

Godišnje izvješće
Annual Report

2021



PARTNER BANKA

SADRŽAJ | CONTENTS

7

Izvešće o obavljenom nadzoru u 2021. godini
Report on conducted supervision in 2021

11

Izvešće Uprave o stanju banke u 2021. godini
Report of the Management Board on the Status of the Bank in 2021

16 – 17

Organizacijska struktura Banke
Organizational structure of the Bank

21

Odgovornost za financijske izvještaje
Responsibility of the Management Board

22-29

Izveštaj neovisnog revizora
Independent auditor's report

30

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti
Statement of comprehensive income

31

Izveštaj o financijskom položaju
Statement of financial position

32

Izveštaj o promjenama kapitala
Statement of changes in equity

33

Izveštaj o novčanom tijeku
Cash flow statement

34 – 93

Bilješke uz financijske izvještaje
Notes to the financial statements

94 – 107

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

110 – 116

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

117

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

119 – 122

Rukovodstvo Banke i adrese
Bank Management and addresses

Izvješće o
obavljenom nadzoru u 2021. godini

Report
on conducted supervision in 2021

Izuzetna mi je čast da i ove godine, kao predsjednik Nadzornog odbora Partner banke, mogu predstaviti poslovne rezultate za 2021. godinu.

U poslovnoj 2021. godini, Nadzorni odbor Partner banke d.d. održao je 126 sjednica od čega je 5 bilo redovnih a preostale su bile telefonske sjednice, na kojima je razmatrano cjelokupno 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 1 redovnu sjednicu u 2021. 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 cjelokupnog 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 sprečavanje 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 financijska izvješća Banke za 2021. godinu, Izvješće Uprave o stanju Banke u 2021. godini kao i prijedlog odluke Uprave Banke o upotrebi dobiti Banke ostvarene u 2021. 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 financijskih izvješća u 2021. godini.

Nadzorni odbor prihvatio je Izvješće Uprave o stanju Banke u 2021. godini i suglasio se da se cjelokupna neto dobit od 32.721.765,30 kuna rasporedi u:

- rezerve za stjecanje vlastitih dionica u iznosu od 2.165.415,12 kn
- preostali iznos raspoređuje se u zadržanu dobit u iznosu od 30.556.350,18.

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

It is my great honour to present operating results for 2021 again this year as the President of the Supervisory Board of Partner bank.

During 2021, the Supervisory Board of Partner Bank held 126 meetings out of which five 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 one regular meetings in 2021.

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 2021, Report of the Management Board on the Status of the Bank in 2021 as well as the draft decision of the Management Board on the use of the Bank's profit earned in 2021. 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 2021.

The Supervisory Board accepted the Report of the Management Board on the Status of the Bank in 2021 and agreed that the entire net profit of HRK 32.721.765,30 is transferred to:

- reserves to acquire their own shares in the amount of HRK 2.165.415,12;
- the remaining amount which is allocated to retained earnings in the amount of HRK 30.556.350.18.

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

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,

employees who greatly contributed to the successful preservation of the Bank's stability.

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

Yours truly,

Božo Čulo

Predsjednik Nadzornog odbora | President of the Supervisory Board

**Izvješće Uprave o
stanju banke u 2021. godini**

**Report of the Management Board
on the Status of the Bank in 2021**

Izuzetna nam je čast u ime Uprave Partner banke d.d. Zagreb predstaviti rezultate poslovanja u 2021. godini.

Banka je u 2021. godini u skladu sa svojom poslovnom strategijom, vizijom i predanim radom nastavila ostvarivati poslovni uspjeh unatoč godinama u kojima je gospodarstvo bilo suočeno s velikim ograničenjima i izazovima. Iako se gospodarstvo tijekom 2021. godine počelo lagano oporavljati, uvjeti i standardi poslovanja uveliko su bili izloženi otegotnim okolnostima, te unatoč svim ograničenjima i promjenama Partner banka je ostvarila odličan poslovni rezultat znatno iznad planiranog.

Godinu je obilježio daljnji nastavak rasta aktive dok je kreditni portfelj imao pad uslijed opreznije politike odobravanja novih kredita povezanog s produljenjem Covid-19 neizvjesnosti tijekom godine kao i dijelom zbog nekoliko značajnijih povrata velikih kredita poslovnih subjekata uslijed prodaje nekretnina koje su služila kao osiguranje.

Depoziti su na godišnjoj razini rasli, ostvarena je dobit uz istovremeno održavanje visokih rezervi likvidnosti, rast koeficijenta adekvatnosti kapitala, kao i uz održavanje 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 financijskim instrumentima u svoje ime i poslove zastupanja u osiguranju. Banka je poslovanje obavljala kroz 7 poslovnica i to dvije u Zagrebu, a po jedna u Splitu, Rijeci, Osijeku, Zadru i Pakoštanima te je krajem godine imala ukupno 123 zaposlenika za razliku od prethodne kad je imala 124.

Oporavak bankarskog tržišta osim u povećanju dobiti rezultirao je i povećanjem pokazatelja profitabilnosti. Učinci zadržavanja dobiti i ciljanih regulatornih prilagodbi vezanih uz pandemiju u 2021. godini i nadalje su vidljivi u vrlo visokim vrijednostima ključnih pokazatelja kapitaliziranosti bankovnog sustava. Sve kreditne institucije na kraju 2021. imale su iznimno visoku stopu ukupnoga kapitala, te stopa ukupnoga kapitala bankovnog sustava iznosila je 25,6 posto.

Banka je 2021. godinu završila s aktivom u visini od 2.109 milijuna kuna što predstavlja rast od 58,2 milijuna kuna ili 2,8% u odnosu na kraj prethodne godine.

Kreditni portfelj Banke zabilježio je pad od 70 milijuna kuna ili 6% u odnosu na kraj prošle godine, te je na kraju 2021. godine isti iznosio 1.145 milijuna kuna. Unutar kreditnog portfelja krediti trgovačkim društvima pali su za 91,5 milijuna kuna ili 10%, dok je rast portfelja mjenica rastao za 8,1 milijuna kuna ili 53% u odnosu na prošlu godinu. S druge strane, kreditni portfelj prema stanovništvu rastao je za 21,1 milijun kuna odnosno za 8% te je time udio kredita stanovništvu dosegao 24% ukupnog kreditnog portfelja.

Ukupni kreditni portfelj zajedno s portfeljem obveznica na kraju 2021. godine iznosio je 1.459 milijuna kuna.

On behalf of Partner Bank's Management Board, we are deeply honored to present the Bank's operating results for 2021.

In 2021, the Bank continued to achieve business success in accordance with its business strategy, vision and dedicated work despite the years of the economy faced with great restrictions and challenges. Although the economy has begun to slowly recover, business conditions and standards have been largely exposed to aggravating circumstances. But despite all the limitations and changes, the Partner bank has achieved an excellent business result substantially exceeding the planned.

The year was marked by continued growth in assets, while the loan portfolio declined due to a more cautious policy of approving new loans related to the prolongation of uncertainty related to the Covid-19 pandemic during the year and partly due to several significant repayments of big loans caused as a result of the sale of real estate that served as collateral.

Deposits grew on an annual basis, making a profit while maintaining high liquidity reserves, increasing the capital adequacy ratio, as well as maintaining all indicators of stability, liquidity, structure and quality of the portfolio.

The Bank's core business over the past year was receiving deposits and loan placements. In addition, 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, two of which are located in Zagreb, and one in Split, Rijeka, Osijek, Zadar and Pakoštane. The total number of employees at the end of 2021 was 123 unlike in previous year when it was 124.

In addition to increasing profits, the recovery of the banking market also resulted in an increase in profitability indicators. The effects of retaining profit and targeted regulatory adjustments related to the 2021 pandemic are still visible in the very high values of key indicators of the banking system's capitalization. At the end of 2021, all credit institutions had an extremely high rate of total capital, and the rate of total capital of the banking system amounted to 25.6 percent.

The Bank closed the year with assets in the amount of HRK 2.109 million which presents a growth of HRK 58.2 million or 2.8% in comparison with the previous year.

The Bank's loan portfolio recorded a decrease by HRK 70 million or 6% in comparison to the end of last year, and at the end of 2021 it amounted to HRK 1.145 million. Within the loan portfolio, corporate loans fell by HRK 91.5 million or 10%, while the growth of the bill of exchange portfolio increased by HRK 8.1 million or 53% compared to the previous year. On the other hand, the loan portfolio to citizens has increased by HRK 21.1 million or 8%, and thus the share of the loan portfolio to citizens reached 24% of the total loan portfolio.

The total loan portfolio together with portfolio bonds

Banka je u 2021. godini imala rast portfelja vrijednosnih papira i to na pozicijama trezorskih zapisa koji su rasli za 15 milijuna kuna ili 66% te rast vrijednosnih papira RH u eurima za 7,6 milijuna kuna ili 7%, uz prodaju svih udjela u fondovima.

Banka je bila uspješna i u rješavanju i prodaji preuzete imovine koja je s 15,9 milijuna kuna pala na 8,8 milijuna kuna ili za 45%.

Proteklu 2021. godinu obilježio je blagi rast depozita te su tako na kraju godine ukupni depoziti Banke dosegli razinu od 1.576 milijuna kuna, što je rast od 29,5 milijuna kuna ili 2%. Obzirom na značajne viškove rezervi likvidnosti Banka je politikom niskih kamatnih stopa na depozite utjecala na smanjenje kamatnog troška, dok je rast plasmana primarno financirala iz značajnih viškova likvidnosti, što je imalo pozitivan utjecaj na rast neto kamatnog prihoda.

Gledajući strukturu depozita znatno veći rast bilježe depoziti po viđenju za visokih 115,4 milijuna kuna ili 20% dok su oročeni depoziti pali za 85,9 milijuna kuna ili 9% i to velikim dijelom radi pada oročenih depozita pravnih osoba čiji se pad zapravo bilježi kao prelijevanje na depozite po viđenju uslijed niskih kamatnih stopa na oročenja. Najveći dio ukupnog rasta depozita odnosi se upravo na a'vista depozite stanovništva koji su rasli za gotovo 60 milijuna kuna dok su a'vista depoziti trgovačkih društava rasli za 52 milijuna kuna.

Na kraju godine u ukupnim depozitima udio oročenih iznosio je 57%, dok se 43% odnosilo na depozite 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 48,7 milijuna kuna što predstavlja rast u odnosu na godinu ranije za 9% te su isti činili 63% ukupnih neto prihoda. Od ukupnih kamatnih prihoda 90,5% se odnosi na prihode od odobrenih kredita, dok preostali dio odnosi se uglavnom na kamatne prihode od vrijednosnih papira. Od ukupnih kamatnih troškova 57,3% odnosio se na kamate po primljenim depozitima, a ostali dio troškova na troškove primljenih kredita od banaka.

Neto prihodi od provizija i naknada unatoč smanjenju SEPA naknada na EUR transfere radi ujednačavanja s propisima i unatoč smanjenju gospodarske aktivnosti rasli su za 1%.

Neto ostali nekamatni prihodi u protekloj godini bilježe najznačajniji rast za visokih 387% koji je rezultat prvenstveno prodaje većeg dijela NPL portfelja, čiji je prihod zbog ugovorene prodaje u krajem 2021. realiziran u 2021. godine, dok je smanjenje kreditnog NPL portfelja vidljivo u veljači 2022. godine kad je i naplaćena prodaja.

Opći i administrativni troškovi poslovanja rasli su brže od rasta aktive i to za značajnih 9% te iznose 44,5 milijuna kuna, a najveći dio tog rasta odnosi se na troškove isplate bonusa Upravi.

Cost/Income ratio u odnosu na prethodnu godinu pao je na 57,5% prvenstveno radi rasta ukupnih neto prihoda, odnosno rasta ostalih neto nekamatnih prihoda.

Banka je ostvarila dobit iz poslovanja prije rezervacija u iznosu od 32,9 milijuna kuna što predstavlja izniman

amounted to HRK 1.459 million at the end of 2021.

In 2021, the Bank had an increase in its securities portfolio at the positions of treasury bills, which increased by HRK 15 million or 66%, and an increase in Croatian securities in euros by HRK 7.6 million or 7%, with the sale of all fund shares.

The Bank was also successful in resolving and selling foreclosed assets, which decreased from HRK 15.9 million to HRK 8.8 million or 45%.

2021 was marked by a slight growth in deposits so that at the end of the year the Bank's total deposits achieved the level of HRK 1.576 million, which is a growth of HRK 29.5 million or 2%. Given the significant surpluses of liquidity reserves, the Bank's policy of low-interest rates on deposits affected the reduction of interest expenses, while the growth of placements was primarily financed from significant excess liquidity, which had a positive impact on the growth of net interest income.

Looking at the structure of deposits, a significant growth of demand deposits was recorded at HRK 115.4 million or 20%, while time deposits decreased by HRK 85.9 million or 9%, largely due to a decline in time deposits of legal entities, which decline is recorded as overflow on demand deposits due to their low-interest rates. The largest part of the total deposit growth refers to a'vista retail deposits, which grew by almost HRK 60 million, while a'vista deposits of companies grew by HRK 52 million.

At the end of the year, the share of time deposits was 57%, while demand deposits were 43% of all deposits. In line with the market trends, the Bank followed those trends and recorded a significant decline in deposit interest rates.

Net interest income amounted to HRK 48.7 million, which presents an increase of 9.5% compared to the previous year and accounted for 63% of total net income. Out of the total interest income, 90.5% refers to income from loans, while the remaining part refers mainly to interest income on securities. Out of the total interest expenses, 57.3% refers to interest on received deposits, and the remaining part refers to loans from banks.

Net fee and commission income increased by 1%, despite a significant reduction in SEPA fees on EUR transfers due to regulatory compliance and reduced economic activity.

Other net non-interest income in the past year recorded the most significant growth of 387%, which is primarily the result of sales of most of the NPL portfolio, which income was realized in 2021 due to contracted sales at the end of 2021, while the decrease of credit NPL portfolio is visible in February 2022 year when the sale is conducted.

General and administrative operating expenses grew faster than assets growth by a significant 9% and amounted to HRK 44.5 million, and the largest part of this growth relates to the costs of bonus payments to the Management Board.

Cost/Income ratio decreased to 57.5% compared to last year, primarily due to an increase in total net income, i.e. growth of other net non-interest income.

poslovni rezultat u godini u kojoj je tek krenuo lagani oporavak gospodarske aktivnosti nakon dotad neviđenih gospodarskih restrikcija.

Unatoč padu kreditnog portfelja, kvaliteta portfelja kao i potvrda kvalitetnih kreditnih politika omogućili su da Banka u protekloj godini zabilježi neto pozitivne ispravke vrijednosti loših plasmana u iznosu od 7,1 milijuna kuna koje su i doprinijeli da i konačni rezultat Banke nakon vrijednosnih usklađenja i rezervacija bude visok i iznosi 40 milijuna kuna.

Banka je kao i ranijih godina vrlo konzervativno primijenila sve regulatorne kriterije u pogledu rezervacija za potencijalne gubitke po plasmanima, a sve s ciljem očuvanja kvalitete kreditnog portfelja i stabilnosti bilance kao osnovu budućeg poslovanja Banke.

Prema revidiranim godišnjim izvješćima Banka je iskazala dobit prije oporezivanja u visini od 40 milijuna kuna, dobit nakon oporezivanja u visini od 32,7 milijuna kuna, što predstavlja ROE u visini 13,64%.

Ukupni bruto NPL plasmani smanjeni su za 9,6 milijun kuna, dok su se ukupni neto NPL plasmani u apsolutnom iznosu smanjili su se za 17,78 milijuna kuna. Banka je boljom naplatom značajnije smanjila starije NPL plasmane koji su bili visoko rezervirani te zbog dobrih kolaterala zabilježila značajno oslobađanje rezervacija. S druge strane, zabilježen je djelomični rast novih NPL plasmana kod klijenata koji su u otplati, 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 stvarni gubici.

Prije efekta prodaje NPL-a pokrivenost NPL plasmana ispravcima vrijednosti (NPL cover ratio) je i dalje zadovoljavajuća i iznosi 56,14%, a udio bruto NPL kredita u ukupnom kreditnom portfelju (NPL ratio) iznosi 11,47%, dok neto NPL u ukupnom kreditnom portfelju iznosi samo 5,35%.

Prodajom NPL-a smanjit će se značajno udio bruto NPL kredita u ukupnom kreditnom portfelju (NPL ratio) na samo 5,11% što je oko prosjeka sektora, dok će pokrivenost NPL-a pasti na 14,33% što smatramo da je prihvatljivo jer su u NPL portfelju ostali uglavnom restrukturirani plasmani s vrijednim kolateralima i koji se većinom uredno naplaćuju te nisu u postupku ovrha.

Koeficijent ukupnog regulatornog kapitala održava se na relativno visokom nivou i na kraju 2021. godine uz priznavanje zadržane dobiti u iznosu od 32,7 milijuna kuna iznosi 20,66%.

Banka će u nadolazećem razdoblju nastaviti s daljnjim blažim kontroliranim rastom kreditnog portfelja pokrivenih dobrim osiguranjima, ali očekuje i rast NPL-a s jedne strane kao i povećanje rezervacija po lošim plasmanima primarno kao posljedica rasta loših plasmana kod klijenata koji se još uvijek nose sa posljedicama gospodarske krize uzrokovane Covid-19 pandemijom.

Nastavili smo kontinuirano ulagati velike napore u daljnji razvoj naših digitalnih mogućnosti prvenstveno uvođenje mobilnog bankarstva koje je u zadnjoj fazi puštanja u pro-

The Bank achieved profit before provisions in the amount of HRK 32.9 million, which represents an exceptional business result in a year in which a slight recovery of the economic activity has just begun after the unprecedented economic restrictions.

Despite the decline in the loan portfolio, the quality of the portfolio and the confirmation of quality credit policies enabled the Bank to record net positive value adjustments of bad placements in the amount of HRK 7.1 million last year, which contributed to the Bank's final result after impairments value and provisions amounting to HRK 40 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 to keep a quality loan portfolio and stability of balance sheet as a basis for future Bank's operations.

According to the audited annual financial reports, the Bank reported a profit before taxation of HRK 40 million, a net profit of HRK 32.7 million, which represents an ROE of 13.64%.

Total gross NPL placements decreased by HRK 9.6 million, while total net NPL placements in an absolute amount decreased by HRK 17.78 million. More efficient collection enabled the Bank to decrease older NPL placements that were impaired in a high portion and due to good quality collaterals reversed impairments significantly. On the other hand, a partial increase in new NPL placements to customers in repayment and reclassified due to changes in initial contractual terms or delays over 90 days, which are well collateralised and are charged, is recorded. Real losses are not expected for those exposures.

Prior to the effect of the sale of NPLs, coverage of NPL placements by impairments (NPL Cover Ratio) is still satisfactory and amounts to 56.14%, and the share of gross NPL placements in the total loan portfolio (NPL Ratio) is 11.47%, while net NPL placements in the total loan portfolio amounts to only 5.35%.

The sale of NPLs will significantly reduce the share of gross NPL loans in the total loan portfolio (NPL ratio) to only 5.11%, which is around the sector average, while NPL coverage will fall to 14.33%, which we consider acceptable because in the NPL portfolio there are mostly restructured placements with valuable collateral, which are mostly regularly collected and are not in the process of enforcement.

