

Godišnje izvješće Annual Report

2018

SADRŽAJ | CONTENTS

5

Izvješće o obavljenom nadzoru u 2018. godini
Report on conducted supervision in 2018

9

Izvješće Uprave o stanju banke u 2018. godini
Report of the Management Board on the Status of the Bank in 2018

15

Organizacijska struktura Banke
Organizational structure of the Bank

19

Odgovornost za finansijske izvještaje
Responsibility of the Management Board

22-30

Izvještaj neovisnog revizora
Independent auditor's report

32

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
Statement of comprehensive income

33

Izvještaj o finansijskom položaju
Statement of financial position

34

Izvještaj o promjenama kapitala
Statement of changes in equity

35

Izvještaj o novčanom tijeku
Cash flow statement

36

Bilješke uz finansijske izvještaje
Notes to the financial statements

97 – 112

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

113 – 120

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 Croatian National Bank

121

Rukovodstvo Banke i adrese
Bank Management and addresses

Izvješće o
obavljenom nadzoru u 2018. godini

Report
on conducted supervision in 2018

Izuzetna mi je čast da i ove godine, kao predsjednik Nadzornog odbora Partner banke, mogu predstaviti poslovne rezultate za 2018. godinu.

U poslovnoj 2018. godini, Nadzorni odbor Partner banke d.d. održao je 130 sjednica od čega su 3 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 2 redovne sjednice u 2018. 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 2018. godinu, Izvješće Uprave o stanju Banke u 2018. godini kao i prijedlog odluke Uprave Banke o upotrebi dobiti Banke ostvarene u 2018. 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 potvrdio i vanjski revizor – BDO Croatia d.o.o., koji je obavio reviziju finansijskih izvješća u 2018. godini.

Nadzorni odbor prihvatio je Izvješće Uprave o stanju Banke u 2018. godini i suglasio se da se cijelokupna neto dobit od 11.518.635,53 kuna rasporedi 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.

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,

It is my great honour to present operating results for 2018 again this year as the President of the Supervisory Board of Partner bank.

During 2018, the Supervisory Board of Partner Bank held 130 meetings out of which 3 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 2 regular meetings in 2018. 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 2018, Report of the Management Board on the Status of the Bank in 2018 as well as the draft decision of the Management Board on the use of the Bank's profit earned in 2018. 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 2018.

The Supervisory Board accepted the Report of the Management Board on the Status of the Bank in 2018 and agreed that the entire net profit of HRK 11,518,635.53 is transferred to retained earnings.

Finally, I would like to thank the Management Board for the good management, high level of expertise, responsibility 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, 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 2018. godini

Report of the Management Board
on the Status of the Bank in 2018

U ime Uprave Partner banke d.d. Zagreb čast nam je predstaviti rezultate poslovanja u 2018. godini.

Za nama je još jedna uspješna godina poslovanja koju je obilježio daljnji nastavak rasta aktive, kreditnog portfelja i depozita, uz istovremeni rast dobiti i visoku razinu profitabilnosti, značajne rezerve likvidnosti te primjerenu razinu 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 eskontiranja 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 poslovnicu i to dvije u Zagrebu, a po jedna u Splitu, Rijeci, Osijeku, Zadru i Pakoštanim te je krajem godine imala ukupno 126 zaposlenika, što je rast za 3 zaposlenika.

Poslovno okruženje bilo je stabilno kao i bankovni sustav kojeg je obilježio blagi rast aktive banaka, oporavak i rast kreditnog portfelja nakon više uzastopnih godina pada, prvenstveno u dijelu kredita stanovništvu, pad operativne profitabilnosti kao posljedica pada kamatnih marži, ali i značajan rast profitabilnosti zbog manjih ispravaka vrijednosti u odnosu na prethodnu godinu, uz zadržavanje visokih stopa adekvatnosti kapitala.

Banka je 2018. godinu završila s aktivom u visini od 1.859 milijuna kuna što predstavlja rast od 59 milijuna kuna ili 3% u odnosu na kraj prethodne godine.

Kreditni portfelj Banke zabilježio je značajan rast od 50,2 milijuna kuna ili 5% u odnosu na kraj prošle godine, te je na kraju 2018. godine isti iznosio 975 milijuna kuna. Unutar kreditnog portfelja krediti trgovačkim društvima rasli su za 57,5 milijuna kuna ili 8%, a rast je isključivo financiran iz vlastitih sredstava. Financiranje iz sredstava HBOR-a i mjenica su u padu čime je rast kredita od 8% sa stajališta profitabilnosti još i značajniji. Kreditni portfelj prema stanovništvu smanjen je za neznatnih 7 milijuna kuna odnosno za 3% te je time udio kredita stanovništvu pao sa 24% ukupnog kreditnog portfelja na 22%.

Ukupni kreditni portfelj zajedno s korporativnim obveznicama na kraju 2018. godine iznosio je 1.040 milijuna kuna.

Banka je tijekom 2018. godine zbog pojačane kreditne aktivnosti smanjila ulaganja sredstava u vrijednosne papire te su isti pali za 21 milijun kuna, prvenstveno radi smanjenja udjela u novčanim fondovima.

Proteklu 2018. godinu obilježio je i nastavak rasta depozita te su tako na kraju godine ukupni depoziti Banke dosegli razinu od 1.389 milijuna kuna, što je rast od 46 milijuna kuna ili 3%. 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 53,8 milijun kuna ili 16% dok su oričeni depoziti pali za neznatnih 7,5 milijuna

On behalf of Partner Bank's Management Board, it is our honour to present the Bank's operating results for 2018.

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 2018 amounted to 126 employees, what represents increase of 3 more employed in comparison with the previous year.

Business environment was stable, as well as the banking system characterised by mild growth of banks' assets, recovery and growth of loan portfolio after several consecutive years of decline, mainly in retail loans, decline of operating profitability as a result of decline of interest margins, and significant profitability growth due to lower impairments comparing to previous year, while maintaining high capital adequacy ratios.

The Bank closed the year with assets in the amount of HRK 1,859 million what presents a growth of HRK 59 million or 3% in comparison with the previous year

Loan portfolio the Bank recorded significant growth of HRK 50.2 million or 5% in comparison to the end of previous year, and at the end of 2018 amounted HRK 975 million. Within loan portfolio loans to corporate clients have increased by HRK 57.5 million or 8%, and the growth was primarily financed from own funds. Financing from CBDR funds and bills of exchange declined what makes credit growth of 8% even more significant from the profitability point of view. Loan portfolio to citizens has slightly decreased by HRK 7 million or 3%, and in that way share of loan portfolio to citizens declined from 24% to 22% of total loan portfolio.

The total loan portfolio together with corporate bonds amounted to HRK 1,040 million at the end of 2018. The Bank has, due to increased credit activities, decreased securities investments that declined by HRK 21 million, primarily as a result of decrease the share in money fuds.

The past 2018 was also characterised by continuation of deposits' growth. At the end of the year the Bank's total deposits achieved the level of HRK 1,389 million what is increase of HRK 46 million or 3%. 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

kuna ili 1% i to prvenstveno zbog prelijevanja na depozite po viđenju uslijed niskih kamatnih stopa na oročenja. Najveći dio ukupnog rasta depozita odnosi se na depozite stanovništva koji su rasli za gotovo 57 milijuna kuna.

Na kraju godine u ukupnim depozitima udio oročenih iznosio je 72%, dok se 28% 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 39,6 milijuna kuna što predstavlja neznatno smanjenje u odnosu na godinu ranije te su isti činili 79% ukupnih neto prihoda. Od ukupnih kamatnih prihoda 88% se odnosi na prihode od odobrenih kredita, dok preostali dio odnosi se uglavnom na kamatne prihode od vrijednosnih papira. Od ukupnih kamatnih troškova 70% odnosi se na kamate po primljenim depozitima, a ostali dio troškova na troškove primljenih kredita od banaka.

Neto kamatni prihodi manji su za 3% u odnosu na 2017. godinu kao posljedica velike konkurenkcije banaka na kreditima uslijed visoke likvidnosti bankovnog sustava te posljedično značajnijeg pada kamatnih marži na tržištu, a koje je Banka najvećim dijelom nadoknadila povećanjem kreditnog portfelja, pa se taj pad nije značajnije osjetila.

Neto prihodi od provizija i naknada rasli su za 12%, dok su neto ostali nekamatni prihodi pali za visokih 68% zbog iznimno visoke izvanredne dobiti od trgovanja vrijednosnim papirima u prethodnoj godini, ali i zbog odluke Uprave da zbog visoke ukupne profitabilnosti Banke odgodi realizaciju evidentne dobiti koju Banka ima iz ulaganja u vrijednosne papire za narednu godinu.

Opći i administrativni troškovi poslovanja rasli su sporije od rasta aktive i to za neznatnih 2% i iznose 39,2 milijuna kuna, dok je Cost/Income ratio narastao na 78,3% prvenstveno radi pada ukupnih neto prihoda.

Unatoč padu prihoda i blagom rastu rashoda Banka je ostvarila dobit iz poslovanja prije rezervacija u visini 10,9 milijuna kuna što predstavlja dobar poslovni rezultat posebno sa stajališta da je banka i u prethodnoj godini imala iznimno niske gubitke po odobrenim plasmanima.

Potvrda kvalitetnih kreditnih politika je i to da je Banka u protekoj godini zabilježila neto pozitivne ispravke vrijednosti loših plasmana koji su u konačnici povećali poslovni rezultat za 3,2 milijuna kuna i to prvenstveno kao posljedica značajne naplate i ukidanja ispravaka vrijednosti uslijed naplate u iznosu od 17,2 milijuna kuna.

Važno je naglasiti da su novi ispravci vrijednosti iz identificiranih plasmana prema Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS 39) smanjeni za -12,4 milijuna kuna te su ukupne rezervacije, izdvojene prvenstveno zbog ispravaka vrijednosti koje je Banka dužna iskazivati zbog proteka roka vremena (tzv. „vremenske rezervacije“) neovisno o stvarno očekivanim gubicima po plasmanu, iznosile ukupno 10,3 milijuna kuna.

Banka je kao i ranijih godina vrlo konzervativno primijenila sve regulatorne kriterije u pogledu rezervacija za potencijalne gubitke po plasmanima osiguranim kvalitetnim instrumentima osiguranja, a sve s ciljem očuvanja kvalitete

of demand deposits was recorded by HRK 53.8 million or 16%, while time deposits slightly declined by HRK 7.5 million or 1% 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 57 million.

At the end of the year, the share of time deposits was 72%, while demand deposits were 28% 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 39,6 million which presents a slight decline in comparison to the previous year and accounted for 79% of total net income. Out of the total interest income, 88% refers to income from loans, while the remaining part refers mainly to interest income on securities. Out of the total interest expenses, 70% refers to interest on received deposits, and the remaining part refers to borrowings from banks.

Net interest income decreased by 3% in comparison to 2017 as a result of competition among banks due to high liquidity in the overall banking system and consequently significant decline of interest margins on the market. The Bank compensated it by increasing the loan portfolio, so decline of interest income was not significant.

Net fee and commission income increased by 12%, while other net non-interest income decreased by high 68% as a result of extraordinary gains from securities trading in previous year, but also because of the Management Board decision that due to high total Bank's profitability prolong realisation of evident profit that the Bank has achieved from securities investments for the following year.

General and administrative costs recorded slower growth than assets growth by insignificant 2% and amounted to HRK 39.2 million, while Cost/Income Ratio increased to 78.3% primarily due to decrease of total net income.

Despite of the decrease of income and slight increase of expenses, the Bank has realised operating profit before provisions in amount of HRK 10.9 million what is good operating result especially due to the fact that the Bank had extremely low losses on placements previous year.

The confirmation of the appropriate credit policies is also that the Bank recorded net positive impairments on non-performing placements that, at the end, increased operating results by HRK 3.2 million mostly as the result of significant collection and impairments reversal due to collection in amount of HRK 17.2 million.

It is important to highlight that new impairments on identified placements, according to International Accounting Standards (IAS 39), declined by HRK 12.4 million. Total provisions, allocated mainly due to impairments that the Bank is obliged to allocate due to time expiration (so-called "time provisions") regardless to real expectations of losses on placements amounted to HRK 10.3 million.

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

kreditnog portfelja i stabilnosti bilance kao osnovu budućeg poslovanja Banke.

Prema revidiranim godišnjim izvješćima Banka je iskazala Dobit prije oporezivanja u visini od 14,05 milijuna kuna, Dobit nakon oporezivanja u visini od 11,52 milijuna kuna, što predstavlja ROE u visini 6,49%.

Ukupni bruto NPL plasmani smanjeni su za 26,5 mil kn, dok su ukupni neto NPL plasmani u apsolutnom iznosu povećani za 15,4 milijuna kuna. Banka je boljom naplatom značajnije smanjila starije NPL plasmane koji su bili visoko rezervirani te zbog dobrih kolaterala zabilježila značajno oslobođanje rezervacija. S druge strane, zabilježen je djelomični rast novih NPL plasmana kod klijenata koji su u otpati, a reklasificiranih 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.

Izloženosti koje je Banka reklassificirala tijekom I polugodišta 2018. godine već sada značajno su umanjene u ukupnom iznosu i stvorene su pretpostavke da se određeni dio tih izloženosti, a u skladu s postojećom regulativom koja uređuje to područje, iznova reklassificiraju u rizičnu skupinu A tijekom 2019. godine.

Pokrivenost NPL plasmana ispravcima vrijednosti (NPL cover ratio) je i dalje zadovoljavajuća i iznosi 56,26%, a udio NPL kredita u ukupnom kreditnom portfelju (NPL ratio) iznosi 17,12%.

Koefficijent adekvatnosti regulatornog kapitala održava se na relativno visokom nivou i na kraju 2018. godine iznosi 15,16% prije planiranog povećanja regulatornog kapitala zadržavanjem dobiti iz 2018. godine u kapitalu čime će nastati na 16,10%, a što će Banci omogućiti daljnji nastavak stabilnog rasta.

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

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 14.05 million, net profit of HRK 11.52 million what represents ROE of 6.49%.

Total gross NPL placements are decreased by HRK 26.5 million, while total net NPL placements in absolute amount are increased by HRK 15.4 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, partial 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.

Exposures that the Bank already reclassified in the first half of 2018 are now significantly decreased in total amount and assumptions for certain portion of those exposures have been created to, in line with the existing legislative regulating this issues, reclassify again into the risk category A during 2019.

Coverage of NPL placements by impairments (NPL Cover Ratio) is still satisfactory and amounts to 56.26%, while the share of NPL placements in total loan portfolio (NPL Ratio) amounts to 17.12%.

Regulatory capital adequacy ratio is maintained at a relatively high level. At the end of 2018 it amounted to 15.16% even before increase of regulatory capital by retaining profit for 2018 what will increase it at the 16.10%, and enable the Bank's further stable growth.

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.

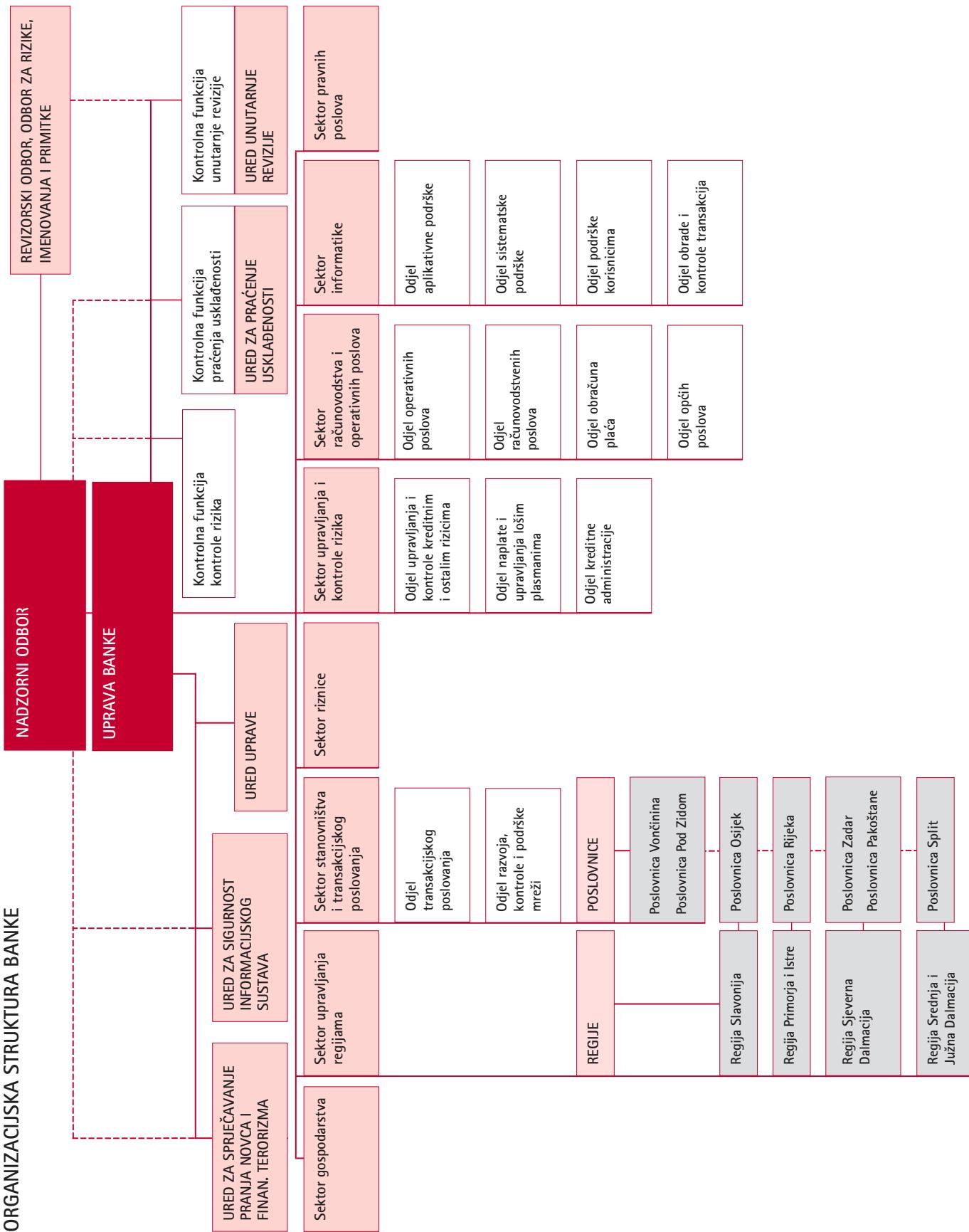
Once again, we would like to thank you, our clients, for your trust and would like to express our commitment to provide safe financial support and to be a genuine financial partner in the future.

Yours truly,

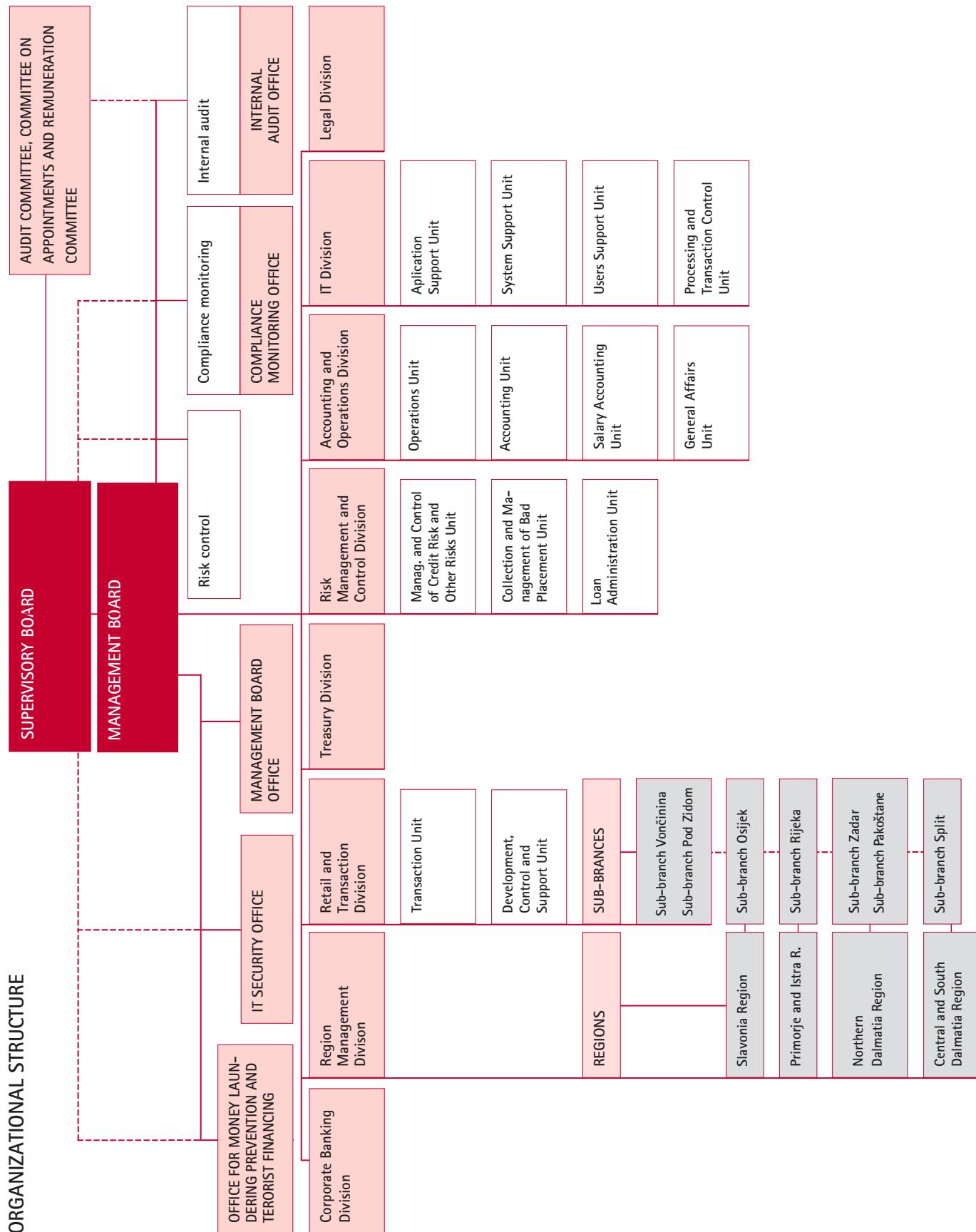
Organizacijska struktura Banke

Organizational structure of the Bank

ORGANIZACIJSKA STRUKTURA BANKE



ORGANIZATIONAL STRUCTURE



**Finacijski izvještaji na dan 31. prosinca 2018.
zajedno s izvještajem ovlaštenog revizora**

**Financial statements as at 31 December 2018
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 evidencija 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), ta za pripremu i fer prezentaciju dopunske 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 32 do 96 kao i dopunske informacije izrađene sukladno Odluci o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja banaka Hrvatske narodne banke, odobreni su od strane Uprave Banke 12. ožujka 2019. 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 d.d. (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 European Union. 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 a going 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 Management 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 09 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 conciliates with 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 32 to 96 as well as additional information prepared in accordance with Decision on the Structure and Content of the Annual Fin. Statements of Banks of the CNB were approved by the Board on 12 March 2019 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

12. ožujka 2019. godine
12 March 2019

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima društva 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 2018., 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 2018., 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 Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su podrobnije 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 računovođe (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.

