dalje zadovoljavajuća i iznosi 64,82%, a udio bruto NPL kredita u ukupnom kreditnom portfelju (NPL ratio) iznosi 12,55%, dok neto NPL u ukupnom kreditnom portfelju iznosi samo 4,7%.

Koefficijent adekvatnosti regulatornog kapitala održava se na relativno visokom nivou i na kraju 2019. godine uz priznavanje dijela zadržane dobiti u iznosu od 17,9 milijuna kuna iznosi 15,48%, te nakon priznavanja ostatka zadržane dobiti u iznosu od 17,4 milijuna kuna očekuje se povećanje stope adekvatnosti regulatornog kapitala na 17,01%.

Banka će u nadolazećem razdoblju nastaviti s dalnjim kontroliranim rastom kredita pokrivenih dobrim osiguranjima, dalnjim smanjenjem udjela NPL plasmana, a nakon redizajna Internet bankarstava u pripremi je uvođenje mobilnog bankarstva koje će pomoći jačanju i širenju baze klijenata, prvenstveno srednjih i malih poduzetnika te građana.

U skladu sa zahtjevnim promjenama u domaćoj regulativi, kao i promjena smjernica i Uredbi EU, Banka će i u narednom razdoblju nastaviti s pravovremenom prilagodbom i usklađivanjem svog poslovanja.

Imajući u vidu sve rečeno, smatramo da je Partner banka još jednom pokazala da ima održivo poslovanje i odgovornost prema klijentima Banke, zaposlenicima, vlasnicima i društvu u cijelini.

Još jednom zahvaljujemo Vama, našim klijentima, na ukazanom nam povjerenju, te se obvezujemo da ćemo Vam i u budućnosti biti siguran finansijski oslonac i pouzdan partner.

S poštovanjem,

Luka Čulo  
Član Uprave | Member  
of the Management Board

Petar Repušić  
Predsjednik Uprave | President  
of the Management Board

total net impairment value and provisions as a cost in the income statement. As in previous years, the Bank has very conservatively applied all the regulatory criteria in terms of provisions for potential losses on placements collateralised by quality collateral instruments, and with the aim of keeping a quality loan portfolio and stability of balance sheet as a basis for future Bank's operations.

According to the audited annual financial reports, the Bank reported a profit before taxation of HRK 43.2 million, net profit of HRK 35.3 million what represents ROE of 17.83%.

Total gross NPL placements are decreased by HRK 30 million, while total net NPL placements in absolute amount are decreased by HRK 31.6 million. More efficient collection enabled the Bank to decrease older NPL placements that were impaired in high portion and due to good quality collaterals to reverse impairments significantly. On the other hand, lower increase of new NPL placements to customers in repayment and reclassified due to changes of initial contractual terms or due to delay over 90 days and well collateralised and in collection is recorded. Further impairments are not expected for those exposures.

Coverage of NPL placements by impairments (NPL Cover Ratio) is still satisfactory and amounts to 64.82%, the share of gross NPL placements in total loan portfolio (NPL Ratio) amounts to 12.55% and the share of net NPL placements in total loan portfolio amounts to only 4.7%.

Regulatory capital adequacy ratio remains on a relatively high level and at the end of 2019 amounted 15.48% after recognition of the part of the retained profit amounted HRK 17.9 million. The regulatory capital adequacy ratio is expected to rise after recognition of the remaining part of the retained profit in amount of HRK 17.4 million to 17.01%.

In the forthcoming period, the Bank will continue with controlled loan growth covered by good collaterals and further decrease of share of the NPL placements. After redesign of Internet banking, introduction of mobile banking is in stage of preparation. It is expected that mobile banking will help strengthening and widening the customers base, primarily medium and small enterprises, as well as retail customers.

In line with demanding changes in domestic regulation, as well as changes of guidelines and EU Regulations, in the forthcoming period the Bank will continue with timely adoptions and compliance.

Keeping in mind the above, we believe that the Partner Bank d.d. Zagreb proved to have a sustainable operation and responsibility toward stakeholders, clients, employees and society.

Once again, we would like to thank you, our clients, for your trust and would like to express our commitment to provide safe financial support and to be a reliable financial partner in the future.

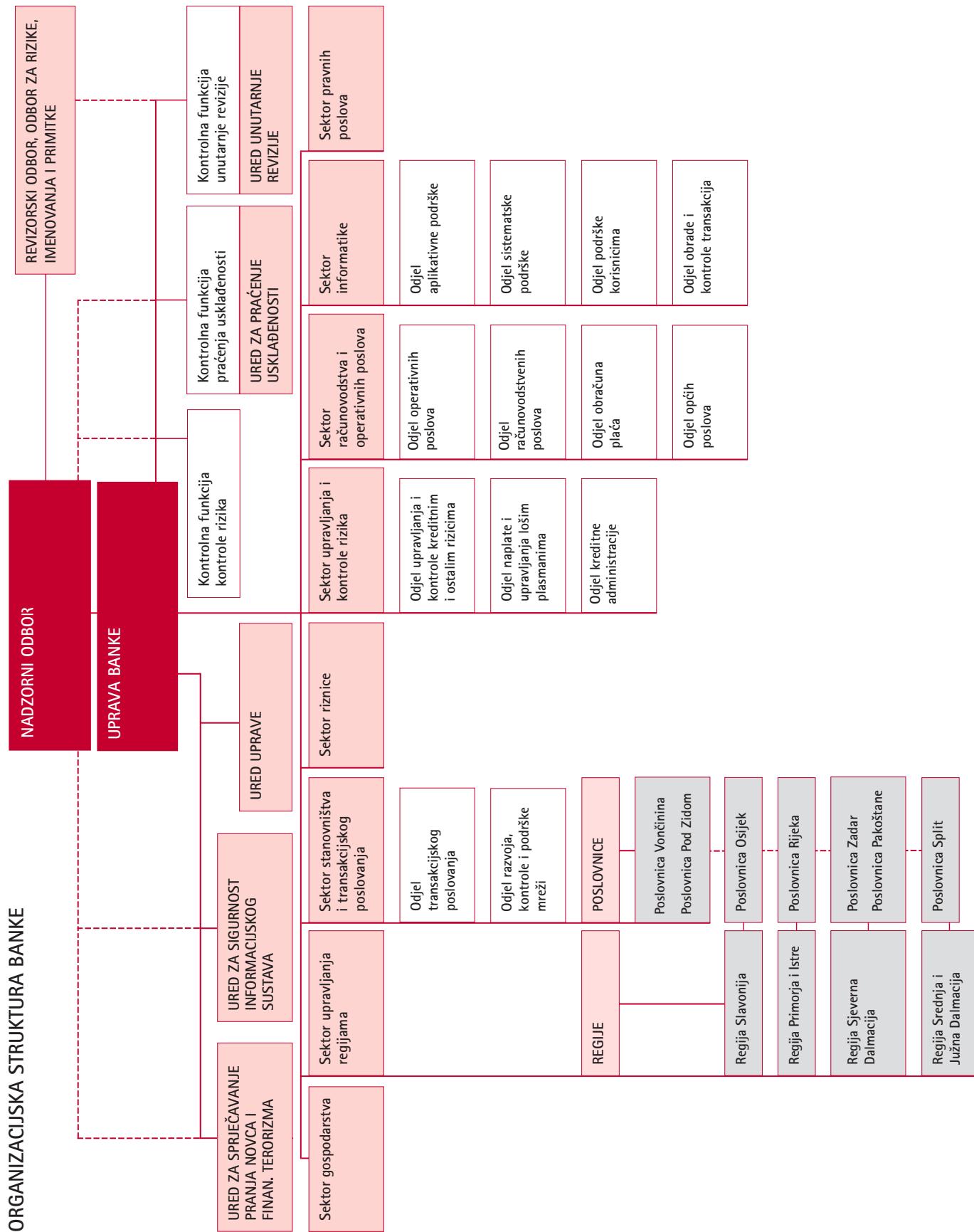
Yours truly,



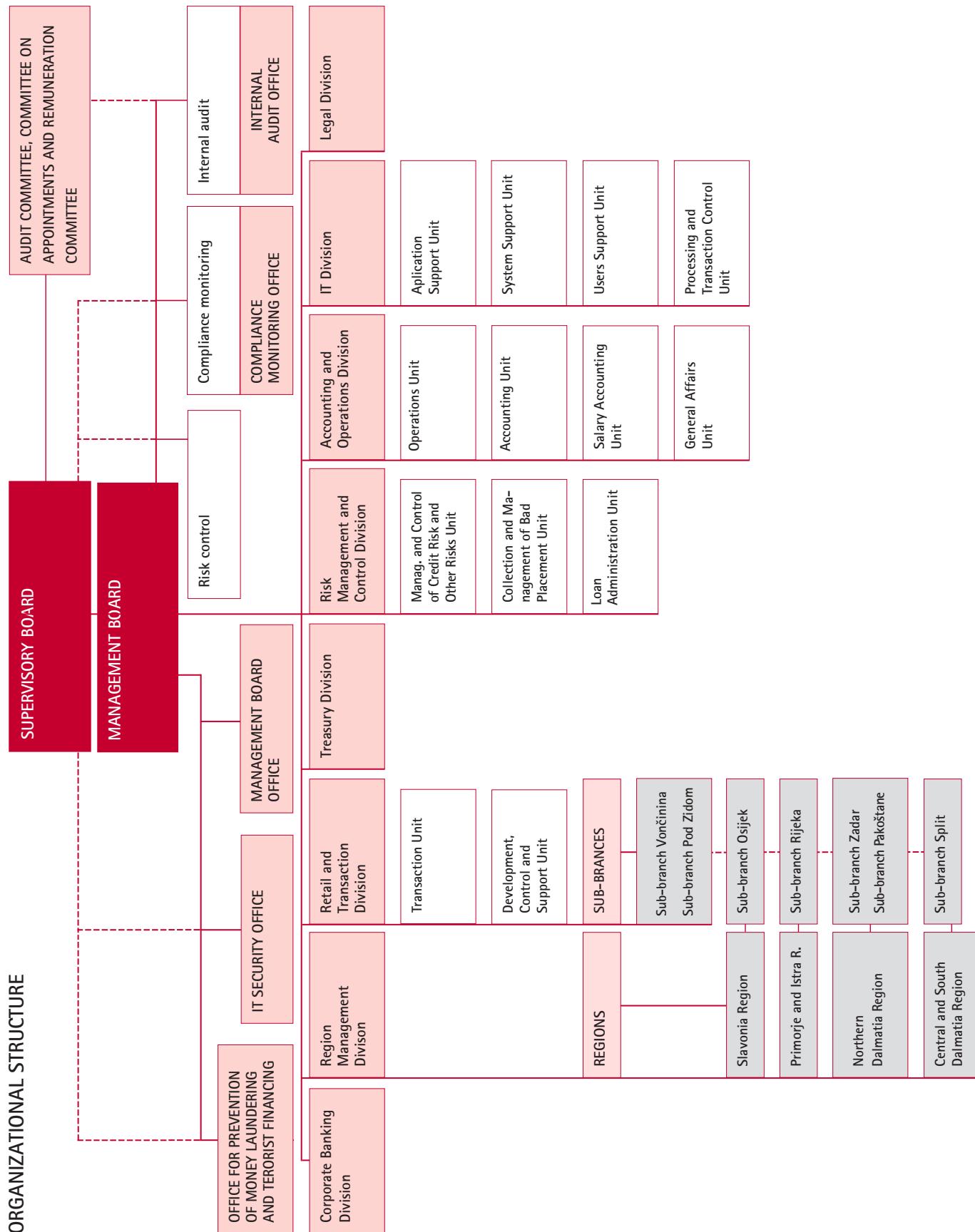
**Organizacijska struktura Banke**

**Organizational structure of the Bank**

## ORGANIZACIJSKA STRUKTURA BANKE



## ORGANIZATIONAL STRUCTURE





**Finacijski izvještaji na dan 31. prosinca 2019.  
zajedno s izvještajem ovlaštenog revizora**

**Financial statements as at 31 December 2019  
together with Independent Auditor's Report**



## Odgovornost za finansijske izvještaje

Uprava Banke dužna je pripremiti finansijske izvještaje Partner banke d.d. (dalje u tekstu: Banka) za svaku poslovnu godinu, koji istinito i fer prikazuju finansijski položaj Banke i rezultate poslovanja i novčanog toka, u skladu s važećim Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije te ima odgovornost za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencijskoj koje u svakom trenutku omogućuju pripremanje finansijskih izvještaja. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje koraka koji su joj u razumnoj mjeri dostupni kako bi joj omogućili očuvanje imovine Banke te sprječavanje i otkrivanje prijevara i ostalih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s važećim računovodstvenim standardima i za njihovu dosljednu primjenu, donošenje razumnih i razboritih prosudbi i procjena, te pripremanje finansijskih izvještaja temeljem načela neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je prepostavka da će Banka nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je odgovorna i za sastavljanje i sadržaj Izvješća Uprave za Banku i ostalih informacija sukladno zahtjevima Zakona o računovodstvu (Narodne novine broj 78/15 do 116/18), te za pripremu i fer prezentaciju dopunskih informacija pripremljenih u skladu s Odlukom o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja banaka Hrvatske narodne banke od 9. svibnja 2018. godine (Narodne novine broj 42/18).

Uprava je dužna podnijeti na usuglašavanje Nadzornom odboru Godišnje izvješće Banke, koje uključuje godišnje finansijske izvještaje te ostale informacije. Ukoliko se Nadzorni odbor usuglaši s finansijskim izvještajima, time su ih utvrdili Uprava i Nadzorni odbor Banke.

Finansijski izvještaji koji su prikazani na stranicama 30 do 91 kao i dopunske informacije izrađene sukladno Odluci o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja banaka Hrvatske narodne banke, odobreni su od strane Uprave Banke 16. ožujka 2020. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvatanje. U znak potvrde, finansijske izvještaje su potpisale ovlaštene osobe, kako slijedi:

## Responsibility for financial statements

The Management Board is responsible for preparing financial statements of the Partner banka (hereinafter: the Bank) for each financial year that truly and fairly present financial position of the Bank and business results and cash flow in accordance with International standards of financial reporting adopted by EU. It also has responsibility for keeping appropriate accounting records that in every moment enables preparation of the financial statements. The Management Board has a general responsibility for undertaking steps reasonably available in order for safeguarding assets of the Bank and hence for taking reasonable steps for the prevention and detection of fraud and other irregularities.

The Management Board is responsible for selecting appropriate accounting policies that are consistent with the applicable accounting standards and for their consistent application, making reasonable and prudent judgments and estimates, and preparing financial statements based on the going concern basis, unless the assumption that the Bank will continue to operate is inadequate.

The Management Board is also responsible for the compilation and content of the Report of the Board for the Bank and other information in accordance with the requirements of the Croatian Accounting Act (Official Gazette 78/15 to 116/18), and for preparing and fair presentation of additional information in line with the Decision on the Structure and Content of the Annual Financial Statements of Banks of the Croatian National Bank (CNB) dated 9 May 2018 (Official Gazette 42/18).

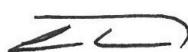
The Management Board is obliged to submit to the Supervisory Board the Annual Report of the Bank, which includes the annual financial statements and other information. If the Supervisory Board adopts the financial statements, it means that both of them (the Management Board and the Supervisory Board) have adopted these reports.

Financial statements set out on pages 30 to 91 as well as additional information prepared in accordance with Decision on the Structure and Content of the Annual Financial Statements of Banks of the CNB were approved by the Management Board on 16 March 2020 and delivered to the Supervisory Board for adoption. In confirmation of this, the financial statements have been signed by authorized persons, as follows:



Petar Repušić, dipl. oec.  
predsjednik Uprave  
President of the Management Board

U ime i za Partner banku d.d.  
On behalf of the Management Board:



Luka Čulo, dipl. oec.  
član Uprave  
Member of the Management Board

Partner banka d.d.

Vončinina 2  
10000 Zagreb

16. ožujka 2020. godine  
16 March 2020

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

**Dioničarima Partner banka d.d., Zagreb**

### Izvješće o reviziji godišnjih finansijskih izvještaja

#### ***Mišljenje***

Obavili smo reviziju godišnjih finansijskih izvještaja Partner banke d.d., Vončinina 2, Zagreb (dalje u tekstu „Banka”), koji obuhvaćaju izvještaj o finansijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2019., račun dobiti i gubitka, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te Bilješke uz finansijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji finansijski izvještaji istinito i fer prikazuju finansijski položaj Banke na 31. prosinca 2019., njegovu finansijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj.

#### ***Osnova za Mišljenje***

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su podrobniјe opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih finansijskih izvještaja. Neovisni smo od Banke u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovode (IESBA Kodeks) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

#### ***Ključna revizijska pitanja***

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih finansijskih izvještaja tekućeg razdoblja i uključuju prepoznate najznačajnije rizike značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed pogreške ili prijevare s najvećim učinkom na našu strategiju revizije, raspored raspoloživih naših resursa i utrošak vremena angažiranog revizijskog tima. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih finansijskih izvještaja kao cjeline i pri formiraju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Utvrđili smo da je niže navedeno pitanje ključno revizijsko pitanje koja treba objaviti u našem Izvješću neovisnog revizora.

#### ***Umanjenje vrijednosti danih zajmova i predujmova komitentima***

Na dan 31. prosinca 2019. godine bruto krediti i potraživanja komitentima u finansijskim izvještajima iznosili su 1.210 milijuna kuna, pripadajuće rezervacije za umanjenje vrijednosti 111 milijuna kuna, a trošak od umanjenja vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka 2 milijuna kuna (31. prosinca 2018.: bruto zajmovi i predujmovi komitentima: 1.076 milijuna kuna, rezervacije za umanjenje vrijednosti: 109 milijuna kuna, prihod od ukidanja umanjenja vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka: 3 milijuna kuna).

#### ***Ključna revizijska pitanja***

Ispravak vrijednosti predstavlja najbolju procjenu Uprave Banke o ostvarenim gubicima unutar portfelja zajmova i predujmova na izvještajni datum. Usredotočili smo se na navedeno područje s obzirom da određivanje iznosa rezervacija za ispravak vrijednosti zahtjeva značajnu procjenu od strane Uprave Banke koja se odnosi na određivanje trenutka priznavanja ispravka vrijednosti kao i iznosa ispravka vrijednosti.

Banka je obvezna, u okviru MSFI 9, pridržavati se specifičnih zahtjeva Hrvatske narodne banke (HNB), (vezano za minimalni iznos umanjenja vrijednosti) propisanog faktora umanjenja za prilagođavanje vrijednosti kolateralu i minimalno procijenjenoga roka naplate kolateralu pri izračunu očekivanih kreditnih gubitaka primjenom diskontiranih novčanih tokova.

U slučaju kada postoji objektivan dokaz o nemogućnosti naplate zajmova u cijelosti ili prema uvjetima ugovora, odnosno ako postoji značajna sumnja u vezi s plaćanjem kamata ili otplatom glavnice, odnosno postoji dokaz o kršenju uvjeta ugovora, kreditni rizik i vrijednost zajmova procjenjuju se na pojedinačnoj osnovi. Uprava Banke ocjenjuje parametre koje smatra relevantnim za izračun gubitaka od umanjenja vrijednosti zajmova uključujući, ali ne ograničavajući se na finansijski položaj klijenta, razdoblje realizacije i vrijednost instrumenata osiguranja na datum očekivane realizacije, očekivani tok novca i gospodarske uvjete.

Banka priznaje umanjenje vrijednosti po zajmovima i predujmovima klijenata na skupnoj i pojedinačnoj osnovi, u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj.

Rezervacije za umanjenje vrijednosti prihodujućih izloženosti (Stage 1 i Stage 2 u MSFI 9 hijerarhiji) i neprihodujućih retail kao i neprihodujućih izloženosti pravnim osobama (Stage 3) određuju se primjenom modela očekivanog kreditnog gubitka (ECL).

Povjesno iskustvo, identifikacija izloženosti sa značajnim pogoršanjem kreditne kvalitete, informacije koje se odnose na budućnost te procjene rukovodstva uključeni su u pretpostavke modela. Banka kontinuirano prilagođava parametre modela što također zahtjeva našu pojačanu pozornost tijekom revizije.

Povezane objave u pripadajućim godišnjim finansijskim izvještajima

Za dodatne informacije vidjeti bilješke 3.6.f) godišnjih finansijskih izvještaja za računovodstvene politike te bilješke 9., 14., 20. i 34.1.

### ***Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje***

#### ***Revizijski postupci***

Naše revizorske procedure vezane za ovo područje, između ostalog, uključivale su ocjenu dizajna i testiranje operativne učinkovitosti kontrola vezanih za odobravanje, evidentiranje zajmova i predujmova, uključujući identifikaciju događaja koji uzrokuju umanjenje vrijednosti, primjereno klasifikacije, izračun rezervacija za umanjenje vrijednosti te kontrole koje se odnose na procjenu vrijednosti kolateralu.

Za umanjenje vrijednosti koje se određuju na pojedinačnoj osnovi:

- Razmotrili smo način i tehnike mjerena po kojima Banka klasificira svoje zajmove, procjenjuje gubitak od umanjenja i provodi umanjenje vrijednosti svojih potraživanja na 31. prosinca 2019. godine.
- Odabrali smo uzorak pojedinačnih zajmova, sa fokusom na izloženosti s potencijalno najvećim utjecajem na godišnje finansijske izvještaje zbog njihove veličine i rizičnosti te manjih izloženosti koje smo na temelju naše interne procjene ocijenili kao visoko rizične.
- Obavili smo dokazno testiranje nad odabranim uzorkom kako bismo ocijenili ispravnost klasifikacije zajmova.
- U određenim slučajevima koristili smo vlastitu prosudbu kako bismo odredili parametre za izračun gubitaka od umanjenja vrijednosti zajmova te svoje izračune usporedili sa umanjenjem vrijednosti koje je izračunala Banka.

Vezano za računovodstvo umanjenja vrijednosti prema skupnoj osnovi:

- Procijenili smo da li se dosljedno primjenjuju definicija neispunjavanja obveza i kriteriji MSFI-a 9 za određivanje stage-a; i
- Ocijenili smo cijelokupni model za izračun ECL-a, uključujući izračun glavnih rizičnih parametara i makroekonomskih čimbenika (vjerojatnost neispunjavanja obveza (PD), gubitka u slučaju neispunjavanja obveza (LGD) i izloženosti kod defaulta (EAD)).

Ocenjivanje točnosti i cjelovitosti objava u finansijskim izvještajima.

#### ***Ostale informacije u Godišnjem izvješću***

Uprava Banke je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u godišnje izvješće, ali ne uključuju godišnje finansijske izvještaje i naše Izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim finansijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, osim u razmjeru u kojem je to izričito navedeno u dijelu našeg Izvješća neovisnog revizora pod naslovom Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom godišnjih finansijskih izvještajeva, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim finansijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtjeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za izvjestiti.

Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, Izvješće poslovodstva Banke za 2019. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Banke za 2019. godinu je sastavljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

Na temelju poznавanja i razumijevanja poslovanja Banke i njezinog okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u Izvješću poslovodstva Banke za 2019. godinu koji je sastavni dio Godišnjeg izvješća Banke za 2019. godinu.

## ***Odgovornosti Uprave Banke i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje finansijske izvještaje***

Uprava Banke je odgovorna za sastavljanje godišnjih finansijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj i za one interne kontrole za koje Uprava Banke odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih finansijskih izvještaja, Uprava Banke je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Banke da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava Banke ili namjerava likvidirati Banku ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovala Banka.

## ***Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih finansijskih izvještaja***

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- Prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih finansijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su doстатni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorene, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilazeњe internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrol relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Banke.
- Ocenjujemo primjereno korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Banke.
- Zaključujemo o primjereno korišteni računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Banke i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Banke da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtjeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg Izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Banka prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- Ocenjujemo cijelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih finansijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem Izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem Izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

**Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima**

Dana 27. ožujka 2019. imenovala nas je Glavna Skupština Banke da obavimo reviziju godišnjih finansijskih izvještaja za 2019. godinu.

Na datum ovog Izvješća neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonskih revizija Banke od revizije godišnjih finansijskih izvještaja Banke za 2018. godinu do revizije godišnjih finansijskih izvještaja Banke za 2019. godinu što ukupno iznosi 2 godine.

Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvješćem za revizijski odbor Banke sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.

Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih finansijskih izvještaja Banke za 2019. godinu i datuma ovog Izvješća nismo Banci pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom finansijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za finansijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Banku.

Uprava Banke odgovorna je za sastavljanje Izvješća poslovodstva Banke kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Banke, te smo u obvezi izraziti mišljenje o usklađenosti Izvješća poslovodstva Banke kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Banke s godišnjim finansijskim izvještajima Banke. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u Izvješću poslovodstva Banke za 2019. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Banke za 2019. godinu usklađene su s informacijama iznijetim u godišnjim finansijskim izvještajima Banke prikazanim na stranicama 30 do 91 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Na temelju Odluke Hrvatske Narodne Banke o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja banaka od 9. svibnja 2018. godine (NN 42/18), Uprava Banke izradila je obrasce prikazane na stranicama 92 do 107 („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o finansijskom položaju (bilance) na dan 31. prosinca 2019. godine, računa dobiti i gubitka, izvještaja o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o novčanim tokovima i izvještaja o promjenama kapitala za 2019. godinu, kao i usklade („Usklade“) obrazaca s finansijskim izvještajima prikazanim na stranicama 108 do 114. Uprava Banke je odgovorna za ove Obrasce i Usklade. Finansijske informacije u Obrascima izvedene su iz finansijskih izvještaja Banke prikazanih na stranicama 30 do 91 na koje smo izrazili mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Na temelju obveze proizašle iz Zakona o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15 i 15/18) Banka je prikazala tražene informacije na stranici 115 koja sadrži sve informacije propisane člankom 164. stavak 1. Prikazane informacije su izvedene iz finansijskih izvještaja Banke prikazanih na stranicama 30 do 91 na koje smo izrazili mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Angažirani partner u reviziji godišnjih finansijskih izvještaja Banke za 2019. godinu koja ima za posljedicu ovo Izvješće neovisnog revizora je Ivan Čajko, ovlašteni revizor.

U Zagrebu, 16. ožujka 2020. godine

BDO Croatia d.o.o.  
Trg J.F. Kennedy 6b  
10000 Zagreb

Ivan Čajko, član Uprave

Ivan Čajko, ovlašteni revizor

## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

**To the owners of Partner bank Ltd., Zagreb****The report on the audit of the annual financial statements*****Opinion***

We have audited the annual financial statements of Partner bank d.d., Vončinina 2, Zagreb ("the Bank"), which comprise the statement of financial position (Balance sheet) of the Bank as at 31 December 2019, statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and Notes to the financial statements, including the summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying annual financial statements give a true and fair view of the Bank's financial position as at 31 December 2019, its financial performance and cash flow for the year then ended in accordance with legal requirements for the banking accounting in the Republic of Croatia.

***Basis for Opinion***

We performed the audit in accordance with the International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the annual financial statements section of our Independent Auditor's report. We are independent of the Bank in accordance with the Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

***Key audit issues***

Key audit issues are those which were, in our professional judgment, of the utmost importance for our audit of the annual financial statements of the current period and include most significant recognized risks of significant misstatement as a result of error or fraud with the greatest impact on our audit strategy, the allocation of our available resources and the time spent by the engaged audit team. We have dealt with these issues in the context of our audit of the annual financial statements as a whole and in forming our opinion about them, and we do not give a separate opinion on these matters.

We have determined that the following issues were key audit issues and should be published in our Independent Auditor's report.

***Impairment of expected losses of loans and advances to customers***

As at 31 December 2019, gross loans and advances to customers in financial statements amounted to HRK 1,210 million, related impairment allowance amounted to HRK 111 million, and impairment loss recognised in profit and loss statement amounted to HRK 2 million (at 31 December 2018: gross loans and advances to customers: HRK 1,076 million; impairment allowance: HRK 109 million; income from reversal from credit losses recognised in the statement of profit and loss: HRK 3 million).

***Key audit issues***

The impairment represents the best estimate of the Bank's Management Board of the realized losses within the portfolio of loans and advances at the reporting date. We have focused on this area since the determination of the amount of provisions for impairment requires a significant assessment by the Bank's Management Board regarding the determination of the moment of recognition of the amount of the impairment.

Under the IFRS 9, the Bank is required to comply with the specific requirements of the Croatian National Bank - CNB (related to the minimum impairment) of the prescribed impairment factor for adjusting of the collateral value and minimum estimated time of collateral collection when calculating expected credit losses using discounted cash flows.

Where there is an objective evidence of the impossibility of full collection of loans or under the terms of the contract, i.e. if there is a significant doubt regarding the payment of interest or repayment of principal, i.e. there is evidence of the breach of the terms of the contract; the credit risk and the value of the loans are assessed on an individual basis. The Bank's Management Board evaluates the parameters it considers relevant for the calculation of impairment losses on loans including, but not limited to, the financial position of the client, the period of realization and the value of the collaterals on the date of expected realization, expected cash flow and economic conditions.

The Bank recognizes impairment on loans and advances to customers on an aggregate and individual basis, in accordance with the statutory requirements for accounting for banks in the Republic of Croatia.

Provisions for impairments of performing exposures (Stage 1 and Stage 2 in IFRS 9 hierarchy) and non-performing retail

and corporate exposures (Stage 3) are determined by application of the expected credit loss (ECL) model.

Previous experiences, identification of exposures with significant deterioration in credit quality, information related to the future and management estimates are all included in the model assumptions. The Bank continuously adjusts model parameters which require our increased attention during audit.

Related disclosures accompanying the annual financial statements

For additional information see Notes 3.6.(f) of the annual financial statements for accounting policies, and Notes 9, 14, 20 and 34.1.

### ***How we addressed the key audit issue***

#### ***Audit Procedures***

Our audit procedures related to this area included, inter alia, the evaluation of design and testing of operational effectiveness of controls related to approval and recording of loans and advances, including identification of events causing impairment, appropriateness of classification, calculation of impairment provisions and controls related to estimation of the value of collaterals.

For impairment determined on an individual basis:

- We have considered the manner and the measurement techniques used by the Bank to classify its loans, estimation of the impairment loss and deduction of the value of its receivables at 31 December 2019.
- We have selected a sample of individual loans with a focus on exposure with the potentially biggest impact on the annual financial statements due to their size and risk and the smaller exposures which we rated as highly risky based on our internal estimates.
- We have conducted an evidentiary test of the selected sample in order to assess the correctness of the loan classification.
- In certain cases, we used our own judgment in order to determine the parameters for calculation of impairment losses on loans and compared our calculations with the impairment of the value calculated by the Bank.

With relation to the impairment accounting according to an aggregate basis:

- We have assessed whether the definition of default and the IFRS 9 criteria for stage determination are consistently applied; and
- We have evaluated the overall ECL calculation model, including calculation of main risk parameters and macroeconomic factors: probability of default (PD), loss given default (LGD) and exposure at default (ED).