The regulatory capital adequacy ratio remains at relatively high level and at the end of 2021 amounted to 32.7% after recognition of the part of the retained profit amounted to HRK 20.66 million.

In the coming period, the Bank will continue with further milder controlled growth of the loan portfolio covered by good collateral, but it expects the growth of NPLs on the one hand as well as an increase in provisions for bad placements primarily as a result of growing bad placements to customers who are still dealing with the consequences of the economic crisis caused by the Covid-19 pandemic.

dukciju. Internet bankarstvo je već doživjelo svoj redizajn, te će navedeni digitalni pristup 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, stavljajući u prioritet prelazak Hrvatske na euro.

Sagledavajući kompletnu sliku, prelazak na euro, gospodarska previranja i ograničenja, smatramo da je Partner banka pokazala znanje, spremnost i mogućnost prilagodbe za kontinuirano održivo poslovanje i odgovornost prema klijentima Banke, zaposlenicima, vlasnicima i društvu u cjelini.

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

S poštovanjem,

Petar Repušić
Predsjednik Uprave | President
of the Management Board

Luka Čulo
Član Uprave | Member
of the Management Board

We have continued to make great efforts to further develop our digital capabilities, primarily the introduction of mobile banking, which is in the final phase of production. Internet banking has already undergone a redesign, and this digital approach will help strengthen and expand the customer base, primarily medium and small businesses and citizens.

In line with demanding changes in domestic regulation, as well as changes of guidelines and EU Regulations, the Bank will continue to adjust and harmonize its operations in a timely manner, prioritizing Croatia's transition to the euro.

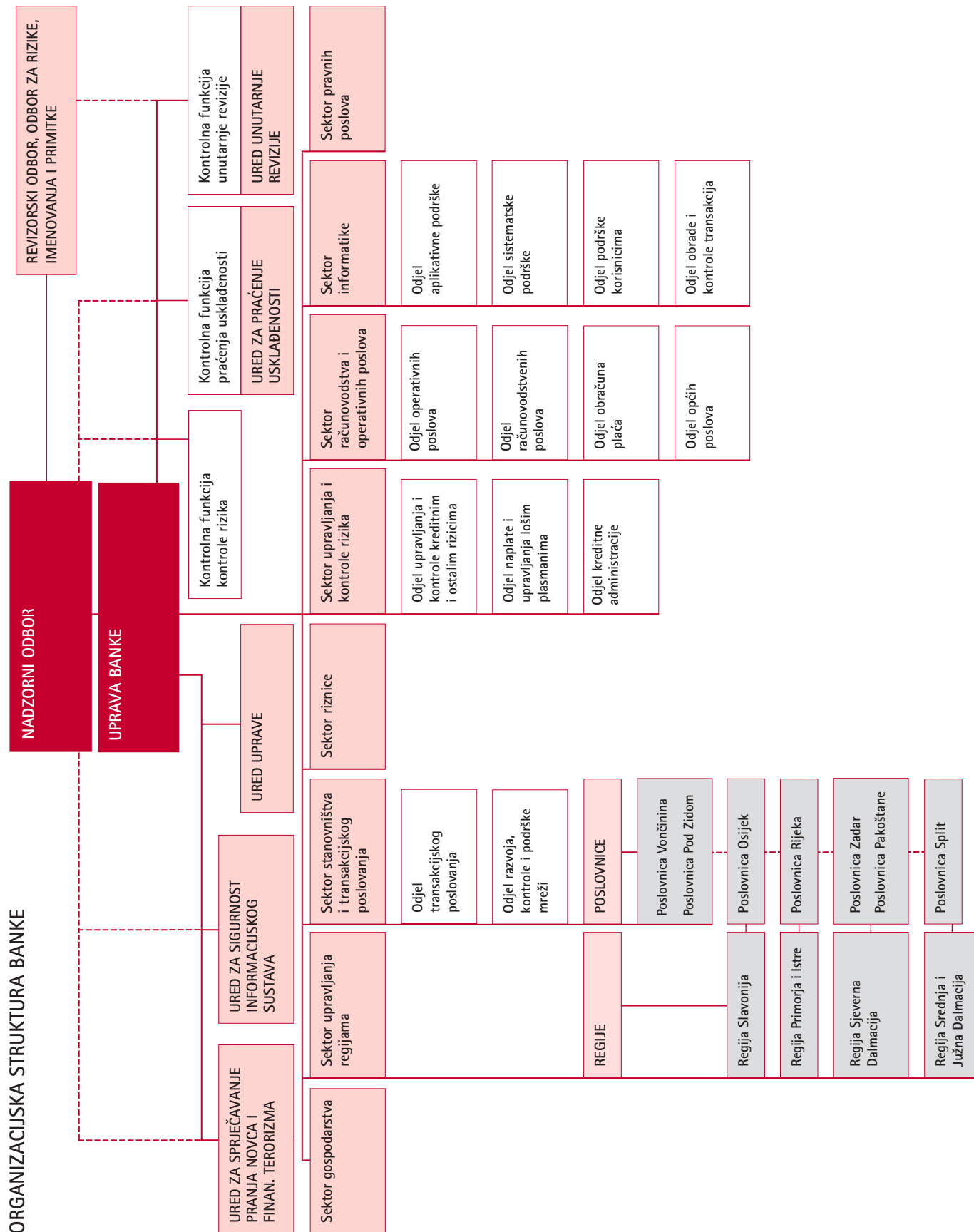
Considering the overall picture, transition to the euro, economic turmoil and restrictions, we believe that Partner Bank has shown knowledge, willingness and ability to adapt to continuous sustainable business and responsibility toward stakeholders, employees, owners and society.

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

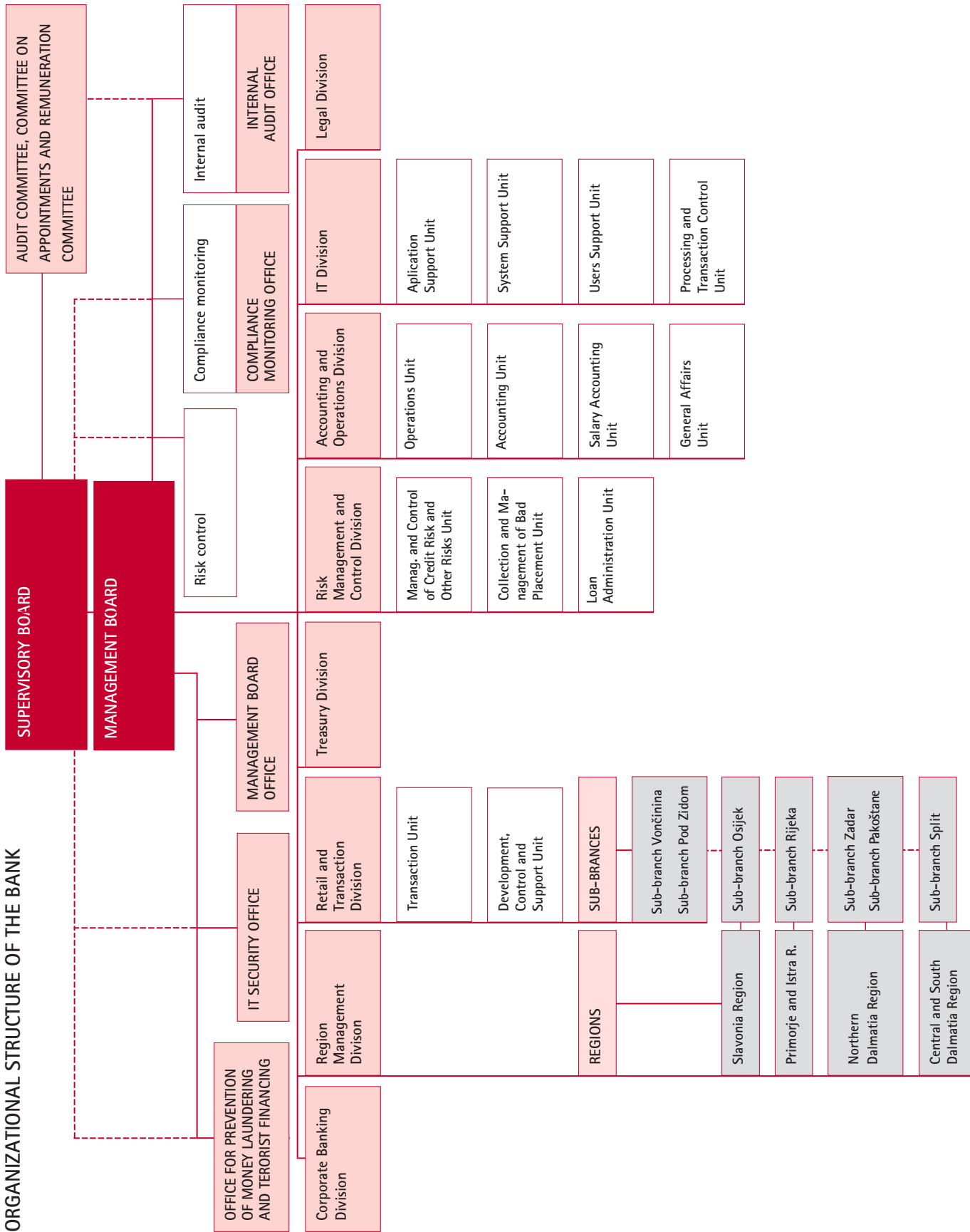
Respectfully,

Organizacijska struktura Banke

Organizational structure of the Bank



ORGANIZATIONAL STRUCTURE OF THE BANK



**Financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2021.
zajedno s izvještajem ovlaštenog revizora**

**Financial statements as at 31 December 2021
together with Independent Auditor's Report**

Odgovornost za financijske izvještaje

Uprava Banke dužna je pripremiti financijske izvještaje Partner banke d.d. (dalje u tekstu: Banka) za svaku poslovnu godinu, koji istinito i fer prikazuju financijski položaj Banke i rezultate poslovanja i novčanog toka, u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj, te ima odgovornost za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija koje u svakom trenutku omogućuju pripremanje financijskih 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 financijskih izvještaja temeljem načela neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka 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 47/20), ta za pripremu i fer prezentaciju dopunskih informacija pripremljenih u skladu s Odlukom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka Hrvatske narodne banke od 5. studenog 2021. godine (Narodne novine broj 119/2021).

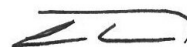
Uprava je dužna podnijeti na usuglašavanje Nadzornom odboru Godišnje izvješće Banke, koje uključuje godišnje financijske izvještaje te ostale informacije. Ukoliko se Nadzorni odbor usuglasi s financijskim izvještajima, time su ih utvrdili Uprava i Nadzorni odbor Banke.

Financijski izvještaji koji su prikazani na stranicama 8 do 67 kao i dopunske informacije izrađene sukladno Odluci o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka Hrvatske narodne banke, odobreni su od strane Uprave Banke 14. ožujka 2022. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvaćanje. U znak potvrde, financijske izvještaje su potpisale ovlaštene osobe, kako slijedi:



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

31. ožujka 2022. godine
31 March 2022

Responsibility for financial statements

The Management Board is responsible for preparing financial statements of the Partner banka (hereinafter: the Bank) for each financial year that truly and fairly present financial position of the Bank and business results and cash flow in accordance with International standards of financial reporting adopted by 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 the going concern basis, unless the assumption that the Bank will continue to operate is inadequate.

The Management Board is also responsible for the compilation and content of the Report of the Management Board for the Bank and other information in accordance with the requirements of the Croatian Accounting Act (Official Gazette 78/15 to 47/20) 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 dated 5 November 2021 (Official Gazette 119/2021).

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

Financial statements set out on pages 8 to 67 as well as additional information prepared in accordance with Decision on the Structure and Content of the Annual Financial Statements of Banks of the Croatian National Bank were approved by the Management Board on 14 March 2022 and delivered to the Supervisory Board for adoption. In confirmation of this, the financial statements have been signed by authorized persons, as follows:

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima Partner banka d.d., Zagreb

Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja Partner banke d.d., Vončinina 2, Zagreb (dalje u tekstu „Banka”), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2021., 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 financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Banke na 31. prosinca 2021., njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj.

Osnova za Mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih 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.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih financijskih 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 financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju 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 2021. godine bruto krediti i potraživanja komitentima u financijskim izvještajima iznosili su 1.221 milijuna kuna, pripadajuće rezervacije za umanjene vrijednosti 82 milijuna kuna, a prihod od ukidanja ispravka vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka 7 milijuna kuna (31. prosinca 2020.: bruto zajmovi i predujmovi komitentima: 1.301 milijuna kuna, rezervacije za umanjene vrijednosti: 95 milijuna kuna, trošak od umanjenja vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka: 5 milijuna kuna).

Ključna revizijska pitanja

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

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

Rezervacije za umanjene 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).

Povijesno 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 3.8.f) godišnjih financijskih izvještaja za računovodstvene politike te bilješke 9., 14., 20. i 34.1.

Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje

Revizijski postupci

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

Za umanjenje vrijednosti koje se određuju na pojedinačnoj osnovi:

- Razmotrili smo način i tehnike mjerenja po kojima Banka klasificira svoje zajmove, procjenjuje gubitak od umanjenja i provodi umanjenje vrijednosti svojih potraživanja na 31. prosinca 2021. godine
- 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.

Vežano za računovodstvo umanjenja vrijednosti prema skupnoj osnovi:

- Procijenili smo da li se dosljedno primjenjuju definicija neispunjavanja obveza i kriteriji MSFI-a 9 za određivanje stage-a; i
- Ocijenili smo 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)).
- Kritičko preispitavanje utjecaja COVID-19 pandemije na izračun očekivanih kreditnih gubitaka i ocjena primjene prilagođenog regulatornog okvira u uvjetima pandemije COVID-19.

Ocjenjivanje točnosti i cjelovitosti objava u financijskim izvještajima.

Ostale informacije u Godišnjem izvješću

Uprava Banke je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u godišnje izvješće, ali ne uključuju godišnje 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 ne izražavamo 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 izvijestiti.

Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, Izvješće posloводства Banke za 2021. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Banke za 2021. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Banke i njezinog okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u Izvješću posloводства Banke za 2021. godinu koji je sastavni dio Godišnjeg izvješća Banke za 2021. godinu.

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, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava Banke ili namjerava likvidirati Banku ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovila 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, utječu 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:

- prepoznamo 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 prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilazanje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola 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 primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Banke.
- zaključujemo o primjerenosti 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 događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Banke da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezano 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 cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski 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 financijskih 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.

Izvešće o drugim zakonskim zahtjevima

Dana 31. ožujka 2021. imenovala nas je Glavna Skupština Banke da obavimo reviziju godišnjih financijskih izvještaja za 2021. godinu.

Na datum ovog Izvešća neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonskih revizija Banke od revizije godišnjih financijskih izvještaja Banke za 2018. godinu do revizije godišnjih financijskih izvještaja Banke za 2021. godinu što ukupno iznosi 4 godine.

U reviziji godišnjih financijskih izvještaja Banke za 2021. godinu odredili smo značajnosti za godišnje financijske izvještaje od 5,4 milijuna kuna što predstavlja približno 2% neto imovine Banke za 2021. godinu.

Odabrali smo neto imovinu kao mjerilo značajnosti jer smatramo da se radi o najprikladnijem mjerilu prema kojem korisnici najčešće ocjenjuju uspješnost poslovanja Banke, a ujedno se radi i o općeprihvaćenom mjerilu.

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 financijskih izvještaja Banke za 2021. godinu i datuma ovog Izvešća 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 financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Banku.

Uprava Banke odgovorna je za sastavljanje Izvešća posloводства Banke kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Banke, te smo u obvezi izraziti mišljenje o usklađenosti Izvešća posloводства 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 Izvešću posloводства Banke za 2021. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Banke za 2021. godinu usklađene su s informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Banke prikazanim na stranicama 8 do 68 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Na temelju Odluke Hrvatske Narodne Banke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka (NN 42/18, 122/20, 119/21), Uprava Banke izradila je obrasce prikazane na stranicama 94 do 107 („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o financijskom položaju (balance) na dan 31. prosinca 2021. godine, računa dobiti i gubitka, izvještaja o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o novčanim tokovima i izvještaja o promjenama kapitala za 2021. godinu, kao i usklade („Usklade“) obrazaca s financijskim izvještajima prikazanim na stranicama 110 do 116 Uprava Banke je odgovorna za ove Obrasce i Usklade. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Banke prikazanih na stranicama 8 do 68 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, 15/18, 70/19, 47/20 i 146/20) Banka je prikazala tražene informacije na stranicama 116 i 117 koja sadrži sve informacije propisane člankom 164. stavak 1. Prikazane informacije su izvedene iz financijskih izvještaja Banke prikazanih na stranicama 30 do 93 na koje smo izrazili mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Angažirani partner u reviziji godišnjih financijskih izvještaja Banke za 2021. godinu koja ima za posljedicu ovo Izvešće neovisnog revizora je Ivan Čajko, ovlaštenu revizor.

U Zagrebu, 31. ožujka 2022. godine

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

Ivan Čajko, član Uprave i ovlaštenu revizor

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Ivan Čajko', with a horizontal line above the 'č' and a small 'u' below the 'o'.

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 have audited the annual financial statements of Partner bank d.d., Vončinina 2, Zagreb ("the Bank"), which comprise the statement of financial position (Balance sheet) of the Bank as at 31 December 2021, statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and Notes to the financial statements, including the summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying annual financial statements give a true and fair view of the Bank's financial position as at 31 December 2021, its financial performance and cash flow for the year then ended in accordance with legal requirements for the banking accounting in the Republic of Croatia.

Basis for Opinion

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

Key audit issues

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

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

Impairment of expected losses of loans and advances to customers

As at 31 December 2021, gross loans and advances to customers in financial statements amounted to HRK 1,221 million, related impairment allowance amounted to HRK 82 million, and impairment loss recognised in profit and loss statement amounted to HRK 7 million (at 31 December 2020: gross loans and advances to customers: HRK 1,301 million; impairment allowance: HRK 95 million; income from reversal from credit losses recognised in the statement of profit and loss: HRK 5 million).

Key audit issues

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

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

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

Provisions for impairments of performing exposures (Stage 1 and Stage 2 in IFRS 9 hierarchy) and non-performing retail and corporate exposures (Stage 3) are determined by application of the expected credit loss (ECL) model.

Previous experiences, identification of exposures with significant deterioration in credit quality, information related to the future and management estimates are all included in the model assumptions. The Bank continuously adjusts model

parameters which require our increased attention during audit.

Related disclosures accompanying the annual financial statements

For additional information see Notes 3.8.(f) of the annual financial statements for accounting policies, and Notes 9., 14., 20. and 34.1.

How we addressed the key audit issue

Audit Procedures

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

For impairment determined on an individual basis:

- We have considered the manner and the measurement techniques used by the Bank to classify its loans, estimation of the impairment loss and deduction of the value of its receivables at 31 December 2021.
- We have selected a sample of individual loans with a focus on exposure with the potentially biggest impact on the annual financial statements due to their size and risk and the smaller exposures which we rated as highly risky based on our internal estimates.
- We have conducted an evidentiary test of the selected sample in order to assess the correctness of the loan classification.
- In certain cases, we used our own judgment in order to determine the parameters for calculation of impairment losses on loans and compared our calculations with the impairment of the value calculated by the Bank.