Isticanje pitanja

Skrećemo pozornost na Bilješku 18 uz finansijske izvještaje u kojoj je navedeno da Banka još uvijek nije izvršila upis prava vlasništva nekretnine koju je 2012. godine stekla kao vanknjižno vlasništvo posebnog dijela nekretnine uredsko poslovni prostor na prvom katu - zapad u poslovno stambenom objektu na z.k.č.br. 250005/17 upisane u z.k.ul. 23838 k.o. Grada Zagreb, k.č.br. 5742/2 k.o. Centar u Zagrebu u Vončininoj ulici br.2, koji je kao zakupnik koristila više od 10 godina, a za koju nekretninu niti prodavatelj nije upisan kao vlasnik predmetne nekretnine u zemljšnjim knjigama mada je ista nekretnina upisana u gruntovnici, ali nije moguće utvrditi vlasništvo pravnog prednika (bilješka 18. uz finansijske izvještaje). Iako Banka kao zakoniti i pošteni posjednik neometano koristi predmetni prostor, postoji određena neizvjesnost u pogledu rješavanja statusa te imovine. Naše Mišljenje nije modificirano u vezi s ovim pitanjem.

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 2018. godine bruto krediti i potraživanja komitentima u finansijskim izvještajima iznosili su 1.076 milijuna kuna, pripadajuće rezervacije za umanjenje vrijednosti 109 milijuna kuna, a prihod od ukidanja umanjenja vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka 3 milijuna kuna (31. prosinca 2017.: bruto zajmovi i predujmovi komitentima: 1.031 milijuna kuna, rezervacije za umanjenje vrijednosti: 118 milijuna kuna, gubitak od umanjenja vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka: 14 milijuna kuna).

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.

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

financijski 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.

Dodatno, na dan 1. siječnja 2018. godine Banka je primijenila novi standard za financijske instrumente, MSFI 9 Financijski instrumenti, čiji se zahtjevi za umanjenje vrijednosti temelje na modelu očekivanog kreditnog gubitka (ECL), a ne na modelu nastalog gubitka, kao što je ranije korišteno.

Novi model koristi pristup dvostrukog mjerena, prema kojem se umanjenje vrijednosti mjeri ili kao 12-mjesečni očekivani kreditni gubitak ili kao cjeloživotni očekivani kreditni gubitak, ovisno o tome je li došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja.

Nakon početne primjene novog standarda, 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 financijskim izvještajima

Za dodatne informacije vidjeti bilješke 3.6.c) i 3.11. godišnjih financijskih izvještaja za računovodstvene politike te bilješke 9., 14., 20., 34. 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 kolateralna.

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 dan Bilance.
- Odabrali smo uzorak pojedinačnih zajmova, sa fokusom na izloženosti s potencijalno najvećim utjecajem na godišnje financijske 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 novom standardu:

- Procijenili smo da li se dosljedno primjenjuju definicija neispunjavanja obveza i kriteriji novog standarda za određivanje stage-a;
- Ocijenili smo cjelokupni 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));
- Izvršili smo analizu rezervacija za umanjenje vrijednosti temeljenih na ECL-u na dan početka primjene novog standarda, u usporedbi sa rezervacijama izračunatim na isti datum u skladu s prethodnim standardom i procjenu njihove opravdanosti na temelju upita osoblju za upravljanje kreditnim rizikom.

Ostale informacije u Godišnjem izvješću

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

Naše mišljenje o godišnjim financijskim 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 neizražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim 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.

Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za godišnje financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima, i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Banke da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava 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 financijskog izvještavanja kojeg je ustanovala Banka.

Revizorove odgovornosti Uprave Banke i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje financijske izvještaje

Uprava Banke je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih 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 financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, Uprava Banke je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Banke da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljanje, 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 financijskog izvještavanja kojeg je ustanovala Banka.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski 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, utječe na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih 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 financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni 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 zaobilaznje 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.
- ocjenjujemo primjereno korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Banke.
- zaključujemo o primjereno korištene 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 dogadjajima 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 financijskim 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.

- ocjenjujemo 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

Izvješće temeljem zahtjeva iz Uredbe (EU) br. 537/2014

Dana 29. ožujka 2018. imenovala nas je Glavna Skupština Banke da obavimo reviziju godišnjih finansijskih izvještaja za 2018. godinu.

Na datum ovog Izvješća neprekinito smo angažirani u obavljanju zakonskih revizija Banke od revizije godišnjih finansijskih izvještaja Banke za 2018. godinu do revizije godišnjih finansijskih izvještaja Banke za 2018. godinu što ukupno iznosi 1 godinu.

Osim pitanja koja smo u našem Izvješću neovisnog revizora naveli kao ključna revizijska pitanja nemamo nešto za izvjestiti u vezi s točkom (c) članka 10. Uredbe (EU) br. 537/2014.

Našom zakonskom revizijom godišnjih finansijskih izvještaja Banke za 2018. godinu sposobni smo otkriti nepravilnosti, uključujući i prijevaru sukladno Odjeljku 225, Reagiranje na nepoštivanje zakona i regulativa IESBA Kodeksa koji od nas zahtjeva da pri obavljanju revizijskog angažmana sagledamo je li je Banka poštivala zakone i regulative za koje je opće priznato da imaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u godišnjim finansijskim izvještajima, kao i druge zakone i regulative koji nemaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u godišnjim finansijskim izvještajima, ali poštivanje kojih može biti ključno za operativne aspekte poslovanja Banke, njezinu sposobnost da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem ili da izbjegne značajne kazne.

Osim u slučaju kada najđemo na, ili saznamo za, nepoštivanje nekog od prethodno navedenih zakona ili regulativa koje je očigledno bezznačajno, prema našoj prosudbi njegovog sadržaja i njegovog utjecaja, finansijskog ili drugačijeg, za Banku, njegove dionike i šиру javnost, dužni smo o tome obavijestiti Banku i tražiti da istraži taj slučaj i poduzme primjerene mјere za rješavanje nepravilnosti te za sprečavanje ponovnog pojavljivanja tih nepravilnosti u budućnosti. Ako Banka sa stanjem na datum revidirane bilance ne ispravi nepravilnosti temeljem kojih su nastali pogrešni prikazi u revidiranim godišnjim finansijskim izvještajima koji su kumulativno jednaki ili veći od iznosa značajnosti za finansijske izvještaje kao cjelinu od nas se zahtjeva da modificiramo naše mišljenje u izvješću neovisnog revizora.

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 2018. 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.

Izješće temeljem zahtjeva iz Zakona o računovodstvu

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 financijskim izvještajima Banke. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u Izvješću poslovodstva Banke za 2018. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Banke za 2018. godinu uskladene su s informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Banke prikazanim na stranicama 32 do 96 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, Izvješće poslovodstva Banke za 2018. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Banke za 2018. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Banke i njezinog okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovali da postoe značajni pogrešni prikazi u Izvješću poslovodstva Banke za 2018. godinu koji je sastavni dio Godišnjeg izvješća Banke za 2018. godinu.

Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u Godišnje izvješće Banke za 2018. godinu, je u skladu sa zahtjevima navedenim u članku 22. stavku 1. točkama 3. i 4. Zakona o računovodstvu.

Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u Godišnje izvješće Banke za 2018. godinu, uključuje informacije iz članka 22. stavak 1. točke 2., 5. i 7. Zakona o računovodstvu.

Na temelju Odluke Hrvatske Narodne Banke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka od 9. svibnja 2018. godine (NN 42/18), Uprava Banke izradila je obrasce prikazane na stranicama 97 do 112 („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o financijskom položaju (bilance) na dan 31. prosinca 2018. godine, računa dobiti i gubitka, izvještaja o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o novčanim tokovima i izvještaja o promjenama kapitala za 2018. godinu, kao i usklade („Usklade“) obrazaca s financijskim izvještajima prikazanim na stranicama 113 do 119. Uprava Banke je odgovorna za ove Obrasce i Usklade. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Banke prikazanih na stranicama 32 do 96 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 120 koja sadrži sve informacije propisane člankom 164. stavak 1. Prikazane informacije su izvedene iz financijskih izvještaja Banke prikazanih na stranicama 32 do 96 na koje smo izrazili mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Angažirani partner u reviziji godišnjih financijskih izvještaja Banke za 2018. godinu koja ima za posljedicu ovo Izvješće neovisnog revizora je Marija Draginić, ovlašteni revizor.

U Zagrebu, 12. ožujka 2019. godine

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

Ivan Čajko, član Uprave

Marija Draginić, ovlašteni revizor



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the shareholders of Partner bank d.d., Zagreb

The report on the audit of the annual financial statements

Opinion

We performed an audit of Annual financial statements of Partner bank d.d., Vončinina 2, Zagreb (herein below: "the Bank"), comprising the statement of financial position (Balance sheet) as at 31 December 2018, statement of profit and loss, statement of other comprehensive income, statement of changes in equity and cash flow statement for the year then ended, and Notes to the financial statements, including the summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the Bank's financial position as at 31 December 2018, 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 Accounting Act, Auditing Act and 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.

Emphasis of matter

We draw attention to the Note 18 to the financial statements where it is stated that the Bank is still not registered as owner of the property in the land registry for the property acquired in 2012 as unregistered strata ownership on the first floor (west part) in the commercial-residential building registered as cadastral lot no. 250005/17 signed in land register record 23838, City of Zagreb cadastre municipality, cadastral lot no. 5742/2, Zagreb Centre cadastral municipality, in Vončinina Street No 2. The same business premises were rented out for more than 10 years, and even the seller was not registered as the owner of the property in the land registry in spite of the fact that the property has been registered in land registry, but it is not possible to determine the legal predecessor (Note 18). Although, the Bank as a legal and fair landlord undisturbed occupies the said space, there is some uncertainty in resolving the status of the property. Our opinion is not modified in relation to that matter.

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 2018, gross loans and advances to customers in financial statements amounted to HRK 1,076 million, accompanying provisions for loan losses amounted to HRK 109 million, and income from reversal from credit losses recognised in profit and loss account amounted to HRK 3 million (at 31 December 2017: gross loans and advances to customers: HRK 1,031 million; provisions for loan losses: HRK 118 million; impairment loss recognised in the statement of profit and loss: HRK 14 million).

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.

Where there is an objective evidence of the impossibility of collecting the loans in full or under the terms of the contract, i.e. if there is a significant suspicion with regard to 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.

Additionally, on 1 January 2018 the Bank applied new financial instruments standard – IFRS 9 Financial instruments, under which is the impairment based on expected credit loss model (ECL), and not, as previously used, on the accrued loss.

The new model uses the approach of dual measurement, by which the impairment is valued either as expected 12-monthly credit loss or as lifelong expected credit loss, depending whether the significant credit risk since initial recognition occurred.

After initial application of the new standard, 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 my application of expected credit loss (ECL) model.

Previous experiences, identification of exposure 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.c) and 3.11. of the annual financial statements for accounting policies, and Notes 9, 14, 20, 34 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, estimate the impairment loss and deduct the value of its receivables at the balance sheet date.
- 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 to assess the correctness of the loan classification.
- In certain cases, we used our own judgment to determine the parameters for calculating 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 the new standard we have:

- Assessed whether the definition of default and the new standard criteria for stage determination are consistently applied;
- Evaluated the 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);
- Analysed provisions for impairment based on ECL at the day of initial application of the new standard, compared with provisions calculated at the same date in accordance with previous standard; and assessed their justification through questionnaires for credit risk employees.

Other information in the Annual Report

The Management of the Bank is responsible for other information. 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 on compliance with 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.

Responsibilities of Management and those charged with Governance 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 issues. 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 on other legal requirements

Report based on the requirements of Regulation (EU) No. 537/2014

On 29 March 2018, the General Assembly of the Bank appointed us to conduct an audit of the Bank's annual financial statements for 2018.

At the date of this Report, we have been continuously engaged in carrying out the Bank's statutory audits of the Bank's annual financial statements for 2018 covering a period of one year.

In addition to the issues we have mentioned in our Independent Auditor's Report as Key Audit Issues (Emphasis of Matter), we do not have anything to report in relation with paragraph (c) of Article 10 of Regulation (EU) No. 537/2014.

Through our statutory audit of the Bank's annual financial statements for the year 2018, we are able to detect irregularities, including fraud in accordance with Section 225, Responding to Non-Compliance with Laws and Regulations of the IESBA Code of Conduct, which requires us to, during our audit engagements, see if the Bank has complied with laws and regulations which are generally recognized to have a direct impact on the determination of significant amounts and disclosures in annual financial statements, as well as other laws and regulations that do not have a direct effect on the determination of significant amounts and disclosures in the annual financial statements, but compliance with which may be crucial for operational aspects of the Bank's business, its ability to continue as a going concern or to avoid significant penalties.

Except where we encounter or gain knowledge about the disrespect of any of the aforementioned laws or regulations that is apparently insignificant, in our judgment of its content and its influence, financially or otherwise, for the Bank, its stakeholders and the general public, we are obliged to inform the Bank and ask it to investigate this case and take appropriate measures to resolve the irregularities and to prevent the reappearance of these irregularities in the future. If the Bank, at the audited balance sheet date, does not correct any irregularities that result in misstatements in the audited annual financial statements that are cumulatively equal to or greater than the amount of significance for the financial statements as a whole, we are required to modify our opinion in the Independent Auditor's Report.

Our audit opinion is consistent with the additional report for the Bank's auditing board, prepared in accordance with the provisions of 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 2018 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.

Report pursuant to the requirements of the Accounting Act

The Management is responsible for the preparation of the Management report as 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 2018 as part of the Annual report of the Bank for the year 2018 are in accordance with the financial information stated in the annual financial statements of the Bank set out on pages 32 to 96 on which we expressed our opinion as stated in the Opinion section above.

In our opinion, based on the work that we performed during the audit, the Bank's Management report for 2018 which is an integral part of the Bank's Annual report for 2018 is prepared in accordance with the Accounting act.

Based on the knowledge and understanding of the Bank and its environment obtained while performing the audit, we have not found that there are material misstatements in the Bank's Management report for 2018, which is an integral part of the Bank's Annual report for 2018.

In our opinion, based on the work that we performed during the audit, the Bank's Corporate governance statement, included in the Bank's annual Statement for the year 2018, is prepared in accordance with requirements of the article 22, paragraph 1, points 3 and 4 of the Accounting Act.

Corporate governance statement, included in the Bank's Annual Statement for the year 2018, includes information contained in the article 22, paragraph 1, points 2, 5 and 7 of the Accounting Act.



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 97 to 112 (hereinafter „the Forms“) which comprise an alternative presentation of Statement of financial position (Balance sheet) as at 31 December 2018, 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 113 to 119. 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 32 to 96 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 120, 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 32 to 96 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 2018; resulting in this Independent auditor's report is Marija Draginić, certified auditor.

Zagreb, 12 March 2019

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

Ivan Čajko, Management Board Member

Marija Draginić, Certified Auditor

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Ivan Čajko".

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Marija Draginić".

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI
ZA RAZDOBLJE OD 1 SIJEĆNJA DO 31. PROSINCA 2018.

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR PERIOD FROM 1 JANUARY TO 31 DECEMBER 2018

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Bilješka Notes	2018.	2017.
Prihodi od kamata Interest income	4	59.049	67.871
Rashodi od kamata Interest expense	4	(16.795)	(24.329)
Neto prihodi od kamata Net interest income		42.254	43.542
Prihodi od naknada i provizija Fee and commission income	5	7.544	7.385
Rashodi od naknada i provizija Fee and commission expense	5	(1.863)	(2.322)
Neto prihodi od naknada i provizija Net fee and commission income		5.681	5.063
Neto dobit od finansijskog poslovanja Net gains from financial operations	6	3.991	14.310
Ostali prihodi od redovnog poslovanja Other operating income	7	2.061	2.446
(Trošak)/ukidanje umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja Impairment (charge)/reversal for credit losses	9	3.174	(13.619)
Ostali rashodi od redovnog poslovanja Other operating expenses	8	(43.088)	(43.457)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja Profit/(loss) before tax		14.073	8.285
Porez na dobit Income tax expense	10	(2.554)	(1.486)
Neto dobit/(gubitak) za godinu Net profit/(loss) for the year		11.519	6.799
Nerealizirana dobit/(gubitak) od finansijske imovine raspoložive za prodaju Unrealised profit/(loss) from financial assets available for sale		3.977	202
Ostala sveobuhvatna dobit Other comprehensive income		3.977	202
Ukupno sveobuhvatna dobit Total comprehensive income for the year		15.496	7.001
Zarada po redovnoj dionici u HRK Earnings per share in HRK	27	12.93	7.63

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 32 do 96 odobrila je Uprava Banke 12. ožujka 2019. godine.

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

Ivan Vukasović, dipl. oec.

Financial statements set out on pages 32 to 96 were approved by the Management Board 12 March 2019.

Uprava:
Management Board:

Petar Repušić, dipl. oec., predsjednik | President

Luka Čulo, dipl. oec., član | Member

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2018.

STATEMENT OF FINANC. POSITION

AS AT 31 DECEMBER 2018

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Bilješka Notes	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
SREDSTVA ASSETS			
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	11	132.489	116.684
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with Croatian National Bank	12	102.730	96.784
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	13	2.557	2.553
Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	14	967.351	913.771
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investments available for sale	15	43.035	41.835
Ulaganja koja se drže do dospijeća Investments held to maturity	16	532.351	555.041
Preuzeta imovina Repossessed assets	17	23.548	20.329
Materijalna imovina Tangible fixed assets	18	37.835	39.086
Nematerijalna imovina Intangible assets	19	1.311	1.626
Ostala sredstva/Other assets	20	8.546	2.986
Odgodena porezna imovina Deferred tax assets	20a	1.087	1.070
		1.852.840	1.791.765
OBVEZE LIABILITIES			
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks		0	0
Depoziti klijenata Amounts due to customers	21	1.398.628	1.354.302
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	22	235.998	236.191
Ostale obveze/Other liabilities	23	7.651	5.869
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	24	1.675	1.960
		1.643.952	1.598.322
VLASNIČKA GLAVNICA SHAREHOLDERS' EQUITY			
Dionički kapital Share capital	25	89.100	89.100
Kapitalni dobitak Share premium		628	628
Zadržana dobit Retained earnings		24.166	17.367
Pričuva/Reserves		66.054	66.054
Nerealizirani gubitak od imovine raspoložive za prodaju Unrealised loss from assets available for sale		1.530	(2.447)
Dobit (gubitak) tekuće godine Profit (loss) for the year		11.519	6.799
Dopunski kapital Supplementary capital	29	15.891	15.942
		208.888	193.443
Ukupno obveze i vlasnička glavnica Total liabilities and shareholders' equity		1.852.840	1.791.765

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 32 do 96
odobrila je Uprava Banke 12 ožujka 2019. godine.

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

Ivan Vukasović, dipl. oec.

Financial statements set out on pages 32 to 96 were
approved by the Management Board 12 March 2019.

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 2018.

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Bliješka Note	Dionički kapital Share capital	Kapitalni dubitak Share premium	Zadržana dobit Retained earnings	Pričuva Reserves	Nerealizirani gubitak od imovine raspoložive za prodaju Unrealized loss from assets available for sale	Dobit tekuće godine Profit for the year	Izdani podređeni instrumenti Profit For the Year	Ukupno Total
Stanje 31. prosinca 2016.	25, 26	89.100	628	8.316	66.054	(2.648)	(9.051)	15.965	186.466
At 31 December 2016									
Neto dobit tekuće godine		-	-	-	-	-	6.799	-	6.799
Net profit for the year									
Nerealizirana dobit/(gubitak) od imovine koja se vrednuje po vrijed. kroz OS/Unrealized gain/(loss) from assets at fair value through OCI		-	-	-	-	112	-	-	112
Odgodenja porezna imovina Deferred tax assets		-	-	-	-	89	-	-	89
Ostala sveobuhvatna dobit Other comprehensive income		-	-	-	-	-	-	-	-
Raspored dobiti/(pokriće dobiti) Allocation of profit to reserves/(loss coverage)	28	-	-	9.051	-	-	(9.051)	-	-
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instruments issued	29	-	-	-	-	-	-	(23)	(23)
Stanje 31. prosinca 2017.	25, 26	89.100	628	17.367	66.054	(2.447)	6.799	15.942	193.443
At 31 December 2017									
Neto dobit/(gubitak) tekuće godine Net profit/(loss) for the year		-	-	-	-	-	11.519	-	11.519
Nerealizirana dobit/(gubitak) od finan. imovine raspoložive za prodaju/Unrealized profit / (loss) from financ. assets available for sale		-	-	-	-	3.977	-	-	3.977
Ostala sveobuhvatna dobit Other comprehensive income		-	-	-	-	-	-	-	-
Raspored dobiti Allocation of profit to reserves	28	-	-	6.799	-	-	(6.799)	-	-
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instruments issued	29	-	-	-	-	-	-	(51)	(51)
Stanje 31. prosinca 2018.	25, 26	89.100	628	24.166	66.054	1.530	11.519	15.891	208.888
At 31 December 2018									

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

FOR PERIOD FROM 1 JANUARY TO 31 DECEMBER 2018

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEĆNJA DO 31. PROSINCA 2018.

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

CASH FLOW STATEMENT

FOR PERIOD FROM 1 JANUARY TO 31 DECEMBER 2018

	2018.	2017.
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti/Cash flow from operating activities		
Dobit prije oporezivanja/Profit before tax	14.073	8.285
Amortizacija/Depreciation	2.621	3.416
Prodaja i otpisi dugotrajne imovine/Disposal and write-off of non-current assets	0	74
Promjena rezerviranja po kreditima/Change in impairment of loans	(5.621)	12.373
Promjena rezerviranja ostale imovine Change in impairment of other assets	537	586
Promjena rezerviranja za potencijalne obveze Change in provisions for contingent liabilities	(285)	314
Promjena rezerviranja ulaganja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Change in impairment of investments at fair value through other comprehensive income	1.055	0
Promjena rezerviranja ulaganja koja se drže do dospijeća Change in impairment of investments held to maturity	(239)	0
Promjena rezerviranja za novčana sredstva i tekuće račune kod banaka Change of impairment of cash and current accounts with banks	929	0
Promjena rezerviranja sredstava kod HNB-a Change in impairment of balances with Croatian National Bank	830	0
Promjena rezerviranja za plasmane kod drugih banaka Change in impairment of placements with other banks Impairment of fin	21	0
Porez na dobit/Income tax	0	1.070
Poslovni rezultat prije promjena na poslovnim sredstvima	13.921	26.118
Operating result before changes in operating assets		
Promjene na poslovnim sredstvima/Changes in operating assets		
Povećanje sredstava kod HNB-a/increase in balances with Croatian National Bank	(7.310)	(13.332)
Povećanje/smanjenje plasmana kod drugih banaka Increase of placements with other banks	(20)	246
Povećanje kredita i potraživanja/increase in loans and receivables	(47.558)	(112.114)
Povećanje ulaganja koje se drže do dospijeća/increase of investments held to maturity	(961)	(5.206)
(Povećanje)/smanjenje ostalih sredstava/(Increase)/decrease in other assets	(9.546)	3.107
Povećanje/(smanjenje) depozita drugih banaka/decrease in deposits from other banks	0	(19.001)
Povećanje depozita klijenata/increase in amounts due to customers	44.326	137.184
Povećanje ostalih obveza/increase in other liabilities	(1.218)	(2.105)
Plaćeni porez na dobit/Income tax paid	(142)	0
Neto novac korišten za poslovne aktivnosti	(8.508)	14.897
Novčani tijek od investicijskih aktivnosti/Cash flow from investing activities		
Nabava materijalne i nematerijalne imovine Purchase of tangible and intangible assets	(1.055)	(3.074)
Smanjenje/povećanje ulaganja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Decrease/increase of investments at fair value through other comprehensive income	25.612	(81.077)
Neto novac korišten za investicijske aktivnosti	24.557	(84.151)
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti/Cash flow from financing activities		
Otplata/primici od ostalih pozajmljenih sredstava/Repayments/proceeds from other borrowed funds	(193)	66.148
Primici od podređenih instrumenata i hibridnih instrumenata Proceeds from subordinated and hybrid instruments	(51)	(24)
Neto novac iz financijskih aktivnosti/Net cash from financing activities	(244)	66.124
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenta		
Net increase in cash and cash equivalents	15.805	3.130
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine Cash and cash equivalents at the beginning of the year	116.684	119.814
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	132.489	116.684
Cash and cash equivalents at the end of the year		

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 32 do 96 odobrila je Uprava Banke 12. ožujka 2019. godine.