We evaluated the accuracy and comprehensiveness of disclosures in the financial statements.

#### ***Other information in the Annual Report***

The Management of the Bank is responsible for other information. The other information include information included in the Annual report, but do not include the annual financial statements and our Independent auditor's report on them.

Our opinion on the annual financial statements does not include other information, except to the extent explicitly stated in the part of our Independent auditor's report, under the title Report pursuant to the other legal or regulatory requirements, and we do not express any kind of conclusion with assurance on them.

In connection with our audit of the annual financial statements, it is our responsibility to read the other information and, doing so, consider whether other information have significant contradictions to annual financial statements or our knowledge gained while performing the audit, or otherwise appear to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is material misstatement of these other information, we are required to report this fact. In this sense, we do not have anything to report.

In our opinion, based on the work that we performed during the audit, the Bank's Management report for 2019 which is an integral part of the Bank's Annual report for 2019 is prepared in accordance with the Accounting act.

Based on the knowledge and understanding of the Bank's business and its environment obtained while performing the audit, we have not found that there are material misstatements in the Bank's Management report for 2019, which is an integral part of the Bank's Annual report for 2019.

#### ***Responsibilities of Management and those responsible for the Annual Financial Statements***

The Management is responsible for the preparation of annual financial statements that give a true and fair view in accordance with requirements related to the banking accounting in the Republic of Croatia, and for such internal controls

as the Management determines necessary to enable the preparation of annual financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the annual financial statements, the Management is responsible for assessing the Bank's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless Management either intends to liquidate the Bank or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Bank's financial reporting process.

#### ***Auditor's Responsibility for the Audit of the Annual Financial Statements***

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the annual financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a higher level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users made based on these annual financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the annual financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design 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.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Management.
- Make conclusion on the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Bank's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the annual financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Bank to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the annual financial statements, including the disclosures, and whether the annual financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also give a statement to those charged with governance that we have acted in accordance with relevant ethical requirements regarding independence and that we will communicate with them on all relationships and other issues that can reasonably be considered to affect our independence as well as, where applicable, about related protections.

Among the issues we are communicating with those charged with governance, we determine those issues that are of utmost importance in revising the current financial statements for the current period and are therefore key audit matters. We describe these issues in our independent auditor's report unless the law or regulations prevents public disclosure or when, in exceptionally rare circumstances, we decide that the issue should not be reported in our independent auditor's report as it can reasonably be expected that the negative effects of the announcement will surpass the welfare of public interest in such disclosure.

#### ***Report pursuant to the other legal requirements***

On 27 March 2019, the General Assembly of the Bank appointed us to conduct an audit of the Bank's annual financial statements for 2019.

At the date of this report we have been continuously engaged in performing the Bank's statutory audits of the Bank's annual financial statements for 2018, up to the Bank's annual financial statements for 2019, which totalled two years.

Our audit opinion is consistent with an additional report to the Bank's Audit Committee prepared in line with the provisions of the Article 11 of Regulation (EU) No. 537/2014.

During the period between the initial date of the audited annual financial statements of the Bank for the year 2019 and the date of this report, we did not provide the Bank with prohibited non-scheduled services and in the business year prior to the aforementioned period did not provide services for the design and implementation of internal control procedures or risk management related to preparation and/or control of financial information or the design and implementation of technological systems for financial information, and we have maintained independence in relation to the Bank during the performance of the audit.

The Management is responsible for the preparation of the Management report as an integral part of the Annual report of the Bank and we are obliged to express an opinion on the compliance of the Management report as part of the Annual report of the Bank with the annual financial statements of the Bank. In our opinion, based on the work that we performed during the audit, information in the Management report for 2019 as part of the Annual report of the Bank for the year 2019 are in accordance with the financial information stated in the annual financial statements of the Bank set out on pages 30 to 91 on which we expressed our opinion as stated in the Opinion section above.

Pursuant to the Decision on the structure and contents of annual financial statements published by Croatian National Bank on 9 May 2018 (OG 42/18), the Bank's Management prepared forms presented on pages 92 to 107 (hereinafter "the Forms") which comprise an alternative presentation of Statement of financial position (Balance sheet) as at 31 December 2019, Income statement, Statement of other comprehensive income, Cash flow statement and Statement of changes in equity, as well as adjustments (hereinafter: "Adjustments") of the forms with financial statements presented on pages 108 to 114. The Bank's Management is responsible for preparation of these Forms and Adjustments. Financial information in the Forms are derived from the Bank's financial statements presented on pages 30 to 91 on which we expressed our opinion as stated in the section Opinion above.

Pursuant to requirements of the Credit Institutions Act (OG 159/13, 19/15, 102/15 and 15/18), the Bank disclosed required information on page 115, which comprise all information as stipulated by the article 164, paragraph 1. Disclosed information are derived from the Bank's financial statements presented on pages 30 to 91 on which we expressed our opinion as stated in the section Opinion above.

The partner engaged in the audit of the Bank's annual financial statements for the year 2019; resulting in this Independent auditor's report is Ivan Čajko, certified auditor.

Zagreb, 16 March 2020

BDO Croatia d.o.o.  
Trg J.F. Kennedy 6b  
10000 Zagreb

Ivan Čajko, Management Board Member



Ivan Čajko, Certified Auditor



**IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI**  
ZA RAZDOBLJE OD 1 SIJEĆNJA DO 31. PROSINCA 2019.

**STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME**  
FOR PERIOD FROM 1 JANUARY TO 31 DECEMBER 2019

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Bilješka Notes	2019.	2018.
Prihodi od kamata Interest income	4	60.793	59.049
Rashodi od kamata Interest expense	4	(16.540)	(16.795)
<b>Neto prihodi od kamata Net interest income</b>		<b>44.253</b>	<b>42.254</b>
Prihodi od naknada i provizija Fee and commission income	5	7.337	7.544
Rashodi od naknada i provizija Fee and commission expense	5	(1.886)	(1.863)
<b>Neto prihodi od naknada i provizija Net fee and commission income</b>		<b>5.451</b>	<b>5.681</b>
Neto dobit od finansijskog poslovanja Net gains from financial operations	6	40.029	3.991
Ostali prihodi od redovnog poslovanja Other operating income	7	1.893	2.061
(Trošak)/ukidanje umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja Impairment (charge)/reversal for credit losses	9	(1.756)	3.174
Ostali rashodi od redovnog poslovanja Other operating expenses	8	(46.603)	(43.088)
<b>Dobit prije oporezivanja Profit before tax</b>		<b>43.267</b>	<b>14.073</b>
Porez na dobit Income tax expense	10	(7.928)	(2.554)
<b>Neto dobit za godinu Net profit for the year</b>		<b>35.340</b>	<b>11.519</b>
Nerealizirana dobit od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Unrealised profit from financial assets at fair value through other comprehensive income		(3.810)	3.977
<b>Ostala sveobuhvatna dobit Other comprehensive income</b>		<b>(3.810)</b>	<b>3.977</b>
<b>Ukupno sveobuhvatna dobit Total comprehensive income for the year</b>		<b>31.530</b>	<b>15.496</b>
Zarada po redovnoj dionici u HRK Earnings per share in HRK	27	39.66	12.93

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 30 do 91  
odobrila je Uprava Banke 16. ožujka 2020. godine.

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

Ivan Vukasović, dipl. oec.

Financial statements set out on pages 30 to 91 were  
approved by the Management Board 16 March 2020.

Uprava:  
Management Board:

Petar Repušić, dipl. oec., predsjednik | President

Luka Čulo, dipl. oec., član | Member

# IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2019.

# STATEMENT OF FINANC. POSITION

AS AT 31 DECEMBER 2019

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Bilješka Notes	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
<b>SREDSTVA   ASSETS</b>			
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	11	181.341	132.489
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with Croatian National Bank	12	112.788	102.730
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	13	2.634	2.557
Financijska imovina po amortiziranom trošku Financial assets at amortised costs			
Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	14	1.099.685	967.351
Ulaganja koja se drže do dospijeća Investments held to maturity	15	10.927	43.035
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit/Financial assets at fair value through other comprehensive income	16	429.456	532.351
Imovina namijenjena prodaji/Assets available for sale	17	20.139	23.548
Materijalna imovina/Tangible fixed assets	18	41.174	37.835
Nematerijalna imovina/Intangible assets	19	1.516	1.311
Ostala sredstva/Other assets	20	5.013	8.546
Odgodenata porezna imovina/Deferred tax assets	20a	1.125	1.087
		<b>1.905.798</b>	<b>1.852.840</b>
<b>OBVEZE   LIABILITIES</b>			
Depoziti klijenata Deposits from other banks	21	1.559.910	1.398.628
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	22	91.447	235.998
Ostale obveze Other liabilities	23	11.824	7.651
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	24	2.186	1.675
		<b>1.665.367</b>	<b>1.643.952</b>
<b>VLASNIČKA GLAVNICA   SHAREHOLDERS' EQUITY</b>			
Dionički kapital Share capital	25	89.100	89.100
Kapitalni dobitak Share premium		628	628
Zadržana dobit Retained earnings		35.685	24.166
Pričuva/Reserves		66.054	66.054
Nerealizirani dobit/gubitak od imovine raspoložive za prodaju koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (OSD)/Unrealized gain/(loss) from assets at fair value through other comprehensive income (OCI)		(2.280)	1.530
Dobit tekuće godine/Profit for the year		35.340	11.519
Dopunski kapital/Supplementary capital	29	15.904	15.891
		<b>240.431</b>	<b>208.888</b>
<b>Ukupno obveze i vlasnička glavnica</b> <b>Total liabilities and shareholders' equity</b>		<b>1.905.798</b>	<b>1.852.840</b>

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 30 do 91 odobrila je Uprava Banke 16 ožujka 2020. godine.

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

Ivan Vukasović, dipl. oec.

Financial statements set out on pages 30 to 91 were approved by the Management Board 16 March 2020.

Uprava / Management Board:

Petar Repušić, dipl. oec.  
predsjednik | President

Luka Čulo, dipl. oec.  
član | Member

# IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEĆNJA DO 31. PROSINCA 2019.

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Bilješka Note	Dionički kapital Share capital	Kapitalni dubitak Share premium	Zadržana dubit Retained earnings	Pričuva Reserves	Nerealizirani gubitak/ (dubitak) od imovine koja se vrednuje po vrijed. kroz OSD Unrealized gain/(loss) from assets at fair value through OCI	Dobit tekuće godine Profit for the year	Izdani podređeni instrumenti Profit for the year	Ukupno Total
<b>Stanje 31. prosinca 2017. At 31 December 2017</b>									
Neto dobit tekuće godine Net profit for the year	-	-	-	-	-	11.519	-	-	11.519
Nerealizirana dobit/(gubitak) od imovine koja se vrednuje po fer vrijed. kroz OSD/(Unrealized gain/(loss) from assets at fair value through OCI	-	-	-	-	-	3.977	-	-	3.977
Odgodena porezna imovina Deferred tax assets	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostala sveobuhvatna dobit Other comprehensive income	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Raspored dobiti/(pokriće gubitka) Allocation of profit to reserves/(loss coverage)	28	-	-	6.799	-	(6.799)	-	-	-
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instruments issued	29	-	-	-	-	-	(51)	(51)	(51)
<b>Stanje 31. prosinca 2018. At 31 December 2018</b>									
Neto dobit/(gubitak) tekuće godine Net profit/(loss) for the year	-	-	-	11.519	-	-	35.340	-	35.340
Nerealizirana dobit/(gubitak) od imovine koja se vrednuje po fer vrijed. kroz OSD/(Unrealized gain/(loss) from assets at fair value through OCI	-	-	-	-	-	(3.810)	-	-	(3.810)
Ostala sveobuhvatna dobit Other comprehensive income	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Raspored dobiti Allocation of profit to reserves	28	-	-	11.519	-	-	-	-	-
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instruments issued	29	-	-	-	-	-	-	13	13
<b>Stanje 31. prosinca 2019. At 31 December 2019</b>									
						(2.280)	35.340	15.904	240.431

# IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEĆNJA DO 31. PROSINCA 2019

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

# CASH FLOW STATEMENT

FOR PERIOD FROM 1 JANUARY TO 31 DECEMBER 2019

	2019.	2018.
<b>Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti/Cash flow from operating activities</b>		
Dobit prije oporezivanja/Profit before tax	43.267	14.073
Amortizacija/Depreciation	4.835	2.621
Prodaja i otpisi dugotrajne imovine/Disposal and write-off of non-current assets	1.290	0
Promjena rezerviranja po kreditima/Change in impairment of loans	2.757	(5.621)
Promjena rezerviranja ostale imovine Change in impairment of other assets	343	537
Promjena rezerviranja za potencijalne obveze Change in provisions for contingent liabilities	551	(285)
Promjena rezerviranja ulaganja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Change in impairment of investments at fair value through other comprehensive income	0	1.055
Promjena rezerviranja ulaganja koja se drže do dospijeća Change in impairment of investments held to maturity	(284)	(239)
Promjena rezerviranja za novčana sredstva i tekuće račune kod banaka Change of impairment of cash and current accounts with banks	418	929
Promjena rezerviranja sredstava kod HNB-a Change in impairment of balances with Croatian National Bank	90	830
Promjena rezerviranja za plasmane kod drugih banaka Change in impairment of placements with other banks	0	21
Porez na dobit/Income tax	0	0
<b>Poslovni rezultat prije promjena na poslovnim sredstvima</b>	<b>53.267</b>	<b>13.921</b>
Operating result before changes in operating assets		
<b>Promjene na poslovnim sredstvima/Changes in operating assets</b>		
Povećanje/smanjenje sredstava kod HNB-a/increase(decrease) in balances with CNB	(10.148)	(7.310)
Povećanje/smanjenje plasmana kod drugih banaka Increase/decrease of placements with other banks	(77)	(20)
Povećanje/smanjenje kredita i potraživanja/increase(decrease) in loans and receivables	(135.091)	(47.558)
Povećanje/smanjenje ulaganja koje se drže do dospijeća/increase(decrease) of investments held to maturity	32.392	(961)
Povećanje/smanjenje ostalih sredstava/increase(decrease) in other assets	6.182	(9.546)
Povećanje/smanjenje depozita drugih banaka/increase(decrease) in deposits from other banks	0	0
Povećanje/smanjenje depozita klijenata/increase(decrease) in amounts due to customers	161.282	44.326
Povećanje/smanjenje ostalih obveza/increase(decrease) in other liabilities	(2.076)	(1.218)
Plaćeni porez na dobit/Income tax paid	(1.759)	(142)
<b>Neto novac korišten za poslovne aktivnosti</b>	<b>103.972</b>	<b>(8.508)</b>
Net cash used in operating activities		
<b>Novčani tijek od investicijskih aktivnosti/Cash flow from investing activities</b>		
Nabava materijalne i nematerijalne imovine Purchase of tangible and intangible assets	(9.668)	(1.055)
Smanjenje/povećanje ulaganja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Decrease/increase of investments at fair value through other comprehensive income	99.085	25.612
<b>Neto novac korišten za investicijske aktivnosti</b>	<b>89.417</b>	<b>24.557</b>
Net cash used for investing activities		
<b>Novčani tijek iz finansijskih aktivnosti/Cash flow from financing activities</b>		
Otplata/primici od ostalih pozajmljenih sredstava/Repayments/proceeds from other borrowed funds	(144.551)	(193)
Primici od podredenih instrumenata i hibridnih instrumenata Proceeds from subordinated and hybrid instruments	(13)	(51)
<b>Neto novac iz finansijskih aktivnosti/Net cash from financing activities</b>	<b>(144.538)</b>	<b>(244)</b>
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenta Net increase in cash and cash equivalents	48.852	15.805
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine Cash and cash equivalents at the beginning of the year	132.489	116.684
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine</b>	<b>181.341</b>	<b>132.489</b>
Cash and cash equivalents at the end of the year		

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 30 do 91 odobrila je Uprava Banke 16. ožujka 2020. godine.

Financial statements set out on pages 30 to 91 were approved by the Management Board on 16 March 2020.

# BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEĆNJA DO 31. PROSINCA 2019.

## 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 je 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 nalogodavca (u svoje ime i za račun nalogodavca), upravljanje portfeljem vrijednosnih papira za računa nalogodavca-vlasnika portfelja, investicijsko savjetovanje drugih bankovnih poslova.

# NOTES TO FINANCIAL STATEMENT

FOR PERIOD FROM 1 JANUARY TO 31 DECEMBER 2019

## 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 Ćurković	član   Member
Božo Matić	član   Member

### Revizijiški odbor Audit Board

Božo Matić	predsjednik   President
Ivan Ćurković	član   Member
Božo Čulo	član   Member

### Uprava Management Board

Petar Repušić	predsjednik   President
Luka Čulo	član   Member

### Vlasnička struktura Banke The ownership structure of the Bank is as follows:

Dioničar / Shareholder	Djelatnost / Principal business	2019.	2018.
Metroholding d.d., Zagreb	Upravljanje holding društvima Holding company management	90,01%	90,01%
Ostali / Other	-	9,99%	9,99%

## **1.1. Procjena rizičnosti poslovanja Partner banke d.d. od strane Hrvatske narodne banke**

Hrvatska narodna banka provela je procjenu rizičnosti poslovanja Partner banke d.d. u okviru redovitog SREP procesa za 2019. godinu temeljem kojeg je dana 13. prosinca 2019. godine doneseno Rješenje broj EROFF-31-020/19-RS-BV, kojim se Banci nalaže održavati regulatorni kapital viši od zahtijevanog, kako bi se postigla za 2,66 postotnih bodova viša stopa ukupnog kapitala od propisanog člankom 92. stavak 1. točke c) Uredbe (EU) br. 575/2013 odnosno u iznosu od najmanje 14,66% kojeg je banka dužna održavati počevši od 01.01.2020. godine.

Stopa ukupnog kapitala Banke na dan 31.12.2019. iznosi 17,01%.

## **2. TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA**

### **2.1. Izjava o usklađenosti i osnove sastavljanja**

Financijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom za banke u Republici Hrvatskoj. Poslovanje Banke podliježe odredbama Zakona o kreditnim institucijama, prema kojem financijsko izvještavanje Banke propisuje Hrvatska narodna banka (HNB), koja predstavlja središnju nadzornu instituciju bankarskog sustava u Hrvatskoj. Ovi financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s navedenim propisima za banke.

Osnovne računovodstvene politike primjenjene u pripremi ovih financijskih izvještaja sažete su u nastavku, te ih je Banka dosljedno primjenjivala za sva razdoblja iskazana u ovim financijskim izvještajima.

Računovodstveni propisi HNB-a temelje se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koji obuhvaćaju Međunarodne računovodstvene standarde (MRS), njihove dopune i povezana tumačenja te Međunarodne standarde financijskog izvještavanja (MSFI), njihove dopune i povezana tumačenja, koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije i koji su bili u primjeni na dan 31.prosinca 2019. godine.

Računovodstveni propisi, na temelju kojih su pripremljeni ovi financijski izvještaji, odstupaju od MSFI-jeva kako u prezentaciji tako i u priznavanju i mjerenu, te nastavno skrećemo pozornost na razlike između računovodstvenih propisa HNB-a i zahtjeva za priznavanje i mjerenu po MSFI.

Osnovna razlika između zahtjeva MSFI i HNB-a odnosi se na priznavanje rezervacija od umanjenja 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 na bilančnu i izvanbilančnu izloženost kreditnom riziku dužnika kod kojih nije utvrđeno umanjenje 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.

## **1.1. Assessment of the Bank's risk profile by Croatian National Bank**

Croatian National Bank has conducted an assessment of the Bank's risk profile within regular SREP process for the year 2019 pursuant to which on 13 December 2019 Decision No. EROFF-31-020/19-RS-BV was issued, and in which it was required maintaining the regulatory capital at higher level than demanding to obtain 2.66 percentage points of total capital than the prescribed by Regulation (EU) No. 575/2013 of the European Parliament and of the Council, Article 92, Paragraph 1, item c) or in the amount of at least 14.66% starting from 1 January 2020.

As of 31 December 2019 the Bank's rate of total capital was 17.01%.

## **2. BASIS OF PRESENTATION OF FINANCIAL STATEMENTS**

### **2.1. Statement on compliance and basis of compilation of reports**

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.

The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are summarized below, and consistently applied to all periods presented in these financial statements.

The CNB accounting regulations are based on International Financial Reporting Standards (IFRS), which include International Accounting Standards (IAS), amendments thereto and related interpretations and International Financial Reporting Standards (IFRS), their amendments and interpretations, which are established by the European Commission and published in the official Journal of the European Union and which are applicable at 31 December 2019.

The accounting regulations, on the basis which these financial statements have been prepared, differ from IFRS both in presentation and in terms of recognition and measurement, and we draw attention to the differences between the accounting regulations of the CNB and the requirements for the recognition and measurement under IFRS.

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. According to CNB regulations, banks with headquarters in Croatia are obliged to recognize impair-

instrumenti osiguranja plaćanja, tip i rejting dužnika, i sl.).

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

U skladu sa navedenim zahtjevima, Banka je napravila rezervacije temeljene na portfelju u iznosu od 1.420 tisuća kuna (2018.: 865 tisuća kuna), te je priznala prihode u iznosu od 689 tisuća kuna koji se odnose na ova rezerviranja u okviru gubitaka od umanjenja vrijednosti za 2019. godinu (2018.: prihod od 1.590 tisuća kuna).

Iako je, sukladno hrvatskim računovodstvenim propisima takve rezervacije prikazivati kao alokaciju unutar kapitala i rezervi, Banka ih nastavlja priznavati u računu dobiti i gubitka kao zamjenu za postojeće ali neidentificirane gubitke od umanjenja vrijednosti koji se izračunavaju u skladu sa zahtjevima hrvatskih računovodstvenih propisa.

Banka na 31.12.2019. godine imala umanjenje vrijednosti imovine kod koje je od preuzimanja proteklo više od dvije godine dok u 2018. godini banka nije imala umanjenje vrijednosti imovine kod koje je od preuzimanja proteklo više od dvije godine (bilješka 17. uz finansijske izvještaje) te je sa izdvajanjem dodatnih ispravaka vrijednosti za kreditni portfelj klijenata (bilješke 9. i 14. uz finansijske izvještaje), osigurala stopu ukupnog kapitala u visini od 17,01% (bilješka 34.5. uz finansijske izvještaje).

Ovi finansijski izvještaji usvojeni su od strane Uprave 16. ožujka 2020. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvatanje.

## 2.2. Primjena novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja

Osim promjena navedenih u nastavku, Banka je za sva razdoblja prikazana u ovim finansijskim izvještajima dosljedno primjenjivala računovodstvene politike koje su opisane u bilješkama iz finansijske izvještaje.

### 2.2.1. Važeći standardi, izmjene i dopune postojećih standarda – usvojeni tijekom 2019. godine

Banka je od 1. siječnja 2019. godine usvojila MSFI 16 Najmovi (vidi ispod).

Od 1. siječnja 2019. također su na snazi brojni drugi novi standardi, ali oni nemaju značajan utjecaj na finansijske izvještaje Banke.

#### MSFI 16: Najmovi

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2019. godine ili kasnije, a usvojen u Europskoj uniji u listopadu 2017. godine. Utvrđuje načela priznavanja, mjerjenja, iskazivanja i objavljivanja vezana uz najmove, za obje ugovorne strane, za korisnika ("najmoprimeca") i za pružatelja usluge ("najmodavca"). Novi standard zahtijeva od najmoprimeca priznavanje većine najmova u svojim finansijskim izvještajima. Kako bi se uskladila sa novim

ment losses based on portfolio according to assigned rates for balance sheet and off-balance sheet exposure of credit risk of debtor without determined specific impairment losses; while IFRS require that impairment losses based on portfolio are determined for existing but unidentified losses based on evaluation model taking into account individual characteristics of the bank and debtor in portfolio (e.g. collaterals, debtor type and rating and likewise).

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.

In line with above stated demands, the Bank formed impairment provisions based on portfolio in amount of HRK 1,420 thousand (2018: HRK 865 thousand), and recognized income in amount of HRK 689 thousand related to impairment losses within losses of impairment for 2019 (2018: income amounted HRK 1,590 thousand).

Although, in accordance with Croatian accounting regulations, such provisions should more properly be presented as allocation within equity, the Bank has continued to recognize it in income statement as substitute for existing but unidentified losses from impairment values that are calculated in accordance with Croatian accounting regulations.

As of 31 December 2019 the Bank had impairment provisions of book value of the real estate taken over in period longer than two years while in 2018 did not have impairment provisions (Note 17 accompanying the financial statements), and together with additional impairment of credit portfolio (Notes 14 and 9 accompanying the financial statements) has provided the rate of total capital in amount of 17.01% (Note 34.5 accompanying the financial statements).

These financial statements were approved by the Management Board at 16 March 2020 and submitted to the Supervisory Board on adoption.

### 2.2. Implementation of new and amended International Financial Reporting Standards

Besides changes stated below, the Bank has consistently implemented accounting policies described in notes accompanying financial statements.

### 2.2.1. Standards, amendments and of standards in force – entered into force during 2019

The Bank has adopted IFRS 16 Leases since 1 January 2019 (see below).

As of 1 January 2019, a number of other standards are also effective but without significant impact on the Bank's financial statements.

#### IFRS 16: Leases

IFRS 16 is effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2019, and was adopted in EU in October 2017. The standard determines principles of recognition,

standardom Banke je promijenila svoje računovodstvene politike kako je opisano u bilješki 3.18.

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike usvojene za pripremu finansijskih izvještaja navedene su u tekstu koji slijedi.

#### 3.1. Osnove prikaza

Finansijski izvještaji su pripremljeni primjenom konvencije povijesnog troška, osim određenih finansijskih instrumenata koji su iskazani po fer vrijednosti. Finansijski izvještaji sastavljeni su po načelu nastanka događaja, kao i pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Banca vodi svoje poslovne knjige i sastavlja svoje statutarne finansijske izvještaje u skladu s propisima i odlukama Hrvatske narodne banke ("HNB"). Priloženi finansijski izvještaji sastavljeni su na temelju računovodstvenih evidencija Banke i uključuju odgovarajuća usklađenja i reklassifikacije koje su potrebne u svrhu istinitog i objektivnog prikaza u skladu s zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Hrvatskoj.

Finansijski izvještaji prezentirani su u tisućama hrvatskih kuna, budući da je hrvatska kuna funkcionalna valuta Banke. Finansijski izvještaji sastavljeni su po načelu nastanka događaja, kao i pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

#### 3.2. Kritične računovodstvene procjene i ključni izvori neizvjesnosti procjene

Sastavljanje finansijskih izvještaja sukladno zakonskoj regulativi primjenjivoj na banke u Hrvatskoj, zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obveza na datum finansijskih izvještaja, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja finansijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu 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 finansijskoj 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 aktivi. U okviru redovnog poslovanja protiv Banke je pokrenuto

measurement, presentation and disclosure of leases for both contractual parties, for users (lessees) and service provider (lessors). The new standard requires from lessees the recognition of the majority of leases in financial statements. In order to comply with the new standard, the Bank has changed its accounting policies as described in Note 3.18.

### 3. BASIC ACCOUNTING POLICIES

Basic accounting policies adopted for financial statements preparation are stated below.

#### 3.1. Basis of presentation of financial statements

Financial statements are prepared under historical cost convention, except certain financial instruments stated through fair value. Financial statements are prepared on an accrual basis of accounting, under the going concern assumption.

The Bank keeps financial records and prepares statutory financial reports in accordance with Croatian National Bank ("CNB") legislation and decisions. Accompanied financial statements are prepared on the basis of Bank's accounting records and include appropriate adjustments and reclassifications necessary for true and fair view in accordance with accounting legislation applicable to banks in Croatia.

The financial statements are presented in thousands of Croatian Kuna (HRK), since the Croatian Kuna is Bank's functional currency. Financial statements are prepared on an accrual basis of accounting, under the going concern assumption.

#### 3.2. Critical accounting judgments and key sources of estimation uncertainty

Compiling of financial statements according to legislation applicable on banks in Republic of Croatia requires the management to make estimates and assessment that have influence on stated amount of assets and liabilities, and disclosure of unexpected liabilities as of the date of financial statements, as well as on stated income and expenses during reporting period. The estimates are based on information that was available at the date of compiling financial reports and actual amounts 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. Below are the key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the balance sheet date that have a significant risk that may lead to a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year. Although the Bank at certain periods may suffer losses that are mainly commensurate

nekoliko sudske sporova i pritužbi. Uprava Banke vjeruje da eventualna konačna obveza Banke nakon okončanja sporova neće imati dodatne materijalno značajne negativne utjecaje, nakon provedenih rezerviranja do datuma sastavljanja ovog izvješća, na finansijski položaj ni na buduće rezultate poslovanja Banke. Postepeno okončanje razdoblja recesije, pozitivno se odrazilo na sve segmente komitenata Banke. U segmentu pravnih osoba smanjenje potražnje za kreditima i niski volumeni platnih transakcija još uvijek odražavaju niske razine investicijske aktivnosti, smanjenu likvidnost i dobit realnog sektora, dok je kreditiranje segmenta stanovništva povećano zbog smanjenja nezaposlenosti, višeg raspoloživog dohotka i razduživanja.

Još uvijek spora implementacija propisa usmjerenih na rješavanje problema pravnih osoba suočenih s poslovnim poteškoćama i nedostatak svježeg kapitala potrebnog za finansijsko restrukturiranje poduzeća, rezultirali su dodatnim porastom umanjenja vrijednosti i rezerviranja, iako je Banka kontinuirano posvećena očuvanju kvalitete kreditiranja i primjenjuje politike koje su dizajnirane kako bi smanjile kreditni rizik i umanjenje vrijednosti kreditnog portfelja. Umanjenje vrijednosti i gubici se pažljivo prate po komitenatu i prema vrsti potraživanja. Također se prati kombinirana izloženost prema grupama pojedinačnih povezanih osoba. Postotak umanjenja vrijednosti prati se na razini cijelokupnog portfelja kao i u odnosu prema jamstvenom kapitalu. Banka procjenjuje adekvatnost instrumenata osiguranja primljenih od komitenata na pojedinačnoj ili skupnoj osnovi. Unatoč navedenim procedurama, teško je s razumnom sigurnošću procijeniti tržišnu vrijednost nekretnina primljenih u zalog u trenutnim tržišnim uvjetima i uz još uvijek nelikvidno tržiste.

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih finansijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

### 3.3. 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 finansijskog 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. Krediti 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 mjerjenja nadoknadivog iznosa. Ostale naknade priznaju se u trenutku zarade, dok se prihod od dividende priznaje nakon izglasavanja.

comparing to value adjustments due to impairment of loans, the management has estimated that impairment of loans is adequate to absorb incurred losses in risk assets. Within ordinary operations several lawsuits and complains has been initiated against the Bank. The management believes that any ultimate liability of the Bank after completion of the legal disputes will not have additional materially significant negative impacts, after provisions formed up to date of preparation of this report, on financial position nor future results of the Bank's operations. Gradually stepping out of recession has positive impact on all segments of the Bank's customers. Decrease of demand for loans and low volume of payment transactions with corporate clients still reflects low level of investment activities, lower liquidity and profit of the real sector, while financing retail customers increased due to decreasing unemployment, higher disposable income and decline in debt.