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

- We have assessed whether the definition of default and the IFRS 9 criteria for stage determination are consistently applied; and
- We have evaluated the overall ECL calculation model, including calculation of main risk parameters and macroeconomic factors: probability of default (PD), loss given default (LGD) and exposure at default (EAD).
- A critical review of the impact of the COVID-19 pandemic on the calculation of expected credit losses and assessment of the application of the adjusted regulatory framework in the context of the COVID-19 pandemic.

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

Other information in the Annual Report

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

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

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

In our opinion, based on the work that we performed during the audit, the Bank's Management report for 2021 which is an integral part of the Bank's Annual report for 2021 is prepared in accordance with the Accounting act.

Based on the knowledge and understanding of the Bank's business and its environment obtained while performing the audit, we have not found that there are material misstatements in the Bank's Management report for 2021, which is an integral part of the Bank's Annual report for 2021.

Responsibilities of Management and those responsible for the Annual Financial Statements

The Management is responsible for the preparation of annual financial statements that give a true and fair view in accordance with requirements related to the banking accounting in the Republic of Croatia, and for such internal controls as the Management determines necessary to enable the preparation of annual financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Report pursuant to the other legal requirements

On 31 March 2021, the General Assembly of the Bank appointed us to conduct an audit of the Bank's annual financial statements for 2021.

At the date of this report we have been continuously engaged in performing the Bank's statutory audits of the Bank's annual financial statements for 2018, up to the Bank's annual financial statements for 2021, which totalled four years.

In the audit of the Bank's annual financial statements for 2021, we determined the materiality for the annual financial statements of HRK 5.4 million, which represents approximately 2% of the Bank's net assets for 2021.

We chose net assets as the benchmark because, in our view, it is the benchmark against which the performance of the Bank is commonly measured by users and is a generally acceptable benchmark.

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

During the period between the initial date of the audited annual financial statements of the Bank for the year 2021 and the date of this report, we did not provide the Bank with prohibited non-scheduled services and in the business year prior to the aforementioned period did not provide services for the design and implementation of internal control procedures or risk management related to preparation and/or control of financial information or the design and implementation of technological systems for financial information, and we have maintained independence in relation to the Bank during the performance of the audit.

The Management is responsible for the preparation of the Management report as an integral part of the Annual report of the Bank and we are obliged to express an opinion on the compliance of the Management report as part of the Annual report of the Bank with the annual financial statements of the Bank. In our opinion, based on the work that we performed during the audit, information in the Management report for 2021 as part of the Annual report of the Bank for the year 2021 are in accordance with the financial information stated in the annual financial statements of the Bank set out on pages 8 to 68 on which we expressed our opinion as stated in the Opinion section above.

Pursuant to the Decision on the structure and contents of annual financial statements published by Croatian National (OG 42/18, 122/20, 119/21), the Bank's Management prepared forms presented on pages 94 to 107 (hereinafter "the Forms") which comprise an alternative presentation of Statement of financial position (Balance sheet) as at 31 December 2021, Income statement, Statement of other comprehensive income, Cash flow statement and Statement of changes in equity for 2021, as well as adjustments (hereinafter: "Adjustments") of the forms with financial statements presented on pages 110 to 116. 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 8 to 68 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, 15/18, 70/19, 47/20 and 146/20)), the Bank disclosed required information on pages 116 and 117, which comprise all information as stipulated by the article 164, paragraph 1. Disclosed information are derived from the Bank's financial statements presented on pages 30 to 93 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 2021 resulting in this Independent auditor's report is Ivan Čajko, certified auditor.

In Zagreb, 31 March 2022

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

Ivan Čajko, Management Board Member and Certified Auditor

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Ivan Čajko', with a horizontal line above the 'č' and a checkmark-like mark below it.

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2021.

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

FOR PERIOD FROM 1 JANUARY TO 31 DECEMBER 2021

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Bilješka Notes	2021.	2020.
Prihodi od kamata Interest income	4	60.819	60.433
Rashodi od kamata Interest expense	4	(12.150)	(13.424)
Neto prihodi od kamata Net interest income		48.669	47.009
Prihodi od naknada i provizija Fee and commission income	5	6.704	6.485
Rashodi od naknada i provizija Fee and commission expense	5	(1.990)	(1.804)
Neto prihodi od naknada i provizija Net fee and commission income		4.714	4.681
Neto dobit od financijskog poslovanja Net gains from financial operations	6	6.205	3.627
Ostali prihodi od redovnog poslovanja Other operating income	7	33.692	2.435
Prihod/Rashod od (ukidanja) umanjena vrijednosti kredita i potraživanja Income / expenses from (reversal) from credit losses	9	7.092	4.865
Ostali rashodi od redovnog poslovanja Other operating expenses	8	(60.407)	(45.165)
Dobit prije oporezivanja Profit before tax		39.965	17.452
Porez na dobit Income tax expense	10	(7.243)	(3.187)
Neto dobit za godinu Net profit for the year		32.722	14.265
Nerealizirana dobit od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Unrealised profit from financial assets at fair value through other comprehensive income		(1.708)	966
Ostala sveobuhvatna dobit Other comprehensive income		(1.708)	966
Ukupno sveobuhvatna dobit Total comprehensive income for the year		31.014	15.231
Zarada po redovnoj dionici u HRK Earnings per share in HRK	27	36,72	16,01

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 30 do 93 odobrila je Uprava Banke 31. ožujka 2022. godine.

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

Ivan Vukasović, dipl. oec.

Financial statements set out on pages 30 to 93 were approved by the Management Board 31 March 2022.

Uprava:
Management Board:

Petar Repušić, dipl. oec., predsjednik | President

Luka Čulo, dipl. oec., član | Member

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2021.

STATEMENT OF FINANC. POSITION

AS AT 31 DECEMBER 2021

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Bilješka Notes	31. 12. 2021.	31. 12. 2020.
SREDSTVA ASSETS			
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	11	432.510	374.577
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with the Croatian National Bank	12	85.721	79.778
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	13	39.297	2.691
Financijska imovina po amortiziranom trošku Financial assets at amortised costs			
Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	14	1.138.633	1.206.314
Dužnički vrijednosni papiri Debt securities	15	27.752	36.605
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit/Financial assets at fair value through other comprehensive income	16	290.591	274.601
Imovina namijenjena prodaji/Assets available for sale	17	8.778	15.954
Materijalna imovina/Tangible fixed assets	18	39.831	43.582
Nematerijalna imovina/Intangible assets	19	2.590	2.412
Ostala sredstva/Other assets	20	36.059	6.940
Odgodena porezna imovina/Deferred tax assets	20a	1.142	1.154
		2.102.904	2.044.608
OBVEZE LIABILITIES			
Depoziti klijenata Deposits from other banks	21	1.584.917	1.563.425
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	22	221.926	216.190
Ostale obveze Other liabilities	23	24.047	17.923
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	24	1.242	1.357
		1.832.132	1.798.895
VLASNIČKA GLAVNICA SHAREHOLDERS' EQUITY			
Dionički kapital Share capital	25	89.100	89.100
Kapitalni dobitak Share premium		628	628
Zadržana dobit Retained earnings		85.290	71.025
Dobit tekuće godine/Profit for the year		32.722	14.265
Pričuva/Reserves		66.054	66.054
Nerealizirani dobit/gubitak od imovine raspoložive za prodaju koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (OSD)/Unrealized gain/(loss) from assets at fair value through other comprehensive income (OCI)		(3.021)	(1.313)
Dopunski kapital/Supplementary capital	29	0	5.954
		270.772	245.713
Ukupno obveze i vlasnička glavnica Total liabilities and shareholders' equity		2.102.904	2.044.608

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 30 do 93 odobrila je Uprava Banke 31. ožujka 2022. godine.

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



Ivan Vukasović, dipl. oec.

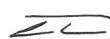
Financial statements set out on pages 30 to 93 were approved by the Management Board 31 March 2022.

Uprava / Management Board:

Petar Repušić, dipl. oec.
predsjednik | President



Luka Čulo, dipl. oec.
član | Member



IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2021.

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

FOR PERIOD FROM 1 JANUARY TO 31 DECEMBER 2021

	Bilješka Note	Dionički kapital Share capital	Kapitalni dobitak Share premium	Zadržana dobit Retained earnings	Pričuva Reserves	Nerealizirani gubitak/ (dobitak) od imovine koja se vrednuje po fer vrijed. kroz OSD Unrealized gain/(loss) from assets at fair value through OCI	Dobit tekuće godine Profit for the year	Izdani podređeni instrumenti Profit for the year	Ukupno Total
Stanje 31. prosinca 2019. At 31 December 2019	25, 26	89.100	628	35.685	66.054	(2.280)	35.340	15.904	240.431
Neto dobit tekuće godine Net profit for the year		-	-	-	-	-	14.265	-	14.265
Nerealizirana dobit/(gubitak) od imovine koja se vrednuje po fer vrijed. kroz OSD/Unrealized gain/(loss) from assets at fair value through OCI		-	-	-	-	967	-	-	967
Ostala sveobuhvatna dobit Other comprehensive income		-	-	-	-	-	-	-	-
Raspored dobiti/(pokrivanje gubitka) Allocation of profit to reserves/(loss coverage)	28	-	-	35.340	-	-	(35.340)	-	-
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instruments issued	29	-	-	-	-	-	-	(9.950)	(9.950)
Stanje 31. prosinca 2020. At 31 December 2020	25, 26	89.100	628	71.025	66.054	(1.313)	14.265	5.954	245.713
Neto dobit/(gubitak) tekuće godine Net profit/(loss) for the year		-	-	-	-	-	32.722	-	32.722
Nerealizirana dobit/(gubitak) od imovine koja se vrednuje po fer vrijed. kroz OSD/Unrealized gain/(loss) from assets at fair value through OCI		-	-	-	-	(1.708)	-	-	(1.708)
Ostala sveobuhvatna dobit Other comprehensive income		-	-	-	-	-	-	-	-
Raspored dobiti Allocation of profit to reserves	28	-	-	14.265	-	-	(14.265)	-	-
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instruments issued	29	-	-	-	-	-	-	(5.954)	(5.954)
Stanje 31. prosinca 2021. At 31 December 2021	25, 26	89.100	628	85.290	66.054	(3.021)	32.722	0	270.772

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 30 do 93 odobrila je Uprava Banke 14. ožujka 2022. godine.
Financial statements set out on pages 30 to 93 were approved by the Management Board on 14 March 2022.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2021

CASH FLOW STATEMENT

FOR PERIOD FROM 1 JANUARY TO 31 DECEMBER 2021

(svi iznosi u tisućama kuna)

(all amounts are expressed in thousands of HRK)

	2021.	2020.
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti/Cash flow from operating activities		
Dobit prije oporezivanja/Profit before tax	39.965	17.452
Amortizacija/Depreciation	5.383	5.277
Prodaja i otpisi dugotrajne imovine/Disposal and write-off of non-current assets	27	224
Promjena rezerviranja po kreditima/Change in impairment of loans	(6.528)	(1.687)
Promjena rezerviranja ostale imovine/Change in impairment of other assets	57	(6)
Promjena rezerviranja za potencijalne obveze/Change in provisions for contingent liabilities	(130)	(847)
Promjena rezerviranja ulaganja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Change in impairment of investments at fair value through other comprehensive income	(3.021)	(1.313)
Promjena rezerviranja ulaganja koja se drže do dospijuća Change in impairment of investments held to maturity	229	3
Promjena rezerviranja za novčana sredstva i tekuće račune kod banaka Change of impairment of cash and current accounts with banks	(97)	(1.227)
Promjena rezerviranja sredstava kod HNB-a/Change in impairment of balances with the CNB	37	(913)
Promjena rezerviranja za plasmane kod drugih banaka Change in impairment of placements with other banks	23	0
Poslovni rezultat prije promjena na poslovnim sredstvima Operating result before changes in operating assets	35.945	16.963
Promjene na poslovnim sredstvima/Changes in operating assets		
Povećanje/smanjenje sredstava kod HNB-a/Increase(decrease) in balances with CNB	(5.980)	33.923
Povećanje/smanjenje plasmana kod drugih banaka/Increase/decrease of placements with other banks	(36.629)	(57)
Povećanje/smanjenje kredita i potraživanja/Increase(decrease) in loans and receivables	74.209	(104.942)
Povećanje/smanjenje ulaganja koje se drže do dospijuća/Increase(decrease) of investments held to maturity	8.624	(25.681)
Povećanje/smanjenje ostalih sredstava/Increase(decrease) in other assets	(21.903)	3.491
Povećanje/smanjenje depozita klijenata/Increase(decrease) in amounts due to customers	21.492	3.515
Povećanje/smanjenje ostalih obveza/Increase(decrease) in other liabilities	686	8.619
Plaćeni porez na dobit/Income tax paid	(5.195)	(5.718)
Neto novac korišten za poslovne aktivnosti Net cash used in operating activities	71.249	(69.887)
Novčani tijek od investicijskih aktivnosti Cash flow from investing activities		
Nabava materijalne i nematerijalne imovine/Purchase of tangible and intangible assets	(1.837)	(8.804)
Smanjenje/povećanje ulaganja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Decrease/increase of investments at fair value through other comprehensive income	(11.261)	157.134
Neto novac korišten za investicijske aktivnosti Net cash used for investing activities	(13.098)	148.330
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti Cash flow from financing activities		
Otplata/primici od ostalih pozajmljenih sredstava/Repayments/proceeds from other borrowed funds	5.736	124.743
Primici/isplate podređenih instrumenata i hibridnih instrumenata Proceeds/payments from subordinated and hybrid instruments	(5.954)	(9.950)
Neto novac iz financijskih aktivnosti/Net cash from financing activities	(218)	114.793
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata/Net increase in cash and cash equivalents	57.933	193.236
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine/Cash and cash equivalents at the beginning of the year	374.577	181.341
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine/Cash and cash equivalents at the end of the year	432.510	374.577

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 30 do 93 odobrila je Uprava Banke 14. ožujka 2022. godine.

Financial statements set out on pages 30 to 93 were approved by the Management Board on 14 March 2022.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2021.

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 2021

1. GENERAL INFORMATION

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

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

Nadzorni odbor

Supervisory Board

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

Revizijski odbor

Audit Board

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

Uprava

Management Board

Petar Repušić	predsjednik President
Luka Čulo	član Member

Vlasnička struktura Banke

The ownership structure of the Bank is as follows:

Dioničar / Shareholder	Djelatnost / Principal business	2021.	2020.
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 2021. godinu temeljem kojeg je dana 26. siječnja 2022. godine doneseno Rješenje broj EROFF-45-091/21-RS-BV, kojim se Banci nalaže kontinuirano održavati dodatan regulatorni kapital viši od zahtijevanog, kako bi se postigla za minimalno 2,94 postotna boda višu stopu ukupnog kapitala od one propisane člankom 92. stavak 1. točke c) Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i investicijska društva i Glava VII Zakona o kreditnim institucijama („Narodne novine“, broj 159/2013., 19/2015., 102/2015., 15/2018., 40/2019., 47/2020., i 146/2020.). Dodatni regulatorni kapital Banka je dužna održavati minimalno u visini od 56,25% u obliku redovnog osnovnog kapitala i 75% u obliku osnovnog kapitala.

Stopa ukupnog kapitala Banke na dan 31.12.2021. iznosi 20,66%.

2. TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH 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 primijenjene 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 2021. godine.

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

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

The Croatian National Bank has conducted an assessment of the Bank's risk profile within regular SREP process for the year 2021 pursuant to which on 26 January 2022 Decision No. EROFF-45-091/21-RS-BV was issued, and in which it was required from the Bank to maintain the regulatory capital at higher level than demanding to obtain 2.94 percentage points of total capital than the prescribed one by the Article 92, Paragraph 1, item c) of the Regulation (EU) No. 575/2013 of the European Parliament and of the Council on prudential requirements for credit institutions and investment firms and Chapter VII of the Credit Institutions Act (Official Gazette 159/2013, 19/2015, 102/2015, 15/2018, 40/2019, 47/2020 and 146/2020). The Bank is required to maintain an Additional Tier 1 Capital at the minimum of 56.25% in the form Common Equity Tier 1 and 75% in the form of basic capital.

As of 31 December 2021 the Bank's rate of total capital was 20.66%.

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 Credit Institution Act, 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 2021.

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

stopama na bilančnu i izvanbilančnu izloženost kreditnom riziku dužnika kod kojih nije utvrđeno umanjene 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.). Do 31. prosinca 2019. godine na snazi je bila Odredba članka 21. stavak 2. „Odluke o klasifikaciji izloženosti u rizične skupine i načinu utvrđivanja kreditnih gubitaka” Hrvatske narodne banke (Narodne novine br. 114/2017. i 110/2018.) (”Odluka”). Hrvatska narodna banka je u dokumentu (ažuriranom 27. prosinca 2019. g.) „Odgovori na upite kreditnih institucija” vezano uz navedenu Odluku pod pitanjem broj 2019-712 potvrdila da navedena odredba nije više u primjeni od 1. siječnja 2020. godine. Slijedom navedenog, umanjene po izloženostima Banke klasificiranima u rizične podskupine A-1 i A-2 ne moraju više iznositi minimalno 0,8%,

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

U skladu sa navedenim zahtjevima, Banka u 2021. godini nije imala trošak rezervacije temeljen na portfelju (2020.: 459 tisuća kuna), već je samo iskazala prihode u iznosu od 4.757 tisuća kuna (2020.: prihod od 1.918 tisuća kuna).

Banka na 31. prosinca 2021. godine kao i na 31. prosinca 2020. imala umanjene vrijednosti imovine kod koje je od preuzimanja proteklo više od dvije godine (bilješka 17. uz financijske izvještaje) te je sa izdavanjem dodatnih ispravaka vrijednosti za kreditni portfelj klijenata (bilješke 9. i 14. uz financijske izvještaje), osigurala stopu ukupnog kapitala u visini od 20,66% (bilješka 34.5. uz financijske izvještaje).

Ovi financijski izvještaji usvojeni su od strane Uprave 14. ožujka 2022. i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvaćanje.

2.2. Prva primjena novih izmjena postojećih standarda na snazi za tekuće izvještajno razdoblje

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS”) i usvojila Europska unija:

- COVID-19 - Koncesije nakon 30. lipnja 2021. (Izmjene MSFI-ja 16) – produženo razdoblje primjene izuzeća do 30. lipnja 2022. (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. travnja 2021.);
- Reforma referentne kamatne stope – faza 2 uvodi izmjene i dopune MSFI-ja 9, MRS-a 39, MSFI-a 7, MSFI-a 4 i MSFI-a 16 i nije obvezno do godišnjih razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine.

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda nije dovelo do značajnih promjena u financijskim izvještajima Banke.