Financial statements set out on pages 32 to 96 were approved by the Management Board on 12 March 2019.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEĆNJA DO 31. PROSINCA 2018.

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 2018

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
Božo Matić	član Member
Ivan Ćurković	član Member

Revizorski odbor Audit Board

Božo Matić	predsjednik President
Božo Čulo	član Member
Ivan Ćurković	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	2018.	2017.
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 2018. godinu temeljem kojeg je dana 9. srpnja 2018. doneseno Rješenje broj ERIN-8-020/18-ŽJ-RM, kojim se Banci nalaže održavati regulatorni kapital viši od zahtijevanog, kako bi se postigla za 2,86 postotnih bodova viša stopa ukupnog kapitala od propisanog člankom 92. stavak 1. točke c) Uredbe (EU) br. 575/2013 odnosno u iznosu od najmanje 14,86%.

Stopa ukupnog kapitala Banke na dan 31.12.2018. iznosi 16,41%.

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 2018. 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. instrumenti osiguranja plaćanja, tip i rejting dužnika, i sl.).

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 2018 pursuant to which on 9 July 2018 Decision No. ERIN-8-020/18-ŽJ-RM was issued, and in which it was required maintaining the regulatory capital at higher level than demanding to obtain 2.86 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 14.86%.

As of 31 December 2018 the Bank's rate of total capital was 16.41%.

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 2018.

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 impairment losses based on portfolio according to assigned rates for balance sheet and off-balance sheet exposure of credit

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 865 tisuća kuna (2017.: 1.546 tisuća kuna), te je priznala prihode u iznosu od 1.590 tisuća kuna koji se odnose na ova rezerviranja u okviru gubitaka od umanjenja vrijednosti za 2018. godinu (2017.: prihod od 90 tisuća kuna).

Iako je, sukladno hrvatskim računovodstvenim propisima takve rezervacije prikazati 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 31.12.2018. godine nije imala umanjenje vrijednosti imovine kod koje je od preuzimanja proteklo više od dvije godine dok je u 2017. godini iskazano umanjenje za 1.042 tisuća kuna (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 16,41% (bilješka 34.5. uz finansijske izvještaje).

Ovi finansijski izvještaji usvojeni su od strane Uprave 12. ožujka 2019. 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 2018. godine

Banka je za godinu završenu 31. prosinca 2018. godine usvojila dolje navedene nove standarde i izmjene postojećih Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja, te tumačenja koja su stupila na snagu (i usvojena od strane Europske unije) za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine:

MSFI 9: Finansijski instrumenti

U srpnju 2014. godine Odbor za međunarodne računovodstvene standarde objavio je konačnu verziju standarda MSFI 9 *Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerjenje*, te sve prethodne verzije MSFI-ja 9. MSFI 9 objedinjuje sva tri aspekta projekta računovodstva finansijskih instrumenata: klasifikaciju i mjerjenje, umanjenje vrijednosti, te računovodstvo zaštite.

MSFI 9 je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1.

risk of debtor without determined specific impairment losses; while IFRS demand 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 865 thousand (2017: HRK 1,546 thousand), and recognized income in amount of HRK 1,590 thousand related to impairment losses within losses of impairment for 2018 (2017 – income in amount of HRK 90 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 2018 the Bank did not have impairment provisions of book value of the real estate taken over in period longer than two years while in 2017 impairment amounted HRK 1,042 thousand (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 16.41% (Note 34.5 accompanying the financial statements).

These financial statements were approved by the Management Board on 12 March 2019 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 2018

The Bank has adopted below stated new standards and amendments of International Financial Reporting Standards for the year ended 31 December 2018 and interpretations that came into force (adopted by EU as well), for annual periods beginning on 1 January 2018 or later:

IFRS 9: Financial instruments

In July 2014 the International Accounting Standards Board has published final version of IFRS 9 *Financial instruments* that replaced IAS 39 *Financial instruments: Recognition and Measurement*, and all prior versions of IFRS 9. IFRS 9 comprehended all three aspects of projects

siječnja 2018. godine ili kasnije, a ranija primjena je dopuštena od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde. Standard zahtjeva retrospektivnu primjenu (izuzev računovodstva zaštite), a prezentiranje usporednih podataka nije obvezno. Standard je usvojen u Europskoj Uniji u studenom 2016. godine, a Banka je novi standard MSFI 9 usvojila na datum prve primjene 1. siječnja 2018. godine. S datumom 1. siječnja 2018. godine, izmijenjen je i okvir zakonskih zahtjeva za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj slijedom nastojanja da se zakonski zahtjevi za računovodstvo banaka usklade s MSFI zahtjevima. S tim u vezi doneseno je nekoliko regulatornih odluka, pri čemu su glavna pitanja koja se odnose na Umanjenje vrijednosti uključena u „Odluku o klasifikaciji izloženosti u rizične skupine i načinu utvrđivanja kreditnih gubitaka“ Hrvatske narodne banke i „Odluku o izmjenama i dopunama Odluke o klasifikaciji izloženosti u rizične skupine i načinu utvrđivanja kreditnih gubitaka“ (Narodne Novine 114/17 i 110/2018).

U nastavku se daje prikaz utjecaj na finansijske izvještaje i kapital Banke, a koji posljedično proizlazi iz zahtjeva MSFI 9 kao i iz novih zakonskih zahtjeva za računovodstvo banaka propisanih novom HNB regulativom.

Sažetak novih zahtjeva:

a) Klasifikacija i mjerjenje – Novi pristup MSFI-a 9 vezan uz klasifikaciju i mjerjenje finansijske imovine temelji se na karakteristikama ugovornih novčanih tokova finansijske imovine te, za finansijsku imovinu čiji ugovorni novčani tokovi predstavljaju naplatu po preostaloj glavnici i kamati, na poslovnom modelu društva vezanom za upravljanje imovinom. Ovisno o poslovnom modelu, finansijska imovina klasificira se kao „držanje radi naplate“ ugovornih novčanih tokova (mjeri se po amortiziranom trošku i predmet je izračuna očekivanih kreditnih gubitaka), imovina koja se „drži radi naplate i prodaje“ (mjeri se po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i predmet je izračuna očekivanih kreditnih gubitaka) ili koja se „drži radi trgovanja“ (mjeri se po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak). MSFI 9 u velikoj mjeri zadržava postojeće zahtjeve MRS-a 39 u dijelu klasifikacije i mjerjenja finansijskih obveza.

b) Umanjenje vrijednosti – MSFI 9 zamjenjuje model „nastalih gubitaka“ iz MRS-a 39 s modelom budućih „očekivanih kreditnih gubitaka“. Društvo računa očekivane kreditne gubitke i promjene po očekivanim kreditnim gubicima za svako izvještajno razdoblje kako bi se reflektirale promjene u kreditnom riziku od trenutka inicijalnog priznavanja. Više ne postoji zahtjev za postojanjem kreditnog događaja koji prethodi priznavanju kreditnog gubitka.

c) Računovodstvo zaštite – MSFI 9 uvodi značajno izmijenjen model računovodstva zaštite i zahtjeva proširene informacije vezane uz aktivnosti upravljanja rizicima koje bi se trebale objaviti. Društva imaju mogućnost nastavka primjene računovodstva zaštite po pravilima MRS-a 39 dok Odbor za međunarodne računovodstvene standarde ne završi projekt makro računovodstva zaštite.

of accounting of financial instruments: classification and measurement, impairment and hedge accounting.

IFRS 9 entered into force for annual periods beginning on 1 or after January 2018 and early application is approved by International Accounting Standards Board. The standard requires retrospective application (apart from hedge accounting), and statement of compared data is not obligatory. The standard was adopted in EU in November 2016. The Bank has adopted this standard with effective date 1 January 2018. As of 1 January 2018 the legal framework for bank accounting in the Republic of Croatia was amended to be complied with IFRS requirements. In this respect few regulatory decisions were adopted, where main issues relate to impairment included in "Decision on the classification of exposures into risk categories and the method of determining credit losses" and "Decision on Amendments to the Decision on the classification of exposures into risk categories and the method of determining credit losses" adopted by the Croatian National Bank and (Official Gazette No. 114/17 and 110/2018).

Below is stated impact on the financial statements and equity of the Bank, which is consequently deriving from IFRS 9 requirements and from the new banking bill requirements prescribed by the new CNB regulation.

Summary of new requirements:

a) Classification and measurement – IFRS 9 new approach related to classification and measurement of financial assets is based on the characteristics of contractual cash flows of financial assets and, for the assets whose contractual cash flows represent collection on residual principal and interest, company's business model related to assets management. Depending on the business model, financial assets are classified as "held to collect" of contractual cash flows (measured as amortised cost and subject of calculation of expected credit losses), assets "held to collect and sell" (measured as fair value through other comprehensive income) or assets "held for trading" (measured as fair value through profit and loss account). IFRS 9 greatly retains the existing requirements of IAS 39 in the section on classification and measurement of financial liabilities.

b) Impairment – IFRS 9 replaces model of "incurred losses" from IAS 39 with model of future "expected credit losses". The company calculates expected credit losses and changes on expected credit losses for each statement period to reflect changes in credit risk from the moment of initial recognition. There are no more requirements for the existence of credit event that precedes to credit loss recognition.

c) Hedge accounting – IFRS 9 introduces significantly changed model of hedge accounting and requires extended information related to risk management activities that should be disclosed. Companies have the option of continuing to apply hedge accounting under IAS 39 until the International Accounting Standards Board does not complete the

Primjena ovih zahtjeva računovodstva zaštite nema značajan utjecaj na finansijske izvještaje.

Projekt implementacije

Kako bi osigurala usklađenost s novim zahtjevima, Banka je realizirala projekt implementacije IFRS 9, usvajanjem Pravilnika o klasifikaciji izloženosti u rizične skupine i načinu utvrđivanja kreditnih gubitaka, Procedure za utvrđivanje kreditnih gubitaka, Metodologije izračuna očekivanih kreditnih gubitaka proizašlih iz kreditnih rizika, Pravilnika o ulaganjima Banke u finansijske instrumente te Računovodstvenih politika, a provodi se kroz dva dijela i to:

- "Klasifikacija i mjerjenje", s ciljem preispitivanja klasifikacije finansijskih instrumenata prema novim kriterijima IFRS 9, i
- "Umanjenje vrijednosti", s ciljem razvoja i implementacije modela i metodologija izračuna umanjenja vrijednosti.

"Klasifikacija i mjerjenje"

U dijelu „Klasifikacija i mjerjenje”, Banka je: prepoznała kriterije za klasifikaciju finansijskih instrumenata u nove kategorije koje predviđa standard, temeljem poslovnog modela i karakteristika povezanih ugovornih novčanih tokova te je primijenila kriterije prepoznate pri klasifikaciji postojećeg portfelja (corporate i retail klijenti), pri čemu je analiza poslovnog modela provedena mapiranjem poslovnih područja kojima su dodijeljeni određeni poslovni modeli.

Poslovni modeli „držanja radi naplate” i „držanja radi naplate i prodaje“ dodijeljeni su poslovnim područjima koji se odnose na bankovni dio portfelja Banke, dok je poslovni model „ostalo“ dodijeljen trgovackom portfelju Banke što odražava namjeru trgovanja. U svrhu klasifikacije finansijske imovine u IFRS 9 kategorije, analiza poslovnog modela nadopunjena je analizom ugovornih novčanih tokova („SPPI test“). Banka je razvila procese s ciljem analize portfelja vrijednosnica i kredita kako bi se procijenilo da li karakteristike ugovornih novčanih tokova dopuštaju mjerjenje po amortiziranom trošku (portfelj koji se „drži radi naplate“) ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (portfelj koji se „drži radi naplate i prodaje“). Ova analiza provedena je na razini pojedinačnih ugovora ili na razini skupina izloženosti gdje je to moguće. Vlasnički instrumenti mjerit će se po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak ili ostalu sveobuhvatnu dobit, ovisno o njihovim karakteristikama i namjeri stjecanja.

Tako su instrumenti razvrstani u 2017. godini kao „Dani krediti i potraživanja“ i „Ulaganja koja se drže do dospijeća“ zadržali svoje nazive i postali dio pozicije „Finansijska imovina po amortiziranom trošku“, dok su instrumenti u 2017. razvrstani u kao „Ulaganja raspoloživa za prodaju“ prebačeni u poziciju „Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit“. Osim navedenog instrumenti u 2017. razvrstani u kao „Preuzeta imovina“ razvrstani su u poziciju „Dugotrajna imovina namijenjena prodaji“.

Macro Accounting Protection Project. The application of these accounting requirements does not have a significant impact on the financial statements.

Implementation project

In order to ensure compliance with the new requirements, the Bank has initiated the implementation project of IFRS 9, which is in its final stages, the adoption of the Rulebook of risk classification into risk categories, the Procedure on determining credit losses, the Methodology of calculating expected credit losses that came out of the credit risks and the Rulebook on the Bank's investments in financial instruments. The project is implemented through two parts:

- "Classification and measurement", with the goal to reconsider classification of financial instruments according the new IFRS 9 criteria,
- "Impairment", with the goal to develop and implement the models and methodology of impairment calculation.

"Classification and measurement"

In part "classification and measurement" the Bank identified criteria for classification of financial instruments in new categories provided by the standard, based on the business model and characteristics of related contractual cash flows and adopted criteria identified when classified existing portfolio (both corporate and retail customers), where the analysis of business model was conducted by mapping business areas to which business models were assigned.

Business models "held to collect" and "held to collect and sale" are assigned to business area related to banking part of portfolio, and business model "other" is assigned to trading portfolio what keeps intention of sale. For the purpose of classifying financial assets in IFRS 9 categories, business model analysis is supplemented by analysis of contractual cash flows ("SPPI test"). The Bank developed processes to analyse securities and credit portfolio to assess whether characteristics of contractual cash flows allow measurement at amortized costs (portfolio "held to collect") or at fair value through other comprehensive income (portfolio "held to collect and sale"). This analysis was conducted at the level of individual contract or at the level of the exposure group level where possible. Equity instruments will be measured at fair value through profit and loss account or other comprehensive income depending on their characteristics and intention of acquirement.

Thus, in 2017, the instruments classified as "Loans and receivables" and "Investments held to maturity" retained their names and became part of the "Financial Assets at amortised cost", while the instruments classified in 2017 as "Investments available for sale" are transferred into the position "Financial assets at fair value through other comprehensive income". In addition to the above mentioned instruments in 2017 classified as "Foreclosed assets" are classified into "Long term assets available for sale".

„Umanjenje vrijednosti“

U dijelu "Umanjenje vrijednosti", modeli umanjenja vrijednosti prilagođeni su kako bi se uskladili s novim računovodstvenim zahtjevima, slijedeći pri tom i "Smjernice kreditnim institucijama o praksama upravljanja kreditnim rizikom i računovodstvenom tretmanu očekivanih kreditnih gubitaka" Europskog nadzornog tijela za bankarstvo. Uz finansijsku imovinu po amortiziranom trošku i primjenjive izvanbilančne izloženosti, primjenjivi opseg imovine koja podlježe izračunu očekivanih kreditnih gubitaka proširen je te uključuje i cijelokupnu imovinu klasificiranu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit koja je izložena kreditnom riziku (osim vlasničkih instrumenata i finansijskih instrumenata koji su potraživanja na temelju najma, obveze na temelju kredita te obveze po ugovorima o finansijskom jamstvu i ostale izloženosti koje ulaze u obuhvat MSFI 9).

Novom "Metodologijom izračuna očekivanih kreditnih gubitaka proizašlih iz kreditnog rizika" opisuje se postupak izračuna parametara rizika PD i LGD kod izračuna očekivanih kreditnih gubitaka (ECL) po odobrenim izloženostima Banke. Banka za skupine A1 (očekivani kreditni gubici u 12-to mjesecnom razdoblju) i A2 (očekivani kreditni gubici tijekom vijeka trajanja) oblikuje vlastitu metodologiju ocjenjivanja očekivanih kreditnih gubitaka koja se zasniva na parametrima rizika: vjerojatnost nastanka statusa neispunjavanja obveza (PD), gubitak zbog nastanka statusa neispunjavanja obveza (LGD), konverzijski faktor (CF). Pri tome Banka koristi regulatorno određeni konverzijski faktor (CF) za izvanbilančne stavke koji iznosi 1. Za vanbilančne izloženosti s osnova prekoračenja po transakcijskim računima i neiskorištenih kredita Banka će primjenjivati izračunati PD i LGD kao i za bilančni dio izloženosti.

Ocjene parametara rizika koje Banka uzima u obzir kod ocjenjivanja očekivanih kreditnih gubitaka zasnivaju se na proteklim događajima, trenutnim uvjetima te prognozama budućih ekonomskih okolnosti. Podaci o proteklim događajima odnose se najmanje na petogodišnje vremensko razdoblje, pri čemu Banka ove podatke odgovarajuće prilagođava za trenutne uvjete i buduće ekonomске okolnosti. Isto tako, Banka je uspostavila odgovarajuće procese s kojima će osiguravati najmanje godišnje vrednovanje modela ocjenjivanja kreditnih gubitaka uključivanjem u izračun novog proteklog razdoblja od godinu dana sa svim gore navedenim podacima. Za potrebe izračuna rizičnih parametara PD i LGD Banka koristi definiciju statusa neispunjavanja obveza. Smatra se da je status neispunjavanja obveza pojedinog dužnika (default) nastao kada je ispunjen jedan od sljedećih uvjeta ili oba sljedeća uvjeta:

(a) Banka smatra vjerojatnim da dužnik neće u cijelosti podmiriti svoje obveze prema Banci ne uzimajući u obzir mogućnost naplate iz kolateralna;

(b) dužnik više od 90 dana nije ispunio svoju dospjelu obvezu po bilo kojoj značajnoj kreditnoj obvezi prema Banci.

Za potrebe izračuna parametara rizika PD i LGD Banka sve izloženosti u vidu plasmana i izvanbilančnih obveza dijeli u određene segmente (portfelje) koji imaju slična ili ista obilježja. Prva podjela odnosi se na portfelj plasmana

"Impairment"

In part "Impairment" models of impairment are adjusted to comply with new accounting requirements following European Banking Authority's "Guidelines on credit institutions credit risk management practices and accounting for expected credit losses".

Besides financial assets at amortized costs and applicable off-balance sheet exposure, the scope of applicable assets that is subject of calculation of expected credit losses has been extended and includes all assets classified at fair value through other comprehensive income exposed to credit risk (except equity instruments and financial instruments that represent lease receivables, liabilities on the basis of borrowings and commitments under financial guarantee contracts and other exposures that fall within the scope of IFRS 9).

New "Methodology of calculation of expected credit losses raised from credit risk" describes the procedure of calculating risk parameters PD and LGD when calculating expected credit loss (ECL) on approved Bank's exposure. For categories A1 (expected credit losses in 12 months period) and A2 (expected credit losses during life time) the Bank designs its own evaluation methodology for expected credit losses based on the risk parameters: probability of default (PD), loss given default (LGD), conversion factor (CF). In doing so, the Bank uses a regulatory determined conversion factor (CF) for off - balance sheet items equal to 1. For the off balance sheet exposure related to overdrafts on current accounts and unused credit lines the Bank will apply the calculated PD and LGD the same way as for the balance sheet exposure.

Evaluations of risk parameters that Bank takes into consideration when evaluating expected credit losses are based on the past events, current conditions and estimations of future economic circumstances. Data on the past events relates to at least five years period, whereby the Bank adjusts that data by current conditions and future economic circumstances. As well the Bank has established appropriate processes to ensure at least annual valuation of the credit rating model which includes in the calculation the new past one-year period with all the above stated data. For the purpose of calculation risk parameters PD and LGD the Bank uses definition of non-fulfilment of obligations. It is considered that status of non-fulfilment of obligations of debtor (default) occurred when one or both of following conditions is met:

(a) the Bank considers probable that debtor will not fully fulfil his obligations to the Bank non taking into consideration possibility of collection from collateral;

(b) debtor did not fulfil his due liability more than 90 days on any significant credit obligation to the Bank.

For the purpose of calculation risk parameters PD and LGD, the Bank all exposures in form of placements and off-balance sheet liabilities separates into certain segments (portfolios) with similar or same characteristics. The first classification refers to portfolio of placements to corporate clients and segment of placements to retail clients.

poslovnim subjektima (corporate) i segment plasmana stanovništvu (retail).

Banka izračunava vjerojatnost nastanka statusa neispunjavanja obveza druge ugovorne strane tijekom određenog vremenskog perioda: jednogodišnji PD_{12} – period 12 mjeseci ili cjelovitni – za vrijeme trajanja financijskog instrumenta Life time PD_{LT} za svaki pojedini portfelj, te posebno za poslovne subjekte posebno za segment stanovništva, a temelji se na izračunatoj povijesnoj stopi nastanka statusa neispunjavanja obveza (DR) na razini partije na razdoblju od pet godina. Izračun jednogodišnjeg povijesnog PD_{12} računa se kao odnos zbroja partija plasmana koje su imale status default-a u svakoj od pojedinih godina u petogodišnjem razdoblju i zbroja ukupnog broja partija na kraju svake godine u promatranom petogodišnjem razdoblju, pri čemu se ne uzimaju u obzir podaci za godinu koja je godina procjene T0 (budući da za takve partije ne postoji opservacijski period od godinu dana računajući od datuma procjene). Cjelovitni PD_{LT} temelji se na izračunatom povijesnom PD_{12} (primjenjujući Binomial Movement Approach).

Kao i kod izračuna PD Banka izračunava povijesnu stopu gubitka LGD za svaki pojedini portfelj, posebno za poslovne subjekte (uključujući obrtnike i slobodna zanimaњa), a posebno za segment stanovništva i to na razini svih onih plasmana koji su u promatranom razdoblju od pet godina zabilježili status neispunjavanja obveza. Osnovica za izračun povijesnog LGD su stvarni iznosi gubitaka (zatvoreni work-out slučajevi) koje je Banka imala na pojedinim plasmanima na kojima je zabilježen status default-a u povijesnom razdoblju koje je predmetom promatranja ili se ti isti gubici očekuju u budućnosti (otvoreni work-out slučajevi) i to primjenjujući metodologiju diskontiranih novčanih tijekova u skladu s Procedurom za utvrđivanje ispravaka vrijednosti.