Still slow implementation of regulations focused on problem solving on legal entities faced with business difficulties and lack of fresh capital needed for financial restructuring resulted with additional increase of, impairments and provisions, although the Bank continuously has been dedicated to keep quality of lending and applies policies designed to decrease credit risk and impairment of the loan portfolio. Impairment and losses are carefully monitored by each client and by type of receivables. Combined exposure according to groups of individually related persons/companies was also monitored. Percentage of impairments is monitored on overall portfolio level, as well as in relation to guarantee capital. The Bank estimates adequacy of customers' collaterals on individual or collective basis. Despite these procedures, it is difficult to reasonable estimate the market fair value of real-estates taken as collateral in current severe conditions and with illiquid market.

Presentation of significant accounting policies adopted for preparation of financial statements follows. These policies have been consistently applied to all periods as presented in these statements, unless otherwise stated.

### 3.3. Interest income and expense

Interest income is recognised 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 recognised based on the rate of interest that was used to discount the future cash flows for the purpose of measuring the recoverable amount. Other fees are recognised when earned, while dividend income recognised after voting.

### **3.3.a 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 odgadaju se, zajedno s povezanim izravnim troškovima odobrenja, i priznaju kao usklađenje efektivnog prinosa na kredit tijekom razdoblja kredita.

### **3.3.b. Primanja zaposlenih**

Sukladno MRS-u 19 – Primanja zaposlenih, obveze po osnovi ostalih dugoročnih primanja zaposlenika, kao što su jubilarne nagrade i zakonske otpremnine, iskazuju se u neto iznosu sadašnje vrijednosti obveze za definirana primanja na datum izvještaja, a za izračun sadašnje vrijednosti obveze koristi se metoda projicirane kreditne jedinice. Obzirom da to nije zakonska obveza, Banka u svojim internim aktima nema propisanu obvezu isplate navedenih stavki, te s tog naslova ne vrši rezerviranja.

### **3.4. Porez na dobit**

Porezni rashod na temelju poreza na dobit je 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 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 je iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat na temelju razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u finansijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se upotrebljava za izračunavanje oporezive dobiti, a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgodene 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 nametrnula ista porezna vlast i ako Banka namjerava

### **3.3.a. 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 recognised 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 recognised as an adjustment to the effective yield of the loan, and thus the interest income is adjusted.

### **3.3.b. Employee Benefits**

According to IAS 19 – employee benefits, liabilities on other long term benefits, like long service fee and legal retirement benefits, are stated as net present value of liability for benefits defined on the date of report, and for calculation of present value of liability method of projected credit unit is used. Since it is not a legal requirement, the Bank in its internal acts has no obligation to pay the above items, and on that account does not make provision.

### **3.4. Income tax**

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 exclude items that are never taxable or deductible. The Bank's liability for current 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 recognised for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognised 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 be applied 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

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 dospijećem 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 je iznos koji su obvezne izdvajati sve poslovne banke koje imaju dozvolu za rad u Republici Hrvatskoj.

### 3.6. Financijska imovina i obveze

Financijska imovina i financijske obveze koje se vode u bilanci uključuju novac i novčane ekvivalente, utržive vrijednosne papire, potraživanja i obveze, dugoročne zajmove te depozite i investicije. Računovodstvene metode praćenja ovih instrumenata nalaze se u odgovarajućim računovodstvenim politikama. Banka iskazuje financijsku imovinu i financijske obveze u svojoj bilanci samo i jedino onda kada postane sudionik ugovornih obveza vezano uz transakcije s financijskim instrumentima.

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 „po amortiziranom trošku (do dospijeća)“, „po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (za prodaju)“ ili „po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (za trgovanje)“. Temeljna je razlika među spomenutim kategorijama u pristupu mjerjenja financijske imovine i priznavanja njihove fer vrijednosti u financijskim izvještajima.

Financijska imovina i obveze se izravnavaju, a neto iznos se prikazuje u bilanci kada postoji zakonsko pravo izravnavanja određenih iznosa i kada postoji namjera izmirenja po neto principu, ili kada se vrši simultana realizacija imovine odnosno podmirivanje obveza.

Sve uobičajene transakcije s financijskim instrumentima priznaju se u bilanci na dan prijenosa (dan namirenja). Prema metodi priznavanja transakcija po danu namirenja, po kojoj se osnovna imovina ili obveze ne priznaju sve do dana namirenja, promjene u fer vrijednosti osnovne imovine i obveza se priznaju u bilanci počevši od datuma trgovanja. Kod početnog priznavanja Banka mjeri financijsku imovinu ili financijsku obvezu po njezinoj fer vrijednosti uvećano, u slučaju financijske imovine, za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili isporukom financijske imovine ili financijske obveze.

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, and 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 the Republic of Croatia.

### 3.6. Financial assets and liabilities

Financial assets and financial liabilities recorded in balance sheet comprise cash and cash equivalents, marketable securities, receivables and liabilities, long term loans, deposits and investments. Accounting methods of recording these instruments are in corresponding accounting policies. The Bank states financial assets and financial liabilities in balance sheet only when it becomes party of contracted liabilities related with transactions with financial instruments.

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 amortised cost (held to maturity)", "at fair value through other comprehensive income" (available for sale) or "through fair value through profit and loss account (for trading)". The principal difference among the portfolios relates to the measurement of financial assets and the recognition of their fair values in the financial statements.

Financial assets and liabilities are offset, and net amount is stated in balance sheet when there is a legally enforceable right to set off the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or when simultaneously realized assets in reference to settle liabilities.

All the usual transactions with financial instruments are recognised in the balance sheet at the date of transfer (settlement date). According to the method of recognition of settlement date accounting, the underlying assets or liabilities are not recognised until the settlement date, changes in the fair value of the underlying assets and liabilities are recognised starting from the date of trading. At initial recognition the Bank measures financial assets or financial liabilities at fair value increased, in case of financial assets, by transaction costs directly related to acquisition or delivery of financial assets or financial liabilities.

### **(a) Financijska imovina koja se mjeri po amortiziranom trošku**

Financijska se imovina mjeri po amortiziranom trošku ako su ispunjena oba uvjeta navedena u nastavku:

- financijska se imovina drži u okviru poslovnog modela čiji je cilj držanje financijske imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova odnosno poslovnom modelu radi naplate,
- na temelju ugovornih uvjeta financijske imovine na određene datume nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Financijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku predstavljaju prvenstveno dani krediti, depoziti i potraživanja koja je kreirala Banka i predstavljaju financijsku imovinu s fiksnim plaćanjima ili plaćanjima koja se mogu odrediti, koja ne kotira na aktivnom tržištu i koju je stvorila Banka plasirajući novac, robu ili usluge izravno dužniku.

U ovu kategoriju se razvrstavaju se i kupljeni dužnički vrijednosni papiri koje Banka ima namjeru i sposobnost držati do dospijeća.

### **(b) Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit**

Financijska se imovina mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ako su ispunjena oba uvjeta navedena u nastavku:

- financijska se imovina drži u okviru poslovnog modela čiji se cilj ostvaruje i prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom financijske imovine odnosno poslovnom modelu radi naplate i prodaje,
- na temelju ugovornih uvjeta financijske imovine na određene datume nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

U ovu kategoriju se razvrstavaju kupljeni dužnički i vlasnički vrijednosti papiri koje Banka namjerava držati radi zarade u obliku kamate odnosno dividende, ali ih može, ako se za to steknu uvjeti i prodati.

### **(c) Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobit i gubitka**

Financijska se imovina mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, ako se ne mjeri po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

U ovu kategoriju se razvrstavaju kupljeni dužnički i vlasnički vrijednosti papira kojima Banka namjerava trgovati, te svi izvedeni financijski instrumenti (derivati).

### **(d) Prodaja zaloge**

Banka povremeno preuzima nekretnine u zamjenu za podmirivanje svojih potraživanja po zajmovima i predujmovima. Takve nekretnine priznaju se po neto nadoknadivoj vrijednosti ovisnog potraživanja po zajmovima i predujmovima ili po trenutačnoj fer vrijednosti navedene imovine ovisno o tome koja je niža. Prihodi ili rashodi pri prodaji nekretnina pod zalogom priznaju se u računu dobiti ili gubitka.

### **(a) Financial assets measured at amortised cost**

Financial assets are measured at amortised cost when both conditions as stated below are met:

- Financial assets are kept within business model whose objective is keeping financial assets with the purpose of collection of contracted cash flows, namely within business model with the purpose of collection;
- Based on the contractual terms of financial assets cash flows that present solely collection of principal and interest on the unpaid principal occur at certain dates.

Financial assets measured at amortised cost are mainly represented by loans, deposits and receivables issued/created by the Bank and represent financial assets with fixed collection or collection that can be determined, that don't quote on the active market and that was placed by the Bank in the form of money, goods or services directly to the debtor.

This category also comprises acquired debt securities that the Bank has intention and ability to hold to maturity.

### **(b) Financial assets measured at fair value through other comprehensive income**

Financial assets are measured at fair value through other comprehensive income if both conditions stated below are met:

- Financial assets are kept within business model whose objective is also achieved through the collection of contractual cash flows and the sale of financial assets, that is a business model for the collection and sale;
- Based on contractual terms of financial assets on certain date cash flows that are only collection of principal and interest on unpaid principal occurred.

This category comprises acquired debt and equity securities that the Bank intends to keep for profit making in form of interest income and dividends, but may be sold, if conditions for sale are met.

### **(c) Financial assets measured at fair value through profit and loss account**

Financial assets are measured at fair value through profit and loss account, if not measured at amortised cost or at fair value through other comprehensive income.

In this category are classified acquired debt and equity securities that the Bank intends to trade with and all derivative financial instruments (derivatives).

### **(d) Sale of collaterals**

The Bank occasionally acquires real estate in settlement of certain loans and advances. Such real estate is recognised at net recoverable value of depending loans and advances or at present fair value of stated real estate depending which one is lower. Gains or losses on disposal of real estate taken as collateral are recognised in income statement. Real estate used as collateral for loans granted can be sold only if they become the subject of enforcement proceedings.

Nekretnine koje služe kao instrument osiguranja danih kredita mogu se prodati jedino ako postanu predmetom ovršnog postupka.

#### (e) Poslovi ponovne kupnje i prodaje

Vrijednosni papiri prodani u sklopu poslova ponovne kupnje i prodaje (repo poslovi) sadržani su u finansijskim izvješćima, a obveza prema ugovornoj strani uključena je u obveze prema bankama odnosno u obveze prema klijentima. Vrijednosni papiri kupljeni uz obvezu ponovne prodaje knjiženi su kao plasmani kod drugih banaka ili krediti klijentima. Razlika između prodajne i otkupne cijene knjižena je kao kamata te obračunata ravnomjerno kroz razdoblje do dospijeća.

#### (f) Rizične skupine i umanjenje finansijske imovine

Sva imovina koja se mjeri po amortiziranom trošku i dužnički instrumenti koji se mjere po fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit se, prema načelima MSFI 9 klasificiraju u tri rizične skupine:

- Rizična skupina A – koja se sastoji od rizičnih podskupina A-1 i A-2,
- Rizična skupina B – koja se sastoji od rizičnih podskupina B-1, B-2 i B-3,
- Rizična skupina C.

Raspoređivanje u određenu rizičnu skupinu se temelji na dužnikovoj kreditnoj sposobnosti, dužnikovoj urednosti u podmirivanju obveza prema Banci i drugim vjerovnicima, te prema kvaliteti instrumenata osiguranja tražbina Banke.

Kamatni se prihodi po rizičnoj skupini A priznaju u punom iznosu u računu dobiti i gubitka u razdoblju kada su zarađeni (načelo fakturirane realizacije).

Za izloženosti klasificirane u rizične skupine B i C smatra se da postoji neizvjesnost naplate kamatnih prihoda, te se odgađa priznavanje tih prihoda u računu dobiti i gubitka do njihove naplate. Potraživanja s osnove kamatnih prihoda za takve izloženosti evidentiraju se u bančnim poslovnim knjigama na računima izvanbilančne evidencije, te se provodi stopostotno umanjenje vrijednosti potraživanja na osnovi obračunatih kamatnih prihoda.

Ako u vrijeme klasifikacije izloženosti iz rizične skupine A u rizičnu podskupinu B-1 ili lošiju postoji nenaplaćeno potraživanje s osnove kamatnog prihoda koji je u prethodnom razdoblju priznat u računu dobiti i gubitka, Banka provodi ispravak vrijednosti nenaplaćenog potraživanja u visini prije priznatoga kamatnog prihoda u računu dobiti i gubitka.

Umanjenje vrijednosti izloženosti rizične skupine B (B-1/B-2/B-3) Banka knjiži u račun dobiti i gubitka na teret troškova Banke za razdoblje u kojem su gubici utvrđeni, te u aktivi bilance u korist računa ispravaka vrijednosti izloženosti na koje se ti ispravci odnose.

Ako se nakon prvog umanjenja vrijednosti izloženosti, zbog izmijenjenih okolnosti koje utječu na procjenu, pri ponovnoj procjeni (koja se provodi najmanje jedanput tro-mjesečno) gubitak poveća, iznos povećanja gubitka Banka knjiži u skladu s prethodnim stavkom.

#### (e) Sale and repurchase operations

Securities sold under sale and repurchase agreements ("repos") are recorded in financial statements, and liability toward the counter-party are included within "amounts due to banks", or "amounts due to customers". Securities bought under repurchase agreements are recorded as "placements with other banks" or "loans to customers". The difference between the sale and repurchase price is treated as interest and accrued over to period to maturity.

#### (f) Risk categories and impairment of financial assets

All assets measured at amortised cost and debt instruments measured at fair value through comprehensive income are, according to the IFRS 9 principles, classified in three risk categories:

- Risk category A – consisting of risk sub-categories A-1 and A-2;
- Risk category B – consisting of risk sub-categories B-1, B-2 and B-3;
- Risk category C.

Allocation in certain risk category is based on debtor's creditworthiness, debtor's properly obligations fulfilment to the Bank and other creditors, and on quality of collaterals for the Bank's claims.

Interest income on "A" risk category is recognised in full amount in profit and loss account in period when earned (principle of invoiced realisation).

For exposures classified in risk categories B and C it is considered that uncertainty of collection of interest income exists, so recognition for those income in profit and loss account is deferred until their collection. Interest income claims for such exposures are recorded in the Bank's books on account related to off balance sheet items, and 100 percent impairment for accrued interest income is carried out.

If in time of classification of exposure from risk category A into risk sub-category B-1 or worse claim of uncollected interest income exists, that was recognised in the profit and loss account in previous period, the Bank makes impairment of uncollected claims in the amount of previously recognised interest income in the profit and loss account.

Impairment of exposure of risk category B (B-1/B-2/ B-3) the Bank records in the profit and loss account on the account of the Bank's cost for the period in which losses occurred, and in assets in favour of impairment of exposure on which impairment relates.

If after initial impairment of exposure, due to changed circumstances that effect assessment, when re-evaluating (that is carried at least once in a quarter) loss increases, the amount of loss increase is recorded in line with above stated paragraph.

Ako se nakon prvog umanjenja vrijednosti izloženosti, gubitak smanji, iznos smanjenja Banka knjiži u računu dobiti i gubitka u korist računa na kojem je prethodno knjižen trošak ispravka vrijednosti, te u aktivi bilance na teret računa ispravaka vrijednosti izloženosti na koje se ti ispravci odnose. (Detaljnije u bilješci 34.)

### 3.7. Materijalna i nematerijalna imovina

Materijalna i nematerijalna imovina iskazuje se prema trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Trošak nabave obuhvaća nabavnu cijenu i sve troškove izravno povezane s dovodenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu uporabu. Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene te investicijskog održavanja manjeg obima priznaju se kao rashod kad su nastali. Materijalna i nematerijalna imovina pojedinačne nabavne vrijednosti do 3.500 kuna otpisuju se u cijelosti prilikom stavljanja u uporabu.

Amortizacija se obračunava pravocrtno, tako da se nabavna vrijednost sredstva otpisuje do njegove rezidualne vrijednosti tijekom procijenjenog vijeka uporabe sredstva. Zemljište se ne amortizira. U 2019. godini Banka je primjenjivala stope amortizacije u procijenjenom vijeku uporabe kako slijedi:

	2019.	2018.		
Zgrade/Buildings	50 godina/50 years	2%	50 godina/50 years	2%
Računala/Computers	5 godina/5 years	20%	5 godina/5 years	20%
Namještaj i oprema Furniture and equipment	5 do 10 godina/ 5 to 10 years	10% do 20% 10% to 20%	5 do 10 godina/ 5 to 10 years	10% do 20% 10% to 20%
Motorna vozila Motor vehicles	5 godina/5 years	20%	5 godina/5 years	20%
Nematerijalna imovina Motor vehicles	5 godina/5 years	20%	5 godina/5 years	20%

Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek uporabe pregledavaju se i po potrebi uskladjuju 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 nadoknadi vrednosti. Nadoknadi 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 uskladjuje se u budućim razdobljima tako da se ponovno procijenjen knjigovodstveni iznos imovine, umanjen za eventualan ostatak vrijednosti, sustavno raspoređuje tijekom preostalog korisnog vijeka trajanja tog sredstva.

If, after initial impairment of exposure, loss decreases the amount of decrease is recorded in the Bank's profit and loss account in favour of the account where previously impairment is recorded, and in assets is recorded on the account of impairment of exposure on which impairment relates (more details in Note 34)

### 3.7. Tangible and intangible assets

Tangible and intangible assets are stated at cost of investment less accumulated depreciation/amortisation. Cost of investment includes the purchase price and any costs directly attributable to bringing the asset to a working condition for its intended use. Lower level of maintaining costs, replacements and investment costs are recognised as expense as incurred. Tangible and intangible assets with value up to HRK 3,500 are written-off when in use.

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. Land is not depreciated. In 2019 the Bank applied the estimated economic useful lives as stated:

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 recognised 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.

### 3.8. 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

Stavke uključene u finansijske izvještaje Banke iskazane su u valuti primarnoga gospodarskog okružja u kojem Banka posluje (funkcionalna valuta). Finansijski izvještaji Banke prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Banke. 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 finansijskog 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 dobici 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 povezana obvezu primjenom valutnog tečaja važećeg na dan dospjeća ili valutnog tečaja važećeg na dan izdavanja finansijskog 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:

31. prosinca 2019.	1 EUR = 7,442580 HRK	1 USD = 6,64991 HRK
31. prosinca 2018.	1 EUR = 7,417575 HRK	1 USD = 6,469192 HRK

### 3.8. Assets available for sale

Long-term 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

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. 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 recognised directly in equity. For such non-monetary items, any exchange component of that gain or loss is also recognised 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 December 2019	1 EUR = 7.442580 HRK	1 USD = 6.64991 HRK
31 December 2018	1 EUR = 7.417575 HRK	1 USD = 6.469192 HRK

### **3.10. Financijski instrumenti koji se vode u izvanbilančnoj evidenciji**

U okviru redovnog poslovanja Banka je izdavanjem garancija, akreditiva i odobravanjem okvirnih kredita koji nisu u cijelosti iskorišteni iskazala potencijalne i preuzete obvezu u izvanbilančnoj evidenciji. Ovi financijski instrumenti se iskazuju u bilanci Banke u trenutku kad Banka po njima podmiri dospjelu obvezu.

### **3.11. Rezerviranja**

Banka priznaje rezerviranje 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. Derivativni financijski instrumenti**

Derivativni financijski instrumenti uključuju terminske ugovore u stranoj valuti i početno se priznaju u bilanci po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po njihovoј fer vrijednosti. Fer vrijednosti se određuju prema burzovnim tržišnim cijenama ili putem cjenovnih modela ako je to primjenjivo. Svi derivati se vode kao sredstvo kad je njihova fer vrijednost pozitivna te kao obveza kad im je fer vrijednost negativna. Derivativni financijski instrumenti uključuju ugovore s jednosmjernom valutnom klauzulom. Ugovorenna vrijednost početno se priznaje u vanbilančnoj evidenciji te kao dani kredit s jednosmjernom valutnom klauzulom u bilanci. Naknadno mjerjenje vrši se po amortiziranom trošku kao i za sve druge plasmane koji nose kreditni rizik u bilanci. Povećanje tečaja (fer vrijednosti ugrađenog derivata) iznad ugovorenog evidentira se u bilancu kao ugrađeni derivat te se priznaje dobit ili gubitak od ugrađenih derivata u računu dobiti i gubitka. Derivativni instrumenti Banke nisu kvalificirani za računovodstvo zaštite. Promjene fer vrijednosti bilo kojeg derivativnog instrumenta koji nije kvalificiran za računovodstvo zaštite priznaju se u računu dobiti i gubitka kao neto prihodi od trgovanja. Međutim, dobici i gubici koji nastaju iz promjena fer vrijednosti derivativnih instrumenata kojima se upravlja zajedno s financijskom imovinom ili financijskim obvezama iskazuju se u sklopu 'neto prihoda od financijske imovine po fer vrijednosti'.

### **3.10. Financial instruments recorded in off-balance sheet**

Within regular operations the Bank has stated potential commitments and liabilities in off-balance sheet by issuing guarantees, letters of credit and by granting revolving credits that are not used completely. These financial instruments are stated in balance sheet when the Bank pays past due obligation of these instruments.

### **3.11. Provisions**

Provisions are recognised 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. Derivative financial instruments**

Derivative financial instruments include term contracts in foreign currency and initially recognised in balance sheet at fair value, and afterwards are measured at their fair value. Fair values are determined according to stock market price or according to price models if applicable. All derivatives are recorded as assets when their fair value is positive and as liabilities when their fair value is negative. Derivative financial instruments include one-way currency clause contracts. Contracted value is initially recognised as off-balance sheet item and as borrowings with one-way currency clause in balance sheet. Afterwards measurement is performed at the cost of depreciation as well as for other placements with credit risk in the balance sheet. Increase of foreign exchange rate (fair value of embedded derivative) above the contracted rate is recorded in balance sheet as embedded derivative and recognised as profit or loss of embedded derivatives in income statement. Derivative instruments are not qualified as hedge accounting. Fair value changes of any derivative instrument that is not qualified as hedge accounting are recognised in income statement as "net income from securities trading." However, gains and loss realized arising from changes in fair value of derivative instruments reported as financial assets or financial liabilities are stated as "net income from financial assets at fair value".

### 3.13. Troškovi mirovinskih naknada

Prema domaćem zakonodavstvu Banka ima obvezu plaćanja doprinosa fondovima za mirovinsko i zdravstveno osiguranje. Ova obveza odnosi se na zaposlenike koji imaju zasnovan radni odnos, a prema njoj poslodavac je dužan plaćati doprinose u određenom postotnom iznosu utvrđenom na temelju bruto plaće:

	2019.	2018.
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	20%	20%
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	16,5%	15%
Doprinosi za zapošljavanje	-	1,7%
Doprinosi za zaštitu zdravlja na radu temeljem radnog odnosa	-	0,5%

Doprinosi u ime posloprimca i u ime poslodavca obračunavaju se kao trošak razdoblja u kojem su nastali.

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.

### 3.14. Poslovi u ime i za račun

Banka upravlja imovinom pravnih osoba i građana u svrhu čega naplaćuje naknadu. Kako ti iznosi ne predstavljaju imovinu Banke, oni su isključeni iz pripadajuće bilance (bilješka 31).

### 3.15. Reklasifikacija

Određeni iznosi iz finansijskih izvještaja za prethodnu godinu reklassificirani su da bi bili u skladu s prikazom tekuće godine.

### 3.16. 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.

### 3.17. Netiranje finansijskih instrumenata

Finansijska imovina i obveze se netiraju te se u bilanci iskažu 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.

### 3.13. Retirement benefit costs

Under domestic law, the Bank is obliged to pay contributions to pension and health insurance funds. This obligation applies to employees who have an employment, and according to this obligation employer is obliged to pay contributions to a certain percentage determined on the basis of gross salary:

	2019.	2018.
Pension contributions	20%	20%
Health insurance contributions	16,5%	15%
Employment contributions	-	1,7%
Occupational accident	-	0,5%

Contributions on behalf of the employees and the employer are treated as expenses in the period in which they occurred. 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 funds, 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.

### 3.14. Operations on behalf and for third parties

The bank manages funds for and on behalf of third parties (legal entities and citizens), and fee income from these funds are credited and charged. As these amounts do not represent assets of the Bank, they are excluded from the accompanying balance sheet (Note 31).

### 3.15. Reclassification

Certain positions in the comparative financial statements for the previous year were reclassified in order to present financial information in line with presentation in the financial statements for current year.

### 3.16. Regulatory requirements

The Bank is subject to the regulatory requirements of the CNB. These regulations include limits and other restrictions related 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 the year end the Bank was in compliance with all regulatory requirements.

### 3.17. Offsetting financial instruments

Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the balance sheet when there is a legally

### 3.18. Najmovi

Banka je od 1. siječnja 2019. primjenila Međunarodni standard finansijskog izvještavanja 16 Najmovi (MSFI 16) i nije prepravila usporedne podatke za 2018. godinu, kako to dopušta standard.

Usvajanje MSFI-a 16 rezultiralo je promjenama u računovodstvenim politikama Banke. MSFI 16 uvodi jedinstveni računovodstveni model za najmoprimece, te zahtjeva priznavanje imovine i obveza za sve najmove, uz moguće opcije za izuzeće najmova s rokom od 12 mjeseci ili manje, ili kada je predmetna imovina male vrijednosti. Najmoprimac priznaje imovinu u vidu prava uporabe imovine koje predstavlja pravo uporabe imovine koja je subjekt najma te adekvatnu obvezu za najam, koja predstavlja obvezu plaćanja najma. MSFI 16 u načelu zadržava računovodstvo najmodavca kao i u MRS-u 17, pri čemu se zadržava razlika između operativnog najmova i finansijskog najma. Banka nema značajnih najmova u kojima djeluje kao najmodavac.

MSFI 16 je zamijenio MRS 17 Najmovi i IFRIC 4 – Utvrđivanje da li određeni aranžman sadrži najam, SIC 15 Operativni najmovi – poticaji i SIC 27 Procjena suštine transakcije koja uključuje pravni oblik najma.

Nakon usvajanja MSFI-ja 16, Banka je priznala imovinu s pravom uporabe i obvezu za najam koja se odnosi na uporabu poslovnog prostora i službenih automobila, a koji su prethodno bili klasificirani kao operativni najmovi.

Obveza za najam mjerena je po sadašnjoj vrijednosti preostalih otplata najma, diskontiranim korištenjem kamatne stope navedene u ugovoru o najmu odnosno inkrementalne stope zaduživanja Banke na dan 1. siječnja 2019. godine. Inkrementalna stopa zaduživanja Banke je stopa po kojoj sličan najam može biti ugovoren, od strane neovisnog najmodavca, po usporedivim odredbama i uvjetima. Primjenjena ponderirana prosječna stopa iznosila je 1,51%.

Imovina s pravom uporabe iskazana je u iznosu jednakom obvezi za najam, te je usklađena za iznos bilo kojeg unaprijed plaćenog ili obračunatog plaćanja najma.

Kao posljedica primjene novog standarda na dan 1. siječnja 2019. imovina i obveze Banke na temelju prava uporabe najma povećala su se za 8.190 tisuće kuna, bez utjecaja na neto imovinu. Detaljno u bilješkama 18 i 33.

### 3.19. Izvještaj o novčanom toku

U svrhu izvještavanja o novčanom tijeku, novac i novčani ekvivalenti uključuju novac i sredstva Banke na računima kod drugih banaka, te plasmane drugim bankama i ostale plasmane s preostalim rokom dospijeća do 90 dana.

enforceable right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or realize the asset and settle the liability simultaneously.

### 3.18. Leases

The Bank has applied International Financial Reporting Standard 16: Leases (IFRS 16) starting 1 January 2019 and has not restated comparative data for previous 2018 as permitted by the Standard.

Adoption of IFRS 16 resulted with changes of the Bank's accounting policies. IFRS 16 introduces unique accounting standard for lessees, and demands recognition of assets and liabilities for all leases with possible options for exemption of leases with term of 12 months or less, or when the underlying asset is of low value. A lessee is required to recognise a right-of-use asset representing its right to use the underlying leased asset and a lease liability representing its obligation to make lease payments. Generally, IFRS 16 retains lessor accounting as determined in IAS 17, maintaining the difference between an operating lease and a finance lease. The Bank does not have a significant lease in which it operates as a lessor.

IFRS 16 replaced the IAS 17 Leases and the IFRIC 4 – Determining Whether an Arrangement Contains a Lease, the SIC 15 – Operating Leases – Incentives and the SIC 27 Evaluating the Substance of Transactions in the Legal Form of a Lease.

After the adoption of IFRS 16, the Bank recognised right-to-use assets and lease liability relating to the utilization of business premises and company cars that have previously been classified as operating lease.

Lease liability is measured at carrying value of remained lease repayments, discounted by contracted interest rate as stated in lease contract, that is, the Bank's incremental borrowing rate as at 1 January 2019.

The Bank's incremental borrowing rate is the rate at which a similar lease may be contracted, by an independent lessor, under comparable terms and conditions. The weighted-average rate applied is 1.51%.

The right-to-use assets have been stated in the same amount as lease liability and adjusted for in advance paid amount or in case of instalment payment of the lease.

As a consequence of implementation of the new standard as at 1 January 2019, the Bank's assets and liabilities based on the right-to-use have increased by HRK 8,190 thousand without an influence on the net assets. Details available in Notes 18 and 33.

### 3.19. Cash flow statement

For the purpose of Cash flow statement, cash and cash equivalents include cash and balances with banks, placements with other banks and other receivables with original maturities up to 90 days.