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 risk of debtor without determined specific impairment losses; while IFRS require that impairment losses based on portfolio are determined for existing but unidentified losses based on evaluation model taking into account individual characteristics of the bank and debtor in portfolio (e.g. collaterals, debtor type and rating and likewise). Until 31 December 2019, the Provision of Article 21, paragraph 2 “Decisions on the Classification of Exposures into Risk groups and the Method of Determining Credit Losses” of the Croatian National Bank (Official Gazette No. 114/2017 and 110/2018) was in force. (“Decision”). In the document “Responses to the Inquiries of Credit Institutions” (updated on 27 December 2019) regarding the mentioned Decision under question number 2019-712, the Croatian National Bank stated that the mentioned provision is no longer in force from 1 January 2020. Consequently, the impairment on the Bank's exposures classified into risk sub-categories A-1 and A-2 may no longer amount to a minimum of 0.8%.

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 the above-stated requirements, in 2021 the Bank did not form impairment costs based on the portfolio (2020: HRK 459 thousand), but only reported the income in the amount of HRK 4,757 thousand (2020: income of HRK 1,918 thousand).

As of 31 December 2021 as well as of 31 December 2020, the Bank had impairment provisions of book value of the real estate taken over in period longer than two years (Note 17. accompanying the financial statements) and together with additional impairment of credit portfolio (Notes 9. and 14. accompanying the financial statements) has provided the rate of total capital in amount of 20.66% (Note 34.5 accompanying the financial statements).

These financial statements were approved by the Management Board at 14 March 2022 and submitted to the Supervisory Board on adoption.

2.2. Initial application of new amendments to existing standards in force for the current reporting period

In the current reporting period, the following amendments to existing standards published by the International Accounting Standards Board (“IASB”) and adopted by the European Union are in force:

- COVID-19 - Concessions after 30 June 2021 (Amendments to IFRS 16) - extended period of application of the exemption until 30 June 2022 (effective for annual periods beginning on or after 1 April 2021);

2.2.1. Standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojeni su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum odobrenja ovih financijskih izvještaja bile su objavljene, ali ne i na snazi, sljedeće izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojene su u Europskoj uniji:

- Godišnja poboljšanja MSFI iz ciklusa 2018.–2020 – na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.);
- MRS 37 Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina (izmjena – Štetni ugovori – trošak izvršenja ugovora): Izmjene definiraju koji troškovi trebaju biti uključeni u subjektovu procjenu štetnosti ugovora (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.);
- MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema (izmjena – Prihodi prije namjeravane uporabe): Izmjenom se zabranjuje smanjenje troškova nabave za ostvarene primitke prodanih učinaka proizvedenih pri dovođenju postrojenja i opreme u radno stanje za namjeravanu uporabu. Umjesto dosadašnje prakse, subjekt će priznati i prihode i rashode ostvarenih probnim radom kroz račun dobiti ili gubitka (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.);
- MSFI 3 „Poslovne kombinacije” – veza sa konceptualnim okvirom izvještavanja (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2022. godine);

Izmjene i dopune postojećih standarda, kao i novi standardi koji su na snazi od 1. siječnja 2021. nemaju značajan utjecaj na financijske izvještaje Banke.

2.2.2. Novi standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, ali još nisu usvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutačno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih novih standarda i izmjena postojećih standarda, o čijem usvajanju Europska unija dana 14. ožujka 2022. godine još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve koje je izdao OMRS):

- MSFI 17 – Ugovori o osiguranju
- MRS 1 Prezentacija financijskih izvještaja (izmjena – Klasifikacija obveza na kratkoročne i dugoročne)
- MRS 1 Prezentacija financijskih izvještaja i MSFI Izjava o praksi 2 (izmjena – Objavljivanje računovodstvenih politika)
- MRS 8 Računovodstvene politike, Promjene računovodstvenih procjena i pogreške (izmjena – Definicija računovodstvenih procjena)
- MRS 12 Porez na dobit (izmjena – Odgođeni porez koji se odnosi na imovinu i obveze koje proizlaze iz jedne transakcije.

- Reference interest rate reform – Phase 2 introduces amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16 and is not mandatory until annual periods beginning on or after 1 January 2021.

The adoption of these amendments to existing standards did not result in significant changes in the Bank's financial statements.

2.2.1. Standards and amendments to existing standards published by the IASB and adopted in the European Union, but not yet in force

At the date of approval of these financial statements, the following amendments to existing standards issued by the IASB and adopted by the European Union have been issued but are not effective:

- Annual Improvements to IFRSs from the cycle 2018–2020 – effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022);
- IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets (Amendment – Harmful Contracts – Contract Execution Costs): The amendments define which costs should be included in an entity's assessment of the contract adversity (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022).);
- IAS 16 Property, Plant and Equipment (Amendment – Revenue Before Intended Use): The amendment prohibits a reduction in acquisition costs for realized receipts of sold effects produced when bringing plant and equipment in working order for its intended use. Instead of the current practice, the entity will also recognize income and expenses generated by trial operation through the income statement (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022);
- IFRS 3 "Business Combinations" – a link to the conceptual reporting framework (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022);

Amendments and additions to existing standards, as well as new standards in force since 1 January 2021, do not have a significant impact on the Bank's financial statements.

2.2.2. New standards and amendments to existing standards published by the IASB but not yet adopted in the European Union

IFRS currently adopted in the European Union do not differ significantly from the regulations adopted by the International Accounting Standards Board (IASB), except for the following new standards and amendments to existing standards, the adoption of which the European Union on 14 March 2022 has not yet made a decision (effective dates set out below refer to IFRSs issued by IASB):

- IFRS 17 – Insurance Contracts
- IAS 1 Presentation of Financial Statements (amendment – Classification of Liabilities in the Short and Long Term)

Gore navedene izmjene su na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. godine. Banka očekuje da usvajanje navedenih novih standarda i izmjene postojećih standarda neće dovesti do značajnih promjena u financijskim izvještajima Banke u razdoblju prve primjene standarda.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

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

3.1. Osnove prikaza

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

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

Financijski izvještaji prezentirani su u tisućama hrvatskih kuna, budući da je hrvatska kuna funkcijska valuta Banke. Financijski 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 financijskih 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 financijskih izvještaja, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja financijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih. Procjene i pretpostavke na temelju kojih su izvedene kontinuirano se revidiraju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju promjene ako promjena utječe samo na to razdoblje odnosno i u razdoblju promjene i u budućim razdobljima ako promjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja. U nastavku su iznesene osnovne pretpostavke koje se odnose na budućnost i drugi ključni izvori neizvjesnosti procjena na dan bilance koji nose značajan rizik, koji može dovesti do materijalno značajnog usklađenja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u idućoj financijskoj godini. Iako Banka u određenim razdobljima može pretrpjeti gubitke, koji su uglavnom razmjerni u odnosu

- IAS 1 Presentation of Financial Statements and IFRS Statement of Practice 2 (amendment – Disclosure of Accounting Policies)
- IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors (amendment – Definition of Accounting Estimates)
- IAS 12 Income Tax (Amendment) Deferred Tax on Assets and Liabilities arising from a single transaction

The above changes are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022. The Bank expects that the adoption of these new standards and amendments to existing standards will not lead to significant changes in the Bank's financial statements in the period of initial application of the standards.

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 of 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 the 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 the 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 the reporting period. The estimates are based on information that was available at the date of compiling financial reports and actual amounts may differ from the 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

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 izvješća, na financijski položaj ni na buduće rezultate poslovanja Banke. Postepeno okončanje razdoblja recesije, pozitivno se odrazilo na sve segmente komitenata Banke. U segmentu pravnih osoba smanjenje potražnje za kreditima i niski volumeni platnih transakcija još uvijek odražavaju niske razine investicijske aktivnosti, smanjenu likvidnost i dobit realnog sektora, dok je kreditiranje segmenta stanovništva povećano zbog smanjenja nezaposlenosti, višeg raspoloživog dohotka i razduživanja.

Još uvijek spora implementacija propisa usmjerenih na rješavanje problema pravnih osoba suočenih s poslovnim poteškoćama i nedostatak svježeg kapitala potrebnog za financijsko 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 komitetu 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 fer vrijednost nekretnina primljenih u zalog u trenutnim tržišnim uvjetima i uz još uvijek nelikvidno tržište. U 2020. godini pojavila su se znatna ograničenja u uvjetima poslovanja trgovačkih društava u Republici Hrvatskoj uslijed pandemije virusa COVID-19, što je uzrokovalo pad realnog BDP-a od 8,4%. Kako bi podržala svoje klijente, Banka im je osigurala posebne mjere potpore u obliku moratorija, reprograma i novih kredita za likvidnost. Sukladno uputama HNB-a i ECB-a, izloženosti nastale unutar navedenih mjera ne smatraju se automatski rizičnijim. Banka će nastaviti podržavati svoje klijente, te primjereno procjenjivati njihovu kreditnu sposobnost i pažljivo razmatrati prikladnost klasifikacije u rizične skupine kao i povezani utjecaj na financijske izvještaje. Na datum sastavljanja ovih financijskih izvještaja pandemija i dalje traje, pa je nemoguće do kraja sagledati sve posljedice kako na gospodarstvo, tako i na poslovanje Banke. Uz snažnu kapitalnu i likvidnosnu poziciju Banka aktivno prati razvoj događaja i njihov utjecaj na poslovanje.

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

is revised if the revision affects only that period or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods. Below are the key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the balance sheet date that have a significant risk that may lead to a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year. Although the Bank at certain periods may suffer losses that are mainly commensurate 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 have 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 was increased due to decreasing unemployment, higher disposable income and decline in debt.

Still slow implementation of regulations focused on problem solving on legal entities faced with business difficulties and lack of fresh capital needed for financial restructuring resulted with additional increase of impairments and provisions, although the Bank continuously has been dedicated to keep quality of lending and applies policies designed to decrease credit risk and impairment of the loan portfolio. Impairment and losses are carefully monitored by each client and by type of receivables. Combined exposure according to groups of individually related persons/companies was also monitored. Percentage of impairments is monitored on overall portfolio level as well as in relation to guarantee capital. The Bank estimates adequacy of customers' collaterals on individual or collective basis. Despite these procedures, it is difficult to reasonable estimate the market fair value of real-estates taken as collateral in current severe conditions and with illiquid market. In 2020, significant restrictions appeared in the business conditions of companies in the Republic of Croatia due to the COVID-19 virus pandemic, which caused a decline in real GDP of 8.4%. To support its clients, the Bank provided them with special support measures in the form of moratoriums, reprogramming and new liquidity loans. In accordance with the directions of the CNB and the ECB, exposures incurred under these measures are not automatically considered to be more risky. The Bank will continue to support its customers, and appropriately assess their creditworthiness and carefully consider the appropriateness of classification into risk categories as well as the related impact on the financial statements. At the date of compiling these financial statements, the pandemic is still ongoing, so it

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 financijskog sredstva tijekom njegovog očekivanog vijeka uporabe. Prihodi od kamata uključuju kupone zarađene na temelju ulaganja u vrijednosnice i ostala ulaganja s fiksnim prihodom, kao i obračunati diskont i premiju na trezorske zapise i druge diskontirane instrumente. 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 mjerenja nadoknadivog iznosa. Ostale naknade priznaju se u trenutku zarade, dok se prihod od dividende priznaje nakon izglasavanja.

3.4. 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.

3.5 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.

3.6. 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 financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se upo-

is impossible to fully comprehend all the consequences for the economy and the Bank's operations. With a strong capital and liquidity position, the Bank actively monitors developments and their impact on operations.

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

3.3. Interest income and expense

Interest income is recognised on accrual basis, by reference to the principal outstanding and at the effective interest rate applicable, which is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts through the expected life of the financial asset to that asset's net carrying amount. Interest income includes coupons earned on fixed income investments and securities and accrued discount and premium on treasury bills and other discounted instruments. When loans become impaired, they are written down to their recoverable amounts and interest income thereafter is recognised based on the rate of interest that was used to discount the future cash flows for the purpose of measuring the recoverable amount. Other fees are recognised when earned, while dividend income is recognised after voting.

3.4 Fee and commission income and expense

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

3.5 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.

3.6. 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

trebljava za izračunavanje oporezive dobiti, a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina priznaje se u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti odbitne privremene razlike.

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

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

3.7. Novac i novčani ekvivalenti

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

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

3.8. Financijska imovina i obveze

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

Financijska imovina Banke razvrstana je u portfelje ovisno o namjeri Banke u trenutku stjecanja financijskog sredstva i u skladu s ulagačkom strategijom. Financijska imovina i financijske obveze svrstane su u portfelje „po amortiziranom trošku (do dospijeća)“, „po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (za prodaju)“ ili „po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (za trgovanje)“. Temeljna je razlika među spomenutim kategorijama u pristupu namjeni postupanja s financijskom imovinom, te posljedično u mjerenja

or deductible in other years and it exclude items that are never taxable or deductible. The Bank's liability for current tax is calculated using tax rates that have been enacted or substantively enacted by the balance sheet date. Deferred tax is the tax expected to be payable or recoverable on differences between the carrying amount of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax basis used in the computation of taxable profit, and is accounted for using the balance sheet liability method. Deferred tax liabilities are generally recognised for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognised to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which deductible temporary differences can be utilized.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each balance sheet date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the asset to be recovered. Deferred tax is calculated at the tax rates that are expected to be applied in the period when the liability is settled or the asset realized. Deferred tax is charged or credited in the income statement, except when it relates to items charged or credited directly to equity, in which case the deferred tax is also dealt with in equity. Deferred tax assets and liabilities are offset when they relate to income taxes levied by the same taxation authority and the Bank has the ability and intention to settle the liability on a net basis.

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

3.7. 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 exclude 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.

3.8. 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

financijske imovine i priznavanja njihove fer vrijednosti u financijskim izvještajima.

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

(a) Financijska imovina koja se mjeri po amortiziranom trošku

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

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

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

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

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

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

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

U ovu kategoriju se razvrstavaju kupljeni dužnički i vlasnički vrijednosni papiri koje Banka namjerava držati radi

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, and changes in the fair value of the underlying assets and liabilities are recognised starting from the date of trading. At initial recognition the Bank measures financial assets or financial liabilities at fair value increased, in case of financial assets, by transaction costs directly related to acquisition or delivery of financial assets or financial liabilities.

(a) Financial assets measured at amortised cost

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

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

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

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

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

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

- Financial assets are kept within business model whose objective is also achieved through the collection of contractual cash flows and the sale of financial assets, respectively through a business model for the collection and sale;
- Based on contractual terms of financial assets cash

zarade u obliku kamate odnosno dividende, ali ih može, ako se za to steknu uvjeti i prodati.

(c) Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

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

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

(d) Nekretnine preuzete u zamjenu za nenaplaćena potraživanja

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 trenutnoj fer vrijednosti navedene imovine ovisno o tome koja je niža. Prihodi ili rashodi pri prodaji nekretnina pod zalogom priznaju se u računu dobiti ili gubitka.

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 financijskim 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) Umanjenje financijske 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

flows that are solely collection of principal and interest occur on certain date.

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

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

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

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

(d) Assets acquired in lieu of uncollected receivables

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.

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

izloženosti evidentiraju se u bančnim poslovnim knjigama na računima izvanbilančne evidencije, te se provodi stopostotno umanjenje vrijednosti potraživanja na osnovi obračunatih kamatnih prihoda.

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

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

Ako se nakon prvog umanjenja vrijednosti izloženosti, zbog izmijenjenih okolnosti koje utječu na procjenu, pri ponovnoj procjeni (koja se provodi najmanje jedanput tromjesečno) 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 račun dobiti i gubitka u korist računa na kojem je prethodno knjižen trošak ispravka vrijednosti, te u aktivi bilance na teret računa ispravaka vrijednosti izloženosti a koje se ti ispravci odnose. (Detaljnije u bilješci 34.)

3.9. 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 popravka, 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 2020. godini Banka je primjenjivala stope amortizacije u procijenjenom vijeku uporabe kako slijedi:

	2021.		2020.	
Zgrade/Buildings	50 godina/50 years	2%	50 godina/50 years	2%
Računala/Computers	5 godina/5 years	20%	5 godina/5 years	20%
Namještaj i oprema Furniture and equipment	5 do 10 godina/ 5 to 10 years	10% do 20% 10% to 20%	5 do 10 godina/ 5 to 10 years	10% do 20% 10% to 20%
Motorna vozila Motor vehicles	5 godina/5 years	20%	5 godina/5 years	20%
Nematerijalna imovina Motor vehicles	5 godina/5 years	20%	5 godina/5 years	20%

(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, a claim of uncollected interest income exists, that was recognised in the profit and loss account in the previous period, the Bank makes impairment of uncollected claims in the amount of previously recognised interest income in the profit and loss account.

The Bank records the impairment of exposure of risk category B (B-1/B-2/ B-3) 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.

If, after initial impairment of exposure, loss is decreased, 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 loss decrease is recorded in assets on the account of impairment of exposure on which impairment relates (more details in Note 34.).

3.9. Tangible and intangible assets

Tangible and intangible assets are stated at cost of investment less accumulated depreciation/amortisation. Cost of investment includes the purchase price and any costs directly attributable to bringing the asset to a working condition for its intended use. Lower level of maintaining costs, replacements and investment costs are recognised as expense as incurred. Tangible and intangible assets with value up to HRK 3,500 are written-off when put 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 2020 the Bank applied the estimated economic useful lives as stated:

Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek uporabe pregledavaju se i po potrebi usklađuju na svaki datum bilance. Nadalje, knjigovodstveni iznosi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine provjeravaju se na svaki dan bilance, kako bi se utvrdilo jesu li viši od iznosa koji se mogu vratiti. Ako knjigovodstveni iznos nekog sredstva premašuje njegovu procijenjenu nadoknadivu vrijednost, otpisuje se do iznosa nadoknadive vrijednosti. Nadoknadivi iznos je iznos fer vrijednosti imovine umanjen za troškove prodaje ili vrijednosti u upotrebi, ovisno koji je viši. Umanjenje vrijednosti priznaje se u razdoblju u kojem je utvrđeno i iskazuje se u okviru rashoda od poslovanja.

3.10. 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.

3.11. Preračunavanje stranih valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje Banke iskazane su u valuti primarnoga gospodarskog okružja u kojem Banka posluje (funkcionalna valuta). Financijski 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 financijskog poslovanja za razdoblje. Tečajne razlike nastale preračunavanjem nemonetarne imovine iskazane prema fer vrijednosti iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja, osim tečajnih razlika koje su nastale ponovnim preračunavanjem nemonetarne imovine raspoložive za prodaju kod koje se gubici i dobiti priznaju izravno u kapitalu. Kod te kategorije nenovčanih stavki svaka se dobit, odnosno svaki gubitak nastao preračunavanjem također priznaje izravno u kapitalu.

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

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.

3.10. Assets available for sale

Long-term assets are classified as assets held for sale and stated at carrying amount value less selling costs, depending on which is lower, if their carrying amount is recovered principally through a sale transaction rather than through continuing use.

3.11. 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

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. prosinac 2021.	1 EUR = 7,517174 HRK	1 USD = 6,643548 HRK
31. prosinca 2020.	1 EUR = 7,536898 HRK	1 USD = 6,139039 HRK

3.12. Financijski instrumenti koji se vode u izvanbilančnoj evidenciji

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

3.13. Rezerviranja

Banka priznaje rezerviranja ako ima sadašnju obvezu koja je nastala na temelju prošlih događaja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa koji sadrže ekonomske koristi radi podmirivanja tih obveza, te ako se njihov iznos može pouzdano procijeniti. 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.