Kako bi izračunati povijesni PD i LGD imali forward looking komponentu prilagođavaju se budućim ekonomskim okolnostima na način da se tako izračunatim parametrima rizika dodaju određene marže konzervativnosti, a koje ovise o kretanjima slijedećih makroekonomskih parametara:

- GDP
- Nezaposlenost
- Tečaj
- Inflacija

odnosno ovise o stupnju u kojem se nalazi ekonomija promatrana kroz gore navedenim ekonomskim varijablama.

Minimalno jednom godišnje kod izračuna umanjenja vrijednosti odnosno rezerviranja provodi se analiza gore spomenutih parametara i ovisno o istima uskladuje se iznos marže za koji se uvećavaju izračunati i prilagođeni povijesni PD i LGD.

MSFI 15: Prihodi od ugovora s kupcima

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2018. godine, ili kasnije, a usvojen u Europskoj uniji u rujnu 2016. godine. MSFI 15 uspostavlja model priznavanja prihoda iz ugovora s kupcima koji se sastoji od pet

The Bank calculates probability of a non-fulfilment of the obligations of the counterparty for a certain period of time: one year PD_{12} – 12 months period or lifetime – for the existence of financial instrument Lifetime PD_{LT} for each portfolio, and separately for corporate clients and separately for segment of retail clients, based on calculated historical rate of default rate (DR) at the sub-account level for the period of five years.

One year historical PD_{12} is derived as ratio of sum of sub-accounts of placements that had default status in each year in observed five years period and sum of total numbers of sub-accounts at the end of each year in five years period. Data for the year of assessment T0 is not taken into calculation (since there is no observation period for those sub-accounts counting from the date of assessment).

Lifetime PD_{LT} is based on calculated historical PD_{12} (applying Binomial Movement Approach). Like when calculating the PD, the Bank calculates historical rate of loss LGD for each portfolio, separately for corporate clients (including craftsmen and independent professions) and separately for individuals/retail clients on the level of all placements that in observed five-years period recorded status of non-fulfilment of obligations. The basis for the calculation of historical LGD are real losses (closed work-out cases) that the Bank had on individual placements with recorded default status in past period that is subject of observation or the same losses are expected in the future (open work-out cases) in a way of applying methodology of discounted cash flows in line with the Procedure for determination of impairment.

In order to have forward looking component, calculated PD and LGD are adjusted to future circumstances in a way to add certain margin of conservatism to calculated risk parameters that depend on the movement of following macroeconomic parameters:

- GDP
- Unemployment rate
- Foreign exchange rate
- Inflation rate

i.e. they depend on the degree of the economy observed through the above-mentioned economic variables.

The analysis of the above mentioned parameters is carried out at least once a year for the calculation of impairment or provisions, and depending on them, margin of calculated and historical PD and LGD is adjusted.

IFRS 15: Revenue from Contracts with Customers

Standard is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018, and adopted in European Union in September 2016. IFRS 15 establishes the model of recognizing revenue from contracts with customers that consists of five criteria (with limited exceptions).

Key regulations - IFRS 15 replaces all existing requirements and policies for revenue recognition (IAS 11 Construction Contracts, IAS 18 Revenue, IFRIC (Interpretation) 13 Customer Loyalty Programs, IFRIC 15 Agreements for the Construction of Real Estate, IFRIC 18 Transfers of

kriterija (s ograničenim iznimkama).

Ključne odredbe - MSFI 15 zamjenjuje sve postojeće zahtjeve i pravila priznavanja prihoda (MRS 11 Ugovori o izgradnji, MRS 18 Prijodi, IFRIC (Tumačenje) 13 Programi lojalnosti kupaca, IFRIC 15 Ugovori o izgradnji nekretnina, IFRIC 18 Prijenos imovine s kupca i SIC 31 Prijod – novonavedene usluge koje uključuju usluge oglašavanja) u MSFI-jevima i primjenjuje se na sve prihode koji nastaju kao rezultat ugovora s kupcima. Uz to, standard daje model za priznavanje i mjerjenje prodaje pojedine nefinansijske imovine koje nisu posljedica redovnog poslovanja (na primjer prodaja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine). Standard propisuje načela koja društvo mora primjenjivati prilikom mjerjenja i priznavanja prihoda. Temeljno načelo je da društvo treba priznati prihod kako bi se odrazio prijenos dobara ili izvršenje usluga kupcima u iznosu koji odgovara naknadi za koju društvo očekuje da ima pravo u zamjenu za isporučena dobra ili pružene usluge.

Načela priznavanja prihoda iz MSFI-ja 15 primjenjuju se kroz model od pet koraka:

1. korak: Utvrditi ugovor(e) s kupcem
2. korak: Utvrditi obvezu izvršenja u ugovoru
3. korak: Utvrditi cijenu transakcije
4. korak: Alocirati cijenu transakcije na zasebne obveze izvršenja
5. korak: Priznati prihod kada se izvrši preuzeta obveza izvršenja.

Zahtjev je standarda da društva o svakom koraku modela razmišljaju i donose procjene te da razmotre sve relevantne činjenice i okolnosti prilikom primjene modela na ugovore sa svojim kupcima. U dodatku na model od pet koraka, standard također precizira kako računovodstveno tretirati inkrementalni trošak potpisivanja ugovora i troškove koji su izravno povezani s ispunjenjem obveza izvršenja iz ugovora. Vodič za primjenu je sastavni dio samog standarda s ciljem pomoći društvima u primjeni zahtjeva standarda na uobičajene dogovore, uključujući licence, jamstva, prava povrata, razmatranja o principalu i agentu, opcijama za dodatnu robu ili usluge i lomove.

Budući da primarni fokus standarda nije finansijski instrumenti, ne očekuje se da će njegova primjena imati značajan utjecaj na finansijske izvještaje banke.

2.2.2. Standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja koji su objavljeni, ali još nisu na snazi

Standardi i izmjene postojećih standarda i tumačenja koja su objavljena, ali još nisu na snazi do datuma objave finansijskih izvještaja, navedeni su u nastavku. Gdje je to primjenjivo, Banka namjerava usvojiti ove standarde u trenutku njihovog stupanja na snagu. Ukoliko se očekuje da će primjena standarda ili tumačenja utjecati na finansijske izvještaje, nastavno se opisuje utjecaj primjene.

Assets from Customers and SIC 31 Revenue – non-cash services including advertising services) to IFRSs and apply to all income resulting from contracts with customers. Additionally, the standard provides a model for the recognition and measurement of sales of individual non-financial assets that are not a result of operations (e.g. sales of property, plant, equipment and intangible assets). Standard prescribes the principle that company should apply to the measurement and recognition of income. The basic principle is that the company should recognize revenue to reflect the transfer of goods or execution of the services to customers in the amount equal to the compensation to which the company expects to be entitled in exchange for goods delivered or services provided.

The principles of revenue recognition under IFRS 15 are applied through the model of the five steps:

- 1st step: Determine a contract(s) with the customer
- 2nd step: Determine obligations of delivery in the contract
- 3rd step: Determine price of the transaction
- 4th step: Allocate the transaction price of delivery obligations in the contract
- 5th step: Recognize revenue when the entity to fulfil the obligation of delivery.

Request of standard is that companies think about every step of the model and bring assessment as well as consider all relevant facts and circumstances when applying model on the contracts with customers. In amendment on the five steps model standard also specifies how the accounting treat the incremental cost of signing the contract and the costs directly related to the performance of the obligations under the contract execution. Application guide is an integral part of the standards to assist companies in implementing the requirements of the standard at the usual arrangements, including licenses, warranties, rights of return, considering the principal and the agent, the options for additional goods or services and breaks.

Since the primary focus of the standards is not financial instruments, its application is not expected to have a significant impact on the bank's financial statements.

2.2.2. Standards, interpretations and amendments that have not yet entered into force

Standards and amendments to existing standards and interpretations that have been announced but are not yet in effect until the date of publication of the financial statements are listed below.

The Bank intends to adopt these standards at the time of their entry into force, where applicable. If the implementation of standards or interpretations is expected to affect the financial statements, the effect of the implementation is described in detail.

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. Najmoprimeci će, uz određene izuzetke, primjenjivati jedinstveni računovodstveni model za sve najmove. Banka procijenjuje da primjena ovog standarda neće imati značajan utjecaj na finansijske izvještaje.

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 povjesnog 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.

Banka 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

IFRS 16: Leases

Standard is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019, and determines the principles of recognition, measurement, presentation and disclosure of leases for both contractual parties, for users (lessees) and service provider (lessors). The new standard requires the recognition of the majority of leases in financial statements. Lessees will, with some exceptions, apply a single accounting model for all leases. The Bank estimates that the application of this standard will not have a significant impact on the financial statements.

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

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 nekoliko sudskih 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 izješča, 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 starnovništva povećano zbog smanjenja nezaposlenosti, višeg raspoloživog dohotka i razduživanja.

Još uvijek spora implementacija propisa usmjerenih na rješavanje problema pravnih osoba suočenih s poslovним 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 cjelokupnog 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 tržište.

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih finansijskih izještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izještaje, 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

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 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 was 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

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 mjerena nadoknadivog iznosa. Ostale naknade priznaju se u trenutku zarade, dok se prihod od dividende priznaje nakon izglasavanja.

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 odgađaju 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

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 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 adjust the interest income.

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 apply in the period when the liability is settled or the asset realized. Deferred tax is charged or credited in the income statement, except when it relates to items charged or credited directly to equity, in which case the deferred tax is also dealt with in equity. De-

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

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

3.5. Novac i novčani ekvivalenti

Za potrebe izvještaja o novčanim tijekovima, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, sredstva kod HNB-a, stanja na žiro računima i oročena sredstva kod drugih banka 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 papiere, 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 amortizirnom 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 izravnavaaju, 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).

ferred tax assets and liabilities are offset when they relate to income taxes levied by the same taxation authority and the Bank has the ability and intention to settle on a net basis. The Bank is subject to various indirect taxes which are included in administrative expenses.

3.5. Cash and cash equivalents

For the purpose of reporting cash flows, cash and cash equivalents are defined as cash, balances with the Croatian National Bank, 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.

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 finansijsku imovinu ili finansijsku obvezu po njezinoj fer vrijednosti uvećano, u slučaju finansijske imovine, za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili isporukom finansijske imovine ili finansijske obvezе.

(a) Finansijska imovina koja se mjeri po amortiziranom trošku

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

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

Finansijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku predstavljaju prvenstveno dani krediti, depoziti i potraživanja koja je kreirala Banka i predstavljaju finansijsku 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) Finansijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

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

- finansijska se imovina drži u okviru poslovnog modela čiji se cilj ostvaruje i prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine odnosno poslovnom modelu radi naplate i prodaje
- na temelju ugovornih uvjeta finansijske 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 vrijednosni papiri koje Banka namjerava držati radi zarade u obliku kamate odnosno dividende, ali ih može, ako se za to steknu uvjeti i prodati.

(c) Finansijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobit i gubitka

Finansijska 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 vrijednosni papiri kojima Banka namjerava trgovati, te svi izvedeni finansijski instrumenti (derivativi).

(a) Financial assets measured at amortised cost

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

- 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 at certain dates cash flows occurs that present collection of principal and interest on the unpaid principal.

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.

This category classifies acquired debt and equity securities that the Bank intends to trade 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.

(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. Prijodi ili rashodi pri prodaji nekretnina pod zalogom priznaju se u računu dobiti ili gubitka.

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 dospjeća.

(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

(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 uncollected claim of 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.

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 trojmesечно) gubitak poveća, iznos povećanja gubitka Banka knjiži u skladu s prethodnim stavkom.

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 dovođenjem 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 2018. godini Banka je primjenjivala stope amortizacije u procijenjenom vijeku uporabe kako slijedi:

	2018.			2017.
Zgrade/Buildings	50 godina/50 years	2%	50 godina/50 years	2%
Računalna/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 usklađuju na svaki datum bilance. Nadalje, knjigovodstveni iznosi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine provjeravaju se na svaki dan bilance, kako bi se utvrdilo jesu li viši od iznosa koji se mogu vratiti. Ako knjigovodstveni iznos nekog sredstva premašuje njegovu procijenjenu nadoknadivu vrijednost, otpisuje se do iznosa nadoknade vrijednosti. 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 usklađuje se u budućim razdobljima tako da se ponovno procijenen 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 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 3,500 HRK 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 2018 the Bank applied the estimated economic useful lives as stated below:

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. Dugotrajna imovina koja se drži radi prodaje

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

3.9. Preračunavanje stranih valuta

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 preračunanjem 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 povezani obvezu primjenom valutnog tečaja važećeg na dan dospijeća ili valutnog tečaja važećeg na dan izdavanja finansijskog instrumenta, ovisno o tome koji je viši. Kod jednosmrjerne 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 2018.	1 EUR = 7,417575 HRK	1 USD = 6,469192 HRK
31. prosinca 2017.	1 EUR = 7,513648 HRK	1 USD = 6,269733 HRK

3.8. Non-current assets available for sale

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

3.9. Foreign currency translation

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 2018	1 EUR = 7.417575 HRK	1 USD = 6.469192 HRK
31. December 2017	1 EUR = 7.513648 HRK	1 USD = 6.269733 HRK

3.10. Financijski instrumenti koji se vode u izvanbilančnoj evidenciji

U okviru redovnog poslovanja Banka je izdavanjem garantija, akreditiva i odobravanjem okvirske kredita koji nisu u cijelosti iskorišteni iskazala potencijalne i preuzete obveze u izvanbilančnoj evidenciji. Ovi financijski instrumenti se iskazuju u bilanci Banke u trenutku kad Banka po njima podmira 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 fericijenosti, a naknadno se mjeru po njihovoj 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'.

3.13. 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:

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 (fair value of embedded derivative) above contracted 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. Retirement benefit costs

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

	2018.	2017.
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	20%	20%
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	15%	15%
Doprinosi za zapošljavanje	1,7%	1,7%
Doprinosi za zaštitu zdravlja na radu temeljem radnog odnosa	0,5%	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 reklasificirani 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.

3.18. Najmovi

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

	2018	2017
Pension contributions	20%	20%
Health insurance contributions	15%	15%
Employment contributions	1.7%	1.7%
Occupational accident	0,5%	0,5%

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

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

3.14. 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 pertaining to minimum capital adequacy requirements, classification of loans and off balance sheet commitments and forming allowances to cover credit risk, liquidity, interest rate and foreign currency position. At year end the Bank was in compliance with all regulatory requirements.

3.17. Offsetting financial instruments

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

3.18. Leases

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

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

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 dospjeća do 90 dana.

4. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

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

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. INTEREST INCOME AND EXPENSES

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2018.	2017.
Prihodi od kamata		
Interest income		
Zajmovi poduzećima	38.960	41.135
Corporate loans		
Zajmovi stanovništvu	11.601	11.910
Retail loans		
Prihodi od vrijednosnih papira	7.778	13.698
Income from securities		
Plasmani drugim bankama	8	12
Placements with other banks		
Ostalo	702	1.116
Other		
	59.049	67.871
Rashodi po kamatama		
Interest expense		
Depoziti stanovništvu	9.097	12.033
Retail deposits		
Krediti od banaka	1.376	5.610
Bank borrowings		
Depoziti banaka	1.259	978
Bank deposits		
Depoziti nebankarskih finansijskih institucija	498	397
Non-banking financial institutions deposits		
Depoziti poduzeća	3.282	3.786
Corporate deposits		
Depoziti ostalih društava	1.283	1.525
Deposits from other companies		
	16.795	24.329

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)	2018.	2017.
Prihodi od naknada i provizija Fee and commission income		
Prihodi od provizija poduzeća Corporate customers	5.831	5.611
Prihodi od provizija stanovništva i obrtnika Citizens and sole-traders	1.151	1.187
Prihodi od provizija banaka Banks	280	226
Ostale naknade i provizije Other fees and commissions	282	361
	7.544	7.385
Rashodi po naknadama i provizijama Fee and commission expense		
Usluge Fine FINA service charges	1.152	1.212
Ostale naknade i provizije Other fees and commissions	711	1.110
	1.863	2.322

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)	2018.	2017.
Dobici od kupoprodaje deviza Gains on foreign currency trading	3.541	2.582
Dobici/(gubici) kod svođenja pozicija bilance na srednji tečaj Gains/(losses) on translation of balance sheet items	118	1.058
Ostalo Other	332	10.670
	3.991	14.310

7. OSTALI PRIHOD OD REDOVNOG POSLOVANJA

7. OTHER OPERATING INCOME

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2018.	2017.
Prihodi od trgovanja vrijednosnim papirima Securities trading	100	109
Ostalo Other	1.961	2.337
	2.061	2.446

8. OSTALI RASHODI OD REDOVNOG POSLOVANJA

8. OTHER OPERATING EXPENSES

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2018.	2017.
Troškovi zaposlenika (bilješka 8.1) Staff costs (Note 8.1)	24.689	23.521
Materijali i usluge Cost of material and services	8.216	8.780
Amortizacija i umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine (bilješka 17,18 i 19) Amortization and depreciation of non-current assets (Notes 17, 18 and 19)	2.560	3.416
Troškovi najma Rental costs	2.581	2.582
Troškovi administracije i marketinga Administrative and marketing costs	1.658	1.542
Premije osiguranja i štednih uloga i prijevoza novca Insurance premiums of savings and money transfer	2.935	2.934
Porezi, doprinosi i ostalo Taxes, contributions and other costs	449	682
	43.088	43.457

Revizorsko društvo "BDO CROATIA" d.o.o. primilo je ukupnu naknadu za usluge revizije finansijskih izvještaja za 2018. godinu u iznosu od 225.000 kuna s uključenim PDV-om. (2017.: Revizorsko društvo "KRAKO-REVIZIJA" d.o.o. primilo je ukupnu naknadu u iznosu od 227.500 kuna s uključenim PDV-om).

8.1. Troškovi zaposlenika

Audit company "BDO CROATIA" d.o.o. received the total fee for the auditing of financial statements for 2018 in the amount of HRK 225,000 including VAT (2017: Audit company "KRAKO-REVIZIJA" d.o.o. received the total fee in the amount of HRK 227,500 - VAT included)

8.1. Staff costs

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2018.	2017.
Plaće Salaries	13.403	12.808
Porezi i prikezi lokalnoj vlasti Taxes and surtaxes to local government	2.958	2.906
Doprinosi za mirovinsko osiguranje Pension insurance contributions	4.040	3.851
Doprinosi za zdravstveno osiguranje i zapošljavanje Health insurance and employment contributions	3.390	3.292
Ostali troškovi zaposlenika Other staff related costs	898	664
	24.689	23.521

Na dan 31. prosinca 2018. godine, Banka je zapošljavala 128 zaposlenika. (31. prosinca 2017.: 123).

There were 128 employees at 31 December 2018 (31 December 2017: 123).

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Bilješka Note	2018.	2017.
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	11	929	0
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with the Croatian National Bank	12	831	0
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	13	21	0
Financijska imovina po amortiziranom trošku – Dani krediti i potraživanja/Financial assets at amortised cost – Loans and receivables	14	14.272	17.996
Financijska imovina po amortiziranom trošku – Ulaganja koja se drže do dospijeća/Financial assets at amortised cost – Investments held to maturity	15	0	64
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investments available for sale	16	1.055	0
Ostala sredstva Other assets	20	753	1.025
Sudski sporovi Court disputes	24	0	0
Potencijalne obveze Contingent liabilities	24	200	421
		18.061	19.506
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	(19.892)	(5.283)
– Ostala sredstva/Other assets	20	(217)	(409)
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investment available for sale	16	0	0
Financijska imovina po amortiziranom trošku – Ulaganja koja se drže do dospijeća/Financial assets at amortised cost – Investments held to maturity	15	(239)	0
Ostale potencijalne obveze Other contingent liabilities	24	(485)	(107)
Rezerviranja po sudskim sporovima Provisions on court disputes	24	0	0
Naplata potraživanja otpisanih u prethodnim godinama Collection of claims written off in previous years		(402)	(88)
		(3.174)	13.619

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)	2018.	2017.
Tekući porez Current income tax	-	-
Odgodeni porez Deferred income tax	(17)	244
	(17)	244

Porezna uprava Republike Hrvatske nije izvršila revizijsku 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

9. IMPAIRMENT CHARGE/(REVERSAL) FOR CREDIT LOSSES

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Bilješka Note	2018.	2017.
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	11	929	0
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with the Croatian National Bank	12	831	0
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	13	21	0
Financijska imovina po amortiziranom trošku – Dani krediti i potraživanja/Financial assets at amortised cost – Loans and receivables	14	14.272	17.996
Financijska imovina po amortiziranom trošku – Ulaganja koja se drže do dospijeća/Financial assets at amortised cost – Investments held to maturity	15	0	64
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investments available for sale	16	1.055	0
Ostala sredstva Other assets	20	753	1.025
Sudski sporovi Court disputes	24	0	0
Potencijalne obveze Contingent liabilities	24	200	421
		18.061	19.506
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	(19.892)	(5.283)
– Ostala sredstva/Other assets	20	(217)	(409)
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investment available for sale	16	0	0
Financijska imovina po amortiziranom trošku – Ulaganja koja se drže do dospijeća/Financial assets at amortised cost – Investments held to maturity	15	(239)	0
Ostale potencijalne obveze Other contingent liabilities	24	(485)	(107)
Rezerviranja po sudskim sporovima Provisions on court disputes	24	0	0
Naplata potraživanja otpisanih u prethodnim godinama Collection of claims written off in previous years		(402)	(88)
		(3.174)	13.619

10. INCOME TAX

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

Reconciliation of income tax:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2018.	2017.
Tekući porez Current income tax	-	-
Odgodeni porez Deferred income tax	(17)	244
	(17)	244

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

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:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2018.	2017.
Računovodstvena dobit/gubitak prije oporezivanja Accounting profit/loss before tax	14.073	8.285
Očekivani porez po stopi od 18% Theoretical tax liability calculated at tax rate of 18%	2.533	1.491
Porezni učinak neoporezivog prihoda Tax effect of non-taxable income	(37)	(462)
Porezni učinak porezno nepriznatih troškova Tax effect of expenses not deductible for tax purposes	75	213
Trošak poreza na dobit Income tax expense	2.571	1.242
Porezni učinak razlike privremenih razlika Tax effect – temporary differences	(17)	244
Porezni učinak smanjenja porezne stope na 18% Tax effect – temporary differences of tax rate of 18%	0	0
Trošak poreza na dobit Income tax expense	2.554	1.486
Efektivna porezna stopa Effective tax rate	18,27%	14,98%

Porezni gubitak:

Tax loss:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2018.	2017.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja Accounting profit before tax	14.073	8.285
Porezno nepriznati troškovi Expenses not deductible for tax purposes	418	1.178
Porezni neoporezivi prihodi Non-taxable income	(206)	(2.565)
Preneseni porezni gubitak Tax loss carried forward	-	(5.892)
Porezni gubitak/dobit Tax profit/loss	14.285	1.006
Porezni gubitak za prijenos Tax loss to be transferred		

Usklađenje odgođenog poreza:

Reconciliation of deferred tax:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2018.	2017.
Stanje 1. siječnja At 1 January	1.070	2.520
Priznavanje/(iskorištenje) odgođene porezne imovine Recognized/(released) deferred tax assets	17	(1.450)
Stanje 31. prosinca At 31 December	1.087	1.070

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:

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 odgodenom poreznom imovinom.