#### 4. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

#### 4. INTEREST INCOME AND EXPENSES

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2019.	2018.
<b>Prihodi od kamata</b>		
Interest income		
Zajmovi poduzećima	39.003	38.960
Corporate loans		
Zajmovi stanovništvu	12.329	11.601
Retail loans		
Prihodi od vrijednosnih papira	8.822	7.778
Income from securities		
Plasmani drugim bankama	156	8
Placements with other banks		
Ostalo	483	702
Other		
	60.793	59.049
<b>Rashodi po kamatama</b>		
Interest expense		
Depoziti stanovništva	6.967	9.097
Retail deposits		
Krediti od banaka	3.907	1.376
Bank borrowings		
Depoziti banaka	1.017	1.259
Bank deposits		
Depoziti nebankarskih finansijskih institucija	270	498
Non-banking financial institutions deposits		
Depoziti poduzeća	2.985	3.282
Corporate deposits		
Depoziti ostalih društava	1.287	1.283
Deposits from other companies		
Kamatni rashodi s onove najma (bilješka 33)	107	–
Interest on lease liabilities (Note 33)		
	16.540	16.795

#### 5. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

#### 5. FEE AND COMMISSION INCOME AND EXPENSES

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2019.	2018.
<b>Prihodi od naknada i provizija</b>		
Fee and commission income		
Prihodi od provizija poduzeća	5.789	5.831
Corporate customers		
Prihodi od provizija stanovništva i obrtnika	1.012	1.151
Citizens and sole-traders		
Prihodi od provizija banaka	252	280
Banks		
Ostale naknade i provizije	284	282
Other fees and commissions		
	7.337	7.544
<b>Rashodi po naknadama i provizijama</b>		
Fee and commission expense		
Usluge Fine	1.086	1.152
FINA service charges		
Ostale naknade i provizije	800	711
Other fees and commissions		
	1.886	1.863

## 6. NETO DOBIT OD FINANCIJSKOG POSLOVANJA

## 6. NET GAINS FROM FINANCIAL OPERATIONS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2019.	2018.
Dobici od kupoprodaje deviza Gains on foreign currency trading	3.982	3.541
Dobici/(gubici) kod svodenja pozicija bilance na srednji tečaj Gains/(losses) on translation of balance sheet items	(463)	118
Ostalo Other	36.510	332
	40.029	3.991

## 7. OSTALI PRIHODI OD REDOVNOG POSLOVANJA

## 7. OTHER OPERATING INCOME

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2019.	2018.
Prihodi od trgovanja vrijednosnim papirima Securities trading	255	100
Ostalo Other	1.638	1.961
	1.893	2.061

## 8. OSTALI RASHODI OD REDOVNOG POSLOVANJA

## 8. OTHER OPERATING EXPENSES

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2019.	2018.
Troškovi zaposlenika (bilješka 8.1) Staff costs (Note 8.1)	25.860	24.689
Materijali i usluge Cost of material and services	8.156	8.216
Amortizacija i umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine (bilješka 17,18 i 19) Amortization and depreciation of non-current assets (Notes 17, 18 and 19)	6.012	2.560
Troškovi najma Rental costs	767	2.581
Troškovi administracije i marketinga Administrative and marketing costs	1.653	1.658
Premije osiguranja i štednih uloga i prijevoza novca Insurance premiums of savings and money transfer	2.976	2.935
Porezi, doprinosi i ostalo Taxes, contributions and other costs	1.179	449
	46.603	43.088

Revizorsko društvo "BDO CROATIA" d.o.o. primilo je ukupnu naknadu za usluge revizije finansijskih izvještaja za 2019. godinu u iznosu od 225.000 kuna s uključenim PDV-om. (2018: Revizorsko društvo "BDO CROATIA" d.o.o. primilo je ukupnu naknadu u iznosu od 225.000 kuna s uključenim PDV-om).

Audit company "BDO CROATIA" limited liability company received the total fee for the auditing of financial statements for 2019 in the amount of HRK 225,000 including VAT (2018: Audit company "BDO CROATIA" limited liability company received the total fee in the amount of HRK 225,000 - VAT included).

## 8.1. Troškovi zaposlenika

## 8.1. Staff costs

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2019.	2018.
Plaće Salaries	14.051	13.403
Porezi i prikezi lokalnoj vlasti Taxes and surtaxes to local government	3.319	2.958
Doprinosi za mirovinsko osiguranje Pension insurance contributions	3.859	4.040
Doprinosi za zdravstveno osiguranje i zapošljavanje Health insurance and employment contributions	3.410	3.390
Ostali troškovi zaposlenika Other staff related costs	1.221	898
	25.860	24.689

Na dan 31. prosinca 2019. godine, Banka je zapošljavala 126 zaposlenika. (31. prosinca 2018.: 128).

There were 126 employees at 31 December 2019 (31 December 2018: 128).

## 9. TROŠAK/(UKIDANJE) UMANJENJA VRIJEDNOSTI KREDITA I POTRAŽIVANJA

## 9. IMPAIRMENT CHARGE/(REVERSAL) FOR CREDIT LOSSES

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Bilješka Note	2019.	2018.
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	11	418	929
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with the Croatian National Bank	12	90	831
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	13	0	21
Financijska imovina po amortiziranom trošku – Dani krediti i potraživanja/Financial assets at amortised cost – Loans and receivables	14	7.413	14.272
Financijska imovina po amortiziranom trošku – Ulaganja koja se drže do dospijeća/Financial assets at amortised cost – Investments held to maturity	15	0	0
Financijska imovina po po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Financial assets at fair value through other comprehensive income	16	0	1.055
Ostala sredstva Other assets	20	611	753
Sudski sporovi Court disputes	24	0	0
Potencijalne obveze Contingent liabilities	24	559	200
		9.091	18.061
Manje: naplaćeni ili oslobođeni iznosi Less: amounts collected or released			
– Financijska imovina po amortiziranom trošku – Dani krediti i potraživanja/-Financial assets at amortised cost – Loans and receivables	14	(4.656)	(19.892)
– Ostala sredstva/Other assets	20	(268)	(217)
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investment available for sale	16	(284)	(239)
Financijska imovina po amortiziranom trošku – Ulaganja koja se drže do dospijeća/Financial assets at amortised cost – Investments held to maturity	15	(876)	0
Financijska imovina po po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Financial assets at fair value through other comprehensive income	16	(48)	(485)
Ostale potencijalne obveze Other contingent liabilities	24	(0)	0
Rezerviranja po sudskim sporovima Provisions on court disputes	24	(1.203)	(402)
Naplata potraživanja otpisanih u prethodnim godinama Collection of claims written off in previous years		1.756	(3.174)

## 10. POREZ NA DOBIT

Banka je obveznik poreza na dobit po stopi od 18% na oporezivu dobit.

Usklađenje poreza na dobit:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2019.	2018.
Tekući porez Current income tax	-	-
Odgođeni porez Deferred income tax	(38)	(17)
	(38)	(17)

Porezna uprava Republike Hrvatske nije izvršila reviziju prijava poreza na dobit Banke za godine za koje nije nastupila relativna zastara. U skladu s poreznim propisima, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Banke u razdoblju od tri godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obveze i nametnuti kazne. Upravi Banke nisu poznate nikakve okolnosti koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza glede toga.

Usklađenje tekućeg poreza:

## 10. INCOME TAX

The Bank is subject to income tax, which is assessed by applying the rate of 18% to taxable profit.

Reconciliation of income tax:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2019.	2018.
Tekući porez Current income tax	-	-
Odgođeni porez Deferred income tax	(38)	(17)
	(38)	(17)

Tax Administration of Republic of Croatia did not conduct an audit of the Bank's income tax entry for the years for which the statute of limitations has occurred. 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. The Bank's management is not aware of any circumstances that could lead to potential significant liabilities related.

The reconciliation of the income tax expense:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2019.	2018.
Računovodstvena dobit/gubitak prije oporezivanja Accounting profit/loss before tax	43.267	14.073
Očekivani porez po stopi od 18% Theoretical tax liability calculated at tax rate of 18%	7.788	2.533
Porezni učinak neoporezivog prihoda Tax effect of non-taxable income	(122)	(37)
Porezni učinak porezno nepriznatih troškova Tax effect of expenses not deductible for tax purposes	300	75
<b>Trošak poreza na dobit Income tax expense</b>	<b>7.966</b>	<b>2.571</b>
Porezni učinak razlike privremenih razlika Tax effect – temporary differences	(38)	(17)
Porezni učinak smanjenja porezne stope na 18% Tax effect – temporary differences of tax rate of 18%	0	0
<b>Trošak poreza na dobit Income tax expense</b>	<b>7.928</b>	<b>2.554</b>
<b>Efektivna porezna stopa Effective tax rate</b>	<b>18,41%</b>	<b>18,27%</b>

**Porezni gubitak:**

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2019.	2018.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja Accounting profit before tax	43.267	14.073
Porezno nepriznati troškovi Expenses not deductible for tax purposes	1.668	418
Porezni neoporezivi prihodi Non-taxable income	(677)	(206)
Preneseni porezni gubitak Tax loss carried forward	-	-
<b>Porezni gubitak/dobit</b> Tax profit/loss	<b>44.258</b>	<b>14.285</b>
<b>Porezni gubitak za prijenos</b> Tax loss to be transferred		

**Usklađenje odgođenog poreza:**

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2019.	2018.
Stanje 1. siječnja At 1 January	1.087	1.070
Priznavanje/(iskorištenje) odgođene porezne imovine Recognized/(released) deferred tax assets	38	17
<b>Stanje 31. prosinca</b> At 31 December	<b>1.125</b>	<b>1.087</b>

Prema poreznim propisima, inicijalne naknade kod održavanja zajmova smatraju se prihodom koji se oporezuje kada klijent izvrši uplatu. U skladu s MSFI 9, ove naknade dio su efektivne kamate i priznaju se kao prihod od kamata tijekom trajanja zajma, što rezultira odgođenom poreznom imovinom.

**Reconciliation of deferred tax:**

Based on tax regulations, initial fees relating to issuing loans are treated as taxable income when paid by the customer. In line with IFRS 9, 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. CASH AND AMOUNTS DUE FROM BANKS**

**11. NOVČANA SREDSTVA I TEKUĆI RAČUNI KOD BANAKA**

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Novac na klirinškom računu Cash on the clearing account	118.427	66.516
Devizni tekući računi kod inozemnih banaka Foreign currency accounts with foreign banks	6.615	7.713
Devizni tekući računi kod domaćih banaka Foreign currency accounts with domestic banks	41.278	41.584
Devizni nostro pokriveni akreditivi i garancije Foreign currency letters of credit and guarantees	0	0
Novac u blagajni Cash in hand	16.368	17.605
Umanjenja za ispravke vrijednosti Less: impairment provision	(1.347)	(929)
	<b>181.341</b>	<b>132.489</b>

## 12. SREDSTVA KOD HRVATSKE NARODNE BANKE

## 12. BALANCES WITH CROATIAN NATIONAL BANK

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Obvezna pričuva u HRK Obligatory reserves in HRK	113.709	103.561
Obvezna pričuva u stranoj valuti Obligatory reserves in foreign currencies	0	0
Umanjenja za ispravke vrijednosti Less: impairment provision	(921)	(831)
	112.788	102.730

Tijekom 2019. godine obvezna pričuva u kunama i devizama obračunavana je po jedinstvenoj stopi od 12%.

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

## 13. PLASMANI KOD DRUGIH BANAKA

During 2019, the obligatory reserves in HRK and in foreign currency were calculated at a rate of 12%.

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

## 13. PLACEMENTS WITH OTHER BANKS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Devizni plasmani bankama u zemljama OECD-a (bilješka 30) Foreign currency placements with OECD countries (Note 30)	2.052	0
Devizni plasmani bankama u zemljama OECD-a (i) Foreign currency placements with OECD countries (i)	603	2.578
Kunski plasmani preko tržišta novca (i) HRK placements via money market (i)	0	0
Umanjenje za ispravak vrijednosti Less: impairment provision	(21)	(21)
	2.634	2.557

(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. FINANCIJSKA IMOVINA PO AMORTIZIRANOM TROŠKU – DANI KREDITI I POTRAŽIVANJA

## 14. FINANCIAL ASSETS AT AMORTISED COST – LOANS AND RECEIVABLES

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Poduzeća Corporate customers	921.810	797.282
Stanovništvo Retail customers	265.305	252.188
Ostala društva Other legal entities	23.293	26.524
	1.210.408	1.075.994
Umanjeni za ispravke za umanjenje vrijednosti Less: impairment provision	(110.723)	(108.643)
	1.099.685	967.351
Kratkoročni dio Current	458.817	440.981
Dugoročni dio Non-current	640.868	526.370

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) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Industrija Manufacturing	89.419	94.642
Trgovina Trade	187.345	149.431
Ostale usluge Other services	249.017	206.306
Građevinarstvo Construction	163.592	139.901
Poljoprivreda i šumarstvo Agriculture and forestry	33.126	31.952
Transport, skladištenje, komunikacije Transport, storage, communications	47.336	40.321
Turizam Tourism	151.975	134.729
	921.810	797.282

Promjene na umanjenju vrijednosti

Movement in impairment provisions

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Stanje 1. siječnja At 1 January	108.643	117.534
Nova rezerviranja (bilješka 9) Additional provision (Note 9)	7.413	14.272
Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts recovered during the year (Note 9)	(4.656)	(19.892)
Odgođeno priznavanje prihoda Deferred income recognition	327	(327)
Ostalo (Otpisi) Other (Write-offs)	(1.207)	(1.998)
Tečajne razlike Exchange differences	203	(946)
Stanje 31. prosinca At 31 December	110.723	108.643

Poduzeća

Corporate

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Stanje 1. siječnja At 1 January	63.036	75.047
Nova rezerviranja Additional provision	4.815	8.233
Naplaćeni iznosi tijekom godine Amounts recovered during the year	(2.730)	(17.289)
Odgođeno priznavanje prihoda Deferred income recognition	327	(327)
Ostalo (otpisi) Others (Write-offs)	(1.207)	(1.984)
Tečajne razlike Exchange differences	120	(644)
Stanje 31. prosinca At 31 December	64.361	63.036

## Stanovništvo

## Retail

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
<b>Stanje 1. siječnja At 1 January</b>	<b>45.607</b>	<b>42.487</b>
Nova rezerviranja Additional provision	2.598	6.039
Naplaćeni iznosi tijekom godine Amounts recovered during the year	(1.926)	(2.603)
Iznosi otpisani tijekom godine Write-offs during the year	0	(14)
Tečajne razlike Exchange differences	83	(302)
<b>Stanje 31. prosinca At 31 December</b>	<b>46.362</b>	<b>45.607</b>

## Prosječne kamatne stope

## Average interest rates

	31. 12. 2019. %	31. 12. 2018. %
Poduzeće Corporate customers	4,72	5,64
Stanovništvo Retail customers	5,07	5,29
Krediti iz sredstava HBOR-a Croatian Bank for Reconstruction and Development loans	2,65	3,50

15. FINANCIJSKA IMOVINA PO AMORTIZIRANOM  
TROŠKU – ULAGANJA KOJA SE DRŽE DO DOSPIJEĆA15. FINANCIAL ASSETS AT AMORTISED COST  
– INVESTMENTS HELD TO MATURITY

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Obveznice državnih trgovackih društava State-owned companies' bonds	10.928	32.523
Obveznice RH State bonds	0	10.797
Umanjeno za ispravke za umanjenje vrijednosti Less impairment provisions	(1)	(285)
	<b>10.927</b>	<b>43.035</b>
Kratkoročni dio Current	260	595
Dugoročni dio Non-current	10.667	42.440

Promjena na umanjenu vrijednost

Movement in impairment provisions

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
<b>Stanje 1. siječnja</b> At 1 January	285	524
Nova rezerviranja (bilješka 9) Additional provision (Note 9)	0	0
Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts recovered during the year (Note 9)	(284)	(239)
<b>Stanje 31. prosinca</b> At 31 December	1	285

**16. FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI  
KROZ OSTALU SVEOBUVHATNU DOBIT**

**16. FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH  
OTHER COMPREHENSIVE INCOME**

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Trezorski zapisi Treasury bills	79.984	123.841
Obveznice Bonds	215.470	270.805
Udjeli u investicijskim fondovima Shares in investment funds	127.157	131.057
	422.611	525.703
Vlasničke vrijednosnice Equity securities		
– kotirane/listed	3.094	2.690
– nekotirane/unlisted	3.975	5.058
	7.069	7.748
Umanjeno za ispravke za umanjene vrijednosti Less impairment provisions	(224)	(1.100)
	429.456	532.351
Kratkoročni dio Current	92.473	192.115
Dugoročni dio Non-current	336.983	340.236

**17. IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI**

Kretanje imovine preuzete u zamjenu za nenaplaćena potraživanja:

**17. ASSETS AVAILABLE FOR SALE**

Movement of foreclosed assets acquired in lieu of uncollected receivables:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
<b>Stanje 1. siječnja</b> At 1 January	23.547	20.329
Preuzimanje Takeover	9.074	3.426
Prodaja Sale	(11.305)	(207)
Umanjeno za ispravke vrijednosti Less impairment provisions	(1.177)	-
Naplaćeni i oslobođeni iznosi Collected and released amounts	0	0
<b>Stanje 31. prosinca</b> At 31 December	20.139	23.548

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Stanje 1. siječnja 2019. At Jan. 2019	Preuzimanje 2019./ prelazak u kategoriju preko 2 godine Takeover 2019/shift to category over 2 years	Prodaja 2019. Sale 2019	Umanjenje vrijednosti 2019. Impairment provisions 2019.	Stanje 31. prosincu 2019. At 31 Dec. 2019
Građevinski objekti-više od 2 godine Buildings – more than 2 years	15.538	4.461	(4.892)	(1.084)	14.023
Stambene zgrade i stanovi više od 2 godine/Residential buildings and apartments – more than 2 years	383	0	0	(94)	289
Zemljišta više od 2 godine Land – more than 2 years	46	1.952	0	0	1.998
<b>Ukupno više od 2 godine</b> <b>Total – more than 2 years</b>	<b>15.967</b>	<b>6.413</b>	<b>(4.892)</b>	<b>(1.177)</b>	<b>16.311</b>
Građevinski objekti-manje od 2 godine Buildings – less than 2 years	4.461	1.845	(4.461)	0	1.845
Stambene zgrade i stanovi manje od 2 godine/Residential buildings and apartments – less than 2 years	1.167	0	0	0	1.167
Zemljišta manje od 2 godine Land – less than 2 years	1.952	815	(1.952)	0	815
<b>Ukupno manje od 2 godine</b> <b>Total – less than 2 years</b>	<b>7.580</b>	<b>2.661</b>	<b>(6.413)</b>	<b>0</b>	<b>3.828</b>
<b>Sveukupno preuzeta imovina</b> <b>Total reposessed assets</b>	<b>23.547</b>	<b>9.074</b>	<b>(11.305)</b>	<b>(1.177)</b>	<b>20.139</b>

Za imovinu preuzetu u zamjenu za nenaplativa potraživanja Banka procjenjuje utrživost te priznaje samo onu koja je utrživa i čija se vrijednost može pouzdano utvrditi. Ovako preuzeta imovina vodi se po iznosu troška povezanog ne-naplaćenog potraživanja ili fer vrijednosti imovine, ovisno o tome što je niže (Bilješka 3.8.). Banka ovako preuzetu imovinu pokušava prodati i ista se ne amortizira, a u iznimnim je slučajevima drži radi prihoda od iznajmljivanja.

Banka na 31.12.2019. godine je imala umanjenje vrijednosti imovine za 1.177 tisuća kuna kod koje je od preuzimanja proteklo više od dvije godine dok u 2018. nije bilo umanjenje vrijednosti imovine; (bilješka 17. uz finansijske izvještaje).

For foreclosed assets acquired in exchange for non-performing loans, the Bank assesses the marketability and recognizes only one that is marketable and whose value can be measured reliably. Thus acquired assets are recognised as amount of cost related to the uncollected receivables of fair value of assets depending on whichever is lower. (Note 3.8.). The Bank is trying to sell foreclosed assets and it is not depreciated, and only in extraordinary circumstances it is held for rental incomes.

At the end of 2019 the Bank recorded impairment provisions of book value of the real estate taken over in period longer than 2 years in amount of HRK 1,177 thousand and in 2018 the Bank had no impairment provisions. (Note 17 accompanying the financial statements).

## 18. MATERIJALNA IMOVINA

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

## 18. TANGIBLE ASSETS

	Građevinski objekti Buildings	Imovina s pravom uporabe (MSFI 16) Property with usage right (MSFI 16)	Računala Computers	Ulaganja u tuđu imovinu Leasehold improvements	Namještaj i oprema Furniture and equipment	Ukupno Total
<b>Nabavna vrijednost/Cost</b>						
1. siječnja 2018. 1 January 2018	49.024	-	7.377	5.911	10.996	73.308
Nabava Additions	150	-	435	4	285	874
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	-	-	(97)	-	(9)	(106)
<b>31. prosinca 2018. 31 December 2018</b>	<b>49.174</b>	<b>0</b>	<b>7.715</b>	<b>5.915</b>	<b>11.272</b>	<b>74.076</b>
Nabava/početno priznavanje Purchase / initial recognition	13	8.190	225	6	392	8.826
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	(1.100)	-	(167)	-	(2.400)	(3.667)
<b>31. prosinca 2019. 31 December 2019</b>	<b>48.087</b>	<b>8.190</b>	<b>7.773</b>	<b>5.921</b>	<b>9.264</b>	<b>79.235</b>
<b>Ispravak vrijednosti Accumulated depreciation</b>						
1. siječnja 2018. 1 January 2018	14.201	-	5.086	5.331	9.604	34.222
Trošak amortizacije za godinu Depreciation charge for the year	957	-	717	149	302	2.125
Smanjenje/Decrease	-	-	(97)	-	(9)	(106)
<b>31. prosinca 2018. 31 December 2018</b>	<b>15.158</b>	<b>0</b>	<b>5.706</b>	<b>5.480</b>	<b>9.897</b>	<b>36.241</b>
Trošak amortizacije za godinu Depreciation charge for the year	860	2.400	640	146	271	4.317
Smanjenje/Decrease	-	-	(167)	-	(2.330)	(2.497)
<b>31. prosinca 2019. 31 December 2019</b>	<b>16.018</b>	<b>2.400</b>	<b>6.179</b>	<b>5.626</b>	<b>7.838</b>	<b>38.061</b>
<b>Sadašnja vrijednost Carrying amount</b>						
Na dan 31. prosinca 2018. At 31 December 2018	34.016	0	2.009	435	1.375	37.835
Na dan 31. prosinca 2019. At 31 December 2019	32.069	5.790	1.594	295	1.426	41.174

Na dan 31. prosinca 2019. godine, Banka je vlasnik građevinskih objekata sadašnje vrijednosti u iznosu od 32.069 tisuća HRK (31. prosinca 2018.: 34.016 tisuća HRK) za koje etažiranje i postupak upisa prava vlasništva provedeni u 2019. godini.

At 31 December 2019 the Bank is an owner of building premises with current value of HRK 32,069 thousand (at 31 December 2018, HRK 34,016 thousand) for which a dividing condominium units and process for registration in land register were conducted in 2019.

## 19. NEMATERIJALNA IMOVINA

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Software	Ostala nematerijalna imovina Other intangible assets	Ukupno Total
<b>Nabavna vrijednost</b> Cost			
1. siječnja 2018. 1. January 2018	6.692	1.452	8.144
Nabava/Additions	171	10	181
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	0	0	0
<b>31. prosinca 2018.</b> 31 December 2018	<b>6.863</b>	<b>1.462</b>	<b>8.325</b>
Nabava/Additions	784	58	842
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	(120)	0	(120)
<b>31. prosinca 2019.</b> 31 December 2019	<b>7.527</b>	<b>1.520</b>	<b>9.047</b>
<b>Ispravak vrijednosti</b> Accumulated amortization			
1. siječnja 2018. 1 January 2018	5.081	1.437	6.518
Trošak amortizacije za godinu Amortization charge for the year	479	17	496
Smanjenje/Decrease	0	0	0
<b>31. prosinca 2018.</b> 31 December 2018	<b>5.560</b>	<b>1.454</b>	<b>7.014</b>
Trošak amortizacije za godinu Amortization charge for the year	469	48	517
Smanjenje/Decrease	0	0	0
<b>31. prosinca 2019.</b> 31 December 2019	<b>6.029</b>	<b>1.502</b>	<b>7.531</b>
<b>Sadašnja vrijednost</b> Carrying amount			
Na dan 31. prosinca 2018. At 31 December 2018	1.303	8	1.311
<b>Na dan 31. prosinca 2019.</b> At 31 December 2019	<b>1.498</b>	<b>18</b>	<b>1.516</b>

## 20. OSTALA SREDSTVA

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Ostala potraživanja od zaposlenika Other receivables from employees	4.718	4.750
Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi Other receivables and prepaid expenses	6.252	9.926
Potraživanja na osnovi naknada i provizija Fees and commissions receivable	2.819	2.731
Potraživanja od kupaca Trade receivables	162	20
	<b>13.951</b>	<b>17.427</b>
Umanjeno za ispravke za umanjenja vrijednosti Less: impairment provision	(8.938)	(8.881)
	<b>5.013</b>	<b>8.546</b>

## 19. INTANGIBLE ASSETS

	Software	Ostala nematerijalna imovina Other intangible assets	Ukupno Total
<b>Nabavna vrijednost</b> Cost			
1. siječnja 2018. 1. January 2018	6.692	1.452	8.144
Nabava/Additions	171	10	181
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	0	0	0
<b>31. prosinca 2018.</b> 31 December 2018	<b>6.863</b>	<b>1.462</b>	<b>8.325</b>
Nabava/Additions	784	58	842
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	(120)	0	(120)
<b>31. prosinca 2019.</b> 31 December 2019	<b>7.527</b>	<b>1.520</b>	<b>9.047</b>
<b>Ispravak vrijednosti</b> Accumulated amortization			
1. siječnja 2018. 1 January 2018	5.081	1.437	6.518
Trošak amortizacije za godinu Amortization charge for the year	479	17	496
Smanjenje/Decrease	0	0	0
<b>31. prosinca 2018.</b> 31 December 2018	<b>5.560</b>	<b>1.454</b>	<b>7.014</b>
Trošak amortizacije za godinu Amortization charge for the year	469	48	517
Smanjenje/Decrease	0	0	0
<b>31. prosinca 2019.</b> 31 December 2019	<b>6.029</b>	<b>1.502</b>	<b>7.531</b>
<b>Sadašnja vrijednost</b> Carrying amount			
Na dan 31. prosinca 2018. At 31 December 2018	1.303	8	1.311
<b>Na dan 31. prosinca 2019.</b> At 31 December 2019	<b>1.498</b>	<b>18</b>	<b>1.516</b>

## 20. OTHER ASSETS

Promjene na isprvcima za umanjenje vrijednosti: | Movements in impairment provision:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2019.	2018.
<b>Stanje 1. siječnja At 1 January</b>	<b>8.881</b>	<b>8.859</b>
Nova rezerviranja (bilješka 9) Additional provision (Note 9)	611	753
Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts recovered during the year (Note 9)	(268)	(217)
Odgodeno priznavanje prihoda Differed income	0	0
Iznosi otpisani tijekom godine Amounts written off during the year	(301)	(449)
Tečajne razlike Exchange differences	15	(65)
<b>Stanje 31. prosinca At 31 December</b>	<b>8.938</b>	<b>8.881</b>

20a. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

20a. DEFERRED TAX ASSETS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Odgodena porezna imovina (MRS 12) Deferred tax assets (IAS 12)	1.125	1.087
	<b>1.125</b>	<b>1.087</b>

21. DEPOZITI KLIJENATA

21. AMOUNTS DUE TO CUSTOMERS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
<b>Depoziti po viđenju Demand deposits</b>		
Poduzeća Corporate customers	243.698	185.889
Stanovništvo Retail customers	234.320	166.575
Ostala društva Other legal entities	53.888	43.518
	<b>531.906</b>	<b>395.982</b>
<b>Oročeni depoziti Term deposits</b>		
Poduzeća Corporate customers	216.836	153.042
Stanovništvo Retail customers	707.553	754.732
Ostala društva Other legal entities	103.615	94.872
	<b>1.028.004</b>	<b>1.002.646</b>
<b>Ukupno depoziti po viđenju i oročeni depoziti Total demand and term deposits</b>	<b>1.559.910</b>	<b>1.398.628</b>
<b>Kratkoročni dio Current</b>	<b>1.343.566</b>	<b>1.127.343</b>
<b>Dugoročni dio Non-current</b>	<b>216.344</b>	<b>271.285</b>

Prosječna kamatna stopa na oročene depozite u 2019. godini bila je 0,96% za stanovništvo i 1,00% za poduzeća (2018.: stanovništvo 1,22% i poduzeća 1,07%), a na ukupne depozite po viđenju 0,16% (2018.: 0,18%).

## 22. OSTALA POZAJMLJENA SREDSTVA

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Originalno dospijeće Original maturity	Valuta Currency	Kamatna stopa % Interest rate %	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Pozajmice od HBOR-a Borrowings from Croatian Bank for Reconstruction and Development	1 g. – 20 g. 1 - 20 years	HRK, EUR	0,8-3,8%	33.559	44.321
Pozajmice od domaćih banaka (bez repo) Borrowings from domestic banks (without repo)	do 1 mjesec up to 1 month	HRK	-	0	0
Pozajmice od domaćih banaka (repo) Borrowings from domestic banks (repo)	do 1 mjesec up to 1 month	HRK, EUR	0,01-2,80%	52.098	104.372
Pozajmice od HNB (repo) Borrowings from CNB (repo)	preko 3 g. over 3 years	HRK, EUR	1,2-1,8%	0	87.165
Obveze na osnovi finansijskog najma Financial leasing	5 g. 5 years	HRK	6,45%	0	140
Obveze na osnovi operativnog najma Operative leasing	5 g. 5 years	HRK	1,51%	5.790	140
				91.447	236.191
Kratkoročni dio Current				59.247	116.654
Dugoročni dio Non-current				32.200	119.344

## 23. OSTALE OBVEZE

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Obveze prema dobavljačima Trade payables	1.446	643
Obračunate obveze Accrued liabilities	565	1.471
Obveze za primljene uplate u svrhu registracije društava Liabilities for payments received for the purpose of company registration	256	216
Obveze po uplatama za kredite Liabilities related to payments for loans	2.845	2.422
Ostale obaveze Other liabilities	6.712	2.899
	11.824	7.651

## 24. POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

### Sudski postupci u tijeku

Na dan 31.12.2019. godine vodi se sveukupno 7 postupaka protiv Banke od čega 1 postupak iz obveznog prava koji je pravomočno presuđen u korist Banke i trenutno je još u postupku po reviziji tužitelja, 2 spora radi naknade štete i 2 spora radi utvrđivanja ništetnosti, te dva postupka koja su proizašla iz ovrhe, u kojima Banka očekuje uspjeh u sporu.

In 2019, the average interest rate on time deposits for retail customers was 0.96% and 1.00% for corporate customers (2018: retail customers 1.22% and corporate customers 1.07%), and 0.16% for total demand deposits (2018: 0.18%).