3.14. Derivativni financijski instrumenti

Derivativni financijski instrumenti uključuju termenske ugovore u stranoj valuti i početno se priznaju u bilanci po fer vrijednosti, a naknadno se mjere 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. Ugovorena vrijednost početno se priznaje u vanbilančnoj evidenciji te kao dani kredit s jednosmjernom valutnom klauzulom u bilanci. Naknadno mjerenje 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, dobiti i gubici koji

of the CNB valid at the date of balance sheet or foreign exchange rate agreed by the option (rate valid at originator), 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 2021	1 EUR = 7.517174 HRK	1 USD = 6.643548 HRK
31 December 2020	1 EUR = 7.536898 HRK	1 USD = 6.139039 HRK

3.12. 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.

3.13. 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.

3.14. Derivative financial instruments

Derivative financial instruments include term contracts in foreign currency and initially recognised in balance sheet at fair value, and afterwards are measured at their fair value. Fair values are determined according to stock market price or according to price models if applicable. All derivatives are recorded as assets when their fair value is positive and as liabilities when their fair value is negative. Derivative financial instruments include one-way currency clause contracts. Contracted value is initially recognised as off-balance sheet item and as borrowings with one-way currency clause in balance sheet. Afterwards measurement is performed at the cost of depreciation as well as for other placements with credit risk in the balance sheet. Increase of foreign exchange rate (fair value of embedded derivative) above the contracted rate is recorded in balance sheet as embedded derivative and is 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 losses realized arising from changes in fair value

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'.

3.15. 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:

	2021.	2020.
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	20%	20%
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	16,5%	16,5%

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.

3.16. 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).

3.17. Reklasifikacija

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

3.18. 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.

of derivative instruments reported as financial assets or financial liabilities are stated as "net income from financial assets at fair value".

3.15. Retirement benefit costs

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

	2021	2020
Pension contributions	20%	20%
Health insurance contributions	16.5%	16.5%

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

3.16. Operations on behalf and for third parties

The bank manages funds for and on behalf of third parties (both 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).

3.17. Reclassification

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

3.18. Regulatory requirements

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

3.19. Netiranje financijskih instrumenata

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

3.20. Najmovi

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

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

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

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

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

Detaljna razrada najmova u bilješkama 18 i 33.

3.21. 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 dospijeca do 90 dana.

3.19. 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.

3.20. Leases

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

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

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

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

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

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

Details available in Notes 18 and 33.

3.21. Cash flow statement

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

4. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

4. INTEREST INCOME AND EXPENSES

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2021.	2020.
Prihodi od kamata Interest income		
Zajmovi poduzećima Corporate loans	37.506	42.002
Zajmovi stanovništvu Retail loans	16.844	11.569
Prihodi od vrijednosnih papira Income from securities	6.134	6.573
Plasmani drugim bankama Placements with other banks	101	55
Ostalo Other	234	234
	60.819	60.433
Rashodi po kamatama Interest expense		
Depoziti stanovništva Retail deposits	3.615	4.705
Kreditni od banaka Bank borrowings	1.427	1.177
Depoziti banaka Bank deposits	283	121
Depoziti nebankarskih financijskih institucija Non-banking financial institutions deposits	251	200
Depoziti poduzeća Corporate deposits	2.444	2.932
Depoziti ostalih društava Deposits from other companies	4.092	4.212
Kamatni rashodi s osnove najma (bilješka 33) Interest on lease liabilities (Note 33)	38	77
	12.150	13.424

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)	2021.	2020.
Prihodi od naknada i provizija Fee and commission income		
Prihodi od provizija poduzeća Corporate customers	4.982	4.926
Prihodi od provizija stanovništva i obrtnika Citizens and sole-traders	1.143	1.034
Prihodi od provizija banaka Banks	291	234
Ostale naknade i provizije Other fees and commissions	288	291
	6.704	6.485
Rashodi po naknadama i provizijama Fee and commission expense		
Usluge Fine FINA service charges	995	943
Ostale naknade i provizije Other fees and commissions	995	861
	1.990	1.804

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)	2021.	2020.
Dobici od kupoprodaje deviza Gains on foreign currency trading	4.140	3.375
Dobici/(gubici) kod svođenja pozicija bilance na srednji tečaj Gains/(losses) on translation of balance sheet items	(279)	(135)
Ostalo Other	2.344	387
	<u>6.205</u>	<u>3.627</u>

7. OSTALI PRIHODI OD REDOVNOG POSLOVANJA

7. OTHER OPERATING INCOME

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2021.	2020.
Prihodi od trgovanja vrijednosnim papirima i dividende Income from securities trading and dividends	242	134
Prihodi od prodaje rizičnog portfelja (i) Income from sale of risk portfolio (i)	30.454	0
Prihodi od prodaje Sales income	1.052	1.148
Prihodi od najamnina Securities trading	457	404
Ostali prihodi Other	1.487	749
	<u>33.692</u>	<u>2.435</u>

(i) Banka je sredinom prošle godine raspisala natječaj za prodaju svih plasmana osiguranih nekretninama koje su u postupku ovrhe. Banka je prihvatila najbolju ponudu na natječaju i Ugovor o kupoprodaji plasmana potpisan je krajem 2021. godine. Ugovoren cijena portfelja iznosi 4.570.146 eura, utvrđeno prema stanju tražbina na 30.06.2021. godine, a umanjeno za naplate koje je banka po tom portfelju ostvarila u periodu od 01.07.2021.-31.12.2021., odnosno ukupno 30.453.956 kn, dok je neto stanje u knjigama iznosilo 14.345.386 kn, čime je Banka ostvarila dobit u iznosu od 16.108.569 kuna. Transakcija je uspješno provedena početkom veljače 2022. godine.

(i) In the middle of last year, the Bank announced a tender for the sale of all placements collateralised by property that are in the enforcement process. The bank accepted the best offer in the tender and the Agreement on the purchase and sale of placements was signed at the end of 2021. The agreed price of the portfolio was EUR 4,570.146, determined according to the balance of claims on 30 June 2021, minus the payments made by the bank under that portfolio in the period from 1 July 2021 to 31 December 2021, i.e. a total of HRK 30,453.956, while the net balance in the books amounted to HRK 14,345.386 thus the Bank made a profit in the amount of HRK 16,108.569. The transaction was successfully completed in early February 2022.

8. OSTALI RASHODI OD REDOVNOG POSLOVANJA

8. OTHER OPERATING EXPENSES

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2021.	2020.
Troškovi zaposlenika (bilješka 8.1) Staff costs (Note 8.1)	28.770	25.913
Materijali i usluge Cost of material and services	8.293	7.921
Amortizacija i umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine (bilješka 17,18 i 19) Amortization and depreciation of non-current assets (Notes 17, 18 and 19)	5.383	5.818
Troškovi najma Rental costs	807	746
Troškovi administracije i marketinga Administrative and marketing costs	1.611	1.221
Premije osiguranja i štednih uloga i prijevoza novca Insurance premiums of savings and money transfer	247	2.875
Porezi, doprinosi i ostalo (bilješka 7) Taxes, contributions and other costs (Note 7)	15.296	671
	60.407	45.165

Revizorsko društvo "BDO CROATIA" d.o.o. primilo je ukupnu naknadu za usluge revizije financijskih izvještaja za 2021. godinu u iznosu od 262.500 kuna s uključenim PDV-om. (2020: Revizorsko društvo " BDO CROATIA " d.o.o. primilo je ukupnu naknadu u iznosu od 262.500 kuna s uključenim PDV-om).

Audit company "BDO CROATIA" limited liability company received the total fee for the auditing of financial statements for 2021 in the amount of HRK 262,500 including VAT (2020: Audit company "BDO CROATIA" limited liability company received the total fee in the amount of HRK 262.500 - VAT included).

8.1. Troškovi zaposlenika

8.1. Staff costs

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2021.	2020.
Plaće Salaries	14.905	14.399
Porezi i prirezi lokalnoj vlasti Taxes and surtaxes to local government	3.089	3.507
Doprinosi za mirovinsko osiguranje Pension insurance contributions	3.859	3.859
Doprinosi za zdravstveno osiguranje i zapošljavanje Health insurance and employment contributions	3.447	3.409
Ostali troškovi zaposlenika Other staff related costs	873	739
Nagrada Upravi banke Reward to the Bank's Management Board	2.597	0
	28.770	25.913

Na dan 31. prosinca 2021. godine, Banka je zapošljavala 123 zaposlenika. (31. prosinca 2020.: 124).

There were 123 employees in the Bank at 31 December 2021 (31 December 2020: 124).

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

9. IMPAIRMENT CHARGE / (REVERSAL) FOR CREDIT
LOSSES

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Bilješka Note	2021.	2020.
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	11	0	0
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with the Croatian National Bank	12	37	0
Plasmani kod drugih banaka/Placements with other banks	13	23	0
Financijska imovina po amortiziranom trošku - Dani krediti i potraživanja/ Financial assets at amortised cost - Loans and receivables	14	6.505	5.891
Financijska imovina po amortiziranom trošku - Dužnički vrijednosni papiri/ Financial assets at amortised cost - Debt securities	15	229	3
Financijska imovina po po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Financial assets at fair value through other comprehensive income	16	0	0
Ostala sredstva Other assets	20	561	573
Sudski sporovi Court disputes	24	1	18
Potencijalne obveze/Contingent liabilities	24	269	892
UKUPNO POVEĆANJE/TOTAL INCREASE		7.625	7.377
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	(13.033)	(7.578)
- Ostala sredstva/Other assets	20	(504)	(579)
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Investment available for sale	11	(97)	(1.227)
Financijska imovina po amortiziranom trošku - Dužnički vrijednosni papiri Financial assets at amortised cost - Debt securities	15	0	0
Financijska imovina po po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Financial assets at fair value through other comprehensive income	16	(1)	(76)
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with the Croatian National Bank	12	0	(913)
Plasmani kod drugih banaka Placements with other bank	13	0	(16)
Ostale potencijalne obveze Other contingent liabilities	24	(385)	(1.739)
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		(697)	(114)
Ukupno umanjnja Total decrease		(14.717)	(12.242)
UKUPNO/TOTAL		(7.092)	(4.865)

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)	2021.	2020.
Tekući porez Current income tax	7.231	3.216
Odgođeni porez Deferred income tax	12	(29)
Porez na dobit Income tax	7.243	3.187

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

Usklađenje tekućeg poreza:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2021.	2020.
Računovodstvena dobit/gubitak prije oporezivanja Accounting profit/loss before tax	39.965	17.452
Očekivani porez po stopi od 18% Theoretical tax liability calculated at tax rate of 18%	7.194	3.142
Porezni učinak neoporezivog prihoda Tax effect of non-taxable income	(65)	(34)
Porezni učinak porezno nepriznatih troškova Tax effect of expenses not deductible for tax purposes	103	108
Trošak poreza na dobit Income tax expense	7.231	3.216
Porezni učinak razlike privremenih razlika Tax effect – temporary differences	12	(29)
Trošak poreza na dobit Income tax expense	7.243	3.187
Efektivna porezna stopa Effective tax rate	18,10%	18,42%

10. INCOME TAX

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

Reconciliation of income tax:

The Tax Administration of the Republic of Croatia did not conduct an audit of the Bank's income tax entry for the years for which the statute of limitations has occurred. In accordance with the regulations of the Republic of Croatia, the Tax Authorities may at any time inspect the Bank's books and records within 3 years following the year in which the tax liability is reported, and may impose additional tax assessments and penalties. The Bank's management is not aware of any circumstances that could lead to potentially significant liabilities related.

The reconciliation of the current income tax:

Porezni gubitak:**Tax-loss:**

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2021.	2020.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja Accounting profit before tax	39.965	17.453
Porezno nepriznati troškovi Expenses not deductible for tax purposes	571	600
Porezni neoporezivi prihodi Non-taxable income	(362)	(187)
Porezni dobitak/gubitak Tax profit/loss	40.175	17.866

Usklađenje odgođenog poreza:**Reconciliation of deferred tax:**

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2021.	2020.
Stanje 1. siječnja At 1 January	1.154	1.125
Priznavanje/(iskorištenje) odgođene porezne imovine Recognized/(released) deferred tax assets	(12)	29
Stanje 31. prosinca At 31 December	1.142	1.154

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

Based on tax regulations, initial fees relating to issuing loans are treated as taxable income when paid by the customer. In line with IFRS 9, these fees are part of the effective interest and are recognised as interest income throughout the loan, which results in deferred tax assets.

11. NOVČANA SREDSTVA I TEKUĆI RAČUNI KOD BANAKA**11. CASH AND AMOUNTS DUE FROM BANKS**

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2021.	31. 12. 2020.
Novac na klirinškom računu Cash on the clearing account	372.842	290.286
Devizni tekući računi kod inozemnih banaka Foreign currency accounts with foreign banks	9.700	19.110
Devizni tekući računi kod domaćih banaka Foreign currency accounts with domestic banks	36.741	52.229
Novac u blagajni Cash in hand	13.251	13.072
Umanjenja za ispravke vrijednosti Less: impairment provision	(23)	(120)
	432.510	374.577

12. SREDSTVA KOD HRVATSKE NARODNE BANKE

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2021.	31. 12. 2020.
Obvezna pričuva u HRK Obligatory reserves in HRK	85.766	79.786
Umanjenja za ispravke vrijednosti Less: impairment provision	(45)	(8)
	<u>85.721</u>	<u>79.778</u>

Tijekom 2021. godine obvezna pričuva u kunama i devizama obračunavana je po jedinstvenoj stopi od 9%.

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. 2021.	31. 12. 2020.
Devizni plasmani bankama u zemljama OECD-a (bilješka 30) Foreign currency placements with OECD countries (Note 30)	38.714	2.085
Devizni plasmani bankama u zemljama OECD-a (i) Foreign currency placements with OECD countries (i)	610	611
Umanjenje za ispravak vrijednosti Less: impairment provision	(28)	(5)
	<u>39.297</u>	<u>2.691</u>

(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.

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. 2021.	31. 12. 2020.
Poduzeća Corporate customers	878.512	991.366
Stanovništvo Retail customers	309.240	294.364
Ostala društva Other legal entities	33.287	15.503
	<u>1.221.039</u>	<u>1.301.233</u>
Umanjeni za ispravke za umanjene vrijednosti Less: impairment provision	(82.406)	(94.919)
	<u>1.138.633</u>	<u>1.206.314</u>
Kratkoročni dio Current	375.799	403.115
Dugoročni dio Non-current	762.834	803.199

12. BALANCES WITH THE CROATIAN NATIONAL BANK

During the year 2021, Obligatory reserves in HRK and foreign currency were calculated at a rate of 9%.

Obligatory reserves with the Croatian National Bank are not provided for financing Bank's 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 the Statement of cash flow.

14. FINANCIAL ASSETS AT AMORTISED COST – LOANS AND RECEIVABLES

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

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2021.	31. 12. 2020.
Industrija Manufacturing	81.817	79.520
Trgovina Trade	96.967	169.885
Ostale usluge Other services	229.586	289.754
Građevinarstvo Construction	222.312	194.537
Poljoprivreda i šumarstvo Agriculture and forestry	22.684	29.411
Transport, skladištenje, komunikacije Transport, storage, communications	37.248	34.122
Turizam Tourism	187.898	194.137
	878.512	991.366

Promjene na umanjenju vrijednosti

Movement in impairment provisions

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2021.	31. 12. 2020.
Stanje 1. siječnja At 1 January	94.919	110.723
Nova rezerviranja (bilješka 9) Additional provision (Note 9)	6.505	5.891
Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts recovered during the year (Note 9)	(13.033)	(7.578)
Ostalo (Otpisi) Other (Write-offs)	(5.850)	(14.886)
Tečajne razlike Exchange differences	(135)	769
Stanje 31. prosinca At 31 December	82.406	94.919

Poduzeća

Corporate

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2021.	31. 12. 2020.
Stanje 1. siječnja At 1 January	49.385	64.361
Nova rezerviranja Additional provision	2.844	3.874
Naplaćeni iznosi tijekom godine Amounts recovered during the year	(6.622)	(4.673)
Ostalo (otpisi) Others (Write-offs)	(4.096)	(14.886)
Tečajne razlike Exchange differences	(74)	709
Stanje 31. prosinca At 31 December	41.437	49.385

Stanovništvo

Retail

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2021.	31. 12. 2020.
Stanje 1. siječnja At 1 January	45.534	46.362
Nova rezerviranja Additional provision	3.661	2.017
Naplaćeni iznosi tijekom godine Amounts recovered during the year	(6.411)	(2.905)
Iznosi otpisani tijekom godine Write-offs during the year	(1.754)	0
Tečajne razlike Exchange differences	(61)	60
Stanje 31. prosinca At 31 December	40.969	45.534

Prosječne kamatne stope

Average interest rates

	31. 12. 2021. %	31. 12. 2020. %
Poduzeće Corporate customers	4,37	4,72
Stanovništvo Retail customers	4,07	4,90
Kreditni iz sredstava HBOR-a Croatian Bank for Reconstruction and Development loans	1,36	2,25

15. FINANCIJSKA IMOVINA PO AMORTIZIRANOM TROŠKU – DUŽNIČKI VRIJEDNOSNI PAPIRI

15. FINANCIAL ASSETS AT AMORTISED COST – DEBT SECURITIES

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2021.	31. 12. 2020.
Obveznice RH State bonds	27.755	36.608
Umanjeno za ispravke za umanjene vrijednosti Less impairment provisions	(3)	(4)
	27.752	36.605
Kratkoročni dio Current	356	569
Dugoročni dio Non-current	27.396	36.036

Promjene na umanjenu vrijednost

Movement in impairment provisions

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2021.	31. 12. 2020.
Stanje 1. siječnja At 1 January	4	1
Nova rezerviranja (bilješka 9) Additional provision (Note 9)	0	3
Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts recovered during the year (Note 9)	(1)	0
Stanje 31. prosinca At 31 December	3	4

16. FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI
KROZ OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT16. FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH
OTHER COMPREHENSIVE INCOME

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2021.	31. 12. 2020.
Trezorski zapisi Treasury bills	37.586	22.601
Obveznice Bonds	245.712	229.726
Udjeli u investicijskim fondovima Shares in investment funds	0	15.392
	283.298	267.719
Vlasničke vrijednosnice Equity securities		
– kotirane/listed	3.354	3.225
– nekotirane/unlisted	4.316	3.805
	7.670	7.030
Umanjeno za ispravke za umanjene vrijednosti Less impairment provisions	(377)	(148)
	290.591	274.601
Kratkoročni dio Current	158.985	29.656
Dugoročni dio Non-current	131.606	244.945

17. IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI

17. ASSETS AVAILABLE FOR SALE

Kretanje imovine preuzete u zamjenu za nenaplaćena
potraživanja: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. 2021.	31. 12. 2020.
Stanje 1. siječnja At 1 January	15.954	20.139
Prodaja Sale	(7.176)	(4.112)
Umanjeno za ispravke vrijednosti Less impairment provisions	0	(73)
Stanje 31. prosinca At 31 December	8.778	15.954

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

	Stanje 1. siječnja 2021. At Jan. 2021	Prodaja 2021. Sale 2021	Stanje 31. prosinca 2021. At 31 Dec. 2021
Građevinski objekti-više od 2 godine Buildings – more than 2 years	11.273	(6.146)	5.127
Stambene zgrade i stanovi više od 2 godine/ Residential buildings and apartments – more than 2 years	95		22
Zemljišta više od 2 godine Land – more than 2 years	1.998	(1.030)	968
Ukupno više od 2 godine Total – more than 2 years	13.293	(7.176)	6.117
Građevinski objekti-manje od 2 godine Buildings – less than 2 years	1.845	0	1.846
Zemljišta manje od 2 godine Land – less than 2 years	815	0	815
Ukupno manje od 2 godine Total – less than 2 years	2.661	0	2.661
Sveukupno preuzeta imovina Total repossessed assets	15.954	(7.176)	8.778

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 31.12.2021. godine je nije imala umanjenje vrijednosti imovine kod koje je od preuzimanja proteklo više od dvije godine dok u 2020. godini umanjenje vrijednosti imovine iznosilo 73 tisuća kuna.