11. NOVČANA SREDSTVA I TEKUĆI RAČUNI KOD BANAKA

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Novac na klirinškom računu Cash on the clearing account	66.516	47.571
Devizni tekući računi kod inozemnih banaka Foreign currency accounts with foreign banks	7.713	28.726
Devizni tekući računi kod domaćih banaka Foreign currency accounts with domestic banks	41.584	23.069
Devizni nistro pokriveni akreditivi i garancije Foreign currency letters of credit and guarantees	0	0
Novac u blagajni Cash in hand	17.605	17.318
Umanjenja za ispravke vrijednosti Less: impairment provision	(929)	-
	132.489	116.684

12. SREDSTVA KOD HRVATSKE NARODNE BANKE

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Obvezna pričuva u HRK Obligatory reserves in HRK	103.561	96.784
Obvezna pričuva u stranoj valuti Obligatory reserves in foreign currencies	0	0
Umanjenja za ispravke vrijednosti Less: impairment provision	(831)	-
	102.730	96.784

Tijekom 2018.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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Devizni plasmani bankama u zemljama OECD-a (bilješka 30) Foreign currency placements with OECD countries (Note 30)	0	0
Devizni plasmani bankama u zemljama OECD-a (i) Foreign currency placements with OECD countries (i)	2.578	2.553
Kunski plasmani preko tržišta novca (i) HRK placements via money market (i)	-	-
Umanjenje za ispravak vrijednosti Less: impairment provision	(21)	-
	2.557	2.553

(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.

Based on tax regulations, initial fees relating to issuing loans are treated as taxable income when paid by the customer. In accordance 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

12. BALANCES WITH CROATIAN NATIONAL BANK

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Obvezna pričuva u HRK Obligatory reserves in HRK	103.561	96.784
Obvezna pričuva u stranoj valuti Obligatory reserves in foreign currencies	0	0
Umanjenja za ispravke vrijednosti Less: impairment provision	(831)	-
	102.730	96.784

During 2018, Obligatory reserves in kuna and in foreign currency were calculated at a rate of 12%.

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

13. PLACEMENTS WITH OTHER BANKS

(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

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

	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Poduzeća Corporate customers	797.282	748.365
Stanovništvo Retail customers	252.188	255.695
Ostala društva Other legal entities	26.524	27.245
	1.075.994	1.031.305
Umanjeni za ispravke za umanjenje vrijednosti Less: impairment provision	(108.643)	(117.534)
	967.351	913.771
Kratkoročni dio Current	440.981	417.165
Dugoročni dio Non-current	526.370	496.606

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

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

	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Industrija Manufacturing	94.642	105.519
Trgovina Trade	149.431	162.242
Ostale usluge Other services	206.306	122.221
Građevinarstvo Construction	139.901	149.936
Poljoprivreda i šumarstvo Agriculture and forestry	31.952	33.054
Transport, skladištenje, komunikacije Transport, storage, communications	40.321	58.771
Turizam Tourism	134.729	116.622
	797.282	748.365

Promjene na umanjenju vrijednosti

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

	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Stanje 1. siječnja At 1 January	117.534	144.644
Nova rezerviranja (bilješka 9) Additional provision (Note 9)	14.272	17.996
Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts recovered during the year (Note 9)	(19.892)	(5.283)
Odgođeno priznavanje prihoda Deferred income recognition	(327)	-
Ostalo (Otpisi) Other (Write-offs)	(1.998)	(39.483)
Tečajne razlike Exchange differences	(946)	(340)
Stanje 31. prosinca At 31 December	108.643	117.534

14. FINANCIAL ASSETS AT AMORTISED COST – LOANS AND RECEIVABLES

31. 12. 2018. 31. 12. 2017.

Poduzeća
Corporate customers

Stanovništvo
Retail customers

Ostala društva
Other legal entities

Umanjeni za ispravke za umanjenje vrijednosti
Less: impairment provision

Kratkoročni dio
Current

Dugoročni dio
Non-current

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

Poduzeća	Corporate	
	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)		
Stanje 1. siječnja At 1 January	75.047	103.957
Nova rezerviranja Additional provision	8.233	11.883
Naplaćeni iznosi tijekom godine Amounts recovered during the year	(17.289)	(4.419)
Odgodeno priznavanje prihoda Deferred income recognition	(327)	-
Ostalo (otpisi) Others (Write-offs)	(1.984)	(36.118)
Tečajne razlike Exchange differences	(644)	(256)
Stanje 31. prosinca At 31 December	63.036	75.047
Stanovništvo	Retail	
	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)		
Stanje 1. siječnja At 1 January	42.487	40.687
Nova rezerviranja Additional provision	6.039	6.113
Naplaćeni iznosi tijekom godine Amounts recovered during the year	(2.603)	(864)
Iznosi otpisani tijekom godine Write-offs during the year	(14)	(3.365)
Tečajne razlike Exchange differences	(302)	84
Stanje 31. prosinca At 31 December	45.607	42.487
Prosječne kamatne stope	Average interest rates	
	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
	%	%
Poduzeće Corporate customers	5,64	5,96
Stanovništvo Retail customers	5,29	6,11
Krediti iz sredstava HBOR-a Croatian Bank for Reconstruction and Development loans	3,50	3,92

**15. FINANCIJSKA IMOVINA PO AMORTIZIRANOM
TROŠKU-ULAGANJA KOJA SE DRŽE DO DOSPIJEĆA**

**15. FINANCIAL ASSETS AT AMORTISED COST-
INVESTMENTS HELD TO MATURITY**

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Obveznice državnih trgovачkih društava State-owned companies' bonds	32.523	31.981
Obveznice RH State bonds	10.797	10.378
Umanjeno za ispravke za umanjenje vrijednosti Less impairment provisions	(285)	(524)
	43.035	41.835
Kratkoročni dio Current	595	332
Dugoročni dio Non-current	42.440	41.503

Promjene na umanjenu vrijednost

Movement in impairment provisions

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Stanje 1. siječnja At 1 January	524	460
Nova rezerviranja (bilješka 9) Additional provision (Note 9)	0	64
Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts recovered during the year (Note 9)	(239)	0
	285	524
Stanje 31. prosinca At 31 December		

**16. FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI
KROZ OSTALU SVEBUHVATNU 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. 2018.	31. 12. 2017.
Trezorski zapisi Treasury bills	123.841	105.133
Obveznice Bonds	270.805	264.834
Udjeli u investicijskim fondovima Shares in investment funds	131.057	177.138
	525.703	547.105
Vlasničke vrijednosnice Equity securities		
– kotirane/listed	2.690	3.048
– nekotirane/unlisted	5.058	4.933
	7.748	7.981
Umanjeno za ispravke za umanjene vrijednosti Less impairment provisions	(1.100)	(45)
	532.351	555.041
Kratkoročni dio Current	192.115	246
Dugoročni dio Non-current	340.236	554.795

17. DUGOTRAJNA IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI

Kretanje imovine preuzete u zamjenu za nenaplaćena potraživanja:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Stanje 1. siječnja	20.329	20.929
At 1 January		
Preuzimanje Takeover	3.426	5.341
Prodaja Sale	(207)	(4.899)
Umanjeno za ispravke vrijednosti Less impairment provisions	-	(1.042)
Naplaćeni i oslobođeni iznosi Collected and released amounts	0	0
Stanje 31. prosinca	23.548	20.329
At 31 December		

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Stanje 1. siječnja 2018. At Jan. 2018	Preuzimanje 2018./ prelazak u kategoriju preko 2 godine Takeover 2018/ shift to category over 2 years	Prodaja 2018. Sale 2018	Umanjenje vrijednosti 2018. Impairment provisions 2018	Stanje 31. prosinca 2018. At 31 Dec. 2018
Građevinski objekti-više od 2 godine Buildings – more than 2 years	15.921	-	-	-	15.921
Stambene zgrade i stanovi više od 2 godine/ Residential buildings and apartments – more than 2 years	0	-	-	-	0
Zemljišta više od 2 godine Land – more than 2 years	46	-	-	-	46
Ukupno više od 2 godine Total – more than 2 years	15.967	0	0	0	15.967
Građevinski objekti-manje od 2 godine Buildings – less than 2 years	99	2.259	-100	0	2.258
Stambene zgrade i stanovi manje od 2 godine/ Residential buildings and apartments – less than 2 years	4.263	1.167	-107	0	5.323
Zemljišta manje od 2 godine Land – less than 2 years	0	0	0	0	0
Ukupno manje od 2 godine Total – less than 2 years	4.362	3.426	(207)	0	7.581
Sveukupno preuzeta imovina Total reposessed assets	20.329	3.426	(207)	0	23.548

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 nenaplaćenog 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 31.12.2018. nije imala umanjenje vrijednosti imovine kod koje je od preuzimanja proteklo više od dvije godine dok je u 2017. g. za 1.042 tisuća kuna bilo umanjenje vrijednosti imovine; (bilješka 17. uz finansijske izvještaje).

17. LONG TERM 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. 2018.	31. 12. 2017.
Stanje 1. siječnja	20.329	20.929
At 1 January		
Preuzimanje Takeover	3.426	5.341
Prodaja Sale	(207)	(4.899)
Umanjeno za ispravke vrijednosti Less impairment provisions	-	(1.042)
Naplaćeni i oslobođeni iznosi Collected and released amounts	0	0
Stanje 31. prosinca	23.548	20.329
At 31 December		

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 31 Dec. 2018 the Bank had no impairment provisions of book value of the real estate taken over in period longer than two years, while in 2017 the Bank made impairment provisions in amount of HRK 1,042 thousand (Note 17 accompanying the financial statements).

18. MATERIJALNA IMOVINA

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

	Građevinski objekti Buildings	Računalna Computers	Ulaganja u tuđu imovinu Leasehold improvements	Namještaj i oprema Furniture and equipment	Ukupno Total
Nabavna vrijednost					
Cost					
1. siječnja 2017. 1 January 2017	48.929	5.460	11.666	11.252	77.307
Nabava Additions	95	1.936	15	111	2.157
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	-	(19)	(5.770)	(367)	(6.156)
31. prosinca 2017. 31 December 2017	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)
31. prosinca 2018. 31 December 2018	49.174	7.715	5.915	11.272	74.076
Ispравak vrijednosti					
Accumulated depreciation					
1. siječnja 2017. 1 January 2017	13.244	4.520	10.934	9.651	38.349
Trošak amortizacije za godinu Depreciation charge for the year	957	566	167	314	2.004
Smanjenje/Decrease	-	-	(5.770)	(361)	(6.131)
31. prosinca 2017. 31 December 2017	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)
31. prosinca 2018. 31 December 2018	15.158	5.706	5.480	9.897	36.241
Sadašnja vrijednost					
Carrying amount					
Na dan 31. prosinca 2018. At 31 December 2018	34.823	2.291	580	1.392	39.086
Na dan 31. prosinca 2018. At 31 December 2018	34.016	2.009	435	1.375	37.835

Na dan 31. prosinca 2018. godine, Banka je vlasnik građevinskih objekata sadašnje vrijednosti u iznosu od 34.016 tisuća HRK (31. prosinca 2017.: 34.823 tisuća HRK) za koje je postupak upisa u zemljišne knjige u tijeku.

Banka je 2012. godine kupila kao vanknjižno vlasništvo posebnog dijela nekretnine, uredsko poslovni prostor na prvom katu - zapad u poslovno stambenom objektu na z.k.č.br. 250005/17 upisane u z.k.ul. 23838 k.o. Grada Zagreb, k.č.br. 5742/2 k.o. Centar u Zagrebu u Vončininoj ulici br. 2, koji je kao zakupnik koristila više od 10 godina, a za koju nekretninu niti prodavatelj nije upisan kao vlasnik predmetne nekretnine u zemljišnim knjigama mada je ista nekretnina upisana u gruntovnici, ali nije moguće utvrditi vlasništvo pravnog preduzeta. No, budući Partner banka d.d. kao zakoniti i pošteni posjednik nesmetano koristi predmetni prostor, za vjerovati je da s tog osnova ne postoje rizici

18. TANGIBLE ASSETS

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

	Građevinski objekti Buildings	Računalna Computers	Ulaganja u tuđu imovinu Leasehold improvements	Namještaj i oprema Furniture and equipment	Ukupno Total
--	----------------------------------	------------------------	--	--	-----------------

Nabavna vrijednost					
Cost					
1. siječnja 2017. 1 January 2017	48.929	5.460	11.666	11.252	77.307
Nabava Additions	95	1.936	15	111	2.157
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	-	(19)	(5.770)	(367)	(6.156)
31. prosinca 2017. 31 December 2017	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)
31. prosinca 2018. 31 December 2018	49.174	7.715	5.915	11.272	74.076
Ispравak vrijednosti					
Accumulated depreciation					
1. siječnja 2017. 1 January 2017	13.244	4.520	10.934	9.651	38.349
Trošak amortizacije za godinu Depreciation charge for the year	957	566	167	314	2.004
Smanjenje/Decrease	-	-	(5.770)	(361)	(6.131)
31. prosinca 2017. 31 December 2017	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)
31. prosinca 2018. 31 December 2018	15.158	5.706	5.480	9.897	36.241
Sadašnja vrijednost					
Carrying amount					
Na dan 31. prosinca 2018. At 31 December 2018	34.823	2.291	580	1.392	39.086
Na dan 31. prosinca 2018. At 31 December 2018	34.016	2.009	435	1.375	37.835

At 31 December 2018 the Bank is an owner of building premises with current value of HRK 34,016 thousand (at 31 December 2017: HRK 34,823 thousand) for which there is an ongoing process for registration in land books.

In 2012 the Bank bought business premises on the first floor (west part) in commercial - residential building without registration in land registry as separate part of real estate in object registered at land register plot No. 250005/17 signed in land register record 23838, Cadaster municipality - Grad Zagreb, cadastral plot 5742/2, Cadastral municipality Centar in Zagreb, in Vončinina street No 2. The same business premises was rented for more than 10 years, and even the seller was not registered as the owner of the property in the land registry in spite the fact that the property is registered in land registry, but it is not possible to determine legal predecessor. But, since Partner

za Banku te da će u započetom postupku etažiranja predmetne nekretnine biti izvršen upis prava vlasništva predmetnog posebnog dijela nekretnine na ime Partner banke d.d.. Banka je krajem 2013. godine, zajedno sa ostalim suvlasnicima, poduzela pravne radnje predaje predmetnog ugovora u gruntovnici, a upis prava vlasništva izvršiti će se istovremeno s upisom etažiranja zgrade. Postupak upisa prava vlasništva još je uвijek u tijeku.

19. NEMATERIJALNA IMOVINA

banka as legal holder freely uses property, it is believed that there are no risks for the Bank that in ongoing process of the registration of property as separate part of behalf of Partner banka will take place. At the end of 2013 the Bank, together with other owners, has taken legal action in connection with laying contract in the land registry and the registration of property rights will be done simultaneously with the entry of registration of the building. Procedure of registration of ownership rights is still in progress.

19. INTANGIBLE ASSETS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Software	Ostala nematerijalna imovina Other intangible assets	Ukupno Total
Nabavna vrijednost Cost			
1. siječnja 2017. 1. January 2016	5.627	1.452	7.079
Nabava/Additions	1.065	0	1.065
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	0	0	0
31. prosinca 2017. 31 December 2017	6.692	1.452	8.144
Nabava/Additions	171	10	181
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	0	0	0
31. prosinca 2018. 31 December 2018	6.863	1.462	8.325
Ispravak vrijednosti Accumulated amortization			
1. siječnja 2017. 1 January 2017	4.729	1.419	6.148
Trošak amortizacije za godinu Amortization charge for the year	352	18	370
Smanjenje/Decrease			
31. prosinca 2017. 31 December 2017	5.081	1.437	6.518
Trošak amortizacije za godinu Amortization charge for the year	479	17	496
Smanjenje/Decrease	0	0	0
31. prosinca 2018. 31 December 2018	5.560	1.454	7.014
Sadašnja vrijednost Carrying amount			
Na dan 31. prosinca 2017. At 31 December 2017	1.611	15	1.626
Na dan 31. prosinca 2018. At 31 December 2018	1.303	8	1.311

20. OSTALA SREDSTVA

20. OTHER ASSETS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Ostala potraživanja od zaposlenika Other receivables from employees	4.750	4.811
Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi Other receivables and prepaid expenses	9.926	4.041
Potraživanja na osnovi naknada i provizija Fees and commissions receivable	2.731	2.585
Potraživanja od kupaca Trade receivables	20	408
	17.427	11.845
Umanjeno za ispravke za umanjenja vrijednosti Less: impairment provision	(8.881)	(8.859)
	8.546	2.986

Promjene na isprvcima za umanjenje vrijednosti:

Movements in impairment provision:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2018.	2017.
Stanje 1. siječnja At 1 January	8.859	10.096
Nova rezerviranja (bilješka 9) Additional provision (Note 9)	753	1.025
Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts recovered during the year (Note 9)	(217)	(409)
Odgođeno priznavanje prihoda Differed income	-	-
Iznosi otpisani tijekom godine Amounts written off during the year	(449)	(1.823)
Tečajne razlike Exchange differences	(65)	(30)
Stanje 31. prosinca At 31 December	8.881	8.859

20a. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

20a. DEFERRED TAX ASSETS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Odgođena porezna imovina (MRS 12) Deferred tax assets (IAS 12)	1.087	1.070
Odgođena porezna imovina (PD obrazac 2014.) Deferred tax assets (PD form 2014)	0	0
Odgođena porezna imovina (PD obrazac 2012.) Deferred tax assets (PD form 2012)	0	0
	1.087	1.070

21. DEPOZITI KLIJENATA

21. AMOUNTS DUE TO CUSTOMERS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Depoziti po viđenju Demand deposits		
Poduzeća Corporate customers	185.889	172.191
Stanovništvo Retail customers	166.575	120.676
Ostala društva Other legal entities	43.518	48.473
	395.982	341.340
Oročeni depoziti Term deposits		
Poduzeća Corporate customers	153.042	161.806
Stanovništvo Retail customers	754.732	746.251
Ostala društva Other legal entities	94.872	104.905
	1.002.646	1.012.962
Ukupno depoziti po viđenju i oročeni depoziti Total demand and term deposits	1.398.628	1.354.302
Kratkoročni dio Current	1.127.343	1.180.497
Dugoročni dio Non-current	271.285	173.805

Prosječna kamatna stopa na oročene depozite u 2018. godini bila je 1,22% za stanovništvo i 1,07% za poduzeća (2017.: stanovništvo 1,74% i poduzeća 1,42%), a na ukupne depozite po viđenju 0,18% (2017.: 0,22%).

In 2018, the average interest rate on time deposits was 1.22% for retail customers and 1.07% for corporate customers (2017: retail customers 1.74% and corporate customers 1.42%), and 0.18% for total demand deposits (2017: 0.22%).

22. OSTALA POZAJMLJENA SREDSTVA

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. 2018.	31. 12. 2017.
Pozajmice od HBOR-a Borrowings from Croatian Bank for Reconstruction and Development	1 g. – 20 g. 1 – 20 years	HRK, EUR	0,4–4,5%	44.321	71.188
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%	104.372	78.893
Pozajmice od HNB (repo) Borrowings from CNB (repo)	preko 3 g. over 3 years	HRK, EUR	1,2–1,8%	87.165	85.906
Obveze na osnovi finansijskog najma Financial leasing	5 g. 5 years	HRK	6,45%	140	204
				235.998	236.191
Kratkoročni dio Current				116.654	101.168
Dugoročni dio Non-current				119.344	135.023

23. OSTALE OBVEZE

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

	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Obveze prema dobavljačima Trade payables	643	1.270
Obračunate obveze Accrued liabilities	1.471	1.243
Obveze za primljene uplate u svrhu registracije društava Liabilities for payments received for the purpose of company registration	216	331
Obveze po uplatama za kredite Liabilities related to payments for loans	2.422	1.978
Ostale obaveze Other liabilities	2.899	1.047
	7.651	5.869

24. POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Sudski postupci u tijeku

Na dan 31.12.2018. godine vodi se sveukupno 6 postupka protiv Banke od čega 1 postupak iz obveznog prava koji je pravomoćno presuđen u korist Banke i trenutno je još u postupku je po reviziji tužitelja, jedan radni spor u kojem se očekuje prvostupanska presuda u korist Banke, jedan spor radi naknade štete i jedan spor radi utvrđenja ništetnosti te dva postupka koja su proizašla iz ovrhe, u kojima Banka očekuje uspjeh u sporu.

Na dan 31. prosinca 2018. 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.

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

	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Stanje 1. siječnja At 1 January	379	379
Nova rezerviranja – sudske sporovi (bilješka 9) New provisions – litigation (Note 9)	0	0
Smanjenje – potencijalne obaveze (bilješka 9) Decrease in provisions – contingent liabilities (Note 9)	0	0
Smanjenja – sudske sporovi (bilješka 9) Decrease in provisions – litigation (Note 9)	0	0
Stanje 31. prosinca At 31 December	379	379

Garancije i neiskorišteni krediti

Na dan 31. prosinca 2018. i 31. prosinca 2017. Banka nije imala preuzetih kapitalnih obaveza, ali iskazuje preuzete kreditne obaveze. Ugovoren i znosi izvanbilančnih potencijalnih i preuzetih obaveza Banke s naslova garancija, akreditiva i neiskorištenih okvirnih kredita na dan 31. prosinca 2018. i 31. prosinca 2017. godine bili su kako slijedi:

23. OTHER LIABILITIES

31. 12. 2018. 31. 12. 2017.

24. CONTINGENT LIABILITIES AND COMMITMENTS

Ongoing legal actions

At 31 December 2018 there were six 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, one is work disputes of small value for which first instance verdict in favour of the Bank is expected, one dispute relates to indemnity, one relates to determination of nullity and two procedures that came from the enforcement for which Bank expects success.

At 31 December 2018, 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.

Guarantees and unused credit lines

At 31 December 2018 and 31 December 2017, 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 2018 and 31 December 2017 are provided in the table below:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Činidbene garancije Performance guarantees	64.039	84.544
Platežne garancije Payment guarantees	17.364	11.383
Preuzete obveze za kreditiranje Commitments to extend credit	69.050	50.272
Akreditivi Letters of credit	1.088	1.622
Devizne garancije Foreign currency guarantees	7.018	9.570
Ukupne garancije i neiskorišteni okvirni krediti Total guarantees and unused credit lines	158.559	157.391

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. 2018.	31. 12. 2017.
Stanje 1. siječnja At 1 January	1.581	1.267
Nova rezerviranja – ostale potencijalne obveze (bilješka 9) New provision – other contingent liabilities (Note 9)	200	421
Smanjenja – ostale potencijalne obveze (bilješka 9) Decrease in provision – other contingent liabilities (Note 9)	(485)	(107)
Stanje 31. prosinca At 31 December	1.296	1.581

25. DIONIČKI KAPITAL

Registrirani dionički kapital Banke na dan 31. prosinca 2018. i 31. prosinca 2017. sastoji se od 891.000 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti 100 HRK. Tijekom 2018. i 2017. godine nije bilo promjena u upisanom kapitalu.