## 22. OTHER BORROWED FUNDS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Originalno dospijeće Original maturity	Valuta Currency	Kamatna stopa % Interest rate %	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Pozajmice od HBOR-a Borrowings from Croatian Bank for Reconstruction and Development	1 g. – 20 g. 1 - 20 years	HRK, EUR	0,8-3,8%	33.559	44.321
Pozajmice od domaćih banaka (bez repo) Borrowings from domestic banks (without repo)	do 1 mjesec up to 1 month	HRK	-	0	0
Pozajmice od domaćih banaka (repo) Borrowings from domestic banks (repo)	do 1 mjesec up to 1 month	HRK, EUR	0,01-2,80%	52.098	104.372
Pozajmice od HNB (repo) Borrowings from CNB (repo)	preko 3 g. over 3 years	HRK, EUR	1,2-1,8%	0	87.165
Obveze na osnovi finansijskog najma Financial leasing	5 g. 5 years	HRK	6,45%	0	140
Obveze na osnovi operativnog najma Operative leasing	5 g. 5 years	HRK	1,51%	5.790	140
				91.447	236.191
Kratkoročni dio Current				59.247	116.654
Dugoročni dio Non-current				32.200	119.344

## 23. OTHER LIABILITIES

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Obveze prema dobavljačima Trade payables	1.446	643
Obračunate obveze Accrued liabilities	565	1.471
Obveze za primljene uplate u svrhu registracije društava Liabilities for payments received for the purpose of company registration	256	216
Obveze po uplatama za kredite Liabilities related to payments for loans	2.845	2.422
Ostale obaveze Other liabilities	6.712	2.899
	11.824	7.651

## 24. CONTINGENT LIABILITIES AND COMMITMENTS

### Ongoing legal actions

At 31 December 2019 there were seven legal actions, of which 1 misdemeanour proceedings with final judgment in favour of the Bank and at the moment in process of revision by pursuer, two disputes relate to indemnity, two relate to determination of nullity and two procedures that came from the enforcement for which Bank expects success.

Na dan 31. prosinca 2019. godine, sukladno Odluci HNB-a o obvezi rezerviranja za sudske sporove koji se vode protiv kreditne institucije, rezervirana sredstva za tu namjenu iznose 379.066,79 kn.

At 31 December 2019, according to CNB Decision on the obligation to make provisions for litigations conducted against a credit institution, provisions formed amount to HRK 379.066,79.

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
<b>Stanje 1. siječnja</b> At 1 January	379	379
Nova rezerviranja – sudske sporove (bilješka 9) New provisions – litigation (Note 9)	0	0
Smanjenje – potencijalne obveze (bilješka 9) Decrease in provisions – contingent liabilities (Note 9)	0	0
Smanjenja – sudske sporove (bilješka 9) Decrease in provisions- litigation (Note 9)	0	0
<b>Stanje 31. prosinca</b> At 31 December	379	379

#### Garancije i neiskorišteni krediti

Na dan 31. prosinca 2019. i 31. prosinca 2018. Banka nije imala preuzetih kapitalnih obveza, ali iskazuje preuzete kreditne obveze. Ugovoreni iznosi izvanbilančnih potencijalnih i preuzetih obveza Banke s naslova garancija, akreditiva i neiskorištenih okvirnih kredita na dan 31. prosinca 2019. i 31. prosinca 2018. godine bili su kako slijedi:

#### Guarantees and unused credit lines

At 31 December 2019 and 31 December 2018, the Bank had no capital commitments, but has stated the credit commitments. Contractual amounts of off-balance sheet contingencies and commitments that are guarantees, letters of credit and unused credit lines as of 31 December 2019 and 31 December 2018 are provided as follows:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Činidbene garancije Performance guarantees	93.970	64.039
Platežne garancije Payment guarantees	22.861	17.364
Preuzete obveze za kreditiranje Commitments to extend credit	101.856	69.050
Akreditivi Letters of credit	192	1.088
Devizne garancije Foreign currency guarantees	6.696	7.018
<b>Ukupne garancije i neiskorišteni okvirni krediti</b> <b>Total guarantees and unused credit lines</b>	<b>225.575</b>	<b>158.559</b>

#### Promjene rezerviranja

Rezerviranja za neidentificirane gubitke na skupnoj osnovi s osnove potencijalnih obveza razvrstanih u rizičnu skupinu A bila su kako slijedi:

#### Changes of provisions

Provisions for contingent liabilities are related to provisions for unidentified losses on an aggregate basis, and all Banks' contingent liabilities are classified in A risk category as follows:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
<b>Stanje 1. siječnja</b> At 1 January	1.296	1.581
Nova rezerviranja – ostale potencijalne obveze (bilješka 9) New provision - other contingent liabilities (Note 9)	559	200
Smanjenja – ostale potencijalne obveze (bilješka 9) Decrease in provision - other contingent liabilities (Note 9)	(48)	(485)
<b>Stanje 31. prosinca</b> At 31 December	<b>1.807</b>	<b>1.296</b>

## 25. DIONIČKI KAPITAL

Registrirani dionički kapital Banke na dan 31. prosinca 2019. i 31. prosinca 2018. sastoji se od 891.000 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti 100 HRK. Tijekom 2019. i 2018. godine nije bilo promjena u upisanom kapitalu.

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

Raspodjeljive i ne raspodjeljive pričuve Banke utvrđene su i iskazane u ovim finansijskim izvještajima u skladu s propisima i odlukama HNB-a.

## 27. ZARADA PO DIONICI

### Osnovna

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2019.	2018.
Dobit (gubitak) tekuće godine u HRK Profit/(loss) for the year in HRK	35.339.565	11.518.635
Dobit/(gubitak) koja pripada redovnim dioničarima u HRK Profit/(loss) attributable to ordinary shareholders in HRK	35.339.565	11.518.635
Prosječan broj redovnih dionica tijekom godine Weighted average number of ordinary shares during the year	891.000	891.000
Zarada/(gubitak) po redovnoj dionici u HRK Earnings/(loss) per ordinary share, in HRK	39,66	12,93

### Razrijedjena

Razrijedjena dobit po dionici za 2019. i 2018. godinu ista je kao i osnovna jer Banka nije imala konvertibilnih instrumenata ni opcija.

## 28. DIVIDENDE

Banka u 2020. godini ne planira isplatiti dividende.

## 29. DOPUNSKI KAPITAL

Dopunski kapital u iznosu od 15.904 tisuća kuna je formiran je u razdoblje od 2012. – 2018. godine i u potpunosti uskladen sa Zakonom o kreditnim institucijama, Odlukom o provedbi Uredbe EU br. 575/2013 u dijelu vrednovanja imovine i izvanbilančnih stavki te izračunavanja regulatornog kapitala i kapitalnih zahtjeva i Uredbom EU br. 575/2013. Izvorna ročnost svih instrumenata dopunskog kapitala je 72 mjeseca.

## 25. SHARE CAPITAL

At 31 December 2019 and 31 December 2018 the registered share capital of the Bank consists of 891,000 ordinary shares, each with a nominal value of HRK 100. During 2019 and 2018, there were no changes in subscribed capital.

## 26. 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.

## 27. 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:

	2019.	2018.
Dobit (gubitak) tekuće godine u HRK Profit/(loss) for the year in HRK	35.339.565	11.518.635
Dobit/(gubitak) koja pripada redovnim dioničarima u HRK Profit/(loss) attributable to ordinary shareholders in HRK	35.339.565	11.518.635
Prosječan broj redovnih dionica tijekom godine Weighted average number of ordinary shares during the year	891.000	891.000
Zarada/(gubitak) po redovnoj dionici u HRK Earnings/(loss) per ordinary share, in HRK	39,66	12,93

### Diluted

Diluted earnings per share for 2019 and 2018 are equal to basic earnings per share, since the Bank did not have any convertible instruments and share options.

## 28. DIVIDENDS

The Bank does not plan dividend payment in 2020.

## 29. SUPPLEMENTARY CAPITAL

Supplementary capital amount of HRK 15.904 thousand was formed in period 2012 – 2018 and fully in line to the Credit Institution Act, Decision on the implementation of the EU Regulation No. 575 / 2013 in segment of assessment of balance and off-balance items and calculation of regulatory capital and capital requirements and with the EU Regulation No. 575/2013. The original maturity of all instruments of supplementary capital is 72 months.

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

31. 12. 2019.

31. 12. 2018.

<b>Fizičke osobe</b>			
Individuals	EUR	2.009	2.003
	HRK	0	0
	EUR VK (Currency Clause)	0	0
	<b>UKUPNO (Total)</b>	<b>2.009</b>	<b>2.003</b>
<b>Pravne osobe</b>			
Legal entities	EUR		
	HRK	11.930	11.930
	EUR VK (Currency Clause)	1.965	1.958
	SVEUKUPNO (Subtotal)	13.894	13.888
	<b>UKUPNO (Total)</b>	<b>15.904</b>	<b>15.891</b>

### 30. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

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

### 30. 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) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka (bilješka 11) Cash and balances with banks (Note 11)	181.341	132.489
Plasmani kod drugih banaka (bilješka 13) Placements with other banks (Note 13)	0	0
	<b>181.341</b>	<b>132.489</b>

### 31. SREDSTVA I IZVORI SREDSTAVA PO POSLOVIMA U IME I ZA RAČUN TREĆIH OSOBA

### 31. FUNDS MANAGED FOR AND ON BEHALF OF THIRD PARTIES

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Banka upravlja sredstvima u ime i za račun: The Bank manages funds on behalf of:		
HBOR Croatian Bank for Reconstruction and Development (CBRD)	6.713	7.112
Minus: aktiva Less: assets	(6.713)	(7.112)

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.

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. The Bank is compensated for its services by fees chargeable to the funds.

## 32. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

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

- Metroholding d.d., Zagreb – društvo većinski vlasnik Banke,
- Potestas d.o.o., Split, – društvo u vlasništvu gospodina Bože Čule (vlasnik društva Metroholding d.d.),
- Zlatna punta d.o.o., Zagreb – društvo u vlasništvu društva Potestas d.o.o.,
- Fenomen Plitvice d.o.o., Plitvička jezera – društvo u vlasništvu Potestas d.o.o.,
- Crodux plin d.o.o., Zagreb i Crodux derivati dva d.o.o. Zagreb, – društva u većinskom vlasništvu gospodina Ivana Čermaka (vlasnika više od 5% dionica Banke)
- članovi Uprave u 2019: Petar Repušić – Predsjednik Uprave, Luka Čulo – Član Uprave,
- članovi Nadzornog odbora: Božo Čulo – Predsjednik, Božo Matić – član, Ivan Ćurković – član,
- društva i fizičke osobe pod kontrolom osoba povezanih s članovima Uprave i Nadzornog odbora: Franjka Čulo, Ivan Čulo, Petra Čulo, Ante Čulo, Ana Ćurković, Matej Ćurković.

## 32. 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 of the Bank;
- Potestas d.o.o., Split – company owned by Mr. Božo Čulo (owner of Metroholding d.d. company);
- Zlatna punta d.o.o., Zagreb – company owned by Potestas d.o.o.;
- Fenomen Plitvice d.o.o., Plitvička jezera – company owned by Potestas d.o.o.;
- Crodux plin d.o.o., Zagreb i Crodux derivati dva d.o.o. Zagreb, – the companies are majority owned by Mr. Ivan Čermak (owner of more than 5% of the Bank's shares);
- Management Board Members in 2019: Petar Repušić – President, Luka Čulo – Member;
- Supervisory Board Members: Božo Čulo – President, Božo Matić – Member, Ivan Ćurković – Member;
- Companies and individuals controlled by the persons related to the members of the Management and Supervisory Board: Franjka Čulo, Ivan Čulo, Petra Čulo, Ante Čulo, Ana Ćurković, Matej Ćurković.

Na dan 31. prosinca 2019. godine transakcije s povezanim stranama obuhvaćaju sljedeće:  
 At 31 December 2019 transactions with related parties for the year are as follows:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Metro- holding d.d.	Potestas d.o.o.	Zlatna punta d.o.o.	Fenomen plitvice d.o.o.	Crodux plin d.o.o.	Crodux derivati dva d.o.o.	Čurković Ana -jekarna	Columna d.o.o.	Panoramska gradnja d.o.o.	Mediterska gradnja d.o.o
<b>Račun dobiti i gubitka</b>										
<b>Income statement</b>										
Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income	4	82	1	1	1.511	50	0	5	0	0
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	23	504	1	0	7	0	0	0	0	0
Trošak najamnine Rental costs	77	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	<b>(96)</b>	<b>(422)</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1.504</b>	<b>50</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Bilanca / Balance sheet</b>										
<b>Sredstva / Assets</b>										
Zajmovi / Loans	0	1.490	0	0	29.786	0	0	0	0	0
Ostala sredstva Other assets	0	4	1.995	0	0	0	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>1.494</b>	<b>1.995</b>	<b>0</b>	<b>29.786</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Obveze / Liabilities</b>										
Depoziti / Deposits	4.179	10	361	7	36	0	14	452	0	0
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instruments issued	1.000	10.930	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostalo / Other	<b>4.045</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>35</b>	<b>4</b>	<b>14</b>	<b>452</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Potencijalne i preuzete obveze /</b>										
Contingent liabilities and commitments	9.241	10.940	361	7	71					
Garancije i akreditivi Guarantees and letters of credit	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nekiškorištene kreditne linije Unused credit lines	0	1.814	0	0	0	0	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>1.814</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) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Božo Čulo	Ivan Ćurković	Petar Repušić	Franjka Čulo	Ivan Čulo	Ante Čulo	Petra Čulo	Matej Ćurković
<b>Račun dobiti i gubitka</b>								
Income statement								
Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income	4	80	4	1	1	0	1	0
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	43	23	0	4	2	6	1	1
Trošak najamnine Rental costs	0	0	0	0	0	0	0	0
	<b>(39)</b>	<b>57</b>	<b>4</b>	<b>(3)</b>	<b>(1)</b>	<b>(6)</b>	<b>(0)</b>	<b>(1)</b>
<b>Bilanca / Balance sheet</b>								
Sredstva / Assets								
Zajimovi / Loans	0	2.820	113	0	0	0	0	0
Ostala sredstva / Other assets	0	0	0	0	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>2.820</b>	<b>113</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Obveze / Liabilities								
Depoziti / Deposits	13.825	1.991	0	217	123	1.057	76	197
Izdani podređeni instrumenti / Subordinated instruments issued	0	0	0	0	0	0	0	0
Obveze po osnovi najma / Other Ostalo / Other	0	0	0	0	0	0	0	0
	<b>13.825</b>	<b>1.991</b>	<b>0</b>	<b>217</b>	<b>123</b>	<b>1.057</b>	<b>76</b>	<b>197</b>
Potencijalne i preuzete obveze / Contingent liabilities and commitments								
Garancije i akreditivi / Guarantees and letters of credit	0	0	0	0	0	0	0	0
Neiskorištene kreditne linije / Unused credit lines	0	53	37	0	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>53</b>	<b>37</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Naknade menadžmentu/Compensation to the Management</b>								
(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)								
Neto plaće / Net salaries								
Porezi i doprinosi / Taxes and contributions	771	978	568	802				
	<b>1.339</b>	<b>1.780</b>						

Ukupan iznos naknade menadžmentu odnosi se na isplatu mjesičnih plaća.  
Total amount of management compensation is related to salary paid on the monthly basis.

Na dan 31. prosinca 2018. godine transakcije s povezanim stranama obuhvaćaju sljedeće:  
 At 31 December 2018 transactions with related parties for the year are as follows:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Metro- holding d.d.	Potestas d.o.o.	Zlatna punta d.o.o.	Fenomen plitvice d.o.o.	Croduct plin d.o.o.	Croduct derivati dva d.o.o.	Čurković Ana- jerkarna d.o.o.	Columna d.o.o.	Panormska gradnja d.o.o.	Mediterska gradnja d.o.o.
<b>Račun dobiti i gubitka</b>										
Income statement										
Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income	277	67	1	1	1.778	19	0	5	133	122
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	12	517	2	0	3	0	0	0	0	0
Trošak najamnine Rental costs	2.086	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	(1.821)	(450)	(1)	1	1.775	19	0	5	133	122
<b>Bilanca / Balance sheet</b>										
Sredstva / Assets										
Zajmovi / Loans	0	1.104	0	0	29.824	0	0	0	2.625	2.227
Ostala sredstva / Other assets	0	1	1.995	0	0	0	0	0	0	0
	0	1.105	1.995	0	29.824	0	0	0	2.625	2.227
Obveze / Liabilities										
Depoziti / Deposits	469	62	153	4	6.237	0	4	96	0	1
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instruments issued	0	10.930	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostalo / Other	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	469	10.992	153	4	6.237	0	4	96	0	1
<b>Potencijalne i preuzete obvezе</b>										
Contingent liabilities and commitments										
Garancije i akreditivi Guarantees and letters of credit	0	0	0	0	4.763	0	0	0	0	0
Nekoristene kreditne linije Unused credit lines	0	2.208	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	2.208	0	0	4.763	0	0	0	0	0

Na dan 31. prosinca 2019. godine transakcije s povezanim stranama obuhvaćaju sljedeće:  
At 31 December 2019 transactions with related parties for the year are as follows:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Božo Čulo	Ivan Čurković	Petar Repušić	Marina Puljiz	Franjka Čulo	Ivan Čulo	Luka Čulo	Ante Čulo	Petra Čulo	Matej Čurković
<b>Račun dobiti i gubitka / Income statement</b>										
Prihodi od kamata i naknada / Interest and fee income										
Rashodi od kamata i naknada / Interest and fee expense	2	76	6	0	1	1	0	1	0	0
Trošak najamnine / Rental costs	18	43	0	20	2	3	1	2	3	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	(16)	33	6	(20)	(1)	(2)	(1)	(1)	(3)	0
<b>Bilanca / Balance sheet</b>										
<b>Sredstva / Assets</b>										
Zajimovi / Loans	0	2.515	92	0	0	0	0	0	0	0
Ostala sredstva / Other assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	2.515	92	0	0	0	0	0	0	0
<b>Obveze / Liabilities</b>										
Depoziti / Deposits	1.021	2.417	0	385	58	171	130	130	269	10
Izdati podređeni instrumenti / Subordinated instruments issued	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostalo / Other	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	1.021	2.417	0	385	58	171	130	130	269	10
<b>Potencijalne i preuzete obveze / Contingent liabilities and commitments</b>										
Garancije i akreditativi Guarantees and letters of credit	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neiskorištene kreditne linije / Unused credit lines	0	0	58	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	58	0	0	0	0	0	0	0

### 33. OBVEZE PO OSNOVI NAJMA

Na dan 31. prosinca 2019. godine Banka ima sklopljeno 12 ugovora o najmu poslovnog prostora i leasingu automobila (31. prosinca 2018. godine: 7 ugovora). Kretanje obveza po osnovi najma poslovnog prostora i leasinga su kako slijedi:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Poslovni prostor Business premise	Vozila Company cars	Ukupno Total
Stanje 1. siječnja 2019 At 1 January 2019	7.388	801	8.189
Troškovi kamata (bilješka 4.) Interest expenses (Note 4)	96	11	107
Plaćanja najma Lease payment	(2.355)	(152)	(2.507)
Stanje 31. prosinca 2019. At 31 December 2019	5.129	660	5.789

### 34. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM 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;
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, mjerena i procjenjivanja najznačajnijih rizika, te uloge i odgovornosti 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

### 33. LEASE LIABILITIES

At 31 December 2019, the Bank has 12 contracts on lease of business premises and company cars (31 December 2018: 7 contracts). Liabilities for lease of business premises and company cars are as follows:

### 34. 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. Principle of qualified employees – means that employees have required skills, knowledge and experience in other 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

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 Banke 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 finansijskih 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, mjerena, procjenjivanja, praćenja i izveštavanja 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 mjerena odnosno procjenjivanja rizika postavljeni su tako da obuhvaćaju prikladne kvantitativne ili kvalitativne metode mjerena 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.

### 34.1. 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 iz vanbilančnim finansijskim 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.

Supervisory Board assets to 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 legal requirements, 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 it 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.

### 34.1. 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. Within the credit risk, the Bank observes also the currency-induced credit risk, concentration risk, settlement risk and counterparty risk. 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.

### 34.1.1. 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.

Prije odobravanja plasmana, kao i kod svakoga značajnoga naknadnog povećanja iznosa kreditne izloženosti, te tijekom trajanja ugovornog odnosa na osnovi koje je nastala kreditna izloženost, Banka procjenjuje kreditnu sposobnost dužnika i urednost u podmirivanju obveza prema Banci i drugim vjerovnicima, a sve u skladu s internim aktima kojima je reguliran postupak procjene kreditne sposobnosti, posebno vodeći računa o zahtjevima kod izračuna kreditne sposobnosti koji se postavljaju za skupinu potrošača. U slučaju korporativnih dužnika to bi trebalo ocijeniti najmanje jedanput godišnje i na ključne datume izvješćivanja na koje su dostupni finansijski podaci.

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 kamatnom i 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 2019. godini

Banka je razvila i usvojila vlastitu metodologiju procjene kreditne sposobnosti korporativnih klijenata odnosno ocjene plasmana, a isto tako i potrošača gdje je u postupak procjene kreditne sposobnosti kod svih kredita ta takvu skupinu klijenata u izračun kreditne sposobnosti uvela minimalne životne troškove usklađujući se na taj način sa regulatornim izmjenama vezanim uz kreditiranje fizičkih osoba, posebno skupine potrošača stupanjem na snagu Zakona o stambeno potrošačkom kreditiranju. Ocjena pojedinačnog plasmana donosi se u cilju adekvatnog procjenjivanja rizičnosti svakog pojedinog plasmana i kao

### 34.1.1. Credit risk measurement

#### (a) Loans and advances

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

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

Prior to approving the placement, and with every significant afterward credit exposure increase, as well as during credit contractual relationship upon which credit exposure was created, the Bank assesses counterparty's credit worthiness and timeliness in meeting his obligations to the Bank and other creditors, and that all in line with internal acts that determines regular procedures of credit worthiness assessment especially taking account of requirements when calculating credit worthiness to the group of consumers.

In case of corporate debtors, this should be assessed at least once a year at key reporting dates (e.g. mid-year, end of the year) for which financial data is available.

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 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 worthiness methodology used in 2019

The Bank developed and adopted its own credit worthiness methodology for corporate customers i.e. the placements rating, as well as for consumers where in procedure of assessment of credit worthiness of all placements for suchlike group of clients minimal costs of living were introduced, thus complying with the regulatory changes related to lending to retail clients, in particular the consumer groups with the entry into force the Act on Consumer Housing Loans. 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

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. Navedena metodologija nije se značajnije mijenjala tijekom 2019. g.

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 dospjeća 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 2019. godine reprogramirala određene kredite klijentima kako bi povećale mogućnosti za njihovu konačnu naplatu. Ova je mjeru poduzeta kao odgovor na pogoršano financijsko stanje dužnika, odnosno da bi se ono sprječilo. Gdje god je to bilo moguće, Banka je nastojala poboljšati svoj položaj pribavljanjem dodatnih instrumenata osiguranja. Restrukturirani krediti se kontinuirano prate, a u slučaju dodatnog pogoršanja ili kršenja ugovornih obveza razmatra se poduzimanje potrebnih mjeru.

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

1. kreditne sposobnosti dužnika,
2. urednosti dužnika u podmirivanju obveza prema Banci i drugim vjerovnicima,
3. kvalitete instrumenata osiguranja po pojedinoj izloženosti.

counterparty's operations are considered as primary source of repayment, while collaterals represent secondary sources of repayment. The assessment of the primary sources of repayment of loans is determined by the creditworthiness of the client arising from the credit rating of the overall characteristics of the client under consideration by taking into account all conditions of the placement. Competent characteristics taken 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 stated methodology hasn't been significantly changed during 2019.

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 overdue non-collected placements define rules, deadlines and responsibilities in process of collection of overdue placements. The aim is to improve the process of collection of overdue receivables from the Bank's customers through the prescribed clear, standardized rules and deadlines treatment of all those responsible in the process of collection of overdue receivables. Every receivable that is not settled on or before the due day.

By Procedure for management and collection of bad receivables the Bank defines operations related to management and collection of bad receivables. 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 2019 the Bank made certain reprograms 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. 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.

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

1. Counterparty's credit worthiness,
2. Counterparty's regularity in obligations settlement to Bank and other creditors,
3. Quality of collateral at each exposure.

Banka pri klasifikaciji izloženosti uzima u obzir sva tri navedena kriterija.

Temeljem Zakona o kreditnim institucijama, Odluke o klasifikaciji izloženosti u rizične skupine i načinu utvrđivanja kreditnih gubitaka, Smjernicama u svezi primjene odgovarajućih odredbi IFRS 9 u dijelu umanjenja finansijske imovine Banka je „Pravilnikom o klasifikaciji izloženosti u rizične skupine i načinu utvrđivanja kreditnih gubitaka“ utvrdila kriterije klasifikacije izloženosti u rizične skupine, način utvrđivanja očekivanih kreditnih gubitaka uslijed kreditnog rizika, način provođenja umanjenja vrijednosti (ispravaka vrijednosti) bilančnih stavki i rezerviranja za izvanbilančne stavke, rangiranje instrumenata osiguranja izloženosti za potrebe utvrđivanja očekivanih budućih novčanih tokova.

Ovisno o općim kriterijima klasifikacije izloženosti, sve izloženosti dijele se u tri kategorije odnosno rizične skupine, bez obzira na to da li se radi o pojedinačno značajnim izloženostima ili portfelju malih kredita.

Kategorije rizičnosti odnosno rizične skupine su:

1. Rizična skupina A – koja se sastoji od rizičnih podskupina A-1 i A-2;
2. Rizična skupina B – koja se sastoji od rizičnih podskupina B-1, B-2 i B-3;
3. Rizična skupina C.

U rizičnu skupinu A mogu se rasporediti samo izloženosti prema dužniku koji u skladu s ovim Pravilnikom nije u statusu neispunjavanja obveza.

Izloženosti se raspoređuju u rizičnu podskupinu:

- 1) A-1 ako se nakon početnog priznavanja kreditni rizik pojedine dužnikove izloženosti nije znatno povećao,
- 2) A-2 ako se nakon početnog priznavanja kreditni rizik pojedine dužnikove izloženosti znatno povećao.

Banka je navedenim Pravilnikom propisala indikatore za utvrđivanje uvjeta za prijelaz izloženosti iz rizične podskupine A-1 u rizičnu podskupinu A-2.

U skladu s odredbama MSFI-ja 9 za takve izloženosti provodi se odgovarajuće umanjenje vrijednosti i rezerviranje izloženosti u iznosu jednakom:

- 1) očekivanim kreditnim gubicima u dvanaestomjesečnom razdoblju za rizičnu podskupinu A-1,
- 2) očekivanim kreditnim gubicima tijekom vijeka trajanja za rizičnu podskupinu A-2.

U skladu s odredbama Odluke o klasifikaciji izloženosti u rizične skupine i načinu utvrđivanja kreditnih gubitaka, Banka je ukupno umanjenje po izloženostima klasificirala u rizične podskupine A-1 i A-2 u razdoblju do 31. prosinca 2019. provodila u visini minimalno 0,8% od iznosa bruto knjigovodstvene vrijednosti izloženosti u tim rizičnim podskupinama, osim na finansijsku imovinu koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Izloženosti prema dužniku koji je u statusu neispunjavanja obveza klasificiraju se u rizičnu podskupinu B-1 ili lošiju i provodi se odgovarajuće umanjenje vrijednosti i rezerviranje.

Umanjenje vrijednosti u rizičnoj podskupini B-1 mora biti minimalno 2 %.

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

Pursuant to Credit Institution Act, Decision on the classification of exposures into risk categories and the method of determining credit losses, Guidelines on credit institutions credit risk management practices and accounting for expected credit losses (IFRS 9) in part of impairment of financial assets, the Bank, by "Ordinance on classification of exposure into risk categories and the way of determination credit losses", has determined a classification of exposure criteria, a way of determining expected credit loss, a way of conducting impairment of balance sheet items and provisions for off balance sheet items, ranking collaterals for determination of expected cash flows.

Depending on the general criteria of exposure classification, all exposures are divided into three categories, i.e. risk groups, regardless of whether they are individually significant exposures or small loan portfolios.

Risk categories are as follows:

1. Risk category A – consisting of risk sub-categories A-1 and A-2;
2. Risk category B – consisting of risk sub-categories B-1, B-2 and B-3;
3. Risk category C.

Risk category A may only be assigned to exposures to a debtor who, in line with this Ordinance, is not in the default status.

Exposures are distributed into risk category:

- 1) A-1 if after initial recognition credit risk of debtor's individual exposure is not significantly increased;
- 2) A-2 if after initial recognition credit risk of debtor's individual exposure is significantly increased.

In the stated Ordinance the Bank prescribed the indicators for determining the conditions for transition from risk sub-category A-1 to risk sub-category A-2.

In accordance with the provisions of IFRS 9 for such exposures, appropriate impairment and exposure provisions are carried out in the amount equal to:

- 1) Expected credit losses in 12 months' period for risk sub-category A-1;
- 2) Expected credit losses during life time for risk sub-category A-2.

In accordance with provisions of Decision on the classification of exposures into risk categories and the method of determining credit losses, the Bank has conducted total impairment on exposures classified into risk sub-categories A-1 and A-2 in period ended 31 December 2019 in amount of at least 0.8% of gross book value of exposure in these risk sub-categories, except for financial assets measured at fair value through other comprehensive income.

Exposures to a debtor, who is in the status of non-fulfilment of obligations, are classified in the risk sub-category B-1 or worse and the appropriate impairment and provisioning are implemented.

Impairment value in risk sub-category B-1 must be at least 2%.

Za izloženosti klasificirane u rizične skupine B i C smatra se da postoji neizvjesnost naplate kamatnih prihoda, te se odgađa priznavanje tih prihoda u računu dobiti i gubitka do njihove naplate. Potraživanja s osnove kamatnih prihoda za takve izloženosti evidentiraju se u bančnim poslovnim knjigama na računima izvanbilančne evidencije, te se provodi stopostotno umanjenje vrijednosti potraživanja na osnovi obračunatih kamatnih prihoda.

Ovisno o razini umanjenja vrijednosti i rezerviranja izloženosti se raspoređuju u odgovarajuću rizičnu podskupinu, i to:

- 1) ako razina umanjenja vrijednosti i rezerviranja ne prelazi 30% iznosa izloženosti, izloženost se raspoređuje u rizičnu podskupinu B-1,
- 2) ako razina umanjenja vrijednosti i rezerviranja iznosi više od 30%, a ne više od 70% iznosa izloženosti, izloženost se raspoređuje u rizičnu podskupinu B-2,
- 3) ako razina umanjenja vrijednosti i rezerviranja iznosi više od 70%, a manje od 100% iznosa izloženosti, izloženost se raspoređuje u rizičnu podskupinu B-3 i
- 4) ako razina umanjenja vrijednosti i rezerviranja iznosi 100% iznosa izloženosti, a još uvijek se nisu stekli uvjeti za otpis potraživanja po takvim izloženostima, izloženost se raspoređuje u rizičnu skupinu C.

Umanjenje vrijednosti po pojedinim izloženostima klasificiranih u rizične skupine B i C utvrđuje se kao pozitivna razlika između bruto knjigovodstvenog iznosa pojedine izloženosti i sadašnje vrijednosti procijenjenih dužnikovih budućih novčanih tokova (uz primjenu utvrđenih faktora umanjenja i rokova naplate), diskontiranih uz primjenu efektivne kamatne stope.