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 the amount of cost related to the uncollected receivables of the 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 December the Bank has not recorded impairment provisions of the book value of the real estate taken over in period longer than two years and in 2020 impairment provisions amounted to HRK 73 thousand.

18. MATERIJALNA IMOVINA

18. TANGIBLE ASSETS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Građevinski objekti Buildings	Imovina s pravom uporabe (MSFI 16) Property with usage right (MSFI 16)	Računala Computers	Ulaganja u tuđu imovinu Leasehold improvements	Namještaj i oprema Furniture and equipment	Ukupno Total
Nabavna vrijednost/Cost						
1. siječnja 2020. 1 January 2020	48.087	8.190	7.773	5.921	9.264	79.235
Nabava Additions	4.924	790	1.073	117	240	7.144
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	-	-	(1.245)	-	(277)	(1.522)
31. prosinca 2020. 31 December 2020	53.011	8.980	7.601	6.038	9.227	84.857
Nabava/početno priznavanje Purchase / initial recognition	410	-	526	-	100	1.036
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	-	(118)	(759)	-	(66)	(943)
31. prosinca 2021. 31 December 2021	53.421	8.862	7.368	6.038	9.261	84.950
Ispravak vrijednosti Accumulated depreciation						
1. siječnja 2020. 1 January 2020	16.018	2.400	6.179	5.626	7.838	38.061
Trošak amortizacije za godinu Depreciation charge for the year	961	2.659	734	132	210	4.697
Smanjenje/Decrease	-	-	(1.245)	-	(237)	(1.482)
31. prosinca 2020. 31 December 2020	16.979	5.059	5.668	5.758	7.811	41.275
Trošak amortizacije za godinu Depreciation charge for the year	967	2.655	822	109	207	4.760
Smanjenje/Decrease	-	(93)	(757)	-	(66)	(916)
31. prosinca 2021. 31 December 2021	17.946	7.621	5.733	5.867	7.952	45.119
Sadašnja vrijednost Carrying amount						
Na dan 31. prosinca 2020. At 31 December 2020	36.032	3.921	1.933	280	1.416	43.582
Na dan 31. prosinca 2021. At 31 December 2021	35.475	1.241	1.635	171	1.309	39.831

19. NEMATERIJALNA IMOVINA

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 2020. 1. January 2020	7.527	1.520	9.047
Nabava Additions	1.613	47	1.660
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	(184)	-	(184)
31. prosinca 2020. 31 December 2020	8.956	1.567	10.523
Nabava Additions	769	32	801
31. prosinca 2021. 31 December 2021	9.725	1.599	11.324
Ispravak vrijednosti Accumulated amortization			
1. siječnja 2020. 1 January 2020	6.029	1.502	7.531
Trošak amortizacije za godinu Amortization charge for the year	574	6	580
31. prosinca 2020. 31 December 2020	6.603	1.508	8.111
Trošak amortizacije za godinu Amortization charge for the year	607	16	623
31. prosinca 2021. 31 December 2021	7.210	1.524	8.734
Sadašnja vrijednost Carrying amount			
Na dan 31. prosinca 2020. At 31 December 2020	2.353	59	2.412
Na dan 31. prosinca 2021. At 31 December 2021	2.515	75	2.590

20. OSTALA SREDSTVA

20. OTHER ASSETS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2021.	31. 12. 2020.
Ostala potraživanja od zaposlenika Other receivables from employees	0	1
Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi Other receivables and prepaid expenses	6.161	7.714
Potraživanja na osnovi naknada i provizija Fees and commissions receivable	2.694	2.756
Potraživanja od kupaca (Bilješka 7) Trade receivables (Note 7)	30.635	223
	39.489	10.694
Umanjeno za ispravke za umanjenja vrijednosti Less: impairment provision	(3.431)	(3.754)
	36.059	6.940

Promjene na ispravcima za umanjenje vrijednosti:
Movements in impairment provision:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2021.	2020.
Stanje 1. siječnja At 1 January	3.754	8.938
Nova rezerviranja (bilješka 9) Additional provision (Note 9)	561	573
Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts recovered during the year (Note 9)	(504)	(579)
Iznosi otpisani tijekom godine Amounts written off during the year	(380)	(5.238)
Tečajne razlike Exchange differences	0	60
Stanje 31. prosinca At 31 December	3.431	3.754

20a. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA
20a. DEFERRED TAX ASSETS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2021.	31. 12. 2020.
Odgođena porezna imovina (privremena razlika kao rezultat odgođenog priznavanja naknada) Deferred tax assets (temporary difference as a result of deferred recognition of benefits)	1.142	1.154
	1.142	1.154

21. DEPOZITI KLIJENATA
21. AMOUNTS DUE TO CUSTOMERS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2021.	31. 12. 2020.
Depoziti po viđenju Demand deposits		
Poduzeća Corporate customers	266.976	222.487
Stanovništvo Retail customers	358.884	298.210
Ostala društva Other legal entities	60.069	57.704
	685.929	578.401
Oročeni depoziti Term deposits		
Poduzeća Corporate customers	200.950	271.439
Stanovništvo Retail customers	580.113	604.193
Ostala društva Other legal entities	117.925	109.392
	898.988	985.024
Ukupno depoziti po viđenju i oročeni depoziti Total demand and term deposits	1.584.917	1.563.425
Kratkoročni dio Current	1.349.046	1.265.673
Dugoročni dio Non-current	235.871	297.752

Prosječna kamatna stopa na oročene depozite u 2021. godini bila je 0,59% za stanovništvo i 0,86% za poduzeća (2020.: stanovništvo 0,72% i poduzeća 0,94%), a na ukupne depozite po viđenju 0,10% (2020.: 0,11%).

In 2021, the average interest rate on time deposits for retail customers was 0.59% and 0.86% for corporate customers (2020: retail customers 0.72% and corporate customers 0.94%), and 0.10% for total demand deposits (2020: 0.11%).

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. 2021.	31. 12. 2020.
Pozajmice od HBOR-a Borrowings from Croatian Bank for Reconstruction and Development	1 g. – 20 g. 1 - 20 years	HRK, EUR	1,0–3,0%	25.854	27.790
Pozajmice od domaćih banaka (repo) Borrowings from domestic banks (repo)	do 1 mjesec up to 1 month	HRK, EUR	0,01–0,30%	134.557	124.359
Pozajmice od HNB (repo) Borrowings from CNB (repo)	preko 3 g. over 3 years	HRK, EUR	0,25%	60.273	60.120
Obveze na osnovi operativnog najma Operative leasing	5 g. 5 years	HRK	1,33%	1.242	3.921
				221.926	216.190
Kratkoročni dio Current				141.015	128.284
Dugoročni dio Non-current				80.911	87.906

23. OSTALE OBVEZE

23. OTHER LIABILITIES

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2021.	31. 12. 2020.
Obveze prema dobavljačima Trade payables	486	524
Obračunate obveze Accrued liabilities	446	1.918
Obveze za primljene uplate u svrhu registracije društava Liabilities for payments received for the purpose of company registration	680	315
Obveze po uplatama za kredite Liabilities related to payments for loans	2.057	2.405
Ostale obaveze Other liabilities	20.378	12.761
	24.047	17.923

Na dan 31.12.2021. ostale obveze Banke iznose 20.378 tisuća kuna. Značajno povećanje se odnosi na trošak prodaje rizičnih portfelja (Bilješka 7), nagradu upravi te obvezu poreza na dobit.

At 31 December 2021, the Bank's other liabilities amounted to HRK 20,378 thousand. Such a significant increase is related to the cost of sale of risk portfolio (Note 7), bonus to the Management Board and income tax liabilities.

24. POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

24. CONTINGENT LIABILITIES AND COMMITMENTS

Sudski postupci u tijeku

Ongoing legal actions

Na dan 31.12.2021. godine vodi se sveukupno 6 postupaka protiv Banke od čega 1 postupak iz obveznog prava koji je pravomoćno presuđen u korist Banke i još je od 2016. u postupku po reviziji tužitelja u kojem je sad postupak u prekidu, 2 spora radi naknade štete i 2 spora radi utvrđivanja ništetnosti, te 1 postupak radi naplate koji je proizašao iz

At 31 December 2021, there were six legal actions, of which 1 misdemeanour proceedings with a final judgment in favour of the Bank and since 2016 in process of revision by the pursuer in which the proceedings are suspended due to the deletion of participants in the court register, 2 disputes relate to indemnity, 2 relate to the determination

ovrhe, u kojima Banka očekuje uspjeh u sporu.

Na dan 31. prosinca 2021. godine, sukladno Odluci HNB-a o obvezi rezerviranja za sudske sporove koji se vode protiv kreditne institucije, rezervirana sredstva za tu namjenu iznose 397.247,93 kn.

of nullity and 1 procedure that came from the enforcement for which Bank expects success.

At 31 December 2021, according to the CNB Decision on the obligation to make provisions for litigations conducted against a credit institution, provisions formed amount to HRK 397.247,93.

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2021.	31. 12. 2020.
Stanje 1. siječnja At 1 January	397	379
Nova rezerviranja – sudski sporovi (bilješka 9) New provisions – litigation (Note 9)	1	18
Stanje 31. prosinca At 31 December	398	397

Garancije i neiskorišteni krediti

Na dan 31. prosinca 2021. i 31. prosinca 2020. Banka nije imala preuzetih kapitalnih obveza, ali iskazuje preuzete kreditne obveze. Ugovoreni iznosi izvanbilančnih potencijalnih i preuzetih obveza Banke s naslova garancija, akreditiva i neiskorištenih okvirnih kredita na dan 31. prosinca 2021. i 31. prosinca 2020. godine bili su kako slijedi:

Guarantees and unused credit lines

At 31 December 2021 and 31 December 2020, 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 2021 and 31 December 2020 are provided as follows:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2021.	31. 12. 2020.
Činidbene garancije Performance guarantees	88.162	83.504
Platežne garancije Payment guarantees	12.711	11.896
Preuzete obveze za kreditiranje Commitments to extend credit	100.565	89.301
Akreditivi Letters of credit	2.562	0
Devizne garancije Foreign currency guarantees	3.340	3.066
Ukupne garancije i neiskorišteni okvirni krediti Total guarantees and unused credit lines	207.340	187.767

Promjene rezerviranja

Rezerviranja za neidentificirane gubitke na skupnoj osnovi s osnove potencijalnih obveza razvrstanih u rizičnu skupinu A bila su kako slijedi, dok je rezerviranja po identificiranim potencijalnim obvezama iznosila 14 tisuća HRK:

Changes of provisions

Provisions for unidentified losses for contingent liabilities on an aggregate basis classified in the A risk category are as follows, and provisions for identified contingent liabilities amounted to HRK 14 thousand:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2021.	31. 12. 2020.
Stanje 1. siječnja At 1 January	960	1.807
Nova rezerviranja – ostale potencijalne obveze (bilješka 9) New provision – other contingent liabilities (Note 9)	255	892
Smanjenja – ostale potencijalne obveze (bilješka 9) Decrease in provision – other contingent liabilities (Note 9)	(385)	(1.739)
Stanje 31. prosinca At 31 December	830	960

25. DIONIČKI KAPITAL

Registrirani dionički kapital Banke na dan 31. prosinca 2021. i 31. prosinca 2020. sastoji se od 891.000 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti 100 HRK. Tijekom 2021. i 2020. godine nije bilo promjena u upisanom kapitalu.

26. PREMIJA NA IZDANE DIONICE, PRIČUVE I ZADRŽANA DOBIT

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

27. ZARADA PO DIONICI

Osnovna

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2021.	2020.
Dobit (gubitak) tekuće godine u HRK Profit/(loss) for the year in HRK	32.721.765	14.265.292
Dobit/(gubitak) koja pripada redovnim dioničarima u HRK Profit/(loss) attributable to ordinary shareholders in HRK	32.721.765	14.265.292
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	36,72	16,01

Razrijeđena

Razrijeđena dobit po dionici za 2021. i 2020. godinu ista je kao i osnovna jer Banka nije imala konvertibilnih instrumenata ni opcija.

28. DIVIDENDE

Banka u 2021. godini nije isplatila dividendu.

29. DOPUNSKI KAPITAL

Dopunski kapital u iznosu od 5.954 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 bila je 72 mjeseca i svi su dospjeli u 2021. godini (2,2 mil u travnju, 0,7 mil. i u lipnju i 2,97 u kolovozu).

25. SHARE CAPITAL

At 31 December 2021 and 31 December 2020 the registered share capital of the Bank consists of 891,000 ordinary shares, each with a nominal value of HRK 100. During 2021 and 2020, there were no changes in subscribed capital.

26. SHARE PREMIUM, RESERVES AND RETAINED EARNINGS

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

27. EARNINGS PER SHARE

Basic

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

Diluted

Diluted earnings per share for 2021 and 2020 are equal to basic earnings per share, since the Bank did not have any convertible instruments and share options.

28. DIVIDENDS

The Bank did not pay dividends in 2021.

29. SUPPLEMENTARY CAPITAL

Supplementary capital amount of HRK 5,954 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 and all matured in 2021 (HRK 2,2 million in April, HRK 0,7 million in June and HRK 2,97 million in August).

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)		31. 12. 2021.	31. 12. 2020.
Fizičke osobe Individuals	EUR	0	2.035
	UKUPNO (Total)	0	2.035
Pravne osobe Legal entities	HRK	0	1.930
	EUR VK (Currency Clause)	0	1.989
	UKUPNO (Total)	0	3.919
		0	5.954

30. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

U svrhu prikaza izvještaja o novčanom tijeku, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju sljedeće iznose:

30. CASH AND CASH EQUIVALENTS

For the purpose of Cash flow statement, cash and cash equivalents include the following amounts:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2021.	31. 12. 2020.
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka (bilješka 11) Cash and balances with banks (Note 11)	432.510	374.577
	432.510	374.577

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. 2021.	31. 12. 2020.
Banka upravlja sredstvima u ime i za račun: HBOR		
The Bank manages funds on behalf of: Croatian Bank for Reconstruction and Development (CBRD)	4.925	5.296
Minus: aktiva Less: assets	(4.925)	(5.296)

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 u knjizi mandatnih poslova. 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 i.e. legal entities and citizens, which are mainly in the form of loans to enterprises. These assets are accounted separately in the „Book of mandate operations“. 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 povezanom stranom pozornost je usmjerena na suštinu odnosa, a ne samo na pravni oblik. Povezane strane s Bankom su:

- Metroholding d.d., Zagreb – društvo većinski vlasnik Banke,
- Potestas d.o.o., Split, – društvo u vlasništvu gospodina Bože Čule (vlasnik društva Metroholding d.d.),
- Zlatna punta d.o.o, Zagreb – društvo u vlasništvu društva Potestas d.o.o., Split, Partner banke d.d., Zagreb i gospodina Ante Čule,
- Fenomen Plitvice d.o.o., Plitvička jezera – društvo u vlasništvu društva Potestas d.o.o., Split,
- Crodux plin d.o.o., Zagreb i Crodux derivati dva d.o.o. Zagreb, – društva u većinskom vlasništvu gospodina Ivana Čermaka (vlasnika više od 5% dionica Banke),
- članovi Uprave u 2020: Petar Repušić – Predsjednik Uprave, Luka Čulo – Član Uprave,
- članovi Nadzornog odbora: Božo Čulo – Predsjednik, Božo Matić- član, Ivan Ćurković- član,
- društva i fizičke osobe pod kontrolom osoba povezanih s članovima Uprave i Nadzornog odbora: Franjka Čulo, Ivan Čulo, Petra Čulo, Ante Čulo, Ana Ćurković (Ljekarna), Columna d.o.o., Zagreb.

32. RELATED PARTY TRANSACTIONS

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

- Metroholding d.d., Zagreb – majority shareholder of the Bank;
- Potestas d.o.o., Split, – company owned by Mr. Božo Čulo (owner of Metroholding d.d. company);
- Zlatna punta d.o.o, Zagreb – company owned by Potestas d.o.o., Split, Partner banka d.d., Zagreb and Mr. Ante Čulo;
- Fenomen Plitvice d.o.o., Plitvička jezera – company owned by Potestas d.o.o., Split;
- Crodux plin d.o.o., Zagreb i Crodux derivati dva d.o.o. Zagreb – the companies are majority-owned by Mr. Ivan Čermak (owner of more than 5% of the Bank's shares);
- Management Board Members in 2020: Petar Repušić – President, Luka Čulo – Member;
- Supervisory Board Members: Božo Čulo- President, Božo Matić- Member, Ivan Ćurković- Member;
- Companies and individuals controlled by the persons related to the members of the Management and Supervisory Board: Franjka Čulo, Ivan Čulo, Petra Čulo, Ante Čulo, Ana Ćurković (Pharmacy), Columna d.o.o., Zagreb.

Na dan 31. prosinca 2021. godine transakcije s povezanim stranama obuhvaćaju sljedeće:
At 31 December 2021 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.	Crodex plin d.o.o.	Čurković Ana -ljekarna	Columna d.o.o.
Račun dobiti i gubitka Income statement							
Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income	3	16	1	1	820	0	47
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	24	26	1	0	0	0	0
Trošak najamnine Rental costs	17	0	0	0	0	0	0
	(38)	(10)	(0)	1	820	0	46
Bilanca / Balance sheet							
Sredstva / Assets							
Zajmovi / Loans	0	0	0	0	0	0	806
Ostala sredstva Other assets	0	1	1.995	0	0	0	1
	0	1	1.995	0	0	0	807
Obveze / Liabilities							
Depoziti / Deposits	4.445	5.121	286	5	0	0	211
Obveze po osnovi najma Subordinated instruments issued	24	0	0	0	0	0	0
Ostalo / Other	0	(1)	0	0	0	(4)	0
	4.468	5.121	286	5	0	(4)	211
Potencijalne i preuzete obveze / Contingent liabilities and commitments							
Garancije i akreditivi Guarantees and letters of credit	(24)	0	0	0	0	0	0
Neiskorištene kreditne linije Unused credit lines	0	3.313	0	0	0	0	0
	(24)	3.313	0	0	0	0	0

	Božo Čulo	Ivan Čurković	Petar Repušić	Franjka Čulo	Ivan Čulo	Luka Čulo	Ante Čulo	Petra Čulo
Račun dobiti i gubitka								
Income statement								
Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income	1	54	5	1	1	1	1	0
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	9	8	0	1	1	8	2	2
Trošak najamnine Rental costs	0	0	0	0	0	0	0	0
	(8)	46	5	0	(1)	(7)	(1)	(2)
Bilanca								
Balance sheet								
Sredstva Assets	0	2.445	0	0	0	0	0	0
Zajmovi Loans	0	2.445	0	0	0	0	0	0
Obveze								
Liabilities								
Depoziti Deposits	1.258	2.026	45	117	112	1.013	81	334
Ostalo Other	0	0	0	0	0	0	0	0
	1.258	2.026	45	117	112	1.013	81	334
Potencijalne i preuzete obveze /								
Contingent liabilities and commitments								
Neiskorištene kreditne linije / Unused credit lines	0	0	151	0	0	0	0	0
	0	0	151	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			845					797
Porezi i doprinosi / Taxes and contributions			531					576
			1.376					1.373
Ukupan iznos naknade menadžmentu odnosi se na isplatu mjesečnih plaća.								
Total amount of management compensation is related to salary paid on the monthly basis.								