25. SHARE CAPITAL

At 31 December 2018 and 31 December 2017 the registered share capital of the Bank consists of 891,000 ordinary shares, each with a nominal value of 100 HRK. During 2018 and 2017, there were no changes in subscribed capital.

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.

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. ZARADA PO DIONICI

Osnovna

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

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:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2018.	2017.
Dobit (gubitak) tekuće godine u HRK Profit/(loss) for the year in HRK	11.518.635	6.799.304
Dobit/(gubitak) koja pripada redovnim dioničarima u HRK Profit/(loss) attributable to ordinary shareholders in HRK	11.518.635	6.799.304
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	12,93	7,63

Razrijeđena

Razrijeđena dobit po dionici za 2018. i 2017. godinu ista je kao i osnovna jer Banka nije imala konvertibilnih instrumenata ni opcija.

28. DIVIDENDE

Banka u 2019. godini ne planira isplatiti dividende.

29. DOPUNSKI KAPITAL

Dopunski kapital u iznosu od 15.891 tisuća kuna je formiran je u razdoblje od 2012. – 2018. godine i u potpunosti usklađen 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.

Diluted

Diluted earnings per share for 2018 and 2017 are equal to basic earnings per share, since the Bank did not have any convertible instruments and share options during both years.

28. DIVIDENDS

The Bank does not plan dividend payment in 2019.

29. SUPPLEMENTARY CAPITAL

Supplementary capital amount of HRK 15.891 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. 2018.	31. 12. 2017.
Fizičke osobe Individuals		
EUR	2.003	2.029
HRK	0	0
EUR VK (Currency Clause)	0	0
UKUPNO (Total)	2.003	2.029
Pravne osobe Legal entities		
EUR		
HRK	11.930	11.930
EUR VK (Currency Clause)	1.958	1.983
SVEUKUPNO (Subtotal)	13.888	13.913
UKUPNO (Total)	15.891	15.942

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. 2018.	31. 12. 2017.
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka (bilješka 11) Cash and balances with banks (Note 11)	132.489	116.684
Plasmani kod drugih banaka (bilješka 13) Placements with other banks (Note 13)	0	0
	132.489	116.684

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. 2018.	31. 12. 2017.
Banka upravlja sredstvima u ime i za račun: The Bank manages funds on behalf of:		
HBOR Croatian Bank for Reconstruction and Development (CBRD)	7.112	15.041
Minus: aktiva Less: assets	(7.112)	(15.041)

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 – većinski vlasnik,
- Potestas d.o.o., Split, Zlatna punta d.o.o,Zagreb-društva u većinskom vlasništvu Metroholding d.d.,
- Fenomen Plitvice d.o.o., Plitvička jezera – društvo u vlasništvu Potestas d.o.o.
- Crodux plin d.o.o. – vlasnik više od 5% dionica Banke
- Crodux derivati dva d.o.o. Zagreb, društvo u grupi Crodux
- članovi Uprave u 2018: Petar Repušić – Predsjednik Uprave, Marina Pulpiz – Članica Uprave (do 19.08.2018.), Luka Čulo - Član Uprave
- članovi Nadzornog odbora: Božo Čulo- Predsjednik, Božo Matić- član, Ivan Čurković- član
- društva i fizičke osobe pod kontrolom osoba povezanih s članovima Uprave i Nadzornog odbora: Franjka Čulo, Ivan Čulo, Petra Čulo, Ante Čulo, Ana Čurković, Matej Čurković.

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,
- Potestas d.o.o., Split, Zlatna punta d.o.o,Zagreb – companies owned by Metroholding d.d.,
- Fenomen Plitvice d.o.o., Plitvička jezera – a company controlled by Potestas d.o.o.,
- Crodux plin d.o.o. – shareholder with more than 5% of the Bank's shares,
- Crodux derivati dva d.o.o. Zagreb, a company in Crodux group,
- Management Board Members in 2018: Petar Repušić – President, Marina Pulpiz – Member (up to 19 August 2018), Luka Čulo – Member
- Supervisory Board Members: Božo Čulo- President, Božo Matić- Member, Ivan Čurković- 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 Čurković, Matej Čurković.

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.	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
Račun dobiti i gubitka										
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					
	(1.821)	(450)	(1)	1	1.775	19	0	5	133	122
Bilanca / Balance sheet										
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
Potencijalne i preuzete obveze /										
Contingent liabilities and commitments										
Garancije i akreditivi Guarantees and letters of credit	0	0	0	0	4.763	0	0	0	0	0
Nekiškorištene 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

(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
Račun dobiti i gubitka										
Income statement										
Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income	2	76	6	0	1	1	0	1	0	0
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	18	43	0	20	2	3	1	2	3	0
Trošak najamnine Rental costs	(16)	33	6	(20)	(1)	(2)	(1)	(1)	(3)	0
Bilanca / Balance sheet										
Sredstva / Assets										
Zajmovi / 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
Obaveze / Liabilities	0	2.515	92	0	0	0	0	0	0	0
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	130	269	10
Potencijalne i preuzete obaveze /										
Contingent liabilities and commitments										
Garancije i akreditivi / Guarantees and letters of credit	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neiskorištene kreditne linije / Unused credit lines	0	0	58	25	0	0	0	0	0	0
0	0	58	25	0	0	0	0	0	0	0
Naknade menadžmentu/Compensation to the Management										
(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)										
Neto plaće / Net salaries		978							1.093	
Porezi i doprinosi / Taxes and contributions		802							886	
		1.780							1.979	

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 2017. godine transakcije s povezanim stranama obuhvaćaju sljedeće:
 At 31 December 2017 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.	Columna d.o.o.	Panormska gradnja d.o.o.	Mediterranska gradnja d.o.o.
Račun dobiti i gubitka									
Income statement									
Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income	356	32	1	1	2.006	0	6	110	6
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	149	560	32	0	1	0	0	0	0
Trošak najamnine Rental costs	2.086				0				
	(1.879)	(528)	(31)	1	2.005	0	6	110	6
Bilanca / Balance sheet									
Sredstva / Assets									
Zajmovi / Loans	7.369	0	0	0	29.642	0	0	2.187	0
Ostala sredstva / Other assets	0	1	0	0	0	0	0	0	0
	7.369	1	0	0	29.642	0	0	2.187	0
Obveze / Liabilities									
Depoziti / Deposits	684	19.793	81	10	138	0	80	0	80
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instruments issued	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostalo / Other	14	1	0	0	36	3	0	0	0
	698	19.794	81	10	174	3	80	0	80
Potencijalne i preuzete obveze									
Contingent liabilities and commitments									
Garancije i akreditivi Guarantees and letters of credit	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nekorištene kreditne linije Unused credit lines	0	3.333	0	0	0	0	0	453	0
	0	3.333	0	0	0	0	0	453	0

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)	Božo Čulo	Ivan Čurković	Petar Repušić	Marina Puljiz	Franjka Čulo	Ivan Čulo	Luka Čulo	Ante Čulo	Petra Čulo	Ana Čurković	Matej Čurković
Račun dobiti i gubitka											
Income statement											
Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income	3	58		10	2	1	1	1	0	0	0
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	34	33	14	18	2	2	0	3	3	0	0
Trosak najamnine Rental costs											0
	(31)	25	(4)	(16)	(1)	(1)	(1)	(1)	(3)	(3)	0
Bilanca / Balance sheet											
Sredstva / Assets											
Zajmovi / Loans	0	1.853		100	0	0	0	0	0	0	0
Ostala sredstva / Other assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	1.853	100	0	0	0	0	0	0	0	0
Obeze / Liabilities											
Depoziti / Deposits	596	1.984	0	1.944	100	144	149	140	263	27	0
Izdani podređeni instrumenti/ Subordinated instruments issued	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostalo / Other	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	596	1.984	0	1.944	100	144	149	140	263	27	0
Potencijalne i preuzete obveze / Contingent liabilities and commitments											
Garancije i akreditivi Guarantees and letters of credit	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neiskorištene kreditne linije Unused credit lines	0	256	50	25	0	0	0	0	0	0	0
	0	256	50	25	0	0	0	0	0	0	0

33. OBVEZE PO OSNOVI NAJMA

Na dan 31. prosinca 2018. godine Banka ima sklopljeno 7 ugovora o najmu poslovнog prostora i leasingu automobila (31. prosinca 2017. godine: 9 ugovora). Obveze po osnovi najma poslovнog prostora i leasinga su kako slijedi:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2018.	2017.
Unutar jedne godine Up to 1 year	2.993	2.591
Od dvije do pet godina From 2 to 5 years	5.791	8.749
Od pet do deset godina From 5 to 10 years	0	10.228
	8.784	21.568

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, mjerjenja i procjenjivanja najznačajnijih rizika, te uloge i dogovornosti organizacijskih jedinica uključenih u proces upravljanja rizicima kojima je Banka izložena ili bi mogla biti izložena u svom poslovanju.

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

- Identifikacija
- Mjerjenje i procjenjivanje
- Upravljanje
- Kontrola i izvještavanje

33. LEASE LIABILITIES

At 31 December 2018 the Bank has 7 contracts on lease of business premises and company cars (31 December 2017: 9 contracts). Liabilities for lease of business premises and company cars are as follows:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2018.	2017.
Unutar jedne godine Up to 1 year	2.993	2.591
Od dvije do pet godina From 2 to 5 years	5.791	8.749
Od pet do deset godina From 5 to 10 years	0	10.228
	8.784	21.568

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 Pravilniku, predložene interne limite i iznose izloženosti veće od iznosa utvrđenog Odlukom Nadzornog odbora Banke, te organizacijsku strukturu Banke.

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

Sustav unutarnjih kontrola Banke predstavlja skup procesa i postupaka uspostavljenih za adekvatnu kontrolu rizika, praćenje učinkovitosti i djelotvornosti poslovanja Banke, pouzdanosti 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 izvještavanja o rizicima.

Metodologija upravljanja rizicima koja određuje načine i postupke upravljanja rizicima u Banci, kontinuirano utvrđivanje rizika kojima je Banka izložena ili bi mogla biti izložena u svom poslovanju, kriteriji za odlučivanje, postupci za ovladavanje rizicima, te prikladno dokumentiranje sustava, uspostavljena je pojedinačnim internim aktima. Postupci 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 izvanbilančnim 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 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 low, 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. Significant changes in the economy, or in the particular industry segment that represents a concentration in the Bank's portfolio, could result in losses that are different from those provided for at the balance sheet date. Management therefore carefully manages its exposure to credit risk. Credit exposures arise principally in loans and advances, debt and other securities. There is also credit risk in off-balance sheet financial arrangements such as loan commitments, letters of credit, guarantees and similar arrangements. The credit risk management and control are responsibility of the Division of risk management and control.

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.

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 2018. i 2017. godini

Banka je još početkom 2012. godine usvojila metodologiju procjene kreditne sposobnosti klijenta korporativnih klijenata odnosno ocjene plasmana. Ocjena pojedinačnog plasmana donosi se u cilju adekvatnog procjenjivanja rizičnosti svakog pojedinog plasmana i kao takva predstavlja procjenu primarnog i sekundarnih izvora otplate, pri čemu se pod primarnim izvorom otplate smatra bonitet odnosno poslovanje klijenta, dok se pod sekundarnim izvorima otplate smatraju kolaterali po plasmanu. Procjenom primarnog izvora otplate plasmana utvrđuje se kreditna sposobnost klijenta koja proizlazi iz sveukupnih bonitetnih obilježja klijenta koja se razmatraju uzimajući u obzir uvjete plasmana. Bonitetna obilježja koja se pri tom razmatraju su: godišnji rejting klijenta, trenutni finansijski 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 2018. godine. Banka je tijekom 2018 godine usvojila novu metodologiju za izračun kreditne sposobnosti fizičkih osoba uskladjujući se na taj način sa regulatornim izmjenama vezanim uz kreditiranje fizičkih osoba, posebno skupine potrošača stupanjem na snagu

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. quality of collateral.

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

The Bank determines rules, procedures, terms and responsibilities in process of early monitoring of credit risk by specific internal act that is within authority of Division of risk management and control – Unit for monitoring and control of credit and other risks. Goal is, through on time identification of potentially risky clients (clients with difficulties) pursuant to "signs of early warnings", take actions and activities in time to minimize potential additional cost to the Bank through impairments of loans to such clients and placements, and in same time prevent further worsening of credit portfolio quality.

Credit rating methodology used in 2018 and 2017

At the beginning of 2012 the Bank adopted credit rating methodology (credit worthiness) of corporate clients, i.e. worthiness of the placements. The score of each placement is derived with the goal of adequate risk assessment of each and one placement and as such represent estimation of primary and secondary source of repayment. Credit worthiness and counterparty's operations are considered as primary source of repayment, while collaterals represent secondary sources of repayment. 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 taking into consideration are: client's annual rating, current financial position, perspective of future cash flows, and business relationship between client and the Bank. Adequacy, quality and ratio of coverage of placement by collateral are determined by assessment of secondary source of repayment.

The stated methodology wasn't significantly changed during 2018. During 2018, the Bank adopted a new methodology for the calculation of creditworthiness of retail clients, 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.

Zakona o stambeno potrošačkom kreditiranju.

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. Krajem 2018 godine usvojene su određene promjene u načinu izračuna godišnjeg rejtinga klijenta, a primjenit će se na godišnji rejting koji se računa temeljem finansijskih izvješća klijenata za 2018 godinu.

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 propisane 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 dospijeća 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 2016 i 2017 godine reprogramirala određene kredite klijentima kako bi povećale mogućnosti za njihovu konačnu naplatu, dok je tijekom 2018 godine iznos reprogramiranih kredita značajno manji. Ova je mjera poduzeta kao odgovor na pogoršano finansijsko stanje dužnika, odnosno da bi se ono spriječilo. Gdje god je to bilo moguće, Banka je nastojala poboljšati svoj položaj pribavljanjem dodatnih instrumenata osiguranja. Restrukturirani krediti se kontinuirano prate, a u slučaju dodatnog pogoršanja ili kršenja ugovornih obveza razmatra se poduzimanje potrebnih mjer.

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. kvalitetu instrumenata osiguranja po pojedinoj izloženosti.
- 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

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. At end of 2018 certain changes were adopted in the way of calculating the client's annual rating that will be applied to the annual rating calculated on the basis of the 2018 financial statements.

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 2016 and 2017, the Bank made certain reprograms to increase possibility for the final collection, while during 2018 the amount of reprograms was significantly lower. 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 Bank estimates quality of placements and conducts 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.

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

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 klasificirana u rizične podskupine A-1 i A-2 u razdoblju do 31. prosinca 2018. provodila u visini minimalno 0,8% od iznosa bruto knjigovodstvene vrijednosti izloženosti u tim rizičnim podskupinama, osim na finansijsku imovinu koja se mjeri po 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 %.

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.

"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 1 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 2018 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-2 must be at least 2%.

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.

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 neispunjerenja 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
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 pogoršane 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.

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 exposure that is not collateralised by adequate collateral instruments, 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. 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. 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 inicialne procjene ovlaštenog sudskog vještaka odnosno agencije za nekretnine u trenutku odobravanja plasmana ili sukladno zadnjoj dostupnoj službenoj procjeni vrijednosti od strane ovlaštenog procjenitelja.

Preuzete obveze vezane za kredite

Najvažnija svrha ovih instrumenata jest osigurati raspoloživost 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

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 appropriate.

The Bank employs a range of policies and practices to mitigate credit risk, as well as hedge 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.

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 shown in the balance sheet at year-end is derived from prescribed rating categories or risk groups.

nastavku prikazuje postotak bilančnih stavki Banke koje se odnose na dane kredite i potraživanja te povezano rezerviranje za umanjenje vrijednosti za svaku rizičnu skupinu.

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

	2018.		2017.	
	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 nadoknadivi plasmani 1. A - fully recoverable placements	83%	7%	83%	9%
2. B1 – djelomično nadoknadivi plasmani 2. B1 - partly recoverable placements	5%	2%	3%	2%
3. B2 – djelomično nadoknadivi plasmani 3. B2 - partly recoverable placements	3%	15%	7%	39%
4. B3 – djelomično nadoknadivi plasmani 4. B3 - partly recoverable placements	8%	66%	6%	42%
5. C – nenadoknadivi plasmani 5. C - irrecoverable placements	1%	10%	1%	8%
	100%	100%	100%	100%

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

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

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

31. 12. 2018. 31. 12. 2017.

Izloženost kreditnom riziku koja se odnosi na bilančnu imovinu:
Credit risk exposures relating to on-balance sheet assets are as follows:

Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with Croatian National Bank	102.730	96.784
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	2.557	2.553

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	967.351	913.771
Ulaganja koja se drže do dospijeća Investments held to maturity	43.035	41.835
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Financial assets at fair value through other comprehensive income	532.351	555.041
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji Long term assets available for sale	23.548	20.329
Ostala imovina Other assets	8.546	2.986
Garancije Guarantees	87.687	104.437
Akreditivi Letters of credit	1.079	1.605
Preuzete obveze za kreditiranje Loan commitments and other credit related liabilities	68.497	49.768

Na dan 31. prosinca
At 31 December

1.839.973 1.789.109

Gornji pregled prikazuje maksimalnu izloženost Banke kreditnom riziku na dan 31. prosinca 2018. i 31. prosinca 2017. 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.

34.1.5. Dani krediti i potraživanja

Dani krediti i potraživanja sažeto se prikazuju:

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

	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.		
	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
Nedospjeli i vrijednost nije umanjena Neither past due nor impaired	890.876	2.578	855.833	2.553
Vrijednost pojedinačno umanjena Individually impaired	185.118		175.472	
Bruto Gross	1.075.994	2.578	1.031.305	2.553
Umanjeno za rezerviranja za umanjenje vrijednosti (bilješka 14)/Less: allowance for impairment (note 14)	(108.643)	(21)	(117.534)	
Neto Net	967.351	2.557	913.771	2.553

Ukupno rezerviranje za umanjenje vrijednosti za dane kredite i potraživanja iznosi 108.643 tisuća HRK (2017.: 117.534 tisuća HRK), od čega se 101.498 tisuća HRK (2017.: 107.051 tisuća HRK) odnosi na kredite s pojedinačno umanjenim vrijednostima, dok se preostali iznos od 7.145 tisuća HRK (2017.: 10.483 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 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
Stupnjevi: Risk category:				
A	181.190	709.685	890.875	2.578
B1	17.362	40.933	58.295	
B2	13.340	15.642	28.982	
B3	37.636	49.143	86.779	
C	2.660	8.403	11.063	
Ukupno/Total	252.188	823.806	1.075.994	2.578

The above table represents a maximum Bank's credit risk exposure at 31 December 2018 and 31 December 2017, 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. Loans and advances

Loans and advances are summarized as follows:

31. 12. 2018. 31. 12. 2017.

	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
--	--	---	--	---

Nedospjeli i vrijednost nije umanjena Neither past due nor impaired	890.876	2.578	855.833	2.553
Vrijednost pojedinačno umanjena Individually impaired	185.118		175.472	
Bruto Gross	1.075.994	2.578	1.031.305	2.553
Umanjeno za rezerviranja za umanjenje vrijednosti (bilješka 14)/Less: allowance for impairment (note 14)	(108.643)	(21)	(117.534)	
Neto Net	967.351	2.557	913.771	2.553

The total impairment provision for loans and advances amounts to HRK 108,643 thousand (2017: 117,534 thousand HRK) of which HRK 101,498 thousand (2017: HRK 107,051 thousand) represents the individually impaired loans and the remaining amount of HRK 7,145 thousand (2017: HRK 10,483 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 2018

31. prosinca 2017.

31 December 2017

	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
Stupnjevi: Risk category:				
A	187.947	667.887	855.834	2.553
B1	15.844	15.730	31.574	
B2	20.014	53.179	73.193	
B3	29.898	30.846	60.744	
C	1.992	7.968	9.960	
Ukupno Total	255.695	775.610	1.031.305	2.553

(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 zaloga kojeg Banka drži kao osiguranje.

(a) Loans and advances individually impaired
The breakdown 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:

	Stanovništvo Retail customers	Poslovni subjekti Corporate entities	Ukupno dani krediti i potraživanja Total loans and advances to customers
(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)			
31. prosinca 2018. 31 December 2018			
Krediti pojedinačno umanjene vrijednosti Loans individually impaired	70.998	114.120	185.118
Fer vrijednost zaloga Fair value of collateral	58.486	68.812	127.298
31. prosinca 2017. 31 December 2017			
Krediti pojedinačno umanjene vrijednosti Loans individually impaired	67.748	107.724	175.472
Fer vrijednost zaloga Fair value of collateral	63.068	78.393	141.461

(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 most commonly 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), prikazani su u tablici u nastavku.

31. prosinca 2018. 31 December 2018	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	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
Ukupno Total	44.568	57.103	55.592	157.263
31. prosinca 2017. 31 December 2017				
Preuzete obveze za kreditiranje Loan commitments	24.549	4.602	20.617	49.768
Garancije i mjenice Guarantees and bills of exchange	28.476	50.178	25.783	104.437
Akreditivi Letters of credit	1.605	0	0	1.605
Ukupno Total	54.630	54.780	46.400	155.810

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 netrgovanja.

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

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

Portfelji netrgovanja prije svega nastaju na temelju upravljanja kamatnim stopama maloprodajnom te komercijalnom bankarskom imovinom i obvezama društva. Portfelji netrgovanja također se sastoje od valutnog rizika i rizika kapitala nastalih na temelju ulaganja Banke koja se drže do 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 potencijalno povećati profitabilnost, ali i povećati rizik od gubitka.

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 25), are summarized in the table below:

31. prosinca 2018. 31 December 2018	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	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
Ukupno Total	44.568	57.103	55.592	157.263
31. prosinca 2017. 31 December 2017				
Preuzete obveze za kreditiranje Loan commitments	24.549	4.602	20.617	49.768
Garancije i mjenice Guarantees and bills of exchange	28.476	50.178	25.783	104.437
Akreditivi Letters of credit	1.605	0	0	1.605
Ukupno Total	54.630	54.780	46.400	155.810

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 also increase the risk of losses.

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 ugovorenih 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 fluktuacijama tečajeva stranih valuta i korelacije između valuta.

U bilješci 35. sažeto je prikazana izloženost Banke valutnom riziku na dan 31. prosinca 2018.

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. Posljedica toga može biti nemogućnost podmirivanja obveza plaćanja deponentima odnosno podmirivanja obveza kreditiranja.

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 sets principles and limits for foreign currency exposures which are monitored daily. The Bank directs its business activities trying to minimize the gap between assets and liabilities denominated in or linked to foreign currency, and maintaining the daily business activities within daily potential loss limits. 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 at 31 December 2018.

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 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.

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

Banka je izložena svakodnevnim isplata 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 platnih 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 njegovih 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 su raspoloživi za prodaju 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

draw downs, guarantees and from margin and other calls on cash settled derivatives. The Bank does not maintain cash resources to meet all of these needs as experience shows that a minimum level of reinvestment of maturing funds can be predicted with a high level of certainty. Management sets limits on the minimum proportion of maturing funds available to meet such calls and on the minimum level of 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 available for sale are carried at fair value.