Pri procjeni budućih novčanih tijekova s osnove naplate iz nekretnina i pokretnina Banka primjenjuje odgovarajuće faktore umanjenja u odnosu na tržišnu cijenu i odgovarajući procijenjeni rok naplate i to za svaku pojedinu podvrstu tih instrumenata osiguranja.

Gubitak po izloženostima koje nisu osigurane adekvatnim instrumentima osiguranja utvrđuje se kao pozitivna razlika između bruto knjigovodstvenog iznosa pojedine izloženosti i sadašnje vrijednosti procijenjenih dužnikovih budućih novčanih tokova, diskontiranih uz primjenu efektivne kamatne stope.

Ako nastupi status neispunjena obveza kod izloženosti koja nije osigurana adekvatnim instrumentima osiguranja, a novčani tokovi po određenoj izloženosti se ne mogu pouzdano procijeniti, kod takvih izloženosti potrebno je provesti odgovarajuće umanjenje vrijednosti izloženosti i klasificirati te izloženosti u odgovarajuću rizičnu skupinu, i to:

1. ako dužnik kasni s podmirivanjem obveza dulje od 90 do 180 dana, potrebno je provesti umanjenje vrijednosti od minimalno 2%,
2. ako dužnik kasni s podmirivanjem obveza dulje od 180 do 270 dana, potrebno je provesti umanjenje vrijednosti veće od 30% izloženosti,
3. ako dužnik kasni s podmirivanjem obveza dulje od 270 do 365 dana, potrebno je provesti umanjenje vrijednosti veće od 70% izloženosti

It is considered that there is uncertainty of collection of interest income for risk categories B and C, so recognition of those income is deferred in the profit and loss account until their collection.

Interest income claims for such exposures are recognised in the Bank's books in accounts related to off balance sheet items, and impairment is made in 100 percent value of accrued interest income claims. Depending on the impairment value and provisions, exposures are classified at the appropriate level of sub-categories as follows:

- 1) If the level of impairment and provisions does not exceed 30% of exposure, exposure is allocated into risk sub-category B-1;
- 2) If the level of impairment and provisions exceeds 30% and not more than 70% of exposure, exposures are allocated to risk sub-category B-2;
- 3) If the level of impairment and provisions exceeds 70% and not more than 100% of exposure, exposures are allocated to risk sub-category B-3;
- 4) If the level of impairment and provisions amounts 100%, and conditions for write-offs for claims on such exposures have not yet been met for these exposures, exposure is allocated to risk category C.

Impairment of individual exposures classified in risk groups B and C is determined as a positive difference between the gross carrying amount of a particular exposure and the present value of the estimated future debtor's cash flows (by implementing determined impairment factors and the collection deadlines) discounted applying the effective interest rate.

When estimating future cash flows based on collection from sale of real estate and movable properties the Bank applies appropriate factors of impairment in relation to market price and appropriate estimated collection period of time for each sub-type of those collaterals.

Loss of the exposure that is not collateralised by adequate collateral instruments is determined as a positive difference between gross carrying amount of individual exposure and present value of the estimated future debtor's cash flows discounted applying the effective interest rate.

If a non-fulfilment of obligations occurs with an exposure that is not collateralised by adequate collaterals, and cash flows of certain exposures cannot be reliably estimated, such exposures should be subject to appropriate impairment of exposure and to classify them as exposures to the appropriate risk group if:

1. The debtor is late with fulfilment of obligations more than 90 up to 180 days, it is necessary to impair value minimally by 2%;
2. The debtor is late with fulfilment of obligations more than 180 up to 270 days, it is necessary to impair value of exposure by more than 30%;
3. The debtor is late with fulfilment of obligations more than 270 up to 365 days, it is necessary to impair value of exposure by more than 70%,

4. ako dužnik kasni s podmirivanjem obveza dulje od 365 dana, potrebno je provesti umanjenje vrijednosti u visini od 100% izloženosti.

Iznimno, ove odredbe ne primjenjuju se na one izloženosti, kod kojih se na temelju pogorsane kreditne sposobnosti dužnika utvrdi postojanje većeg gubitka od onog koji bi se odredio na temelju dana kašnjenja. Kod takvih izloženosti provodi se umanjenje vrijednosti u visini tako utvrđenog većeg gubitka.

#### 34.1.2. 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.

Izloženošću 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.

Banka se koristi cijelim nizom politika i postupaka u svrhu ublažavanja kreditnog rizika odnosno tehnikama zaštite. Najčešći oblik jest zasnivanje založnog prava ili prijenosa prava vlasništva nad stambenim ili poslovnim nekretninama na atraktivnim lokacijama (Zagreb i na Jadranu). Banka također koristi i druge tehnike kreditne zaštite u svrhu ublažavanja kreditnog rizika kao što je zalog nad depozitom, ugovaranje jamstva HAMAG BICRO u određenim omjerima ili ugovaranjem jamstva i/ili sudužništva drugih učesnika u kreditnom odnosu, zalog nad pokretninama i sl.

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 finansijskog položaja ili umanjenja vrijednosti postojećeg kolateralu za pojedine relevantne dane kredite i potraživanja.

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.

4. The debtor is late with fulfilment of obligations more than 365 days, it is necessary to impair value of exposure by 100%.

Exceptionally, these provisions do not apply to those exposures where, based on the aggravated debtor's creditworthiness, the existence of a higher loss than the one to be determined on the basis of the delay. With such exposures, an impairment loss is made in the amount of such a determined higher loss.

#### 34.1.2. 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 necessary.

The Bank employs a range of policies and practices to mitigate credit risk, as well as hedging techniques. The most common is institution of a lien or transfer of ownership rights over residential and business real estates situated on attractive location (Zagreb and Adriatic coast). The Bank also employs other credit hedging techniques such as collateral in the form of deposit, contracting warranty of HAMAG BICRO in certain percentage or contracting warranty and/or co-guarantees of other participants in credit relationship, pledge over movable property and likewise.

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 indicators of deterioration of the financial position or impairment indicators are noticed for the relevant individual loans and advances.

Estimated real estate value recognised 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.

### Preuzete obveze vezane za kredite

Najvažnija svrha ovih instrumenata jest osigurati raspolživost sredstava prema potrebama klijenta. 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.

### 34.1.3. Politike umanjenja vrijednosti i rezerviranja za identificirane gubitke

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

### Credit-related commitments

The primary purpose of these instruments is to ensure that funds are available to a customer as required. 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, a positional amount of loss is less than the total unused commitments, as most credit commitments are contingent upon customers maintaining specific credit standards.

### 34.1.3. Impairment and provisioning for identified losses policies

The impairment provision for identified losses shown in the balance sheet at year-end is derived from prescribed rating categories or risk groups. 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 rating categories.

	2019.		2018.	
	Dani krediti i potraživanja (%) Loans and advances (%)	Rezerviranje za umanjenje vrijednosti za identificirane gubitke (%) Impairment provision (%)	Dani krediti i potraživanja (%) Loans and advances (%)	Rezerviranje za umanjenje vrijednosti za identificirane gubitke (%) Impairment provision (%)
1. A – potpuno nadoknadiivi plasmani 1. A - fully recoverable placements	87%	8%	83%	7%
2. B1 – djelomično nadoknadiivi plasmani 2. B1 - partly recoverable placements	3%	2%	5%	2%
3. B2 – djelomično nadoknadiivi plasmani 3. B2 - partly recoverable placements	1%	8%	3%	15%
4. B3 – djelomično nadoknadiivi plasmani 4. B3 - partly recoverable placements	8%	68%	8%	66%
5. C – nenadoknadiivi plasmani 5. C - irrecoverable placements	1%	15%	1%	10%
	100%	100%	100%	100%

**34.1.4. Maksimalna izloženost kreditnom riziku prije zaloge ili drugih instrumenta osiguranja kredita**

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

**34.1.4. Maximum exposure to credit risk before collateral held or credit enhancements**

31. 12. 2019. 31. 12. 2018.

Izloženost kreditnom riziku koja se odnosi na bilančnu imovinu: Credit risk exposures relating to on-balance sheet assets are as follows:	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with Croatian National Bank	112.788	102.730
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	2.634	2.557
Financijska imovina prema fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka Financial assets at fair value through profit or loss		
Financijska imovina po amortiziranom trošku Financial assets at amortised cost		
Dani krediti i potraživanja Loans and receivables	1.099.685	967.351
Ulaganja koja se drže do dospijeća Investments held to maturity	10.927	43.035
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Financial assets at fair value through other comprehensive income	429.456	532.351
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji Long term assets available for sale	20.139	23.548
Ostala imovina Other assets	5.013	8.546
Garancije Guarantees	122.537	87.687
Akreditivi Letters of credit	191	1.079
Preuzete obveze za kreditiranje Loan commitments and other credit related liabilities	101.040	68.497
Na dan 31. prosinca At 31 December	1.904.410	1.839.973

Gornji pregled prikazuje maksimalnu izloženost Banke kreditnom riziku na dan 31. prosinca 2019. i 31. prosinca 2018. bez uzimanja u obzir zaloge ili ostalih instrumenata osiguranja kredita. Glede bilančne imovine, gore navedena izloženost temeljena je na neto knjigovodstvenoj vrijednosti koja je iznesena u bilanci.

The above table represents a maximum Bank's credit risk exposure at 31 December 2019 and 31 December 2018, 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.

#### 34.1.5. Dani krediti i potraživanja

Dani krediti i potraživanja sažeto se prikazuju:

### 34.1.5. Loans and advances

Loans and advances are summarized as follows:

	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.		
	Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks
(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)				
Nedospjeli i vrijednost nije umanjena Neither past due nor impaired	1.056.298	2.634	890.876	2.578
Vrijednost pojedinačno umanjena Individually impaired	154.110	0	185.118	0
<b>Bruto</b> <b>Gross</b>	<b>1.210.408</b>	<b>2.634</b>	<b>1.075.994</b>	<b>2.578</b>
Umanjeno za rezerviranja za umanjenje vrijednosti (bilješka 14)/Less: allowance for impairment (note 14)	(110.723)	0	(108.643)	(21)
<b>Neto</b> <b>Net</b>	<b>1.099.685</b>	<b>2.634</b>	<b>967.351</b>	<b>2.557</b>

Ukupno rezerviranje za umanjenje vrijednosti za dane kredite i potraživanja iznosi 110.723 tisuća HRK (2018.: 108.643 tisuća HRK), od čega se 102.170 tisuća HRK (2018.: 101.498 tisuća HRK) odnosi na kredite s pojedinačno umanjenim vrijednostima, dok se preostali iznos od 8.553 tisuća HRK (2018.: 7.145 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.

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

31. prosinca 2019.

The total impairment provision for loans and advances amounts to HRK 110,723 thousand (2018: HRK 108,643 thousand) of which HRK 102,170 thousand (2018: HRK 101,498 thousand) represents the individually impaired loans and the remaining amount of 8,553 thousand HRK (2018: HRK 7,145 thousand) represents the portfolio provision. Further information of the impairment allowance for loans and advances is provided in the Note 14. Credit quality of the portfolio of loans and advances can be estimated based on the internal rating system adopted by the Bank.

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 2019

	Stanovništvo Retail customers	Poslovni subjekti Corporate entities	Ukupno dani krediti i potraživanja Total loans and advances to customers	Plasmani kod drugih banaka Loans and advances to banks
(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)				
<b>Stupnjevi:</b> <b>Risk category:</b>				
A	197.896	858.401	1.056.297	2.634
B1	15.560	16.626	32.186	0
B2	2.109	12.464	14.573	0
B3	46.874	43.925	90.799	0
C	2.866	13.687	16.553	0
<b>Ukupno/Total</b>	<b>265.305</b>	<b>945.103</b>	<b>1.210.408</b>	<b>2.634</b>

31. prosinca 2018.

31 December 2018

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Stanovništvo Retail customers	Poslovni subjekti Corporate entities	Ukupno dani krediti i potraživanja Total loans and advances to customers	Plasmani kod drugih banaka Loans and advances to banks
<b>Stupnjevi: Risk category:</b>				
A	181.190	709.685	890.875	2.578
B1	17.362	40.933	58.295	0
B2	13.340	15.642	28.982	0
B3	37.636	49.143	86.779	0
C	2.660	8.403	11.063	0
<b>Ukupno Total</b>	<b>252.188</b>	<b>823.806</b>	<b>1.075.994</b>	<b>2.578</b>

**(a) Dani krediti i potraživanja pojedinačno umanjenje vrijednosti**

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

**(a) Loans and advances individually impaired**

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Stanovništvo Retail customers	Poslovni subjekti Corporate entities	Ukupno dani krediti i potraživanja Total loans and advances to customers
<b>31. prosinca 2019. 31 December 2019</b>			
Krediti pojedinačno umanjene vrijednosti Loans individually impaired	67.409	86.702	154.110
Fer vrijednost zaloge Fair value of collateral	59.971	58.447	118.418
<b>31. prosinca 2018. 31 December 2018</b>			
Krediti pojedinačno umanjene vrijednosti Loans individually impaired	70.998	114.120	185.118
Fer vrijednost zaloge Fair value of collateral	58.486	68.812	127.298

**(b) 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.

**(b) Loans and advances renegotiated with the Bank**

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 mostly applied to loans for corporate customers financing.

### 34.1.6. Dodatna izloženost kreditnom riziku

Datumi ugovornih iznosa ostalih finansijskih instrumenata Banke, koji je obvezuju na kreditiranje klijenata i drugih finansijskih instrumenata (bilješka 24), umanjenih za rezervacije, prikazani su u tablici u nastavku.

31. prosinca 2019. 31 December 2019	Manje od godinu dana Less than 1 year	Od 1 do 3 godine From 1 to 3 years	Preko 3 godine Over 3 years	Ukupno Total
Preuzete obveze za kreditiranje Loan commitments	20.861	26.964	53.215	101.040
Garancije i mjenice Guarantees and bills of exchange	28.562	50.602	43.373	122.537
Akreditivi Letters of credit	191	0	0	191
<b>Ukupno Total</b>	<b>49.614</b>	<b>77.566</b>	<b>96.588</b>	<b>223.768</b>
<b>31. prosinca 2018. 31 December 2018</b>				
Preuzete obveze za kreditiranje Loan commitments	27.707	7.062	33.728	68.497
Garancije i mjenice Guarantees and bills of exchange	15.782	50.041	21.864	87.687
Akreditivi Letters of credit	1.079	0	0	1.079
<b>Ukupno Total</b>	<b>44.568</b>	<b>57.103</b>	<b>55.592</b>	<b>157.263</b>

### 34.2. Tržišni rizik

Banka je izložena tržišnim rizicima, a to je rizik da će fair vrijednost ili budući novčani tijekovi finansijskog instrumenta varirati zbog promjena tržišnih cijena. Tržišni rizici nastaju na temelju otvorenih pozicija u kamatnim, valutnim i vlasničkim finansijskim 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 ne trgovanja.

Tržišni rizici koji nastaju na temelju aktivnosti trgovanja i ne trgovanja 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 nalogodavac s klijentima ili s tržištem.

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

Usklađivanje i kontrolirano neusklađivanje dospijeća 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 potenci-

### 34.1.6. 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 24), net of provisions, are presented in the table below:

31. prosinca 2019. 31 December 2019	Manje od godinu dana Less than 1 year	Od 1 do 3 godine From 1 to 3 years	Preko 3 godine Over 3 years	Ukupno Total
Preuzete obveze za kreditiranje Loan commitments	20.861	26.964	53.215	101.040
Garancije i mjenice Guarantees and bills of exchange	28.562	50.602	43.373	122.537
Akreditivi Letters of credit	191	0	0	191
<b>Ukupno Total</b>	<b>49.614</b>	<b>77.566</b>	<b>96.588</b>	<b>223.768</b>
<b>31. prosinca 2018. 31 December 2018</b>				
Preuzete obveze za kreditiranje Loan commitments	27.707	7.062	33.728	68.497
Garancije i mjenice Guarantees and bills of exchange	15.782	50.041	21.864	87.687
Akreditivi Letters of credit	1.079	0	0	1.079
<b>Ukupno Total</b>	<b>44.568</b>	<b>57.103</b>	<b>55.592</b>	<b>157.263</b>

### 34.2. 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

jalno povećati profitabilnost, ali i povećati rizik od gubitka.

Dospijeće sredstava i obveza, kao i sposobnost zamjene, uz prihvatljivi trošak, obveza na koje se obračunavaju kamate po dospijeću 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.

#### 34.2.1. Valutni rizik

Banka je izložena učincima fluktuacija tečajeva stranih valuta, koji utječu na njezin finansijski 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 neu-skladenost između stavki imovine i obveza nominiranih u stranoj valuti ili uz valutnu klauzulu, održavajući redovno dnevno poslovanje u granicama dnevnih potencijalnih gubitaka. Parametri se redovno pregledavaju u skladu s fluktuccijama tečajeva stranih valuta i korelacije između valuta.

U bilješci 35. sažeto je prikazana izloženost Banke valutnom riziku.

#### 34.2.2. Kamatni rizik

Kamatni rizik novčanog tijeka predstavlja rizik fluktuacije budućeg novčanog tijeka finansijskog instrumenta zbog promjena tržišnih kamatnih stopa. Rizik fer vrijednosti kamatne stope jest rizik fluktuacije vrijednosti finansijskog 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 neu-skladenosti visine kamatnih stopa i njihove promjenjivosti koje mogu postojati.

U bilješci 36. sažeto je prikazana izloženost Banke kamatnom riziku i efektivne kamatne stope prema najznačajnijim valutama.

#### 34.3. Rizik likvidnosti

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

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.

#### 34.2.1. 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 manages the foreign currency risk by setting the 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. The parameters are regularly reviewed in accordance with fluctuations in foreign currency rates and correlations between currencies.

The table in Note 35 summarizes the Bank's exposure to foreign currency exchange rate risk.

#### 34.2.2. 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 Management Board sets limits on the level of mismatch of interest rate repricing that may be undertaken.

Note 36 summarises the Bank's exposure to interest rate risks and the effective interest rates by major currencies.

#### 34.3. 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.

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 plativilih 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.

#### 34.3.1. Pristup financiranju

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

#### 34.3.2. Nederivativni novčani tijekovi

Bilješka 37 prikazuje novčane tijekove koje Banka mora platiti od nederivativnih finansijskih obveza prema preostalim ugovornim dospjećima na dan bilance.

U imovinu koja je raspoloživa za podmirivanje svih obveza i za pokriće otvorenih preuzetih obveza po kreditima spadaju novac, računi kod središnje banke, stavke u tijeku naplate, trezorski zapisi, obveznice RH, 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.

#### 34.4. Fer vrijednost finansijske 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. Finansijski instrumenti koji se vrednuju prema fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i oni koji se vrednuju prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit vrednuju se prema fer vrijednosti.

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

- razina 1: kotirajuće (nekorigirane) cijene na aktivnom tržištu 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

The Bank is exposed to daily calls on its available cash resources from current accounts, maturing deposits, loan drawdowns, 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 interbank 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.

#### 34.3.1. 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 maturity.

#### 34.3.2. Non-derivative cash flows

Note 37 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 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.

#### 34.4. 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 carried at fair value through other comprehensive income.

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) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2019.			31. 12. 2018.		
	Razina 1 Level 1	Razina 2 Level 2	Ukupno Total	Razina 1 Level 1	Razina 2 Level 2	Ukupno Total
Trezorski zapisi Treasury bills	79.984	0	79.984	123.841	0	123.841
Komercijalni zapisi Commercial bills	0	0	0	0	0	0
Obveznice Bonds	215.470	0	215.470	270.805	0	270.805
Investicijski fondovi Investment funds	127.157	0	127.157	131.057	0	131.057
Dionice Equity shares	0	7.024	7.024	2.690	5.058	7.748
	422.611	7.024	429.635	528.393	5.058	533.451

*Financijski instrumenti koji nisu mjereni prema fer vrijednosti*

Tablica u nastavku sažeto prikazuje knjigovodstvene iznose i fer vrijednosti finansijske 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) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Knjigovodstvena vrijednost Carrying amount		Fer vrijednost Fair value	
	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
<b>Finansijska imovina</b> Financial assets				
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	2.634	2.578	2.634	2.578
Finansijska imovina po amort. trošku Financial assets at amortised cost				
– poduzeća/corporate	921.810	797.282	921.811	797.282
– stanovništvo/retail	265.305	252.188	265.305	252.188
– ostala društva/other legal entities	23.293	26.524	23.293	26.524
- ulaganja koja se drže do dospijeća/ investments held to maturity	10.927	43.321	10.927	43.321
<b>Ukupno finansijska imovina</b> Total financial assets	1.223.969	1.121.893	1.223.969	1.121.893
<b>Finansijske obveze</b> Financial liabilities				
Obveze prema bankama Due to banks	0	0	0	0
Depoziti klijenata Due to customers				
– poduzeća/corporate	460.534	338.931	460.534	338.931
– stanovništvo/retail	941.873	921.307	941.873	921.307
– ostala društva/other legal entities	157.503	138.390	157.504	138.390
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	91.447	235.998	91.447	235.998
<b>Ukupno finansijske obveze</b> Total financial liabilities	1.651.357	1.634.626	1.651.357	1.634.626

#### (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 otplata se procjenjuje na temelju iskustva u prijašnjim razdobljima u slučajevima u kojima su kamatne stope bile slične kao što su sadašnje, uskladene za sve razlike u očekivanim kretanjima kamatnih stopa. Očekivani budući novčani tijekovi procjenjuju se uzimajući u obzir kreditne rizike i sve pokazatelje umanjenja vrijednosti. Očekivani budući novčani tijekovi za homogene kategorije 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 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 dospijećem 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 definirano dospijeće fer vrijednost je iznos plativ po viđenju na dan bilance. Procijenjena fer vrijednost depozita s fiksnim dospijećem temelji se na očekivanim novčanim tijekovima diskontiranim trenutačno važećim kamatnim stopama za depozite sličnoga preostalog dospijeća. 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.

### 34.5. 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 tržista banaka na kojima posluju jedinice unutar Banke,
- održavanje sposobnosti Banke za nastavak dalnjeg poslovanja kako bi i dalje mogla osigurati prinos dionicima i koristi drugim zainteresiranim stranama te

#### (a) Placements with other banks

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

#### (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 the 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 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 book 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

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

### 34.5. 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.

- 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 regulatornog kapitala, (b) održavanje pokazatelja ukupnoga regulatornog kapitala i ponderirane rizične aktive po propisanom minimumu od 12% i (c) održavanje primjerne razine internog kapitala.

Regulatorni 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 i nerealizirani dobitci/(gubici) na temelju promjene fere vrijednosti vrijednosnica raspoloživih za prodaju.

Ponderirana rizična aktiva mjeri se na temelju hijerarhije šest 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 u obliku konverzijskih faktora.

Tablica u nastavku sažeto prikazuje sastav regulatornog 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.

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 Competent Authority), for supervisory purposes. The required information is filed with the Authority on a quarterly basis, annually for the internal capital.

The Competent 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% and (c) maintaining adequate level of internal capital.

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.

The risk-weighted assets are measured based on a hierarchy of six risk weights classified according to the nature of each asset and counterparty and reflecting an estimate of credit, market and other risks associated with, taking into account any eligible collateral or guarantees. A similar treatment is adopted for off-balance sheet exposure, with some adjustments in the form of conversion factors.

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 and some business units within the Bank complied with all of the externally imposed capital requirements to which they are subject.

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

	2019.	2018.
<b>Osnovni kapital banke</b> Basic capital		
Dionički kapital Share capital	89.728	89.728
Zakonske, statutarne i ostale rezerve te zadržana dobit bez dobiti tekuće godine (umanjeno za nematerijalnu imovinu, ostalu sveobuhvatnu dobit i odgođenu poreznu imovinu)	132.560	100.948
Legal and statutory reserves and retained earnings without profit of current year (less intangible assets, other comprehensive income and deferred tax assets)		
<b>Ukupno osnovni kapital</b> Total basic capital	<b>222.288</b>	<b>190.676</b>
<b>Dopunski kapital banke</b> Supplementary capital	4.333	7.509
<b>Regulatorni kapital</b> Regulatory capital	<b>226.621</b>	<b>198.185</b>
 <b>Izloženost riziku</b> Risk exposure		
Izloženosti ponderirane rizikom za kreditni rizik i rizik druge ugovorne strane Credit risk-weighted assets and risk of the counterparty	1.219.546	1.116.156
Izloženost operativnom riziku Exposure to operative risk	102.041	91.473
Izloženost valutnom riziku Exposure to foreign exchange risk	0	0
<b>Ukupna izloženost riziku</b> Total risk exposure	<b>1.321.587</b>	<b>1.207.629</b>
 <b>Stopa ukupnog kapitala</b> Total capital rate	 <b>17,01%</b>	 <b>16,41%</b>

### 35. VALUTNI RIZIK

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

### 35. 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 book value of assets and liabilities of the Bank, analysed by currency.

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	EUR	USD	HRK	Ostale valute Other currencies	Ukupno Total
<b>31. prosinca 2019. At 31 December 2019</b>					
<b>Sredstva Assets</b>					
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks					
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with Croatian National Bank	0	0	112.788	0	112.788
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	603	0	(21)	2.052	2.634
Financijska imovina po amortiziranom trošku Financial assets at amortised cost					
Dani krediti i potraživanja Loans and receivables	735.299	119	364.267	0	1.099.685
Ulaganja koja se drže do dospijeća Investments held to maturity	0	10.928	(1)	0	10.927
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveob. dobit/Financial assets at amortised cost	121.640	35.736	272.080	0	429.456
Preuzeta imovina Foreclosed assets	0	0	20.139	0	20.139
Materijalna imovina Tangible fixed assets	0	0	41.174	0	41.174
Nematerijalna imovina Intangible assets	0	0	1.516	0	1.516
Ostala sredstva Other assets	149	0	4.720	144	5.013
Odgođena porezna imovina Deferred tax assets	0	0	1.125	0	1.125
	<b>919.585</b>	<b>57.133</b>	<b>891.980</b>	<b>37.100</b>	<b>1.905.798</b>
<b>Obveze Liabilities</b>					
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks					
Depoziti klijenata Amounts due to customers	834.898	57.290	631.683	36.039	1.559.910
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	83.590	0	7.857	0	91.447
Ostale obveze Other liabilities	134	0	11.690	0	11.824
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	0	0	2.186	0	2.186
	<b>918.622</b>	<b>57.290</b>	<b>653.416</b>	<b>36.039</b>	<b>1.665.367</b>
<b>Neto bilanca Net balance sheet position</b>					
	<b>964</b>	<b>(157)</b>	<b>238.564</b>	<b>1.061</b>	<b>240.431</b>
<b>31. prosinca 2018. Balance at 31 December 2018</b>					
Ukupna sredstva Total assets					
Ukupne obveze Total liabilities	943.306	56.627	807.446	45.461	1.852.840
Neto bilanca Net balance sheet position	<b>936.711</b>	<b>56.988</b>	<b>605.888</b>	<b>44.365</b>	<b>1.643.952</b>
	<b>6.595</b>	<b>(361)</b>	<b>201.558</b>	<b>1.096</b>	<b>208.888</b>

## 36. KAMATNI RIZIK

U idućoj tablici nalaze se podaci o izloženosti Banke kamatnom riziku, koja je analizirana ili na temelju ugovornog dospijeća finansijskog instrumenta ili, kod instrumenata čija se kamatna stopa mijenja prije dospijeća, u razdoblju do idućeg datuma promjene kamatne stope. Imovina i obveze za koje ne postoji ugovoren datum dospijeća 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)	Do 1 mjesec Up to 1 month	1 – 3 mjeseca 1-3 months	3 – 12 mjeseci 3-12 months	1 – 3 godine 1-3 years	Preko 3 godine Over 3 years	Beskamatno Non-interest	Ukupno Total
<b>31. prosinca 2019. At 31 December 2019</b>							
<b>Sredstva/Assets</b>							
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka/Cash and amounts due from banks	181.341	0	0	0	0	0	181.341
Sredstva kod HNB-a Balances with CNB	112.788	0	0	0	0	0	112.788
Potraživanja od drugih banaka Placements with other banks		599	2.035	0	0	0	2.634
Finansijska imovina po amort. trošku Financial assets at amortised cost							
Dani krediti i potraživanja Loans and receivables	118.374	50.939	289.505	254.054	386.813	0	1.099.685
Ulaganja koja se drže do dospijeća Investments held to maturity	260	0	0	0	10.667	0	10.927
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit/ Financial assets at fair value through other comprehensive income	12.488	29.991	49.993	111.639	91.346	133.999	429.456
Ostala sredstva/Other assets	0	0	0	0	0	5.013	5.013
Dugotrajna materijalna imovina Tangible assets	0	0	0	0	0	41.174	41.174
Nematerijalna imovina Intangible assets	0	0	0	0	0	1.516	1.516
Preuzeta imovina Foreclosed assets	0	0	0	0	0	20.139	20.139
Odgodena porezna imovina Deferred tax assets	0	0	0	0	0	1.125	1.125
	<b>425.251</b>	<b>81.529</b>	<b>341.533</b>	<b>365.693</b>	<b>488.826</b>	<b>202.966</b>	<b>1.905.798</b>
<b>Obveze / Liabilities</b>							
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	0	0	0	0	0	0	0
Depoziti klijenata Amounts due to customers	596.509	180.854	566.203	190.762	25.582	0	1.559.910
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	52.298	1.823	5.127	13.256	18.943	0	91.447
Ostale obveze/Other liabilities	0	0	0	0	0	11.824	11.824
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for other liabilities	0	0	0	0	0	2.186	2.186
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instrument issued	0	0	0	15.904	0	0	15.904
	<b>648.807</b>	<b>182.677</b>	<b>571.330</b>	<b>219.922</b>	<b>44.525</b>	<b>14.010</b>	<b>1.681.271</b>
Bilančna neusklađenost On balance sheet interest sensitivity gap	(223.556)	(101.148)	(229.797)	145.771	444.301	188.956	224.527
<b>31. prosinca 2018. At 31 December 2018</b>							
Ukupna sredstva/Total assets	409.877	183.625	277.966	260.694	509.592	211.086	1.852.840
Ukupne obveze/Total liabilities	577.935	148.456	517.606	316.922	89.598	9.326	1.659.843
Bilančna neusklađenost On balance sheet interest sensitivity gap	(168.058)	35.169	(239.640)	(56.228)	419.994	201.760	192.997

## 36. INTEREST RATE RISK

The following table provides info 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 re-price 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 finansijskih instrumenata u postocima:

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

(u postotku) (in percentage)	2019.			2018.		
	EUR	USD	HRK	EUR	USD	HRK
<b>31. prosinca</b> At 31 December						
<b>Sredstva</b> <b>Assets</b>						
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	0	0	0	0	0	0
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with Croatian National Bank	0	0	0	0	0	0
Potraživanja od drugih banaka Placements with other banks	0	0	0	0	0	0
Dani krediti i potraživanja Loans and receivables	2,9-6,5	0	2,90-6,50	3,00-8,5	0	3,00-8,50
Depoziti klijenata Amounts due to customers						
- depoziti po viđenju - demand deposits	0,01	0,01	0,01-1,40	0,01	0,01	0,01-1,40
- oročeni depoziti - term deposits	0,10-0,70	0,10-0,70	0,10-1,40	0,10-1,15	0,20-1,20	0,40-1,90
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	0	0	0,01-6,45	0	0	0,01-6,45