Na dan 31. prosinca 2020. godine transakcije s povezanim stranama obuhvaćaju sljedeće:
At 31 December 2020 transactions with related parties for the year are as follows:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Metroholding 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- Ijerkarna d.o.o.	Columna d.o.o.
Račun dobiti i gubitka Income statement								
Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income	3	23	1	1	1.373	0	0	4
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	33	116	2	0	0	0	0	0
Trošak najamnine Rental costs	48	0	0	0	0	0	0	0
	(78)	(93)	(1)	1	1.373	0	0	4
Bilanca / Balance sheet								
Sredstva / Assets								
Zajmovi / Loans	0	0	0	0	29.770	0	0	0
Ostala sredstva / Other assets	0	1	1.995	0	0	0	0	0
	0	1	1.995	0	29.770	0	0	0
Obveze / Liabilities								
Depoziti / Deposits	5.206	2.825	241	3	4	0	4	339
Obveze po osnovi najma Lease liabilities	2.107	0	0	0	0	0	0	0
Ostalo / Other	10	1	0	0	0	4	0	0
	7.323	2.826	241	3	4	4	4	339
Potencijalne i preuzete obveze Contingent liabilities and commitments								
Garancije i kreditivi Guarantees and letters of credit	2.107	0	0	0	0	0	0	0
Neiskorištene kreditne linije Unused credit lines	0	3.317	0	0	0	0	0	0
	2.107	3.317	0	0	0	0	0	0

Na dan 31. prosinca 2020. godine transakcije s povezanim stranama obuhvaćaju sljedeće:
At 31 December 2020 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	Franjka Čulo	Ivan Čulo	Luka Čulo	Ante Čulo	Petra Čulo
Račun dobiti i gubitka Income statement								
Prilohodi od kamata i naknada Interest and fee income	1	65	3	1	1	1	1	0
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	26	10	0	2	1	8	1	2
Trošak najamnine Rental costs	0	0	0	0	0	0	0	0
	(25)	55	3	(1)	0	(7)	0	(2)
Bilanca Balance sheet								
Sredstva Assets								
Zajmovi Loans	0	2.536	80	0	0	0	0	0
Ostala sredstva Other assets	0	0	0	0	0	1	0	0
	0	2.536	80	0	0	1	0	0
Obveze Liabilities								
Depoziti Deposits	505	2.023	0	16	74	1.050	83	296
	505	2.023	0	16	74	1.050	83	296
Potencijalne i preuzete obveze Contingent liabilities and commitments								
Garancije i akreditivi Guarantees and letters of credit	0	0	0	0	0	0	0	0
Neiskorištene kreditne linije Unused credit lines	0	375	69	0	0	0	0	0
	0	375	69	0	0	0	0	0

33. OBVEZE PO OSNOVI NAJMA

Na dan 31. prosinca 2021. godine Banka ima sklopljeno 13 ugovora o najmu poslovnog prostora i leasingu automobila (31. prosinca 2020. godine: 13 ugovora). Kretanje obveza po osnovi najma poslovnog prostora i leasinga su kako slijedi:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Poslovni prostor Business premise	Vozila Company cars	Ukupno Total
Stanje 1. siječnja 2021. At 1 January 2021	3.588	333	3.921
Troškovi kamata (bilješka 4.) Interest expenses (Note 4)	26	12	38
Novi ugovor o najmu New lease contract	0	(24)	(24)
Plaćanja najma Lease payment	(2.388)	(306)	(2.694)
Stanje 31. prosinca 2021. At 31 December 2021	1.226	15	1.241

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

33. LEASE LIABILITIES

At 31 December 2021, the Bank has 13 contracts on lease of business premises and company cars (31 December 2020: 13 contracts). Liabilities for lease of business premises and company cars are as follows:

34. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

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

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

1. Principle of the capability of taking a risk – that means all taking of risks has to be within Bank's limits to take it, that is defined by the quantity of capital for coverage of these risks;
2. Principle of risk management system integrity – the system is comprehensive if includes all risks 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 an exigent level of knowledge to be able to identify certain risk.
4. Principle of delimitation of competencies and operations – delimitation of responsibilities and tasks.
5. Principle of qualified employees – means that employees have the required skills, knowledge and experience in order to professionally perform.

The Bank defines the risk management system, methodology of risk determination, measurement and assessment of the most significant risks, as well as the role and responsibilities of organizational units involved in the 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

34.1. Kreditni rizik

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

The risk management system in the Bank is conducted in 4 steps rotation:

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

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

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

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

Within the Bank's organizational structure, the Risk Management and Control Division was formed with the 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 the methodology of risk management that defines the 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 detection of changes in the Bank's risk profile and the possible appearance of new risks.

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

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

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

kredite, akreditive, garancije i slično. Upravljanje kreditnim rizikom i kontrola kreditnog rizika u nadležnosti je Sektora upravljanja i kontrole rizika.

34.1.1. Mjerenje kreditnog rizika

(a) Dani krediti i potraživanja

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

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

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

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

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

Metodologija za ocjenu kreditne sposobnosti

Banka je razvila i usvojila vlastitu metodologiju procjene kreditne sposobnosti korporativnih klijenata odnosno ocjene plasmana, a isto tako i potrošača gdje je u postupak procjene kreditne sposobnosti kod svih kredita za takvu skupinu klijenata u izračun kreditne sposobnosti uvela minimalne životne troškove usklađujući se na taj način sa regulatornim izmjenama vezanim uz kreditiranje fizičkih osoba, posebno skupine potrošača stupanjem na snagu

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 Risk Management and Control Division.

34.1.1. Credit risk measurement

(a) Loans and advances

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

1. assessment of counterparty's creditworthiness,
2. quality of collateral.

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

In case of corporate debtors, this should be assessed at least once a year at key reporting dates for which financial data is available.

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

The Bank determines rules, procedures, terms and responsibilities in process of early monitoring of credit risk by specific internal act that is within authority of Risk Management and Control Division – Unit for monitoring and control of credit and other risks. Goal is, trough in a timely manner 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.

Creditworthiness methodology

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

Zakona o stambeno potrošačkom kreditiranju. Ocjena pojedinačnog plasmana donosi se u cilju adekvatnog procjenjivanja rizičnosti svakog pojedinog plasmana i kao takva predstavlja procjenu primarnog i sekundarnih izvora otplate, pri čemu se pod primarnim izvorom otplate smatra bonitet odnosno poslovanje klijenta, dok se pod sekundarnim izvorima otplate smatraju kolaterali po plasmanu. Procjenom primarnog izvora otplate plasmana utvrđuje se kreditna sposobnost klijenta koja proizlazi iz sveukupnih bonitetnih obilježja klijenta koja se razmatraju uzimajući u obzir uvjete plasmana. Bonitetna obilježja koja se pri tom razmatraju su: godišnji rejting klijenta, trenutni financijski položaj, izglednost budućih novčanih tijekova, te poslovni odnos klijent-Banka. Procjenom sekundarnog izvora povrata plasmana utvrđuju se adekvatnost, kvaliteta, te stupanj pokrivenosti plasmana instrumentima osiguranja. Navedena metodologija nije se značajnije mijenjala tijekom 2021. godine.

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

Procedure za naplatu dospjelih nenaplaćenih potraživanja definiraju pravila, rokove i odgovornosti u postupku naplate dospjelih potraživanja. Cilj je unapređenje postupka naplate dospjelih potraživanja od klijenata Banke kroz propisivane jasnih, standardiziranih pravila i rokova postupanja svih odgovornih osoba u postupku naplate dospjelih potraživanja. Pod dospjelim nenaplaćenim potraživanjem smatra se svako potraživanje koje nije podmireno prije ili na dan 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 2021. godine reprogramirala određene kredite klijentima kako bi povećale mogućnosti za njihovu konačnu naplatu. Ova je mjera poduzeta kao odgovor na pogoršano financijsko stanje dužnika, odnosno da bi se ono spriječilo. Gdje god je to bilo moguće, Banka je nastojala poboljšati svoj položaj pribavljanjem dodatnih instrumenata osiguranja. Restrukturirani krediti se kontinuirano prate, a u slučaju dodatnog pogoršanja ili kršenja ugovornih obveza razmatra se poduzimanje potrebnih mjera. Tijekom ožujka i svibnja 2020. godine, Hrvatska narodna banka je kreditnim institucijama poslala okružnice u kojima definira određena očekivanja od kreditnih institucija u vidu mjera koje kreditne institucije pokreću za ublažavanje negativnog utjecaja pandemije COVID-19 na likvidnost pravnih subjekata i potrošača.

Loans. The score of each placement is derived with the goal of adequate risk assessment of each and one placement and as such represent estimation of primary and secondary source of repayment. Creditworthiness 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 2021.

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

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

By Procedure for management and collection of bad receivables the Bank defines operations related to management and collection of bad receivables. Considering that bad placements require different ways of management with regard to other placements, management and collection of bad placements is under competence of Bank's specific organizational unit – Collection and Management of Bad Placements Unit within Risk Management and Control Division.

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 2020 the Bank made certain reprograms to increase possibility for the final collection. This measure was taken as a response on aggravation of debtors' financial situations, i.e. to prevent it. The Bank tried to improve its position by getting additional collaterals wherever it was possible. Reprogrammed loans are under constant monitoring, and in case of additional aggravation or breach of contractual obligations taking of additional measures are under consideration. During March and May 2020, the Croatian National Bank sent circulars to credit institutions defining certain expectations from credit institutions in the form of measures taken by credit institutions to mitigate

U skladu sa navedenim Banka je poduzela određene mjere za olakšanje otplate plasmana klijentima koji su bili pogođeni pandemijom COVID-19, u najvećoj mjeri u obliku moratorija na otplatu postojećeg duga, te nešto manje u obliku COVID reprograma odnosno novih COVID kredita za likvidnost, a sve u skladu s Okružnicama Hrvatske narodne banke odnosno odgovarajućim EBA smjernicama. Banka je provodila navedene mjere u obliku moratorija zaključno sa 30.09.2020. odnosno u obliku COVID reprograma zaključno s 31.03.2021.

Portfelj izloženosti po kojima je bila odobrena bilo kakva Covid mjera olakšanja otplate značajno se smanjio, sa prvotnih 630 mil HRK u trenutku odobravanja na 173 mil HRK izloženosti na 31.12.2021. po kojima je mjera još aktivna i 202 mil HRK izloženosti po kojima je mjera olakšanja otplate već istekla u 2020. odnosno 2021. godini jer je po istima odobravana mjera moratorija, koja je u strukturi odobrenih mjera bila i najznačajnija Covid mjera.

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

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

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 financijske imovine Banka je „Pravilnikom o klasifikaciji izloženosti u rizične skupine i načinu utvrđivanja kreditnih gubitaka“ utvrdila kriterije klasifikacije izloženosti u rizične skupine, način utvrđivanja očekivanih kreditnih gubitaka uslijed kreditnog rizika, način provođenja umanjenja vrijednosti (ispravaka vrijednosti) bilančnih stavki i rezerviranja za izvanbilančne stavke, rangiranje instrumenata osiguranja izloženosti za potrebe utvrđivanja očekivanih budućih novčanih tokova.

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

Kategorije rizičnosti odnosno rizične skupine su:

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

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

Izloženosti se raspoređuju u rizičnu podskupinu:

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

the negative impact of the COVID 19 pandemic on the liquidity of legal entities and consumers. In accordance with the above stated, the Bank has taken certain measures to facilitate the repayment of placements to clients affected by the COVID 19 pandemic, mostly in the form of a moratorium on repayment of existing debt, and to a lesser extent in the form of COVID reprogramed loans or new COVID liquidity loans, and all in accordance with the Circulars of the Croatian National Bank or the relevant EBA guidelines. The Bank implemented these measures in the form of a moratorium until 30 September 2020. that is, in the form of the COVID reprogramed loans until 31 March 2021.

The portfolio of exposures under which any kind of Covid-related repayment facilitation measure was approved decreased significantly. Namely, from the initial HRK 630 million at the time of approval to the HRK 173 million on 31 December 2021 for those whose measure is still active and HRK 202 million of exposure for those whose repayment facilitation measure has already expired during 2020 and 2021, due to the approval of moratorium measure for the same exposures. The moratorium as a repayment facilitation measure was the most significant measure in the structure of overall Covid-related repayment facilitation approved measures.

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

1. Counterparty creditworthiness,
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 credit losses”, has determined 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.

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 umanjnje 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.

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

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

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 umanjnje vrijednosti potraživanja na osnovi obračunatih kamatnih prihoda.

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

- 1) ako razina umanjnja vrijednosti i rezerviranja ne prelazi 30% iznosa izloženosti, izloženost se raspoređuje u rizičnu podskupinu B-1,
- 2) ako razina umanjnja 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 umanjnja 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 umanjnja 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 umanjnja i rokova naplate), diskontiranih uz primjenu efektivne kamatne stope.

Pri procjeni budućih novčanih tokova s osnove naplate iz nekretnina i pokretnina Banka primjenjuje odgovarajuće faktore umanjnja u odnosu na tržišnu cijenu i odgovarajuću 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

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 categories:

- 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 the 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.

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.

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

i sadašnje vrijednosti procijenjenih dužnikovih budućih novčanih tokova, diskontiranih uz primjenu efektivne kamatne stope.

Ako nastupi status neispunjenja 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 umanjene 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 umanjene vrijednosti od minimalno 2%,
2. ako dužnik kasni s podmirivanjem obveza dulje od 180 do 270 dana, potrebno je provesti umanjene vrijednosti veće od 30% izloženosti,
3. ako dužnik kasni s podmirivanjem obveza dulje od 270 do 365 dana, potrebno je provesti umanjene vrijednosti veće od 70% izloženosti
4. ako dužnik kasni s podmirivanjem obveza dulje od 365 dana, potrebno je provesti umanjene 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 umanjene vrijednosti u visini tako utvrđenog većeg gubitka.

34.1.2. Kontrola ograničenja rizika i politike za njihovo ublažavanje

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

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

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

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

Nadalje, kako bi se smanjio kreditni gubitak, Banka temeljem ugovora s klijentima ima mogućnost tražiti dodatni zalag od ugovorne stranke čim se utvrde pokazatelji

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 collaterals, and cash flows of certain exposures cannot be reliably estimated, such exposures should be subject to appropriate impairment of exposure and to classify them as exposures to the appropriate risk group if:

1. The debtor is late with fulfilment of obligations more than 90 up to 180 days, it is necessary to impair value minimally by 2%;
2. The debtor is late with fulfilment of obligations more than 180 up to 270 days, it is necessary to impair value of exposure by more than 30%;
3. The debtor is late with fulfilment of obligations more than 270 up to 365 days, it is necessary to impair value of exposure by more than 70%;
4. The debtor is late with fulfilment of obligations more than 365 days, it is necessary to impair value of exposure by 100%.

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

34.1.2. Risk limit control and mitigation policies

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

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

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

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

Additionally, in order to minimize the credit loss, the Bank

pogoršanja financijskog položaja ili umanjenja vrijednosti postojećeg kolaterala za pojedine relevantne dane kredite i potraživanja.

Procijenjena vrijednost nekretnina koje služe kao instrumenti osiguranja određuju se kao vrijednost inicijalne procjene ovlaštenog sudskog vještaka odnosno agencije za nekretnine u trenutku odobravanja plasmana ili sukladno zadnjoj dostupnoj službenoj procjeni vrijednosti od strane ovlaštenog procjenitelja.

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 nastavku prikazuje postotak bilančnih stavki

Banke koje se odnose na dane kredite i potraživanja te povezano rezerviranje za umanjenje vrijednosti za svaku rizičnu skupinu.

has, pursuant to the contract, the 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 the initial value made by a certified judicial expert or real estate agency at the moment of credit approval or according to the latest available assessment of the real estate by a 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 for identified losses shown in the balance sheet at year-end is derived from prescribed rating categories or risk groups. The table below shows the percentage of the Bank's balance sheet items relating to loans and advances and the associated impairment provision for each of rating categories.

	2021.		2020.	
	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	88%	5%	88%	10%
2. B1 – djelomično nadoknadivi plasmani 2. B1 – partly recoverable placements	4%	2%	4%	2%
3. B2 – djelomično nadoknadivi plasmani 3. B2 – partly recoverable placements	1%	5%	1%	6%
4. B3 – djelomično nadoknadivi plasmani 4. B3 – partly recoverable placements	6%	76%	7%	77%
5. C – nenadoknadivi plasmani 5. C – irrecoverable placements	1%	12%	0%	6%
	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. 2021.	31. 12. 2020.
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 the Croatian National Bank	85.721	79.778
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	39.297	2.691
Financijska imovina prema fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka Financial assets at fair value through profit or loss		
Financijska imovina po amortiziranom trošku Financial assets at amortised cost		
- Dani krediti i potraživanja Loans and receivables	1.138.633	1.206.314
- Ulaganja koja se drže do dospelosti Investments held to maturity	27.752	36.605
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Financial assets at fair value through other comprehensive income	290.591	274.601
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji Long term assets available for sale	8.778	15.954
Ostala imovina Other assets	36.059	6.940
Garancije Guarantees	103.795	97.962
Akreditivi Letters of credit	2.552	0
Preuzete obveze za kreditiranje Loan commitments and other credit related liabilities	100.150	88.844
Na dan 31. prosinca At 31 December	1.833.328	1.809.689

Gornji pregled prikazuje maksimalnu izloženost Banke kreditnom riziku na dan 31. prosinca 2021. i 31. prosinca 2020. bez uzimanja u obzir zaloga ili ostalih instrumenata osiguranja kredita. Glede bilančne imovine, gore navedena izloženost temeljena je na neto knjigovodstvenoj vrijednosti koja je iznesena u bilanci.

The above table represents a maximum Bank's credit risk exposure at 31 December 2021 and 31 December 2020, without taking into account any collateral held or other credit enhancements attached. For on-balance-sheet assets, the exposures set out above are based on net carrying amounts as reported in the balance sheet.