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

- Level 1: listed (non-corrected) price on the market for assets and liabilities
- Level 2: other techniques where all available data that has a significant influence on the fair value is visible on the market, directly or indirectly
- Level 3: techniques where all data that has a significant influence on the fair value are not monitored on visible market data.

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2018.			31. 12. 2017.		
	Razina 1 Level 1	Razina 2 Level 2	Ukupno Total	Razina 1 Level 1	Razina 2 Level 2	Ukupno Total
Trezorski zapisi Treasury bills	123.841	-	123.841	105.133	-	105.133
Komercijalni zapisi Commercial bills	-	-	-	-	-	-
Obveznice Bonds	270.805	-	270.805	264.834	-	264.834
Investicijski fondovi Investment funds	131.057	-	131.057	177.138	-	177.138
Dionice Equity shares	2.690	5.058	7.748	3.048	4.933	7.981
	528.393	5.058	533.451	550.153	4.933	555.086

Financijski instrumenti koji nisu mjereni prema fer vrijednosti

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

Financial instruments not measured at fair value

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Knjigovodstvena vrijednost Carrying amount		Fer vrijednost Fair value	
	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Financijska imovina Financial assets				
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	2.578	2.553	2.578	2.553
Financijska imovina po amort. trošku Financial assets at amortised cost				
– poduzeća/corporate	797.282	748.365	797.282	748.365
– stanovništvo/retail	252.188	255.695	252.188	255.695
– ostala društva/other legal entities	26.524	27.245	26.524	27.245
– ulaganja koja se drže do dospijeća/ investments held to maturity	43.321	41.835	43.321	41.835
Ukupno financijska imovina Total financial assets	1.121.893	1.075.693	1.121.893	1.075.693
Finacijske obveze Financial liabilities				
Obveze prema bankama Due to banks	0	0	0	0
Depoziti klijenata Due to customers				
– poduzeća/corporate	338.931	333.997	338.931	333.997
– stanovništvo/retail	921.307	866.927	921.307	866.927
– ostala društva/other legal entities	138.390	153.378	138.390	153.378
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	235.998	236.191	235.998	236.191
Ukupno finacijske obveze Total financial liabilities	1.634.626	1.590.493	1.634.626	1.590.493

(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 dospjećem 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 dospjeće fer vrijednost je iznos plativ po viđenju na dan bilance. Procijenjena fer vrijednost depozita s fiksnim dospjećem temelji se na očekivanim novčanim tijekovima diskontiranim trenutačno važećim kamatnim stopama za depozite sličnoga preostalog dospjeća. 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 tržišta banaka na kojima posluju jedinice unutar Banke,

(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 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 sposobnosti Banke za nastavak dalnjeg poslovanja kako bi i dalje mogla osigurati prinos dioničarima i koristi drugim zainteresiranim stranama te
- održavanje snažne kapitalne osnove koja bi mogla podržati razvoj poslovanja.

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

Nadležno tijelo od svake banke ili bankarske grupacije zahtijeva (a) održavanje minimalne razine 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 dobici/(gubici) na temelju promjene fer 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 izvanbilančnu 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 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.

	2018.	2017.
(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)		
Osnovni kapital banke 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) Legal and statutory reserves and retained earnings without profit of current year (less intangible assets, other comprehensive income and deferred tax assets)	100.948	77.010
Ukupno osnovni kapital Total basic capital	190.676	166.738
Dopunski kapital banke Supplementary capital	7.509	10.717
Regulatorni kapital Regulatory capital	198.185	177.455
 Izloženost riziku Risk exposure		
Izloženosti ponderirane rizikom za kreditni rizik i rizik druge ugovorne strane Credit risk-weighted assets and risk of the counterparty	1.116.156	1.046.167
Izloženost operativnom riziku Exposure to operative risk	91.473	99.831
Izloženost valutnom riziku Exposure to foreign exchange risk	0	0
Ukupna izloženost riziku Total risk exposure	1.207.629	1.145.998
 Stopa ukupnog kapitala Total capital rate	16,41%	15,48%

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.

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	EUR	USD	HRK	Ostale valute Other currencies	Ukupno Total
31. prosinca 2018. At 31 December 2018					
Sredstva Assets					
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks					
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with Croatian National Bank	68.170	2.819	19.184	42.316	132.489
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	0	0	102.730	0	102.730
Financijska imovina po amortiziranom trošku Financial assets at amortised cost	601	0	(21)	1.977	2.557
Dani krediti i potraživanja Loans and receivables	701.612	202	264.395	1.142	967.351
Ulaganja koja se drže do dospijeća Investments held to maturity	0	43.321	(286)	0	43.035
Financijska imovina po amortiziranom trošku Financial assets at amortised cost	168.863	10.285	353.203	0	532.351
Preuzeta imovina Foreclosed assets	0	0	23.548	0	23.548
Materijalna imovina Tangible fixed assets	0	0	37.835	0	37.835
Nematerijalna imovina Intangible assets	0	0	1.311	0	1.311
Ostala sredstva Other assets	4.060	0	4.460	26	8.546
Odgođena porezna imovina Deferred tax assets	0	0	1.087	0	1.087
	943.306	56.627	807.446	45.461	1.852.840
Obveze Liabilities					
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	0	0	0	0	0
Depoziti klijenata Amounts due to customers	794.144	55.719	504.400	44.365	1.398.628
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	142.554	1.269	92.175	0	235.998
Ostale obveze Other liabilities	13	0	7.638	0	7.651
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	0	0	1.675	0	1.675
	936.711	56.988	605.888	44.365	1.643.952
Neto bilanca Net balance sheet position					
	6.595	(361)	201.558	1.096	208.888
31. prosinca 2017. Balance at 31 December 2017					
Ukupna sredstva Total assets	874.442	57.233	812.861	47.229	1.791.765
Ukupne obveze Total liabilities	876.292	56.919	618.346	46.765	1.598.322
Neto bilanca Net balance sheet position	(1.850)	314	194.515	464	193.443

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 carrying amounts of assets and liabilities of the Bank, analysed by currency.

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 obvezе 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
31. prosinca 2018. At 31 December 2018							
Sredstva/Assets							
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka/Cash and amounts due from banks	132.489	0	0	0	0	0	132.489
Sredstva kod HNB-a Balances with CNB	102.730	0	0	0	0	0	102.730
Potraživanja od drugih banaka Placements with other banks	0	0	2.557	0	0	0	2.557
Financijska imovina po amort. trošku Financial assets at amortised cost							
Dani krediti i potraživanja Loans and receivables	149.171	60.064	231.746	225.676	300.694	0	967.351
Ulaganja koja se drže do dospijeća Investments held to maturity	595	0	0	0	42.440	0	43.035
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit/ Financial assets at fair value through other comprehensive income	24.892	123.561	43.663	35.018	166.458	138.759	532.351
Ostala sredstva/Other assets	0	0	0	0	0	8.546	8.546
Dugotrajna materijalna imovina Tangible assets	0	0	0	0	0	37.835	37.835
Nematerijalna imovina Intangible assets	0	0	0	0	0	1.311	1.311
Preuzeta imovina Foreclosed assets	0	0	0	0	0	23.548	23.548
Odgođena porezna imovina Deferred tax assets	0	0	0	0	0	1.087	1.087
	409.877	183.625	277.966	260.694	509.592	211.086	1.852.840
Obvezе / Liabilities							
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	0	0	0	0	0	0	0
Depoziti klijentata 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 obvezе/Other liabilities	0	0	0	0	0	7.651	7.651
Rezerviranja za potencijalne obvezе Provisions for other 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
	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
31. prosinca 2017. At 31 December 2017							
Ukupna sredstva/Total assets	322.360	48.268	254.482	423.843	492.641	250.171	1.791.765
Ukupne obvezе/Total liabilities	493.294	188.509	599.645	232.123	92.864	7.829	1.614.264
Bilančna neusklađenost On balance sheet interest sensitivity gap	(170.934)	(140.241)	(345.163)	191.720	399.777	242.342	177.501

36. INTEREST RATE RISK

The table below provides information on the extent of the Bank's interest rate exposure based either on the contractual maturity date of its financial instruments or, in the case of instruments that 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)	2018.			2017.		
	EUR	USD	HRK	EUR	USD	HRK
31. prosinca At 31 December						
Sredstva Assets						
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	-	-	-	-	-	-
Potraživanja od drugih banaka Placements with other banks	0	0	0	0	1,30	0
Dani krediti i potraživanja Loans and receivables	3,00-8,5	-	3,00-8,50	4,00-8,30	-	4,50-8,50
Depoziti klijenata Amounts due to customers						
– depoziti po viđenju – demand deposits	0,01	0,01	0,01-1,40	0,01	0,01	0,01-1,80
– oročeni depoziti – term deposits	0,10-1,15	0,20-1,20	0,40-1,90	0,10-1,15	0,05-1,25	0,10-2,05
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	-	-	0,01-6,45	-	-	0,50-6,45

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.

37. LIQUIDITY RISK

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (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
31. prosinca 2018. 31 December 2018							
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
Ukupne obveze (očekivano dospijeće) Total liabilities (expected maturity dates)	577.935	148.456	517.606	316.922	89.598	9.326	1.659.843
Ukupna imovina (očekivano dospijeće) Total assets (expected maturity dates)	409.877	183.625	277.966	260.694	509.592	211.086	1.852.840
Neto neusklađenost likvidnosti Net liquidity gap	(168.058)	35.169	(239.640)	(56.228)	419.994	201.760	192.997

(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
31. prosinca 2017. 31 December 2017							
Obveze/Liabilities							
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	0	0	0	0	0	0	0
Depoziti klijenata Amounts due to customers	410.132	185.795	584.354	156.473	17.548	0	1.354.302
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	83.162	2.714	15.291	75.649	59.374	0	236.191
Ostale obveze Other liabilities	0	0	0	0	0	5.869	5.869
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	0	0	0	0	0	1.960	1.960
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instrument issued	0	0	0	0	15.942	0	15.942
Ukupne obveze (očekivano dospijeće) Total liabilities (expected maturity dates)	493.294	188.509	599.645	232.123	92.864	7.829	1.614.264
Ukupna imovina (očekivano dospijeće) Total assets (expected maturity dates)	322.360	48.268	254.482	423.843	492.641	250.171	1.791.765
Neto neusklađenost likvidnosti Net liquidity gap	(170.934)	(140.241)	(345.163)	191.720	399.777	242.342	177.501

38. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Ove finacijske izvještaje odobrila je Uprava dana 12. ožujka 2019. godine.

Potpisali u ime Uprave:

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

Ivan Vukasović, dipl. oec.

38. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

These financial statements were approved by the Management Board on 12 March 2019.

Signed on behalf of the Management Board:

Uprava
Management Board

Petar 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 2018. i za godinu koja je tada završila.

APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR CROATIAN NATIONAL BANK

Pursuant to the Decision of the Croatian National Bank on the structure and content of a bank's annual financial statements (Official Gazette 42/2018), below are presented the required forms for the Bank for the year ended 31 December 2018 in the forms required by the decision.

NAZIV POZICIJE	RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 1.01.2018. DO 31.12.2018.	Prethodna godina	Tekuća godina
1. Kamatni prihodi		68.045	59.049
2. (Kamatni rashodi)		(24.329)	(16.795)
3. (Rashodi od temeljnog kapitala koji se vraća na zahtjev)		0	0
4. Prihodi od dividende		109	100
5. Prihodi od naknada i provizija		7.385	7.544
6. (Rashodi od naknada i provizija)		(2.322)	(1.863)
7. Dobici ili (–) gubici po prestanku priznavanja finansijske imovine i finansijskih obveza koje nisu mjerene po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto		10.670	332
8. Dobici ili (–) gubici po finansijskoj imovini i finansijskim obvezama koje se drže radi trgovanja, neto		2.580	3.542
9. Dobici ili gubici po finansijskoj imovini kojom se ne trguje koja se obvezno mjeri po fer vrijednost 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		688	118
13. Dobici ili (–) gubici po prestanku priznavanja nefinansijske imovine, neto		0	0
14. Ostali prihodi iz poslovanja		2.338	1.961
15. (Ostali rashodi iz poslovanja)		(3.577)	(3.351)
16. Ukupno prihodi iz poslovanja, neto (1. – 2. – 3. + 4. + 5. – 6. + od 7. do 14. – 15.)		61.587	50.636
17. (Administrativni rashodi)		(36.464)	(37.176)
18. (Amortizacija)		(2.373)	(2.560)
19. Dobici ili (–) gubici zbog promjena, neto		0	0
20. (Rezervacije ili (–) ukidanje rezervacija)		1.770	(285)
21. (Umanjenje vrijednosti ili (–) ukidanje umanjenja vrijednosti po finansijskoj imovini koja nije mjerena po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak)		11.652	(2.889)
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)		1.043	0
24. Negativni goodwill 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 otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju koje nisu klasificirane 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.)		8.285	14.073
28. (Porezni rashodi ili (–) prihodi povezani s dobiti ili gubitkom iz poslovanja koje će se nastaviti)		1.485	(2.554)
29. Dobit ili (–) gubitak nakon oporezivanja iz poslovanja koje će se nastaviti (27. – 28.)		6.799	11.519
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.)		6.799	11.519
34. Pripada manjinskom udjelu [nekontrolirajući udjeli]		0	0
35. Pripada vlasnicima matičnog društva		6.799	11.519

PROFIT AND LOSS ACCOUNT
for the period from 1 January 2018 to 31 December

POSITION NAME	PROFIT AND LOSS ACCOUNT FOR THE PERIOD FROM 1.01.2018 TO 31.12.2018	Previous year	Current year
1. Interest income	68,045	59,049	59,049
2. (Interest expenses)	(24,329)	(16,795)	(16,795)
3. (Expenses on share capital repayable on demand)	0	0	0
4. Dividend received	109	100	100
5. Fees and commissions income	7,385	7,544	7,544
6. (Fees and commissions income)	(2,322)	(1,863)	(1,863)
7. Gains or (-) losses on derecognition of financial assets and liabilities not measured at fair value through profit or loss, net	10,670	332	332
8. Gains or (-) losses on financial assets and liabilities held for trading, net	2,580	3,542	3,542
9. Gains or losses on non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss, net	0	0	0
10. Gains or (-) losses on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss, net	0	0	0
11. Gains or (-) losses from hedge accounting, net	0	0	0
12. Exchange rate differences [gain or (-) loss], net	688	118	118
13. Gains or (-) losses on derecognition of non-financial assets, net	0	0	0
14. Other operating income	2,338	1,961	1,961
15. (Other operating expenses)	(3,577)	(3,351)	(3,351)
16. Total operating income, net (1 – 2 – 3 + 4 + 5 – 6 + from 7 to 14 – 15)	61,587	50,636	50,636
17. (Administrative expenses)	(36,464)	(37,176)	(37,176)
18. (Depreciation)	(2,373)	(2,560)	(2,560)
19. Modification gains or (-) losses, net	0	0	0
20. (Provisions or (-) reversal of provisions)	1,770	(285)	(285)
21. (Impairment or (-) reversal of impairment on financial assets not measured at fair value through profit or loss)	11,652	(2,889)	(2,889)
22. (Impairment or (-) reversal of impairment of investments in subsidiaries, joint ventures and associates)	0	0	0
23. (Umanjenje vrijednosti ili (–) ukidanje umanjenja vrijednosti po nefinancijskoj imovini)	1,043	0	0
24. Negative goodwill recognised in profit or loss	0	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	0
26. Profit or (-) loss from fixed assets and disposal groups classified as held for sale not qualifying as discontinued operations	0	0	0
27. Profit or (-) loss before tax from continuing operations (16 – 17 – 18 + 19 – from 20 to 23 + from 24 to 26)	8,285	14,073	14,073
28. (Tax expense or (-) income related to profit or loss from continuing operations)	1,485	(2,554)	(2,554)
29. Profit or (-) loss after tax from continuing operations (27 – 28)	6,799	11,519	11,519
30. Profit or (-) loss after tax from discontinued operations (31 – 32)	0	0	0
31. Profit or (-) loss before tax from discontinued operations	0	0	0
32. (Tax expense or (-) income related to discontinued operations)	0	0	0
33. Profit or (–) loss for the year (29 + 30; 34 + 35)	6,799	11,519	11,519
34. Attributable to minority interest [non-controlling interests]	0	0	0
35. Attributable to owners of the parent company	6,799	11,519	11,519

**IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVATNOJ DOBITI
za razdoblje od 1.01.2018. – 31.12.2018.**

Naziv pozicije	2017.	2018.
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVATNOJ DOBITI		
1. DOBIT ILI (-) GUBITAK TEKUĆE GODINE	6.799	11.519
2. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT ((3. + 15.)	202	3.977
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.)	202	3.977
4.1.1. Zaštita neto ulaganja u inozemno poslovanje (efektivni udjeli)	0	0
4.1.2. Preračunavanje stranih valuta	0	0
4.1.3. Zaštite novčanih tokova [efektivni udjeli]	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	202	3.977
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 pothvate 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 (AOP 075+076)	7.001	15.496
6. PRIPADA MANJINSKOM UDJELU (NEKONTROLIRAJUĆI UDJEL)	0	0
7. PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA	7.001	15.496

STATEMENT ON OTHER COMPREHENSIVE INCOME
for the period from 1 January 2018 to 31 December 2018

Position name	2017	2018
STATEMENT ON OTHER COMPREHENSIVE INCOME		
1. INCOME OR (-) LOSS FOR THE CURRENT YEAR	6,799	11,519
2. OTHER COMPREHENSIVE INCOME (3 + 15)	202	3,977
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)	202	3,977
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	202	3,977
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)	7,001	15,496
6. ATTRIBUTABLE TO MINORITY INTEREST [NON-CONTROLLING INTEREST]	0	0
7. ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE PARENT COMPANY	7,001	15,496

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU – Bilanca za razdoblje 1.1.2018. – 31.12.2018.

Naziv pozicije	31.12.2017.	31.12.2018.
IMOVINA		
1. Novčana sredstva, novčana potraživanja od središnjih banaka i ostali depoziti po viđenju (od 2. do 4.)	116.684	132.489
1.1. Novac u blagajni	17.318	17.605
1.2. Novčana potraživanja od središnjih banaka	47.571	65.982
1.3. Ostali depoziti po viđenju	51.795	48.902
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.)	552.604	530.160
4.4. Vlasnički instrumenti	552.604	136.568
4.5. Dužnički vrijednosni papiri	0	393.592
4.6. Krediti i predujmovi	0	0
5. Financijska imovina po amortiziranom trošku (22. + 23.)	1.057.693	1.121.044
5.1. Dužnički vrijednosni papiri	74.079	67.305
5.2. Krediti i predujmovi	983.614	1.053.740
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	38.505	37.399
11. Nematerijalna imovina	2.207	1.746
12. Porezna imovina	1.087	1.115
13. Ostala imovina	463	3.147
14. Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju	20.329	23.548
15. Ukupna imovina (1. + 5. + 10. + 14. + 17. + 21. + od 24. do 31.)	1.791.765	1.852.840
OBVEZE		
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

17. Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (od 40. do 42.)	0	0
17.1. Depoziti	0	0
17.2. Izdani dužnički vrijednosni papiri	0	0
17.3. Ostale financijske obveze	0	0
18. Financijske obveze mjerene po amortiziranom trošku (od 44. do 46.)	1.606.435	1.650.518
18.1. Depoziti	1.606.435	1.650.517
18.2. Izdani dužnički vrijednosni papiri	0	0
18.3. Ostale financijske obveze	0	1
19. Izvedenice – računovodstvo zaštite	0	0
20. Promjene fer vrijednosti zaštićenih stavki u zaštiti portfelja od kamatnog rizika	0	0
21. Rezervacije	1.960	1.675
22. Porezne obveze	156	2.466
23. Temeljni kapital koji se vraća na zahtjev	0	0
24. Ostale obveze	5.712	5.184
25. Obveze uključene u grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju	0	0
26. Ukupne obveze (33. + 39. + 43. + od 47. do 53.)	1.614.264	1.659.843
KAPITAL		
27. Temeljni kapital	89.100	89.100
28. Premija na dionice	628	628
29. Izdani vlasnički instrumenti osim kapitala	0	0
30. Ostali vlasnički instrumenti	0	0
31. Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	(1.917)	1.531
32. Zadržana dobit	17.367	24.166
33. Revalorizacijske rezerve	0	0
34. Ostale rezerve	65.524	66.054
35. (-) Trezorske dionice	0	0
36. Dobit ili gubitak koji pripadaju vlasnicima matičnog društva	6.799	11.519
37. (-) Dividende tijekom poslovne godine	0	0
38. Manjinski udjeli [nekontrolirajući udjeli]	0	0
39. Ukupno kapital (od 55. do 66.)	177.501	192.997
40. Ukupno obveze i kapital (54. + 67.)	1.791.765	1.852.840

STATEMENT ON FINANCIAL POSITION – Balance sheet
 for the period from 1 January 2018 to 31 December 2018

Position name	31.12.2017	31.12.2018
ASSETS		
1. Cash, cash balances at central banks and other demand deposits (from 2 to 4)	116,684	132,489
1.1. Cash in hand	17,318	17,605
1.2. Cash balances at central banks	47,571	65,982
1.3. Other demand deposits	51,795	48,902
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)	552,604	530,160
5.4. Equity instruments	552,604	136,568
5.5. Debt securities	0	393,592
5.6. Loans and advances	0	0
6. Financial assets at amortised cost (22 + 23)	1,057,693	1,121,044
6.1. Debt securities	74,079	67,305
6.2. Loans and advances	983,614	1,053,740
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	38,505	37,399
11. Intangible assets	2,207	1,746
12. Tax assets	1,087	1,115
13. Other assets	463	3,147
14. Fixed assets and disposal groups classified as held for sale	20,329	23,548
15. Total assets (1 + 5 + 10 + 14 + 17 + 21 + from 24 to 31)	1,791,765	1,852,840
LIABILITIES		
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

17. Financial liabilities at fair value through profit or loss (from 40 to 42)	0	0
17.1. Deposits	0	0
17.2. Debt securities issued	0	0
17.3. Other financial liabilities	0	0
18. Financial liabilities measured at amortised cost (from 44 to 46)	1,606,435	1,650,518
18.1. Deposits	1,606,435	1,650,517
18.2. Debt securities issued	0	0
18.3. Other financial liabilities	0	1
19. Derivatives – hedge accounting	0	0
20. Fair value changes of the hedged items in portfolio hedge of interest rate risk	0	0
21. Provisions	1,960	1,675
22. Tax liabilities	156	2,466
23. Share capital repayable on demand	0	0
24. Other liabilities	5,712	5,184
25. Liabilities included in disposal groups classified as held for sale	0	0
26. Total liabilities (33 + 39 + 43 + from 47 to 53)	1,614,264	1,659,843
EQUITY		
27. Initial capital	89,100	89,100
28. Share premium	628	628
29. Equity instruments issued other than capital	0	0
30. Other equity instruments	0	0
31. Accumulated other comprehensive income	(1,917)	1,531
32. Retained profit	17,367	24,166
33. Revaluation reserves	0	0
34. Other reserves	65,524	66,054
35. (–) Treasury shares	0	0
36. Profit or loss attributable to owners of the parent company	6,799	11,519
37. (–) Interim dividends	0	0
38. Minority interests [non-controlling interests]	0	0
39. Total equity (from 55 to 66)	177,501	192,997
40. Total equity and liabilities (54 + 67)	1,791,765	1,852,840

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje 01.01.2018. – 31.12.2018.**

Naziv pozicije		Izvještaj o promjenama kapitala od 1.1.2018. do 31.12.2018.									
Kapital	Premja na dionice	Izdani vlasnički instrumenti osim kapitala	Ostali vlasnički instrumenti	Akumulirana ostala svezbuhvatna dobit	Zadržana dobit	Revalorizacijske rezerve	Ostale rezerve	Trezorske dionice	Dobit ili (–) gubitak koji pripada vlasnicima matičnog društva	Dividende tijekom poslovne godine	Manjinski udjel
											UKUPNO
Početno stanje 31.12.2017. [prije prepravljanja]	89.100	628		(2.447)	17.367			66.054		6.799	177.501
Učinci ispravaka pogrešaka											
Učinci promjena računovodstvenih politika											
Početno stanje 31.12.2017. (1. + 2. + 3.)	89.100	628		(2.447)	17.367			66.054		6.799	177.501
Izdanje redovnih dionica											
Izdanje považenih dionica											
Izdanje ostalih vlasničkih instrumenata											
Izdvajanje ili istek ostalih izdanih vlasničkih instrumenata											
Pretvaranje dugovanja u vlasničke instrumente											
Reducija kapitala											
Dividende											
Kupnja trezorskih dionica											
Prodaja ili ponишtenje 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										6.799	
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine										11.519	15.496
Završno stanje 31.12.2018. (4. do 20.)	89.100	628		1.531	24.166			66.054		11.519	192.997

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

Statement on changes in equity for period from 1 January 2018 to 31 December 2018								
Position name	Capital	Share premium	Equity instruments issued other than capital	Other equity instruments	Accumulated other comprehensive income	Retained profit	Revaluation reserves	Other reserves
								Treasury shares
Opening balance 31.12.2017. [before restatement]	89,100	628		(2,447)	17,367	66,054		6,799
Effects of error corrections								177,501
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
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								
Closing balance 31.12.2018. (from 4 to 20)	89,100	628		1,531	24,166	66,054		11,519
								192,997

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje 01.01.2017. – 31.12.2017.**

Izvještaj o promjenama kapitala od 01.01.2017. do 31.12.2017.