### 37. RIZIK LIKVIDNOSTI

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Do 1 mjesec Up to 1 month	1 – 3 mjeseca 1-3 months	3 – 12 mjeseci 3-12 months	1 – 3 godine 1-3 years	Preko 3 godine Over 3 years	Beskamatno Non-interest bearing	Ukupno Total						
<b>31. prosinca 2019.</b> 31 December 2019													
<b>Obveze/ Liabilities</b>													
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	0	0	0	0	0	0	0						
Depoziti klijenata Amounts due to customers	596.509	180.854	566.203	190.762	25.582	0	1.559.910						
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	52.298	1.823	5.127	13.256	18.943	0	91.447						
Ostale obveze Other liabilities	0	0	0	0	0	11.824	11.824						
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	0	0	0	0	0	2.186	2.186						
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instrument issued	0	0	0	15.904	0	0	15.904						
<b>Ukupne obveze(očekivano dospijeće)</b> Total liabilities (expected maturity dates)	<b>648.807</b>	<b>182.676</b>	<b>571.330</b>	<b>219.922</b>	<b>44.525</b>	<b>14.010</b>	<b>1.681.271</b>						
<b>Ukupna imovina(očekivano dospijeće)</b> Total assets (expected maturity dates)	<b>425.251</b>	<b>81.528</b>	<b>341.533</b>	<b>365.693</b>	<b>488.826</b>	<b>202.966</b>	<b>1.905.798</b>						
<b>Neto neusklađenost likvidnosti</b> Net liquidity gap	<b>(223.556)</b>	<b>(101.148)</b>	<b>(229.797)</b>	<b>145.771</b>	<b>444.301</b>	<b>188.956</b>	<b>224.527</b>						

### 37. LIQUIDITY RISK

The following table 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) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Do 1 mjesec Up to 1 month	1 – 3 mjeseca 1-3 months	3 – 12 mjeseci 3-12 months	1 – 3 godine 1-3 years	Preko 3 godine Over 3 years	Beskamatno Non-interest bearing	Ukupno Total
<b>31. prosinca 2018./31 December 2018</b>							
Obveze/Liabilities							
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	0	0	0	0	0	0	0
Depoziti klijenata Amounts due to customers	470.340	146.323	510.680	249.238	22.047	0	1.398.628
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	107.595	2.133	6.926	67.684	51.660	0	235.998
Ostale obveze/Other liabilities	0	0	0	0	0	7.651	7.651
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	0	0	0	0	0	1.675	1.675
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instrument issued	0	0	0	0	15.891	0	15.891
<b>Ukupne obveze (oček. dospijeće)</b> <b>Total liabilities (expected maturity dates)</b>	<b>577.935</b>	<b>148.456</b>	<b>517.606</b>	<b>316.922</b>	<b>89.598</b>	<b>9.326</b>	<b>1.659.843</b>
<b>Ukupna imovina (očekivano dospijeće)/Total assets(exp. mat.dates)</b>	<b>409.877</b>	<b>183.625</b>	<b>277.966</b>	<b>260.694</b>	<b>509.592</b>	<b>211.086</b>	<b>1.852.840</b>
<b>Neto neusklađenost likvidnosti</b> <b>Net liquidity gap</b>	<b>(168.058)</b>	<b>35.169</b>	<b>(239.640)</b>	<b>(56.228)</b>	<b>419.994</b>	<b>201.760</b>	<b>192.997</b>

### 38. ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA

U razdoblju nakon datuma bilance, a prije datuma usvajanja ovog Godišnjeg izvješća došlo je do značajnih ograničenja u uvjetima poslovanja trgovачkih društava u RH uslijed Pandemije virusa COVID-19. Kako bi se suzbilo širenje zaraze uvedene su stroge mјere koje podrazumijevaju privremenu jednomjesečnu obustavu rada djelatnosti trgovine (djelomično), ugostiteljskih objekata, uslužnih djelatnosti, kulturnih dogadanja i sportskih natjecanja i treninga. Banka je promptno reagirala aktivirajući svoje planove kontinuiteta poslovanja i postupanja u kriznim situacijama, osiguravši tako nesmetano daljnje poslovanje Banke. Obzirom na visoku likvidnost i kapitaliziranost kako Banke, tako i cjelokupnog bankarskog sustava u RH te visok udio pokrića plasmana Banke kolateralima, kao i mјere koje priprema država i HNB za pomoć građanima i gospodarstvu, u narednom razdoblju očekujemo da ћemo se na primjeren način prilagoditi novonastaloj situaciji bez značajnijih utjecaja na kontinuitet i stabilnost poslovanja banke.

### 39. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJА

Ove finansijske izvještaje odobrila je Uprava dana 16. ožujka 2020. godine.

Potpisali u ime Uprave:

Direktor Sektora računovodstva i općih poslova  
Director of Accounting and General Operations Division

Ivan Vukasović, dipl. oec.

### 38. SIGNIFICANT EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

In the period after the balance sheet date and before the date of adoption of this Annual Report, significant restrictions were imposed in the operating conditions of legal entities in the Republic of Croatia due to the pandemic of virus COVID-19. With the aim to suppress the spreading of this virus, strict measures were introduced that implied temporary one-month suspensions of stores (partially), restaurants, service activities, cultural events, sports competitions and training activities. The Bank promptly reacted by activating its business continuity and crisis management plans, thus ensuring the Bank's further unobstructed operations. Considering the high liquidity and capitalization of both the Bank and the entire banking system in the Republic of Croatia, as well as the high level of the Bank's collateral coverage and the measures prepared by the Government and the CNB to assist citizens and the overall economy, in the forthcoming period we expect that the Bank shall adjust to the new situation without significantly affecting the continuity and stability of the bank's operations.

### 39. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

These financial statements were approved by the Management Board 16 March 2020.

Signed on behalf of the Management Board:

Uprava  
Management Board

Peter Repušić, dipl. oec.  
predsjednik | President

Luka Čulo, 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. 42/2018.) u nastavku su prezentirani obrasci zahtijevani od strane Hrvatske narodne banke na dan 31. prosinca 2019. i za godinu koja je tada završila.

## APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE 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 42/2018), below are presented the required forms for the Bank for the year ended 31 December 2019 in the forms required by the decision.

NAZIV POZICIJE	RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 1.01.2019. DO 31.12.2019.	Prethodna godina	Tekuća godina
1. Kamatni prihodi	59.049	60.793	
2. (Kamatni rashodi)	(16.795)	(16.540)	
3. (Rashodi od temeljnog kapitala koji se vraća na zahtjev)	0	0	
4. Prihodi od dividende	100	255	
5. Prihodi od naknada i provizija	7.544	7.337	
6. (Rashodi od naknada i provizija)	(1.863)	(1.886)	
7. Dobici ili ( – ) gubici po prestanku priznavanja finansijske imovine i finansijskih obveza koje nisu mjerene po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto	332	36.510	
8. Dobici ili ( – ) gubici po finansijskoj imovini i finansijskim obvezama koje se drže radi trgovanja, neto	3.542	3.982	
9. Dobici ili gubici po finansijskoj imovini kojom se ne trguje koja se obvezno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto	0	0	
10. Dobici ili ( – ) gubici po finansijskoj imovini i finansijskim obvezama po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto	0	0	
11. Dobici ili ( – ) gubici od računovodstva zaštite, neto	0	0	
12. Tečajne razlike [dobit ili ( – ) gubitak], neto	118	(462)	
13. Dobici ili ( – ) gubici po prestanku priznavanja nefinansijske imovine, neto	0	0	
14. Ostali prihodi iz poslovanja	1.961	1.638	
15. (Ostali rashodi iz poslovanja)	(3.351)	(4.124)	
16. Ukupno prihodi iz poslovanja, neto (1. – 2. – 3. + 4. + 5. – 6. + od 7. do 14. – 15.)	50.636	87.502	
17. (Administrativni rashodi)	(37.176)	(36.466)	
18. (Amortizacija)	(2.560)	(4.835)	
19. Dobici ili ( – ) gubici zbog promjena, neto	0	0	
20. (Rezervacije ili ( – ) ukidanje rezervacija)	(285)	(511)	
21. (Umanjenje vrijednosti ili ( – ) ukidanje umanjenja vrijednosti po finansijskoj imovini koja nije mjerena po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak)	(2.889)	(1.246)	
22. (Umanjenje vrijednosti ili ( – ) ukidanje umanjenja vrijednosti ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva)	0	0	
23. (Umanjenje vrijednosti ili ( – ) ukidanje umanjenja vrijednosti po nefinansijskoj imovini)	0	(1.177)	
24. Negativni <i>goodwill</i> priznat u dobiti ili gubitku	0	0	
25. Udio dobiti ili ( – ) gubitka od ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva obračunatih metodom udjela	0	0	
26. Dobit ili ( – ) gubitak od dugotrajne imovine i grupe za otudjenje klasificirane kao namijenjene za prodaju koje nisu kvalificirane kao poslovanje koje se neće nastaviti	0	0	
27. Dobit ili ( – ) gubitak prije oporezivanja iz poslovanja koje će se nastaviti (16. – 17. – 18. + 19. – od 20. do 23. + od 24. do 26.)	14.073	43.267	
28. (Porezni rashodi ili ( – ) prihodi povezani s dobiti ili gubitkom iz poslovanja koje će se nastaviti)	(2.554)	(7.928)	
29. Dobit ili ( – ) gubitak nakon oporezivanja iz poslovanja koje će se nastaviti (27. – 28.)	11.519	35.340	
30. Dobit ili ( – ) gubitak nakon oporezivanja iz poslovanja koje se neće nastaviti (31. – 32.)	0	0	
31. Dobit ili ( – ) gubitak prije oporezivanja iz poslovanja koje se neće nastaviti	0	0	
32. (Porezni rashodi ili ( – ) prihodi povezani s poslovanjem koje se neće nastaviti)	0	0	
33. Dobit ili ( – ) gubitak tekuće godine (29. + 30.; 34. + 35.)	11.519	35.340	
34. Pripada manjinskom udjelu [nekontrolirajući udjeli]	0	0	
35. Pripada vlasnicima matičnog društva	11.519	35.340	

**PROFIT AND LOSS ACCOUNT**  
for the period from 1 January 2019 to 31 December 2019

POSITION NAME	PROFIT AND LOSS ACCOUNT FOR THE PERIOD FROM 1.01.2019 TO 31.12.2019	Previous year	Current year
1. Interest income	59.049	60.793	
2. (Interest expenses)	(16.795)	(16.540)	
3. (Expenses on share capital repayable on demand)	0	0	
4. Dividend received	100	255	
5. Fees and commissions income	7.544	7.337	
6. (Fees and commissions income)	(1.863)	(1.886)	
7. Gains or (-) losses on derecognition of financial assets and liabilities not measured at fair value through profit or loss, net	332	36.510	
8. Gains or (-) losses on financial assets and liabilities held for trading, net	3.542	3.982	
9. Gains or losses on non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss, net	0	0	
10. Gains or (-) losses on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss, net	0	0	
11. Gains or (-) losses from hedge accounting, net	0	0	
12. Exchange rate differences [gain or (-) loss], net	118	(462)	
13. Gains or (-) losses on derecognition of non-financial assets, net	0	0	
14. Other operating income	1.961	1.638	
15. (Other operating expenses)	(3.351)	(4.124)	
16. Total operating income, net (1 – 2 – 3 + 4 + 5 – 6 + from 7 to 14 – 15)	50.636	87.502	
17. (Administrative expenses)	(37.176)	(36.466)	
18. (Depreciation)	(2.560)	(4.835)	
19. Modification gains or (-) losses, net	0	0	
20. (Provisions or (-) reversal of provisions)	(285)	(511)	
21. (Impairment or (-) reversal of impairment on financial assets not measured at fair value through profit or loss)	(2.889)	(1.246)	
22. (Impairment or (-) reversal of impairment of investments in subsidiaries, joint ventures and associates)	0	0	
23. (Umanjenje vrijednosti ili (-) ukidanje umanjenja vrijednosti po nefinancijskoj imovini)	0	(1.177)	
24. Negative goodwill recognised in profit or loss	0	0	
25. Share of the profit or (-) loss of investments in subsidiaries, joint ventures and associates accounted for using the equity method	0	0	
26. Profit or (-) loss from fixed assets and disposal groups classified as held for sale not qualifying as discontinued operations	0	0	
27. Profit or (-) loss before tax from continuing operations (16 – 17 – 18 + 19 – from 20 to 23 + from 24 to 26)	14.073	43.267	
28. (Tax expense or (-) income related to profit or loss from continuing operations)	(2.554)	(7.928)	
29. Profit or (-) loss after tax from continuing operations (27 – 28)	11.519	35.340	
30. Profit or (-) loss after tax from discontinued operations (31 – 32)	0	0	
31. Profit or (-) loss before tax from discontinued operations	0	0	
32. (Tax expense or (-) income related to discontinued operations)	0	0	
33. Profit or (-) loss for the year (29 + 30; 34 + 35)	11.519	35.340	
34. Attributable to minority interest [non-controlling interests]	0	0	
35. Attributable to owners of the parent company	11.519	35.340	

## PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKE NARODNE BANKU

### IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVATNOJ DOBITI za razdoblje od 1.01.2019. – 31.12.2019.

Naziv pozicije	2018.	2019.
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVATNOJ DOBITI</b>		
1. DOBIT ILI (-) GUBITAK TEKUĆE GODINE	11.519	35.340
2. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT ((3. + 15.)	3.977	(3.810)
3. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (od 4. do 10. + 13. + 14.)	0	0
3.1.1. Materijalna imovina	0	0
3.1.2. Nematerijalna imovina	0	0
3.1.3. Aktuarski dobici ili (-) gubici na mirovinskim planovima pod pokroviteljstvo poslodavca	0	0
3.1.4. Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje namijenjene za prodaju	0	0
3.1.5. Udjel ostalih priznatih prihoda i rashoda od subjekata koji se obračunava metodom udjela	0	0
3.1.6. Promjene fer vrijednosti vlasničkih instrumenata mjerene po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	0	0
3.1.7. Dobici ili (-) gubici od računovodstva zaštite vlasničkih instrumenata mjerene po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, neto	0	0
3.1.8. Promjene fer vrijednosti vlasničkih instrumenata mjerene po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit [zaštićena stavka]	0	0
3.1.9. Promjene fer vrijednosti vlasničkih instrumenata mjerene po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit [instrument zaštite]/	0	0
3.1.10. Promjene fer vrijednosti finansijskih obveza mjerene po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak koje se pripisuju promjenama u kreditnom riziku	0	0
3.1.11. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	0	0
4. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (od 16. do 23.)	3.977	(3.810)
4.1.1. Zaštita neto ulaganja u inozemno poslovanje (efektivni udjel)	0	0
4.1.2. Preračunavanje stranih valuta	0	0
4.1.3. Zaštite novčanih tokova [efektivni udjel]	0	0
4.1.4. Instrumenti zaštite od rizika [elementi koji nisu određeni]/	0	0
4.1.5. Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	3.977	(3.810)
4.1.6. Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje namijenjene za prodaju	0	0
4.1.7. Udjel ostalih priznatih prihoda i rashoda od ulaganja u društva kćeri, zajedničke potvate i pridružena društva	0	0
4.1.8. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili (-) gubitak	0	0
5. UKUPNA SVEOBUHVATNA DOBIT TEKUĆE GODINE ((1 + 2; 25 + 26))	15.496	31.530
6. PRIPADA MANJINSKOM UDJELU (NEKONTROLIRAJUĆI UDJEL)	0	0
7. PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA	15.496	31.530

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

### STATEMENT ON OTHER COMPREHENSIVE INCOME for the period from 1 January 2019 to 31 December 2019

Position name	2018	2019
<b>STATEMENT ON OTHER COMPREHENSIVE INCOME</b>		
1. INCOME OR (-) LOSS FOR THE CURRENT YEAR	11.519	35.340
2. OTHER COMPREHENSIVE INCOME (3 + 15)	3.977	(3.810)
3. Items that will not be reclassified to profit or loss (from 4 to 10 + 13 + 14)	0	0
3.1.1. Tangible assets	0	0
3.1.2. Intangible assets	0	0
3.1.3. Actuarial gains or (-) losses on defined benefit pension plans	0	0
3.1.4. Fixed assets and disposal groups classified as held for sale	0	0
3.1.5. Share of other recognised income and expense of entities accounted for using the equity method	0	0
3.1.6. Fair value changes of equity instruments measured at fair value through other comprehensive income	0	0
3.1.7. Gains or (-) losses from hedge accounting of equity instruments at fair value through other comprehensive income, net	0	0
3.1.8. Fair value changes of equity instruments measured at fair value through other comprehensive income [hedging instrument]	0	0
3.1.9. Fair value changes of equity instruments measured at fair value through other comprehensive income [hedged item]	0	0
3.1.10. Fair value changes of financial liabilities at fair value through profit or loss attributable to changes in their credit risk	0	0
3.1.11. Income tax relating to items that will not be reclassified	0	0
4. Items that may be reclassified to profit or loss (from 16 to 23)	3.977	(3.810)
4.1.1. Hedge of net investments in foreign operations [effective portion]	0	0
4.1.2. Foreign currency translation	0	0
4.1.3. Cash flow hedges [effective portion]	0	0
4.1.4. Hedging instruments [not designated elements]	0	0
4.1.5. Debt instruments at fair value through other comprehensive income	3.977	(3.810)
4.1.6. Fixed assets and disposal groups classified as held for sale	0	0
4.1.7. Share of other recognised income and expense of investments in subsidiaries, joint ventures and associates	0	0
4.1.8. Income tax relating to items that may be reclassified to profit or (-) loss	0	0
5. TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE CURRENT YEAR (1 + 2; 25 + 26)	15.496	31.530
6. ATTRIBUTABLE TO MINORITY INTEREST [NON-CONTROLLING INTEREST]	0	0
7. ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE PARENT COMPANY	15.496	31.530

## PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSNU NARODNU BANKU

### IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU – Bilanca stanje na dan 31.12.2019.

Naziv pozicije	31.12.2018.	31.12.2019.
<b>IMOVINA</b>		
1. Novčana sredstva, novčana potraživanja od središnjih banaka i ostali depoziti po viđenju (od 2. do 4.)	132.489	181.341
1.1. Novac u blagajni	17.605	16.368
1.2. Novčana potraživanja od središnjih banaka	65.982	117.468
1.3. Ostali depoziti po viđenju	48.902	47.505
2. Financijska imovina koja se drži radi trgovanja (od 6. do 9.)	0	0
2.1. Izvedenice	0	0
2.2. Vlasnički instrumenti	0	0
2.3. Dužnički vrijednosni papiri	0	0
2.4. Krediti i predujmovi	0	0
3. Financijska imovina kojom se ne trguje koja se obvezno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (od 11. do 13.)	0	0
3.1. Vlasnički instrumenti	0	0
3.2. Dužnički vrijednosni papiri	0	0
3.3. Krediti i predujmovi	0	0
4. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (15. + 16.)	0	0
4.1. Dužnički vrijednosni papiri	0	0
4.2. Krediti i predujmovi	0	0
4.3. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (od 18. do 20.)	530.160	427.265
4.4. Vlasnički instrumenti	136.568	131.990
4.5. Dužnički vrijednosni papiri	393.592	295.275
4.6. Krediti i predujmovi	0	0
5. Financijska imovina po amortiziranom trošku (22. + 23.)	1.121.044	1.228.218
5.1. Dužnički vrijednosni papiri	67.305	33.106
5.2. Krediti i predujmovi	1.053.740	1.195.112
7. Izvedenice – računovodstvo zaštite	0	0
8. Promjene fer vrijednosti zaštićenih stavki u zaštiti portfelja od kamatnog rizika	0	0
9. Ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva	2.191	2.191
10. Materijalna imovina	37.399	40.878
11. Nematerijalna imovina	1.746	1.812
12. Porezna imovina	1.115	1.131
13. Ostala imovina	3.147	2.823
14. Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju	23.548	20.139
15. Ukupna imovina (1. + 5. + 10. + 14. + 17. + 21. + od 24. do 31.)	1.852.840	1.905.798
<b>OBVEZE</b>		
16. Financijske obveze koje se drže radi trgovanja (od 34. do 38.)		
16.1. Izvedenice	0	0
16.2. Kratke pozicije	0	0
16.3. Depoziti	0	0
16.4. Izdani dužnički vrijednosni papiri	0	0
17.5. Ostale financijske obveze	0	0

<b>17. Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (od 40. do 42.)</b>	0	0
17.1. Depoziti	0	0
17.2. Izdani dužnički vrijednosni papiri	0	0
17.3. Ostale financijske obveze	0	0
<b>18. Financijske obveze mjerene po amortiziranom trošku (od 44. do 46.)</b>	<b>1.650.518</b>	<b>1.667.261</b>
18.1. Depoziti	1.650.517	1.661.472
18.2. Izdani dužnički vrijednosni papiri	0	0
18.3. Ostale financijske obveze	1	5.789
<b>19. Izvedenice – računovodstvo zaštite</b>	0	0
<b>20. Promjene fer vrijednosti zaštićenih stavki u zaštiti portfelja od kamatnog rizika</b>	0	0
<b>21. Rezervacije</b>	<b>1.675</b>	<b>2.186</b>
<b>22. Porezne obveze</b>	<b>2.466</b>	<b>6.046</b>
<b>23. Temeljni kapital koji se vraća na zahtjev</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>24. Ostale obveze</b>	<b>5.184</b>	<b>5.778</b>
<b>25. Obveze uključene u grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>26. Ukupne obveze (33. + 39. + 43. + od 47. do 53.)</b>	<b>1.659.843</b>	<b>1.681.271</b>
<b>KAPITAL</b>		
<b>27. Temeljni kapital</b>	<b>89.100</b>	<b>89.100</b>
<b>28. Premija na dionice</b>	<b>628</b>	<b>628</b>
<b>29. Izdani vlasnički instrumenti osim kapitala</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>30. Ostali vlasnički instrumenti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>31. Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit</b>	<b>1.531</b>	<b>(2.280)</b>
<b>32. Zadržana dobit</b>	<b>24.166</b>	<b>35.685</b>
<b>33. Revalorizacijske rezerve</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>34. Ostale rezerve</b>	<b>66.054</b>	<b>66.054</b>
<b>35. ( – ) Trezorske dionice</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>36. Dobit ili gubitak koji pripadaju vlasnicima matičnog društva</b>	<b>11.519</b>	<b>35.340</b>
<b>37. ( – ) Dividende tijekom poslovne godine</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38. Manjinski udjeli [nekontrolirajući udjeli]</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>39. Ukupno kapital (od 55. do 66.)</b>	<b>192.997</b>	<b>224.527</b>
<b>40. Ukupno obveze i kapital (54. + 67.)</b>	<b>1.852.840</b>	<b>1.905.798</b>

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

### STATEMENT ON FINANCIAL POSITION – Balance sheet As at 31 December 2019

Position name	31.12.2018	31.12.2019
<b>ASSETS</b>		
1. Cash, cash balances at central banks and other demand deposits (from 2 to 4)	132.489	181.341
1.1. Cash in hand	17.605	16.368
1.2. Cash balances at central banks	65.982	117.468
1.3. Other demand deposits	48.902	47.505
2. Financial assets held for trading (from 6 to 9)	0	0
2.1. Derivatives	0	0
2.2. Equity instruments	0	0
2.3. Debt securities	0	0
2.4. Loans and advances	0	0
3. Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss (from 11 to 13)	0	0
3.1. Equity instruments	0	0
3.2. Debt securities	0	0
3.3. Loans and advances	0	0
4. Financial assets at fair value through profit or loss (15 + 16)	0	0
4.1. Debt securities	0	0
4.2. Loans and advances	0	0
5. Financial assets at fair value through other comprehensive income (from 18 to 20)	530.160	427.265
5.4. Equity instruments	136.568	131.990
5.5. Debt securities	393.592	295.275
5.6. Loans and advances	0	0
6. Financial assets at amortised cost (22 + 23)	1.121.044	1.228.218
6.1. Debt securities	67.305	33.106
6.2. Loans and advances	1.053.740	1.195.112
7. Derivatives – hedge accounting	0	0
8. Fair value changes of the hedged items in portfolio hedge of interest rate risk	0	0
9. Investments in subsidiaries, joint ventures and associates	2.191	2.191
10. Tangible assets	37.399	40.878
11. Intangible assets	1.746	1.812
12. Tax assets	1.115	1.131
13. Other assets	3.147	2.823
14. Fixed assets and disposal groups classified as held for sale	23.548	20.139
15. Total assets (1 + 5 + 10 + 14 + 17 + 21 + from 24 to 31)	1.852.840	1.905.798
<b>LIABILITIES</b>		
16. Investments in subsidiaries, joint ventures and associates		
16.1. Derivatives	0	0
16.2. Short positions	0	0
16.3. Deposits	0	0
16.4. Debt securities issued	0	0
16.5. Other financial liabilities	0	0

<b>17. Financial liabilities at fair value through profit or loss (from 40 to 42)</b>	0	0
17.1. Deposits	0	0
17.2. Debt securities issued	0	0
17.3. Other financial liabilities	0	0
<b>18. Financial liabilities measured at amortised cost (from 44 to 46)</b>	<b>1.650.518</b>	<b>1.667.261</b>
18.1. Deposits	1.650.517	1.661.472
18.2. Debt securities issued	0	0
18.3. Other financial liabilities	1	5.789
<b>19. Derivatives – hedge accounting</b>	0	0
<b>20. Fair value changes of the hedged items in portfolio hedge of interest rate risk</b>	0	0
<b>21. Provisions</b>	<b>1.675</b>	<b>2.186</b>
<b>22. Tax liabilities</b>	<b>2.466</b>	<b>6.046</b>
<b>23. Share capital repayable on demand</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>24. Other liabilities</b>	<b>5.184</b>	<b>5.778</b>
<b>25. Liabilities included in disposal groups classified as held for sale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>26. Total liabilities (33 + 39 + 43 + from 47 to 53)</b>	<b>1.659.843</b>	<b>1.681.271</b>
<b>EQUITY</b>		
<b>27. Initial capital</b>	<b>89.100</b>	<b>89.100</b>
<b>28. Share premium</b>	<b>628</b>	<b>628</b>
<b>29. Equity instruments issued other than capital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>30. Other equity instruments</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>31. Accumulated other comprehensive income</b>	<b>1.531</b>	<b>(2.280)</b>
<b>32. Retained profit</b>	<b>24.166</b>	<b>35.685</b>
<b>33. Revaluation reserves</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>34. Other reserves</b>	<b>66.054</b>	<b>66.054</b>
<b>35. ( – ) Treasury shares</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>36. Profit or loss attributable to owners of the parent company</b>	<b>11.519</b>	<b>35.340</b>
<b>37. ( – ) Interim dividends</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38. Minority interests [non-controlling interests]</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>39. Total equity (from 55 to 66)</b>	<b>192.997</b>	<b>224.527</b>
<b>40. Total equity and liabilities (54 + 67)</b>	<b>1.852.840</b>	<b>1.905.798</b>

**PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKE NARODNE BANKU**

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA  
za razdoblje 01.01.2019. – 31.12.2019.**

Izvještaj o promjenama kapitala od 1.1.2019. do 31.12.2019.									
Naziv pozicije	Kapital	Prenjba na dionice	Izdani vlasnički instrumenti osim kapitala	Ostali vlasnički instrumenti	Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	Zadržana dobit	Revalorizacijske rezerve	Ostale rezerve	Trezorske dionice
									Dohit ili ( – ) gubitak koji pripada vlasnicima matičnog društva
Početno stanje 31.12.2018. [prije prepravljanja]	89.100	628				1.531	24.166	66.054	11.519
Učinci ispravaka pogrešaka									192.997
Učinci promjena računovodstvenih politika									
Početno stanje 31.12.2017. (1. + 2. + 3.)	89.100	628				1.531	24.166	66.054	11.519
Izдавanje redovnih dionica									192.997
Izдавanje povlaštenih dionica									
Izдавanje ostalih vlasničkih instrumenata									
Izvršavanje ili istek ostalih izdanih vlasničkih instrumenata									
Prevaranje dugovanja u vlasničke instrumente									
Redukcija kapitala									
Dividende									
Kupnja trezorskih dionica									
Prodaja ili ponštenje trezorskih dionica									
Reklasifikacija finansijskih instrumenata iz vlasničkih instrumenata u obvezu									
Reklasifikacija finansijskih instrumenata iz obveza u vlasničke instrumente									
Prijenos između komponenata vlasničkih instrumenata									
Povećanje ili ( – ) smanjenje vlasničkih instrumenata kao posljedica poslovnih kombinacija									
Plaćanja temeljena na dionicama									
Ostalo povećanje ili ( – ) smanjenje vlasničkih instrumenata									
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine									
Završno stanje 31.12.2019. (2. do 20.)	89.100	628				(2.280)	24.166	66.054	35.340
									31.530
									224.527

## **APPENDIX 1 - COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK**

**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**  
in the period from 1 January 2019 to 31 December 2019

Statement on changes in equity for period from 1 January 2019 to 31 December 2019

**PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKE NARODNE BANKU**  
**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
**za razdoblje 01.01.2018. – 31.12.2018.**

Izvještaj o promjenama kapitala od 01.01.2018. do 31.12.2018.								
Naziv pozicije	Kapital	Premija na dionice	Izdani vlasnički instrumenti osim kapitala	Ostali vlasnički instrumenti	Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	Zadržana dobit	Revalorizacijske rezerve	Ostale rezerve
Početno stanje 31.12.2017. [prije prepravljanja]	89.100	628			(2.447)	17.367	66.054	6.799
Učinci ispravaka pogrešaka							66.054	6.799
Učinci promjena računovodstvenih politika								
Početno stanje 31.12.2017. (1. + 2. + 3.)	89.100	628			(2.447)	17.367	66.054	6.799
Izdanje redovnih dionica								
Izdanje považtenih dionica								
Izdanje ostalih vlasničkih instrumenata								
Izvršavanje ili istek ostalih izdanih vlasničkih instrumenata								
Povearanje dugovanja u vlasničke instrumente								
Redukcija kapitala								
Dividende								
Kupnja rezorskih dionica								
Prodaja ili ponjištenje rezorskih dionica								
Reklasifikacija finansijskih instrumenata iz vlasničkih instrumenata u obvezu								
Reklasifikacija finansijskih instrumenata iz obveza u vlasničke instrumente								
Prijenos između komponenata vlasničkih instrumenata								
Povećanje ili (–) smanjenje vlasničkih instrumenata kao posljedica postovnih kombinacija								
Pisanja temeljena na dionicama								
Ostalo povećanje ili (–) smanjenje vlasničkih instrumenata								
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine								
Zavrsno stanje 31.12.2018. (od 4. do 20.)	89.100	628			4.531	24.166	66.054	11.519
UKUPNO								15.496
Ostale stavke								19.299
sveobuhvatna dobit								

**APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK**

**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY  
in the period from 1 January 2018 to 31 December 2018**

Position name	Statement on changes in equity for period from 1 January 2018 to 31 December 2018							Total					
	Capital	Share premium	Equity instruments issued other than capital	Other equity instruments	Accumulated other comprehensive income	Retained profit	Revaluation reserves	Treasury shares	Profit or ( - ) loss attributable to owners of the parent company	Interim dividends	Minority interests	Accumulated other comprehensive income	Other items
Opening balance 31.12.2017. [before restatement]	89,100	628			(2,447)	1,7367		66,054	6,799				177,501
Effects of error corrections													
Effects of changes in accounting policies													
Opening balance 31.12.2017. (1 + 2 + 3)	89,100	628			(2,447)	17,367		66,054	6,799				177,501
Ordinary shares issue													
Preference shares issue													
Issue of other equity instruments													
Exercise or expiration of other equity instruments issued													
Conversion of debt to equity													
Capital reduction													
Dividends													
Purchase of treasury shares													
Sale or cancellation of treasury shares													
Reclassification of financial instruments from equity to liability													
Reclassification of financial instruments from liability to equity													
Transfers among components of equity instruments													
Equity instruments increase or ( - ) decrease resulting from business combinations													
Share based payments													
Other increase or ( - ) decrease of equity instruments													
Total comprehensive income for the current year								3,977					11,519
Closing balance 31.12.2018. (from 4 to 20)	89,100	628			1,531	24,166		66,054	6,799				192,997

## PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSNU NARODNU BANKU

### IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA za razdoblje 31.12.2018. – 31.12.2019.

Naziv pozicije	31.12.2018.	31.12.2019.
<b>POSLOVNE AKTIVNOSTI PREMA DIREKTNOJ METODI</b>		
1. Naplaćene kamate i slični primici		
2. Naplaćene naknade i provizije		
3. (Plaćene kamate i slični izdaci)		
4. (Plaćene naknade i provizije)		
5. (Plaćeni troškovi poslovanja)		
6. Neto dobici/(gubici) od finansijskih instrumenata po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka		
7. Ostali primici		
8. (Ostali izdaci)		
<b>POSLOVNE AKTIVNOSTI PREMA INDIREKTNOJ METODI</b>		
9. Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	14.073	43.267
<b>USKLAĐENJA:</b>		
10. Umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(2.773)	511
11. Amortizacija	2.621	6.012
12. Neto nerealizirana (dobit)/gubitak od finansijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		
13. (Dobit)/gubitak od prodaje materijalne imovine		
14. Ostale nenovčane stavke		
<b>PROMJENE U IMOVINI I OBVEZAMA IZ POSLOVNICH AKTIVNOSTI</b>		
15. Sredstva kod Hrvatske narodne banke	(7.310)	(10.058)
16. Depoziti kod finansijskih institucija i krediti finansijskim institucijama	(20)	(76)
17. Krediti i predujmovi ostalim komitentima	(47.558)	(177.459)
18. Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		99.085
19. Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti koji se drže radi trgovanja		0
20. Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		0
21. Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti koji se obvezno vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		0
22. Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti koji se vode po amortiziranom trošku	(961)	45.126
23. Ostala imovina iz poslovnih aktivnosti	(9.546)	3.494
24. Depoziti od finansijskih institucija		0
25. Transakcijski računi ostalih komitenata	54.106	82.853
26. Štedni depoziti ostalih komitenata	(133)	53.263
27. Oročeni depoziti ostalih komitenata	(9.648)	19.379
28. Izvedene finansijske obveze i ostale obveze kojima se trguje		0
29. Ostale obveze iz poslovnih aktivnosti	(1.218)	5.932
30. Naplaćene kamate iz poslovnih aktivnosti [indirektna metoda]		
31. Primljene dividende iz poslovnih aktivnosti [indirektna metoda]		
32. Plaćene kamate iz poslovnih aktivnosti [indirektna metoda]		
33. (Plaćeni porez na dobit)	(142)	(1.759)
34. Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (od 1. do 33.)	(8.508)	169.570

**ULAGAČKE AKTIVNOSTI**

35. Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) materijalne i nematerijalne imovine	(1.055)	(6.148)
36. Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva		
37. Primici od naplate/(plaćanja za kupnju) vrijednosnih papira i drugih finansijskih instrumenata iz ulagačkih aktivnosti	25.612	32.108
38. Primljene dividende iz ulagačkih aktivnosti		
39. Ostali primici/(plaćanja) iz ulagačkih aktivnosti		
<b>40. Neto novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti (od 35. do 39.)</b>	<b>24.557</b>	<b>25.960</b>

**FINANCIJSKE AKTIVNOSTI**

41. Neto povećanje/(smanjenje) primljenih kredita iz finansijskih aktivnosti	(193)	(144.551)
42. Neto povećanje/(smanjenje) izdanih dužničkih vrijednosnih papira		
43. Neto povećanje/(smanjenje) instrumenata dopunskega kapitala	(51)	13
44. Povećanje dioničkoga kapitala		
45. (Isplaćena dividenda)		
46. Ostali primici/(plaćanja) iz finansijskih aktivnosti		(2.140)
<b>47. Neto novčani tokovi iz finansijskih aktivnosti (od 41. do 46.)</b>	<b>(244)</b>	<b>(146.678)</b>
<b>48. Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenta (34. + 40. + 47.)</b>	<b>15.805</b>	<b>48,852</b>
49. Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	116.684	132.489
50. Učinak promjene tečaja stranih valuta na novac i novčane ekvivalente		
<b>51. Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine (48. + 49. + 50.)</b>	<b>132.489</b>	<b>181.341</b>

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

### CASH FLOW STATEMENT – Indirect method for the period from 31 December 2018 to 31 December 2019

	Position name	31.12.2018	31.12.2018
<b>OPERATING ACTIVITIES – DIRECT METHOD</b>			
1. Interest received and similar receipts			
2. Fees and commissions received			
3. (Interest paid and similar expenditures)			
4. (Fees and commissions paid)			
5. (Operating expenses paid)			
6. Net gains/losses from financial instruments at fair value through profit and loss account			
7. Other receipts			
8. (Other expenditures)			
<b>OPERATING ACTIVITIES – INDIRECT METHOD</b>			
9. Profit/(loss) before tax		14.073	43.267
<b>ADJUSTMENTS:</b>			
10. Impairment and provisions		(2.773)	511
11. Depreciation		2.621	6.012
12. Net unrealised (gains)/losses on financial assets and liabilities at fair value through profit and loss account			
13. (Profit)/loss from the sale of tangible assets			
14. Other non-cash items			
<b>CHANGES IN ASSETS AND LIABILITIES FROM OPERATING ACTIVITIES</b>			
15. Deposits with the Croatian National Bank		(7.310)	(10.058)
16. Deposits with financial institutions and loans to financial institutions		(20)	(76)
17. Loans and advances to other clients		(47.558)	(177.459)
18. Securities and other financial instruments at fair value through other comprehensive income			99.085
19. Securities and other financial instruments held for trading			0
20. Securities and other financial instruments at fair value profit and loss account, not traded			0
21. Securities and other financial instruments mandatorily at fair value through profit and loss account			0
22. Securities and other financial instruments at amortised cost		(961)	45.126
23. Other assets from operating activities		(9.546)	3.494
24. Deposits from financial institutions			0
25. Transaction accounts of other clients		54.106	82.853
26. Savings deposits of other clients		(133)	53.263
27. Time deposits of other clients		(9.648)	19.379
28. Derivative financial liabilities and other liabilities held for trading			0
29. Other liabilities from operating activities		(1.218)	5.932
30. Interest received from operating activities [indirect method]			
31. Dividends received from operating activities [indirect method]			
32. Interest paid from operating activities [indirect method]			
33. (Income tax paid)		(142)	(1.759)
34. Net cash flow from operating activities (from 1 to 33)		(8.508)	169.570

**INVESTING ACTIVITIES**

35. Cash receipts from the sale / payments for the purchase of tangible and intangible assets	(1.055)	(6.148)
36. Cash receipts from the sale / payments for the purchase of investments in branches, associates and joint ventures		
37. Cash receipts from the sale / payments for the purchase of securities and other financial instruments held to maturity	25.612	32.108
38. Dividends received from investing activities		

39. Other receipts/payments from investing activities

40. Net cash flow from investing activities (from 35 to 39)	24.557	25.960
---	--------	--------

**FINANCING ACTIVITIES**

41. Net increase/(decrease) in loans received from financing activities	(193)	(144.551)
42. Net increase/(decrease) in debt securities issued		
43. Net increase/(decrease) in Tier 2 capital instruments	(51)	13
44. Increase in share capital		
45. (Dividends paid)		
46. Other receipts/(payments) from financing activities		(2.140)
47. Net cash flow from financing activities (from 41 to 46)	(244)	(146.678)
48. Net increase/(decrease) of cash and cash equivalents (34 + 40 + 47)	15.805	48,852
49. Cash and cash equivalents at the beginning of period	116.684	132.489
50. Effect of exchange rate fluctuations on cash and cash equivalents		
51. Cash and cash equivalents at the end of period (48 + 49 + 50)	132.489	181.341

**PRILOG 2 – USKLADENJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I DOPUNSKIH IZVJEŠTAJA ZA HRVATSku  
NARODNU BANKU za razdoblje 01.01.2019. – 31.12.2019.**

**RAČUN DOBITI I GUBITKA  
za razdoblje od 1.1.2019. do 31.12.2019.**

Naziv pozicije	Tekuća godina	Prihodi od kamata	Rashodi od kamata i provizija	Rashodi od naknada i provizija	Neto dobit od financijskog poslovanja	Ostali prihodi od redovnog poslovanja	(Trošak) uklanjanje umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja	Ostali rashodi od redovnog poslovanja	Porez na dobit	Neto dobit/ (gubitak) za godinu
1. Kamatni prihodi	60.793	60.793								60.793
2. (Kamatni rashodi)		(16.540)								(16.540)
3. Prihodi od dividende		255								255
4. Prihodi od provizija i naknada	7.337			7.337						7.337
5. (Rashodi od naknada i provizija)		(1.886)			(1.886)					(1.886)
6. Dobici ili (–) gubici po prestaniku priznavanja financijskih imovina i finansijskim dobicima ili gubitkom obveza koje nisu mjerene po finansijskim vrijednostima kroz dobit ili gubitak, neto	36.510				36.510					36.510
7. Dobici ili (–) gubici po finansijskoj imovini i finansijskim obvezama koje se drže radi trgovine, neto	3.982				3.982					3.982
8. Tečajne razlike [dobiti ili (–) gubitak], neto		(462)				1.638				(462)
9. Ostali prihodi iz poslovanja		1.638								1.638
10. (Ostali rashodi iz poslovanja)		(4.124)								(4.124)
11. Ukupno prihodi iz poslovanja, neto (1. – 2. – 3. + 4. + 5. – 6. + od 7. do 14. – 15.)	87.502									0
12. (Administrativni rashodi)					(36.466)					(36.466)
13. (Amortizacija)					(4.835)					(4.835)
14. (Rezervacije ili (–) uklanjanje rezervacija)					(511)					(511)
15. (Umanjenje vrijednosti ili (–) uklanjanje umanjenja vrijednosti po finansijskoj imovini koja nije mjerena po finansijskim vrijednostima kroz dobit ili gubitak)					(1.246)					(1.246)
16. Dobiti ili (–) gubitak prije oporezivanja iz poslovanja koji će se nastaviti (16. – 17. – 18. + 19. – od 20. do 23. + od 24. do 26.)					(1.177)					(1.177)
17. (Porezni rashodi ili (–) prihodi povezani s dobiti ili gubitkom iz poslovanja koje će se nastaviti)										(7.928)
18. Dobiti ili (–) gubitak nakon oporezivanja iz poslovanja koje će se nastaviti (27. – 28.)										0
19. Dobiti ili (–) gubitak tekuće godine (29. + 30. + 34. + 35.)	35.340				(16.540)		7.337	(1.886)	40.029	1.893
20. Pripada vlasnicima matičnog društva	35.340									(46.603) (7.928) 35.340

Značajne računovodstvene politike i ostale biločke na stranicama 30 do 91 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**APPENDIX 2 – OVERVIEW OF DIFFERENCES BETWEEN PRIMARILY IFRS FINANCIAL STATEMENTS AND COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR CROATIAN NATIONAL BANK FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018**

**PROFIT AND LOSS ACCOUNT**  
for the period from 1 January 2019 to 31 December 2019

Position name	Current year	Interest income	Interest expense	Fee and commission income	Fee and commission expense	Net gains from financial operations	Other operating income	(Impairment) reversal for credit losses	Other operating expenses	Income tax	Net profit/ (loss) for the year
1. Interest income	60.793	60.793									60.793
2. (Interest income)	(16.540)			(16.540)							(16.540)
3. Dividend received	255						255				255
4. Fee and commission income	7.337			7.337							7.337
5. (Fee and commission income)	(1.886)				(1.886)						(1.886)
6. Gains or (-) losses on derecognition of financial assets and liabilities not measured at fair value through profit or loss, net	36.510					36.510					36.510
7. Gains or (-) losses on financial assets and liabilities held for trading, net	3.982					3.982					3.982
8. Exchange rate differences [gain or (-) loss], net	(462)				(462)						(462)
9. Other operating income	1.638					1.638					1.638
10. (Other operating income)	(4.124)				(4.124)						(4.124)
11. Total operating income, net (1 - 2 - 3 + 4 + 5 - 6 + from 7 to 14 - 15)	87.502						0				0
12. (Administrative expenses)	(36.466)					(36.466)					(36.466)
13. (Depreciation)	(4.835)					(4.835)					(4.835)
14. (Provisions or (-) reversal of provisions)	(511)					(511)					(511)
15. (Impairment or (-) reversal of impairment on financial assets not measured at fair value through profit or loss)	(1.246)					(1.246)					(1.246)
16. Profit or (-) loss before tax from continuing operations (16 - 17 - 18 + 19 - from 20 to 23 + from 24 to 26)	(1.177)					(1.177)					(1.177)
17. (Tax expense or (-) income related to profit or loss from continuing operations)	43.267										0
18. Profit or (-) loss after tax from continuing operations (27 - 28)	(7.928)					(7.928)					(7.928)
19. Profit or (-) loss for the year (29 + 30; 34 + 35)	35.340	60.793	(16.540)			7.337	(1.886)	40.029	1.893	(1.756)	(46.603)
20. Attributable to owners of the parent company											35.340

Significant accounting policies and other notes on pages 30 to 91 are an integral part of these financial statements.

**PRILOG 2 – USKLADENJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I DOPUNSKIH IZVJEŠTAJA ZA HRVATSku  
NARODNU BANKU za razdoblje 01.01.2019. – 31.12.2019.**

**USKLADA IZVJEŠTAJA O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA)**  
stanje na dan 31.12.2019.

Naziv pozicije	31.12.19.	Novčana sredstva i tekuci računi kod banaka	Sredstva kod HNB-a	Prasmani kod drugih banaka	Finan. imovina po amort. trošku	Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	Materijalna imovina	Nematerijalna imovina	Ostala sredstva	Odgođena porezna imovina	Ukupno
<b>1. Imovina</b>											
2. Novčana sredstva, novčana potraživanja od središnjih banaka i ostali depoziti po vrijednosti (od 2. do 4.)	181.341										
3. Novac u blagajni	16.368										16.368
4. Novčana potraživanja od središnjih banaka	117.468										117.468
5. Ostali depoziti po vrijednosti	47.505										47.505
6. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (od 18. do 20.)	427.265										
7. Dužnički vrijednosni papiri	131.990										131.990
8. Krediti i predujmovi	295.275										295.275
9. Financijska imovina po amortiziranom trošku (22.+23.)	1.228.218										
10. Dužnički vrijednosni papiri	33.106				22.179	10.927					33.106
11. Krediti i predujmovi	1.195.112			112.788	2.634	1.077.506					2.184
12. Ulaganja u društva kćeri, zajedničke potvrdite i pridružena društva	2.191						2.191				2.191
13. Materijalna imovina	40.878							40.878			
14. Nematerijalna imovina	1.812							296	1.516		
15. Porezna imovina	1.131									6	1.125
16. Ostala imovina	2.823									2.823	
17. Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju	20.139							20.139			
18. Ukupna imovina (1.-5.+10.+14.+17.+21. + od 24. do 31.)	1.905.798	181.341	112.788		2.634	1.099.685	10.927	429.456	20.139	41.174	1.516
										5.013	1.125
											1.905.798

Značajne računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 30 do 91 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**APPENDIX 2 – RECONCILIATION OF DIFFERENCES BETWEEN PRIMARILY IFRS FINANCIAL STATEMENTS AND COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018**

**RECONCILIATION OF STATEMENT ON FINANCIAL POSITION (BALANCE SHEET)**

**As at 31 December 2019**

Position name	31.12.19	Cash and amounts due from banks	Balances with CNB	Placements with other banks	Financ. assets at amortised costs Loans and advances to customers	Financial assets at fair value through other comprehensive income	Investments held to maturity	Tangible assets	Intangible assets	Other assets	Deferred tax assets	Total
<b>1. Assets</b>												
2. Cash, cash balances at central banks and other demand deposits (from 2 to 4)	181.341											
3. Cash in hand	16.368	16.368										16.368
4. Cash balances at central banks	117.468	117.468										117.468
5. Other demand deposits	47.505	47.505										47.505
6. Financial assets at fair value through other comprehensive income (from 18 to 20)	427.265											
7. Equity instruments	131.990											131.990
8. Debt securities	295.275											295.275
9. Financial assets at amortised cost (22+23)	1.228.218											
10. Debt securities	33.106											33.106
11. Loans and advances	1.195.112											1.195.112
12. Investments in subsidiaries, joint ventures and associates	2.191											2.191
13. Tangible assets	40.878											40.878
14. Intangible assets	1.812											1.812
15. Tax assets	1.131											1.131
16. Other assets	2.823											2.823
17. Fixed assets and disposal groups classified as held for sale	20.139											20.139
18. Total assets (1 + 5 + 10 + 14 + 17 + 21 + from 24 to 31)	1.905.798	181.341	112.788	2.634	1.099.685	10.927	429.456	20.139	41.174	1.516	5.013	1.125
												1.905.798

Significant accounting policies and other notes on pages 30 to 91 are an integral part of these financial statements.

**PRILOG 3 – OBJAVA SUKLADNO ČLANKU 164. ZAKONA O KREDITNIM INSTITUCIJAMA**

**USKLADA IZVJEŠTAJA O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA)**

**za razdoblje 01.01.2019. – 31.12.2019.**

Naziv pozicije	31.12.19	Depoziti kljenata drugih banaka	Ostala pozajmljena sredstva	Ostale obveze	Rezerviranja za potencijalne obveze	Dionički kapital	Kapitalni dobjitak	Zadržana dobjitak	Pričuva	Nereal. dobit od imovine koja se vrednuje po fer vrijed. kroz ostalu sveob. dobit	Dobit/ (gubitak) tekuce godine	Doprnski kapital	Doprnski kapital	Ukupno
1. Obveze														
2. Financijske obveze mjerene po amortiziranom trošku (od 44. do 46.)	1.667.261													
3. Depoziti	1.661.472					1.554.121	91.447					1.904	1.661.472	
4. Ostale financijske obveze	5.789					5.789						5.789		
5. Rezervacije	2.186								2.186			2.186		
6. Porezne obveze	6.046									6.046		6.046		
7. Ostale obveze	5.778									5.778		5.778		
8. Ukupne obveze (33.+39.+43.+ od 47. do 53.)	1.681.271													
9. Kapital											0			
10. Temeljni kapital	89.100										89.100			
11. Premija na dionice	628										628			
12. Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit (2.280)											(2.280)			
13. Zadržana dobit	35.685											35.685		
14. Ostale rezerve	66.054											66.054		
15. Dobit ili gubitak koji pripadaju vlasnicima matičnog društva	35.340											35.340		
16. Ukupno kapital (od 55. do 66.)	224.527													
17. Ukupno obveze i kapital (54. + 67.)	1.905.798	0	1.559.911	91.447	11.824	2.186	89.100	628	35.685	66.054	(2.280)	35.340	15.904	1.905.798

**APPENDIX 3- DISCLOSURES IN ACCORDANCE WITH THE ARTICLE 164 OF CREDIT INSTITUTIONS ACT**

**RECONCILIATION OF STATEMENT ON FINANCIAL POSITION (BALANCE SHEET)  
in the period from 1 January 2019 to 31 December 2019**

Position name	31.12.19	Deposits from other banks	Amounts due to customers	Other borrowed funds	Other liabilities	Provisions for contingent liabilities	Share capital	Share premium	Retained earnings	Reserves	Unrealised gain from assets at fair value through other comprehensive income	Profit for the year	Supplementary capital	Total
1. Liabilities														
2. Financial liabilities measured at amortised cost (from 44 to 46)	1.667.261													
3. Deposits	1.661.472			1.554.121		91.447						1.904		1.661.472
4. Other financial liabilities	5.789			5.789										5.789
5. Provisions	2.186							2.186						2.186
6. Tax liabilities	6.046						6.046							6.046
7. Other liabilities	5.778						5.778							5.778
8. Total liabilities (33+39+43 + from 47 to 53)	1.681.271													
9. Equity	0													0
10. Initial capital	89.100													89.100
11. Share premium	628													628
12. Accumulated other comprehensive income	(2.280)													(2.280)
13. Retained profit	35.685						35.685							35.685
14. Other reserves	66.054						66.054							66.054
15. Profit or loss attributable to owners of the parent company	35.340													35.340
16. Total equity (from 55 to 66)	224.527													224.527
17. Total equity and liabilities (54 + 67)	1.905.798	0	1.559.911	91.447	11.824	2.186	89.100	628	35.685	66.054	(2.280)	35.340	15.904	1.905.798

U nastavku su navedene osnovne razlike između godišnjih finansijskih izvještaja (GFI) i dopunskih izvještaja zahtjevanih od strane Hrvatske narodne banke (HNB izvještaji)

Razlike između Računa dobiti i gubitka u GFI i Računa dobiti i gubitka u HNB izvještajima su sljedeće:

- u HNB izvještaju je pozicija "Prihodi od dividende" prikazana zasebno, dok je u GFI ista pribrojena ostalim prihodima.
- Pozicija u GFI "Neto dobit od finansijskog poslovanja" je u HNB izvještaju prikazana razdvojeno u tri zasebne pozicije.
- Pozicija u GFI "Ostali rashodi od redovnog poslovanja" je u HNB izvještaju prikazana razdvojeno u tri zasebne pozicije.
- Pozicija (Trošak)/ukidanje umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja razvrstana je na dvije zasebne pozicije.

Razlike između Izvještaja o finansijskom položaju (Bilance) u GFI i Izvještaja o finansijskom položaju (Bilance) u HNB izvještajima su sljedeće :

- Pozicija "Novčana sredstva i tekući računi kod banaka" iz GFI je u HNB Izvještaju razdvojena na tri zasebne pozicije .
- GFI pozicija "Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit" je u HNB izvještaju prikazana podijeljeno na "vlasničke instrumente", "dužničke vrijednosne papire" i "Ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva".
- u HNB izvještaju pozicija "krediti i predujmovi" objedinjuje sljedeće pozicije iz GFI: "Sredstva kod Hrvatske narodne banke", "Plasmani kod drugih banaka" i "Dani krediti i potraživanja").
- U GFI izvještaju pozicija "Materijalna imovina" sadrži i ulaganja u tuđu imovinu, koja je u HNB izvještaju prikazana unutar pozicije "Nematerijalne imovine"
- Pozicija ostala imovina u GFI izvješće sadrži i potraživanja s osnovi nekamatnih naknada i tekuće porezne imovine, dok su u HNB izvještaju iste prikazane unutar pozicije "Krediti i predujmovi" i u zasebnoj poziciji "Porezna imovina".
- U HNB izvještaju su porezne obveze prikazane u zasebnoj poziciji.
- U GFI izvještaju je dopunski kapital pribrojen kapitalu, dok je u HNB izvještaju dio obveza.

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti nema razlika između HNB i GFI izvještaja.

Izvještaji o promjeni vlasničke glavnice u GFI i Izvještaji o promjeni vlasničke glavnice u HNB izvještajima razlikuju se samo u tome što u GFI izvještaju u kapital ulazi i dopunski kapital koji je u HNB izvještaju prikazan unutar obveza.

Below are stated basic differences between annual financial reports (AFR) and complementary reports required by the Croatian National Bank (CNB Reports).

Differences between Profit and loss account in AFR and Profit and loss account in CNB reports are as follows:

- In the CNB Report position "Dividend received" is stated separately, while in the Annual Financial Report stated as part of Other operating income.
- Item "Net gains from financial operations" as stated in the Annual Financial Report is in the CNB Report stated separately in three different positions.
- Item "Other operating expenses" as stated in the Annual Financial Report is in the CNB Report stated separately in three different positions
- Item Impairment (charge)/reversal for credit losses is stated in two separate positions.

Differences between Statement of financial position (balance sheet) in the Annual Financial Report and in CNB Report are as follows:

- Item "Cash and amounts with other banks" as stated in the Annual Financial Report is in the CNB Report separated into three different positions.
- Position "Financial assets at fair value through other comprehensive income" in CNB Report is separated into "equity instruments, "debt securities" and "Investments in subsidiaries, joint ventures and associates "
- In the CNB Report position "Loans and advances" includes following positions from the Annual Financial Report: "Balances with Croatian National Bank", "Placements with other banks" and "Loans and advances to customers".
- In the Annual Financial Report position "Tangible fixed assets" includes "Leasehold improvements" that is, in the CNB Report, stated within the position "Intangible assets".
- Position "Other assets" in the Annual Financial Report also includes receivables on the basis of non-interest income and current tax assets, while in the CNB Report the same are stated within position "Loans and advances" and in separate position "Tax assets".
- In the CNB Report "Tax liabilities" are stated separately.
- In the Annual Financial Report position "Supplementary capital" is part of "Equities", while in the CBN Report it is part of "Liabilities".

There is no difference between the CNB Report and Annual Financial Report on the Statement of comprehensive income.

Statement in changes in equity in the Annual Financial Report and CNB Report is different only in terms of supplementary capital – in the Annual Financial Report it is part of total equity while in CNB Report it is stated within liabilities.

Banka sukladno članku 164. Zakona o kreditnim institucijama objavljuje slijedeće informacije:

- Banka je registrirana za obavljanje slijedećih djelatnosti:
- primanje novčanih depozita i odobravanja kredita i drugih plasmana iz tih sredstava u svoje ime i za svoj račun,
  - izdavanje sredstava plaćanja u obliku elektronskog novca,
  - izdavanje garancija ili drugih jamstava,
  - factoring,
  - finansijski najam (leasing),
  - kreditiranje, uključujući potrošačke kredite, hipotekarne kredite i financiranje komercijalnih poslova (uključujući forfeiting),
  - trgovanje u svoje ime i za svoj račun ili u svoje ime i za račun klijenta:
    - instrumentima tržišta novca i ostalim prenosivim vrijednosnim papirima
    - stranim sredstvima plaćanja uključujući mjenjačke poslove
    - finansijskim terminskim ugovorima i opcijama
    - valutnim i kamatnim instrumentima
  - obavljanje platnog prometa u zemlji i s inozemstvom sukladno posebnim zakonima,
  - prikupljanje, izrada analiza i davanje informacija o kreditnoj sposobnosti pravnih i fizičkih osoba koje samostalno obavljaju djelatnost
  - izdavanje i upravljanje instrumentima plaćanja
  - iznajmljivanje sefova
  - posredovanje pri sklapanju finansijskih poslova
  - poslovi zastupanja u osiguranju u skladu sa zakonom koji uređuje osiguranje i to dijelom koji se odnosi na obavljanje djelatnosti zastupanja u osiguranju banke

Banka je poslovanje obavljala kroz 7 poslovnica i to dvije u Zagrebu, a po jedna u Splitu, Rijeci, Osijeku, Zadru i Pakoštanim.

Banka u nastavku objavljuje ostale zahteve sukladno članku 164. Zakona o kreditnim institucijama:

Pursuant to Article 164 of Credit Institutions Act the Bank discloses following information:

The Bank is licenced for the following services:

- Taking of deposits or other repayable funds from the public and the granting of credits for own account from these funds;
- Issuance the means of payment in the form of electronic money;
- Issuance of guarantees or other commitments;
- Factoring;
- Financial leasing;
- Lending, including consumer credit, mortgage credit and financing of commercial transactions (including forfeiting), trading for own account or for the accounts of clients:
  - money market instruments,
  - transferable securities,
  - foreign exchange, including currency exchange transactions,
  - financial futures and options,
  - exchange and interest-rate instruments.
- Money transmission services in accordance with special laws;
- Collection, analysis and provision of information on the creditworthiness of legal and natural persons that conduct their business independently;
- Issuing and administering other means of payment;
- Safe custody services;
- Money broking;
- Activities related to the sale of insurance policies in accordance with the law governing insurance.

The Bank conducted its operations through 7 branch offices, of which there are two in Zagreb, one in Split, Rijeka, Osijek, Zadar and Pakoštane.

The Bank discloses other demanded information in line with Article 164 of Credit Institutions Act as follows:

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

2019.

Ukupni prihodi Total income	110.053
--------------------------------	---------

Dobit prije oporezivanja Profit before tax	43.267
---	--------

Porez na dobit Income tax	7.966
------------------------------	-------

Broj radnika na dan 31. prosinca 2018. Number of employees in the Bank as at 31 December 2018	126
--	-----

Broj radnika na osnovi ekvivalenta punom radnom vremenu Number of employees on the basis of full-time equivalents	
--	--

(plaćeni sati radi) u 2018. (paid working hours) in 2018	119
---	-----

U 2019. godini Banka nije primala javne subvencije.

During 2019, the Bank did not receive public subsidies.



Rukovodstvo  
banke i adrese

Bank management  
and addresses



**Nadzorni odbor**  
Supervisory Board

---

Božo Čulo	predsjednik   President
Ivan Ćurković	član   Member
Božo Matić	član   Member

---

**Uprava**  
Management Board

---

Petar Repušić	predsjednik   President
Luka Čulo	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, Bribirska 10 (Trg Dobri)..... tel. + 385/21/406 465  
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

web: www.paba.hr

Izdavač | Publisher: Partner banka d.d., Zagreb  
Za izdavača | For the Publisher: Petar Repušić  
Grafičko oblikovanje | Design: Editio Lingua  
Tisak | Printed by: IEG GRAFIKA  
Naklada | Circulation: 20 kom.

Zagreb, lipanj 2020.  
Zagreb, lipanj 2020