Naziv pozicije	Kapital	Premja na dionice	Izdani vlasnički instrumenti osim kapitala	Ostali vlasnički instrumenti	Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	Zadržana dobit	Revalorizacijske rezerve	Ostale rezerve	Trezorske dionice	Dobit ili (–) gubitak koji pripada vlasnicima matičnog društva	Dividende tijekom poslovne godine	Manjinski udjel	UKUPNO
Početno stanje 31.12.2016. [prije prepravljanja]	89.100	628	0	0	(2.648)	8.316	0	66.054	0	9.051	0	0	170.500
Učinci ispravaka pogrešaka													
Učinci promjena računovodstvenih politika													
Početno stanje 31.12.2016. (1. + 2. + 3.)	0	0	0	0	(2.648)	8.316	0	66.054	0	9.051	0	0	170.500
Izдавanje redovnih dionica													
Izдавanje povlaštenih dionica													
Izдавanje ostalih vlasničkih instrumenata													
Izvršavanje ili istek ostalih izdanih vlasničkih instrumenata													
Pretvaranje dugovanja u vlasničke instrumente													
Reducacija kapitala													
Dividende													
Kupnja trezorskih dionica													
Prodaja ili ponишtenje trezorskih dionica													
Reklasifikacija finansijskih instrumenata iz vlasničkih instrumenata u obvezne													
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 31.12.2017.(od 4. do 20.)	89.100	628				(2.447)	17.367	66.054		6.799			177.501

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
in the period from 1 January 2017 to 31 December 2017

Statement on changes in equity for period from 1 January 2017 to 31 December 2017								
Position name	Capital	Share premium	Equity instruments issued other than capital	Other equity instruments	Accumulated other comprehensive income	Retained profit	Revaluation reserves	Other reserves
								Treasury shares
Opening balance 31.12.2016. [before restatement]	89,100	628	0	0	(2,648)	8,316	0	66,054
Effects of error corrections								9,051
Effects of changes in accounting policies								0
Opening balance 31.12.2017. (1 + 2 + 3)	0,00	0,00	0,00	0,00	(2,648)	8,316	0,00	66,054
Ordinary shares issue								0,00
Preference shares issue								0,00
Issue of other equity instruments								0,00
Exercise or expiration of other equity instruments issued								0,00
Conversion of debt to equity								0,00
Capital reduction								0,00
Dividends								0,00
Purchase of treasury shares								0,00
Sale or cancellation of treasury shares								0,00
Reclassification of financial instruments from equity to liability								0,00
Reclassification of financial instruments from liability to equity								0,00
Transfers among components of equity instruments								0,00
Equity instruments increase or (-) decrease resulting from business combinations								0,00
Share based payments								0,00
Other increase or (-) decrease of equity instruments								(9,051)
Total comprehensive income for the current year								6,799
Closing balance 31.12.2017. (from 4 to 20)	89,100	628			(2,447)	17,367	66,054	6,799
								177,501

**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
za razdoblje 1.1.2018. – 31.12.2018.**

Naziv pozicije	31.12.2017.	31.12.2018.
POSLOVNE AKTIVNOSTI PREMA DIREKTNOJ METODI		
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)		
POSLOVNE AKTIVNOSTI PREMA INDIREKTNOJ METODI		
9. Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	8.285	14.073
USKLAĐENJA:		
10. Umanjenja vrijednosti i rezerviranja	13.248	-2.773
11. Amortizacija	2.373	2.621
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	74	
14. Ostale nenovčane stavke	10.733	
PROMJENE U IMOVINI I OBVEZAMA IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
15. Sredstva kod Hrvatske narodne banke	-13.335	-7.310
16. Depoziti kod finansijskih institucija i krediti finansijskim institucijama	249	-20
17. Krediti i predujmovi ostalim komitentima	-112.320	-47.558
18. Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		-86.812
19. Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti koji se drže radi trgovanja		
20. Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		
21. Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti koji se obvezno vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		
22. Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti koji se vode po amortiziranom trošku		-961
23. Ostala imovina iz poslovnih aktivnosti	-12.062	-9.546
24. Depoziti od finansijskih institucija		
25. Transakcijski računi ostalih komitenata	71.424	54.106
26. Štedni depoziti ostalih komitenata	3.956	-133
27. Oročeni depoziti ostalih komitenata	45.155	-9.648
28. Izvedene finansijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	0	
29. Ostale obveze iz poslovnih aktivnosti	-2.675	-1.218
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)	37	-142
34. Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (od 1. do 33.)	-71.668	-8.508

ULAGAČKE AKTIVNOSTI

35. Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) materijalne i nematerijalne imovine	-223	-1.055
36. Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva	0	
37. Primici od naplate/(plaćanja za kupnju) vrijednosnih papira i drugih finansijskih instrumenata iz ulagačkih aktivnosti		25.612
38. Primljene dividende iz ulagačkih aktivnosti	109	
39. Ostali primici/(plaćanja) iz ulagačkih aktivnosti	-574	
40. Neto novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti (od 35. do 39.)	-688	24.557

FINANCIJSKE AKTIVNOSTI

41. Neto povećanje/(smanjenje) primljenih kredita iz finansijskih aktivnosti	69.049	-193
42. Neto povećanje/(smanjenje) izdanih dužničkih vrijednosnih papira		
43. Neto povećanje/(smanjenje) instrumenata dopunskoga kapitala	-24	-51
44. Povećanje dioničkoga kapitala		
45. (Isplaćena dividenda)		
46. Ostali primici/(plaćanja) iz finansijskih aktivnosti	202	
47. Neto novčani tokovi iz finansijskih aktivnosti (od 41. do 46.)	69.227	-244
48. Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenta (34. + 40. + 47.)	-3.129	15.805
49. Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	119.813	116.684
50. Učinak promjene tečaja stranih valuta na novac i novčane ekvivalente		
51. Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine (48. + 49. + 50.)	116.684	132.489

CASH FLOW STATEMENT – Indirect method
 for the period from 1 January 2018 to 31 December 2018

Position name	31.12.2017	31.12.2018
OPERATING ACTIVITIES – DIRECT METHOD		
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)		
OPERATING ACTIVITIES – INDIRECT METHOD		
9. Profit/(loss) before tax	8,285	14,073
ADJUSTMENTS:		
10. Impairment and provisions	13,248	-2,773
11. Depreciation	2,373	2,621
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	74	
14. Other non-cash items	10,733	
CHANGES IN ASSETS AND LIABILITIES FROM OPERATING ACTIVITIES		
15. Deposits with the Croatian National Bank	-13,335	-7,310
16. Deposits with financial institutions and loans to financial institutions	249	-20
17. Loans and advances to other clients	-112,320	-47,558
18. Securities and other financial instruments at fair value through other comprehensive income	-86,812	
19. Securities and other financial instruments held for trading		
20. Securities and other financial instruments at fair value profit and loss account, not traded		
21. Securities and other financial instruments mandatorily at fair value through profit and loss account		
22. Securities and other financial instruments at amortised cost		-961
23. Other assets from operating activities	-12,062	-9,546
24. Deposits from financial institutions		
25. Transaction accounts of other clients	71,424	54,106
26. Savings deposits of other clients	3,956	-133
27. Time deposits of other clients	45,155	-9,648
28. Derivative financial liabilities and other liabilities held for trading	0	
29. Other liabilities from operating activities	-2,675	-1,218
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)	37	-142
34. Net cash flow from operating activities (from 1 to 33)	-71,668	-8,508

INVESTING ACTIVITIES

35. Cash receipts from the sale / payments for the purchase of tangible and intangible assets	-223	-1,055
36. Cash receipts from the sale / payments for the purchase of investments in branches, associates and joint ventures	0	
37. Cash receipts from the sale / payments for the purchase of securities and other financial instruments held to maturity		25,612
38. Dividends received from investing activities	109	
39. Other receipts/payments from investing activities	-574	
40. Net cash flow from investing activities (from 35 to 39)	-688	24,557
FINANCING ACTIVITIES		
41. Net increase/(decrease) in loans received from financing activities	69,049	-193
42. Net increase/(decrease) in debt securities issued		
43. Net increase/(decrease) in Tier 2 capital instruments	-24	-51
44. Increase in share capital		
45. (Dividends paid)		
46. Other receipts/(payments) from financing activities	202	
47. Net cash flow from financing activities (from 41 to 46)	69,227	-244
48. Net increase/(decrease) of cash and cash equivalents (34 + 40 + 47)	-3,129	15,805
49. Cash and cash equivalents at the beginning of period	119,813	116,684
50. Effect of exchange rate fluctuations on cash and cash equivalents		
51. Cash and cash equivalents at the end of period (48 + 49 + 50)	116,684	132,489

PRILOG 2 - USKLAĐENJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I DOPUNSKIH IZVJEŠTAJA ZA HRVATSKE NARODNU BANKU za razdoblje 01.01.2018. - 31.12.2018.

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje od 1.1.2018. do 31.12.2018.

Naziv pozicije	Tekuća godina - 000 HRK	Prihodi od kamata	Prihodi od naknada i provizija	Neto dobit od finansijskog poslovanja	Ostali prihodi od redovnog poslovanja	Porez na dobit	Neto dobit/ (gubitak) za godinu
1. Kamatni prihodi	59.049	59.049					59.049
2. (Kamatni rashodi)	(16.795)						(16.795)
3. Prihodi od dividende	100						100
4. Prihodi od provizija i naknada	7.544						7.544
5. (Rashodi od naknada i provizija)	(1.863)						(1.863)
6. Dobici ili (-) gubici po prestanku priznavanja finansijske imovine u finansijskim obveza koje nisu mjerene po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto	332						332
7. Dobici ili (-) gubici po finansijskoj imovini i finansijskom obvezama koje se drže radi trgovana, neto	3.542						3.542
8. Tečajne razlike [dobiti ili (-) gubitak], neto	118						118
9. Ostali prihodi iz poslovanja	1.961						1.961
10. (Ostali rashodi iz poslovanja)	(3.351)						(3.351)
11. Ukupno prihodi iz poslovanja, neto (1. - 2. - 3. + 4. + 5. - 6. + od 7. do 14. - 15.)	50.636						50.636
12. (Administrativni rashodi)	(37.176)						(37.176)
13. (Amortizacija)	(2.560)						(2.560)
14. (Rezervacije ili (-) ukidanje rezervacija)	(285)						(285)
15. (Umanjenje vrijednosti ili (-) ukidanje umanjenja vrijednosti po finansijskoj imovini koja nije mjerena po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak)	(2.889)						(2.889)
16. Dobici ili (-) gubitak prije oporezivanja iz poslovanja koje će se nastaviti (16. - 17. - 18. + 19. - od 20. do 23. + od 24. do 26.)	14.073						14.073
17. (Porezni rashodi ili (-) prihodi povezani s dobiti ili gubitkom iz poslovanja koje će se nastaviti)	(2.554)						(2.554)
18. Dobici ili (-) gubitak nakon oporezivanja iz poslovanja koje će se nastaviti (27. - 28.)	11.519						11.519
19. Dobici ili (-) gubitak relevantne godine (29. + 30. + 34. + 35.)	11.519						11.519
20. Prapada vlasnicima matičnog društva	11.519						11.519
	59.049	(16.795)					2.061
							3.991
							(43.088)
							(2.554)
							0
							0
							0

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 2018 to 31 December 2018**

Position name	Current year – in 000 HRK	Interest expense	Fee and commission income	Fee and commission expense	Net gains from financial operations	Other operating income	Impairment (charge)/reversal for credit losses	Other operating expenses	Income tax	Net profit/ (loss) for the year
1. Interest income	59,049	59,049								59,049
2. (Interest income)	(16,795)		(16,795)							(16,795)
3. Dividend received	100					100				100
4. Fee and commission income	7,544			7,544						7,544
5. (Fee and commission income)	(1,863)				(1,863)					(1,863)
6. Gains or (-) losses on derecognition of financial assets and liabilities not measured at fair value through profit or loss, net	332					332				332
7. Gains or (-) losses on financial assets and liabilities held for trading, net	3,542					3,542				3,542
8. Exchange rate differences [gain or (-) loss], net	118					118				118
9. Other operating income	1,961					1,961				1,961
10. (Other operating income)	(3,351)					(3,351)				(3,351)
11. Total operating income, net (1 – 2 – 3 + 4 + 5 – 6 + from 7 to 14 – 15)	50,636									
12. (Administrative expenses)	(37,176)						(37,176)			(37,176)
13. (Depreciation)	(2,560)						(2,560)			(2,560)
14. (Provisions or (-) reversal of provisions)	(285)						(285)			(285)
15. (Impairment or (-) reversal of impairment on financial assets not measured at fair value through profit or loss)	(2,889)						(2,889)			(2,889)
16. Profit or (-) loss before tax from continuing operations (16 – 17 – 18 + 19 – from 20 to 23 + from 24 to 26)	14,073						14,073			0
17. Tax expense or (-) income related to profit or loss from continuing operations	(2,554)						(2,554)			(2,554)
18. Profit or (-) loss after tax from continuing operations (27 – 28)	11,519						11,519			0
19. Profit or (-) loss for the year (29 + 30; 34 + 35)	11,519						11,519			0
20. Attributable to owners of the parent company	11,519	59,049	(16,795)	7,544	(1,863)	3,991	2,061	(3,174)	(43,088)	(2,554)
										11,519

USKLADA IZVJEŠTAJA O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA)
za razdoblje 01.01.2018. – 31.12.2018.

Naziv pozicije	31.12.18. - u 000 HRK	Novčana sredstva i tekući računi kod banaka	Sredstva kod HNB-a	Plasmani kod drugih banaka	Finan. imovina po amort. trošku Dani krediti i potraživanja	Finan. imovina po amort. trošku Ulaganja koja se drže do dospjeca	Dugotrajna imovina namjenjena prodaji	Materijalna imovina	Nematerijalna imovina	Ostala sredstva	Odgodena porezna imovina	Ukupno
1. Imovina												
2. Novčana sredstva, novčana potraživanja od srednjih banaka i ostali depoziti po viđenju (od 2. do 4.)	132.489											
3. Novac u blagajni	17.605											17.605
4. Novčana potraživanja od srednjih banaka	65.982											65.982
5. Ostali depoziti po viđenju	48.902											48.902
6. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (od 18. do 20.)	530.160											
7. Dužnički vrijednosni papiri	136.568											136.568
8. Krediti i predujmovi	393.592											393.592
9. Financijska imovina po amortiziranom trošku (22.+23.)	1.121.044											
10. Dužnički vrijednosni papiri	67.305											67.305
11. Krediti i predujmovi	1.053.740											1.053.740
12. Ulaganja u društva kćeri, zajedničke potvate i pridružena društva	2.191											2.191
13. Materijalna imovina	37.399											37.399
14. Nematerijalna imovina	1.746											1.746
15. Porezna imovina	1.115											1.115
16. Ostala imovina	3.147											3.147
17. Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje kласificirane kao namjenjene za prodaju	23.548											23.548
18. Ukupna imovina (1.+5.+10.+14.+17.+21. + od 24. do 31.)	1.852.840	132.489	102.730	2.557	967.351	43.035	532.351	23.548	37.835	1.311	8.545	1.852.840

RECONCILIATION OF STATEMENT ON FINANCIAL POSITION (BALANCE SHEET)
in the period from 1 January 2018 to 31 December 2018

Position name	31.12.18 - u.000 HRK	Cash and amounts due from banks	Balances with CNB	Placements with other banks	Financ. assets at amortised costs Loans and advances to customers	Investments held to maturity	Financial assets at fair value through other comprehensive income	Long term assets available for sale	Tangible assets	Intangible assets	Other assets	Deferred tax assets	Total
1. Assets													
2. Cash, cash balances at central banks and other demand deposits (from 2 to 4)	132,489												
3. Cash in hand	17,605												17,605
4. Cash balances at central banks	65,982												65,982
5. Other demand deposits	48,902												48,902
6. Financial assets at fair value through other comprehensive income (from 18 to 20)	530,160												
7. Equity instruments	136,568												136,568
8. Debt securities	393,592												393,592
9. Financial assets at amortised cost (22+23)	1,121,044												
10. Debt securities	67,305												67,305
11. Loans and advances	1,053,740												1,053,740
12. Investments in subsidiaries, joint ventures and associates	2,191												2,191
13. Tangible assets	37,399												37,399
14. Intangible assets	1,746												1,746
15. Tax assets	1,115												1,115
16. Other assets	3,147												3,147
17. Fixed assets and disposal groups classified as held for sale	23,548												23,548
18. Total assets (1 + 5 + 10 + 14 + 17 + 21 + items 24 to 21)	1,852,840	132,489	102,730	2,557	967,351	43,035	532,351	23,548	37,835	1,311	8,545	1,087	1,852,840

USKLADA IZVJEŠTAJA O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA)
za razdoblje 01.01.2018. – 31.12.2018.

Naziv pozicije	31.12.18. - u 000 HRK	Depoziti drugih banaka	Depoziti klijenata	Ostala pozajmljena sredstva	Rezerviranja za potencijalne obvezе	Ostale obvezе	Zadržana dubit	Dionički kapital	Kapitalni dubitak	Pričuva	Nereal. dobit od imovine koja se vrednuje po fer vrijed. kroz ostalu sveob. dobit	Dobit/ (gubitak) tekuće godine	Dopruski kapital	Ukupno
1. Obvezе														
2. Financijske obvezе mjerene po amortiziranim trošku (od 44. do 46.)	1.650.518													
3. Depoziti	1.650.517		1.398.628		235.998								15.891	1.650.517
4. Ostale financijske obvezе	1				1								1	
5. Rezervacije	1.675						1.675						1.675	
6. Porezne obvezе	2.466							2.466					2.466	
7. Ostale obvezе	5.184							5.184					5.184	
8. Ukupne obvezе (33.+39.+43.+ od 47. do 53.)	1.659.843													
9. Kapital												0		
10. Temeljni kapital	89.100							89.100					89.100	
11. Premija na dionice	628							628					628	
12. Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	1.531								1.531				1.531	
13. Zadržana dobit	24.166							24.166					24.166	
14. Ostale rezerve	66.054							66.054					66.054	
15. Dobit ili gubitak koji pripadaju vlasnicima matičnog društva	11.519								11.519				11.519	
16. Ukupno kapital (od 55. do 66.)	192.997							192.997						
17. Ukupno obvezе i kapital (54. + 67.)	1.852.840	0	1.398.628		235.998	7.651	1.675	89.100	628	24.166	66.054	1.531	11.519	15.891
													1.852.840	

RECONCILIATION OF STATEMENT ON FINANCIAL POSITION (BALANCE SHEET)
in the period from 1 January 2018 to 31 December 2018

Position name	31.12.18 - u 000 HRK	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	Supplemental capital	Total
1. Liabilities														
2. Financial liabilities measured at amortised cost (from 44 to 46)		1,650,518										15,891	1,650,517	
3. Deposits	1,650,517		1,398,628		235,998									1
4. Other financial liabilities		1				1								
5. Provisions	1,675					1,675								1,675
6. Tax liabilities	2,466					2,466								2,466
7. Other liabilities	5,184					5,184								5,184
8. Total liabilities (33+39+43 + from 47 to 53)	1,659,843													
9. Equity														
10. Initial capital	89,100						89,100		628			0	89,100	
11. Share premium		628												628
12. Accumulated other comprehensive income	1,531													1,531
13. Retained profit	24,166						24,166							24,166
14. Other reserves	66,054						66,054							66,054
15. Profit or loss attributable to owners of the parent company	11,519													11,519
16. Total equity (from 55 to 66)	192,997													
17. Total equity and liabilities (54 + 67)	1,852,840	0	1,398,628	235,998	7,651	1,675	89,100	628	24,166	66,054	1,531	11,519	15,891	1,852,840

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 "Financijska 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 izvješću 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 CNB Report stated separately in three different positions.
- Item "Other operating expenses" as stated in the Annual Financial Report is in 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 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 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 CNB Reports 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 drgih jamstava
 - factoring
 - financijski 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
 - financijskim 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 financijskih 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 zahtjeve 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 off deposits or other repayable funds from the public and the granting of credits for own account from these funds;
- Issuance of payment methods 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 and other 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:

	2018.
(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	
Ukupni prihodi Total income	72.645
Dobit prije oporezivanja Profit before tax	14.073
Porez na dobit Income tax	2.554
Broj radnika na dan 31.prosinca 2018. Number of employees in the Bank as at 31 December 2018	128
Broj radnika na osnovi ekvivalenta punom radnom vremenu Number of employees on the basis of full-time equivalents	115
(plaćeni sati radi) u 2018. (paid working hours) in 2018	115

U 2018. godini Banka nije primala javne subvencije.

During 2018 the Bank did not receive public subsidies.

Rukovodstvo
banke i adrese

Bank management
and addresses

Nadzorni odbor
Supervisory Board

Božo Čulo	predsjednik President
Božo Matić	član Member
Ivan Ćurković	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 2019.
Zagreb, lipanj 2019