34.1.5. Dani krediti i potraživanja

Dani krediti i potraživanja sažeto se prikazuju:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2021.		31. 12. 2020.	
	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	1.080.311	39.297	1.150.465	2.691
Vrijednost pojedinačno umanjena Individually impaired	140.727	0	150.768	0
Bruto Gross	1.221.039	39.297	1.301.233	2.691
Umanjeno za rezerviranja za umanjene vrijednosti (bilješka 14)/Less: allowance for impairment (Note 14)	(82.406)	0	(94.919)	0
Neto Net	1.138.633	39.297	1.206.314	2.691

Ukupno rezerviranje za umanjene vrijednosti za dane kredite i potraživanja iznosi 82.406 tisuća HRK (2020.: 94.919 tisuća HRK), od čega se 78.057 tisuća HRK (2020.: 88.707 tisuća HRK) odnosi na kredite s pojedinačno umanjenim vrijednostima, dok se preostali iznos od 4.349 tisuća HRK (2020.: 9.212 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 2021.

34.1.5. Loans and advances

Loans and advances are summarised as follows:

The total impairment provision for loans and advances amounts to HRK 82,406 thousand (2020: 94,919 thousand HRK) of which HRK 78,057 thousand (2020: HRK 88,707 thousand) represents the individually impaired loans and the remaining amount of HRK 4,349 thousand (2020: HRK 9,212 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 estimated by reference to the internal rating system adopted by the Bank.

31 December 2021

(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	252.805	827.507	1.080.311	39.297
B1	15.442	32.215	47.657	0
B2	3.247	5.285	8.532	0
B3	31.719	43.205	74.923	0
C	6.028	3.587	9.615	0
Ukupno/Total	309.240	911.799	1.221.039	39.297

31. prosinca 2020.

31 December 2020

(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	229.738	920.727	1.150.465	2.691
B1	15.507	30.612	46.119	0
B2	3.874	7.818	11.692	0
B3	44.267	43.139	87.406	0
C	978	4.573	5.551	0
Ukupno Total	294.364	1.006.869	1.301.233	2.691

(a) Dani krediti i potraživanja pojedinačno umanjene vrijednosti

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

(a) Loans and advances individually impaired

An overview of the gross amount of individually impaired loans and advances by categories and the fair value of related collateral held by the Bank as security.

(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
31. prosinca 2021. 31 December 2021			
Krediti pojedinačno umanjene vrijednosti Loans individually impaired	56.435	84.292	140.727
Fer vrijednost zaloga Fair value of collateral	31.685	44.716	76.401
31. prosinca 2020. 31 December 2020			
Krediti pojedinačno umanjene vrijednosti Loans individually impaired	64.626	86.142	150.768
Fer vrijednost zaloga Fair value of collateral	55.463	52.856	108.320

(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 that, according to the Management's judgment, indicate that payment will most likely continue. These policies are kept under continuous review. Restructuring is mostly applied to loans for corporate customers' financing.

34.1.6. Dodatna izloženost kreditnom riziku

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

31. prosinca 2021. 31 December 2021	Manje od godinu dana Less than 1 year	Od 1 do 3 godine From 1 to 3 years	Preko 3 godine Over 3 years	Ukupno Total
Preuzete obveze za kreditiranje Loan commitments	20.689	36.593	42.867	100.565
Garancije i mjenice Guarantees and bills of exchange	21.360	39.458	42.977	103.795
Akreditivi Letters of credit	2.552	0	0	2.552
Ukupno Total	44.600	76.051	85.844	206.496
31. prosinca 2020. 31 December 2020				
Preuzete obveze za kreditiranje Loan commitments	22.740	13.841	52.263	88.844
Garancije i mjenice Guarantees and bills of exchange	15.323	40.753	41.886	97.962
Ukupno Total	38.063	54.593	94.150	186.806

34.2. Tržišni rizik

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

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

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

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

Usklađivanje i kontrolirano neusklađivanje dospijeca 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 24), net of provisions, are stated in the next table:

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 capital risks arising from the Bank's held-to maturity and available-for-sale investments.

The matching and controlled mismatching of the maturities and interest rates of assets and liabilities is fundamental to the Bank's Management Board. 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,

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

Likvidnost potrebna za plaćanje iznosa po garancijama i akreditivima na poziv značajno je manja od iznosa preuzete obveze jer Banka u pravilu ne očekuje da će treća stranka povući iznose prema sklopljenim ugovorima. Ukupni ugovoreni iznos preuzetih obveza za kreditiranjem na dan bilance ne predstavlja nužno buduće potrebne novčane tijekom 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 financijski položaj i na novčani tijek.

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

34.2.2. Kamatni rizik

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

U bilješci 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 financijske obveze kada dospiju na naplatu ni zamijeniti sredstva prilikom njihovog povlačenja. Posljedica toga može biti nemogućnost podmirivanja obveza plaćanja deponentima odnosno podmirivanja obveza kreditiranja.

but can also increase the risk of losses

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

34.2.2. Interest rate risk

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

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

34.3. Liquidity risk

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

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

34.3.1. Pristup financiranju

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

34.3.2. Nederivativni novčani tijekovi

Bilješka 37 prikazuje novčane tijekove koje Banka mora platiti od nederivativnih financijskih obveza prema preostalim ugovornim dospijećima 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 financijske imovine i obveza

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

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

- razina 1: kotirajuće (nekorrigirane) cijene na aktivnom tržištima za imovinu i obveze
- razina 2: ostale tehnike kod kojih su svi podaci koji imaju značajan utjecaj na fer vrijednost vidljivi na tržištu, direktno ili indirektno
- razina 3: tehnike kod kojih su svi podaci koji značajno utječu na utvrđenu fer vrijednost, nisu nazirani na vidljivim tržišnim podacima

The Bank is exposed to daily calls on its available cash resources from current accounts, maturing deposits, loan draw downs, guarantees and from margin and other calls on cash settled derivatives. The Bank does not maintain cash resources to meet all of these needs as experience shows that a minimum level of reinvestment of maturing funds can be predicted with a high level of certainty. Management sets limits on the minimum proportion of maturing funds available to meet such calls and on the minimum level of 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 accomplishment of all customer needs.

34.3.1. Funding approach

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

34.3.2. Non-derivative cash flows

Note 37 presents the cash flows payable by the Bank under non-derivative financial liabilities by remaining contractual maturities at the balance sheet date.

Assets available to meet all of the liabilities and to cover outstanding loan commitments include cash, central bank balances, items in the course of collection, treasury bills and bills of exchange; loans and advances to customers and placements with other banks. In the normal course of business, a proportion of customer loans contractually repayable within one year will be extended.

34.4. Fair values of financial assets and liabilities

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

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

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2021			31. 12. 2020.		
	Razina 1 Level 1	Razina 2 Level 2	Ukupno Total	Razina 1 Level 1	Razina 2 Level 2	Ukupno Total
Trezorski zapisi Treasury bills	0	37.586	37.586	-	22.601	22.601
Obveznice Bonds	245.712	-	245.712	229.727	-	229.727
Investicijski fondovi Investment funds	0	-	0	15.392	-	15.392
Dionice Equity shares	0	7.626	7.626	-	6.985	6.985
	245.712	45.212	290.924	245.119	29.586	274.705

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. 2021.	31. 12. 2020.	31. 12. 2021.	31. 12. 2020.
Financijska imovina Financial assets				
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	39.297	2.691	39.297	2.691
Financijska imovina po amort. trošku Financial assets at amortised cost				
– poduzeća/corporate	878.512	991.366	878.512	991.366
– stanovništvo/retail	309.240	294.364	309.240	294.364
– ostala društva/other legal entities	33.287	15.503	33.287	15.503
- ulaganja koja se drže do dospijanja/ investments held to maturity	27.752	36.605	27.752	36.605
Ukupno financijska imovina Total financial assets	1.288.087	1.340.529	1.288.087	1.340.529
Financijske obveze Financial liabilities				
Depoziti klijenata Due to customers				
– poduzeća/corporate	467.926	493.926	467.926	493.926
– stanovništvo/retail	938.997	902.402	938.997	902.402
– ostala društva/other legal entities	177.994	167.097	177.994	167.097
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	221.926	216.190	221.926	216.190
Ukupno financijske obveze Total financial liabilities	1.806.843	1.779.615	1.806.843	1.779.615

(a) Plasmani kod drugih banaka

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

(b) Dani krediti i potraživanja

Fer vrijednost danih kredita i potraživanja izračunava se na temelju diskontiranih očekivanih budućih novčanih tijekova glavnice i kamate. Za kredite koji nemaju fiksni datum otplate otplate se procjenjuje na temelju iskustva u prijašnjim razdobljima u slučajevima u kojima su kamatne stope bile slične kao što su sadašnje, usklađene za sve razlike u očekivanim kretanjima kamatnih stopa. Očekivani budući novčani tijekovi procjenjuju se uzimajući u obzir kreditne rizike i sve pokazatelje umanjena vrijednosti. Očekivani budući novčani tijekovi za homogenu kategoriju kredita procjenjuju se na temelju portfelja i diskontiraju se po trenutačnim stopama koje su važeće za slične kredite novim klijentima sa sličnim kreditnim profilom. Procijenjene fer vrijednosti kredita odražavaju promjene u kreditnom 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 dospijecom 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 dospijecje fer vrijednost je iznos plativ po viđenju na dan bilance. Procijenjena fer vrijednost depozita s fiksnim dospijecom temelji se na očekivanim novčanim tijekovima diskontiranim trenutačno važećim kamatnim stopama za depozite sličnoga preostalog dospijeca. 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,
- održavanje sposobnosti Banke za nastavak daljnjeg poslovanja kako bi i dalje mogla osigurati prinos dioničarima i koristiti drugim zainteresiranim stranama te

(a) Placements with other banks

Placements with other banks include deposits with other banks. The fair value of floating rate placements corresponds to 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 at variable rates, 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' stated in the balance sheet, are:

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

- održavanje snažne kapitalne osnove koja bi mogla podržati razvoj poslovanja.

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

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

Regulatorni kapital Banke dijeli se na dvije vrste:

- osnovni kapital banke: dionički kapital (umanjen za knjigovodstvene iznose trezorskih dionica), zadržana dobit i rezerve nastale na temelju raspodjele zadržane dobiti, te
- dopunski kapital banke: kvalificirani podređeni kreditni kapital, rezerviranje za skupno umanjeње vrijednosti i nerealizirani dobiti/(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 izvanbilančna izloženost, uz određena usklađenja u obliku konverzijskih faktora.

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

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

The Competent Authority requires each bank or banking group to: (a) hold the minimum level of the regulatory capital, (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 following table summarises the composition of regulatory capital and the ratios of the Bank for the years ended 31 December. During those two years, the Bank and some business units within the Bank complied with all of the externally imposed capital requirements to which they are subject.

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2021.	2020.
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)	177.994	147.066
Ukupno osnovni kapital Total basic capital	267.722	236.794
Dopunski kapital banke Supplementary capital	0	602
Regulatorni kapital Regulatory capital	267.722	237.396
Izloženost riziku Risk exposure		
Izloženosti ponderirane rizikom za kreditni rizik i rizik druge ugovorne strane Credit risk-weighted assets and risk of the counterparty	1.156.608	1.184.012
Izloženost operativnom riziku Exposure to operative risk	127.136	103.835
Izloženost valutnom riziku Exposure to foreign exchange risk	12.320	0
Ukupna izloženost riziku Total risk exposure	1.296.064	1.287.847
Stopa ukupnog kapitala Total capital rate	20,66%	18,43%

35. VALUTNI RIZIK

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

35. 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 table below summarizes the book value of assets and liabilities of the Bank, sorted by currency.

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	EUR	USD	HRK	Ostale valute Other currencies	Ukupno Total
31. prosinca 2021. At 31 December 2021					
Sredstva Assets					
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	22.853	8.416	367.293	33.949	432.510
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with Croatian National Bank	0	0	85.721	0	85.721
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	609	36.540	(28)	2.174	39.297
Financijska imovina po amortiziranom trošku Financial assets at amortised cost					
Dani krediti i potraživanja Loans and receivables	742.047	0	396.586	0	1.138.633
Ulaganja koja se drže do dospelosti Investments held to maturity	0	27.398	(3)	0	27.395
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveob. dobit/Financial assets at amortised cost	198.467	356	92.124	0	290.948
Preuzeta imovina Foreclosed assets	0	0	8.778	0	8.778
Materijalna imovina Tangible fixed assets	0	0	39.831	0	39.831
Nematerijalna imovina Intangible assets	0	0	2.590	0	2.590
Ostala sredstva Other assets	98	0	35.961	0	36.058
Odgodena porezna imovina Deferred tax assets	0	0	1.142	0	1.142
	964.074	72.710	1.029.996	36.124	2.102.904
Obveze Liabilities					
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	0	0	0	0	0
Depoziti klijenata Amounts due to customers	799.806	72.347	678.363	34.400	1.584.917
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	159.087	0	62.839	0	221.926
Ostale obveze Other liabilities	152	0	23.894	1	24.047
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	14	0	1.227	0	1.242
	959.060	72.347	766.324	34.401	1.832.132
Neto bilanca Net balance sheet position	5.014	363	263.672	1.723	270.772
31. prosinca 2020. 31 December 2020					
Ukupna sredstva Total assets	959.754	59.758	990.249	34.847	2.044.608
Ukupne obveze Total liabilities	959.255	59.384	746.420	33.836	1.798.895
Neto bilanca Net balance sheet position	499	374	243.829	1.011	245.713

36. KAMATNI RIZIK

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

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

31. prosinca 2021.
At 31 December 2021

Sredstva/Assets

	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
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka/Cash and amounts due from banks	432.510	0	0	0	0	0	432.510
Sredstva kod HNB-a Balances with CNB	85.721	0	0	0	0	0	85.721
Potraživanja od drugih banaka Placements with other banks	0	1	39.296	0	0	0	39.297
Financijska imovina po amort. trošku Financial assets at amortised cost							
Dani krediti i potraživanja Loans and receivables	114.917	62.609	198.273	290.057	472.777	0	1.138.633
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit/ Financial assets at fair value through other comprehensive income	0	357	0	27.395	0	0	27.752
Imovina namijenjena prodaji Assets available for sale	8.653	0	150.328	55.420	68.564	7.626	290.591
Dugotrajna materijalna imovina Tangible fixed assets	0	0	0	0	0	8.778	8.778
Nematerijalna imovina Intangible assets	0	0	0	0	0	39.831	39.831
Ostala sredstva/Other assets	0	0	0	0	0	2.590	2.590
Preuzeta imovina Foreclosed assets	0	0	0	0	0	36.059	36.059
Odgodena porezna imovina Deferred tax assets	0	0	0	0	0	1.142	1.142
	641.801	62.967	387.897	372.872	541.341	96.026	2.102.904

Obveze / Liabilities

Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	0	0	0	0	0	0	0
Depoziti klijenata Amounts due to customers	762.389	115.107	471.551	216.917	18.953	0	1.584.917
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	136.167	584	4.263	7.088	73.824	0	221.926
Ostale obveze/Other liabilities	0	0	0	0	0	24.047	24.047
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for other liabilities	0	0	0	0	0	1.242	1.242
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instrument issued	0	0	0	0	0	0	0
	898.556	115.691	475.814	224.005	92.777	24.575	1.832.132

Bilančna neusklađenost
On balance sheet interest sensitivity gap

	(256.755)	(52.724)	(87.917)	148.867	448.564	71.451	270.722
--	------------------	-----------------	-----------------	----------------	----------------	---------------	----------------

31. prosinca 2020.
At 31 December 2020

Ukupna sredstva/Total assets	547.104	46.352	297.186	487.083	574.463	92.419	2.044.608
Ukupne obveze/Total liabilities	774.840	126.473	492.647	286.751	104.858	19.280	1.804.849
Bilančna neusklađenost On balance sheet interest sensitivity gap	(227.736)	(80.121)	(195.461)	200.332	469.605	73.139	239.758

36. INTEREST RATE RISK

The following table 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 financijskih instrumenata u postocima:

The table below summarises the effective interest rate stated in percentage by major currencies for monetary financial instruments:

(u postotku) (in percentage)	2021.			2020.		
	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 the Croatian National Bank	0	0	0	0	0	0
Potraživanja od drugih banaka Placements with other banks	0	0	0	0	0	0
Dani krediti i potraživanja Loans and receivables	1,9-5,9	0	1,90-6,61	1,9-5,9	0	1,90-5,9
Depoziti klijenata Amounts due to customers						
– depoziti po viđenju – demand deposits	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01-1,00
– oročeni depoziti – term deposits	0,01-0,35	0,01-0,50	0,05-0,60	0,05-0,60	0,20-1,00	0,10-1,20
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	0	0	0,01-4,4	0	0	0,01-4,4

37. RIZIK LIKVIDNOSTI

Tablica u nastavku prikazuje novčane odljeve Banke u nederivativnim financijskim obvezama na osnovi preostalog očekivanog dospijea 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 following table presents the cash flows payable by the Bank under non-derivative financial liabilities by remaining contractual maturities at the balance sheet date. The amounts disclosed in the table are the contractual undiscounted cash flows, whereas the Bank manages the inherent liquidity risk based on expected undiscounted cash inflows.

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Do 1 mjesec Up to 1 month	1 – 3 mjeseca 1-3 months	3 – 12 mjeseci 3-12 months	1 – 3 godine 1-3 years	Preko 3 godine Over 3 years	Beskamatno Non-interest bearing	Ukupno Total
31. prosinca 2021. 31 December 2021							
Obveze/Liabilities							
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	0	0	0	0	0	0	0
Depoziti klijenata Amounts due to customers	762.389	115.107	471.551	216.917	18.953	0	1.584.917
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	136.167	584	4.263	7.088	73.824	0	221.926
Ostale obveze Other liabilities	0	0	0	0	0	24.047	24.047
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	0	0	0	0	0	1.242	1.242
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instrument issued	0	0	0	0	0	0	0
Ukupne obveze (očekivano dospijeće) Total liabilities (expected maturity dates)	898.556	115.691	475.814	224.005	92.777	24.575	1.832.132
Ukupna imovina (očekivano dospijeće) Total assets (expected maturity dates)	641.801	62.967	387.897	372.872	541.341	96.026	2.102.904
Neto neusklađenost likvidnosti Net liquidity gap	(256.755)	(52.724)	(87.917)	148.867	448.564	71.451	270.722

(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 2021./31 December 2021							
Obveze/Liabilities							
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	0	0	0	0	0	0	0
Depoziti klijenata Amounts due to customers	650.160	126.088	489.420	270.853	26.904	0	1.563.425
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	124.680	385	3.227	9.944	77.954	0	216.190
Ostale obveze/Other liabilities	0	0	0	0	0	17.923	17.923
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	0	0	0	0	0	1.357	1.357
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instrument issued	0	0	0	5.954	0	0	5.954
Ukupne obveze (oček. dospijeće) Total liabilities (expected maturity dates)	774.840	126.473	492.647	286.751	104.858	19.280	1.804.849
Ukupna imovina (očekivano dospijeće)/Total assets(exp. mat.dates)	547.104	46.352	297.186	487.083	574.463	92.419	2.044.608
Neto neusklađenost likvidnosti Net liquidity gap	(227.736)	(80.121)	(195.461)	200.332	469.605	73.139	239.758

38. ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA

Nakon ruske invazije na Ukrajinu 24. veljače 2022. Europska unija i Sjedinjene Američke Države donijele su paket sankcija prema Ruskoj federaciji i Republici Bjelorusiji te određenim pravnim i fizičkim osobama. Banka ima vrlo ograničen poslovni odnos sa subjektima iz Ukrajine, Ruske Federacije, Republike Bjelorusije te pravnim i fizičkim osobama kojima su nametnute sankcije, stoga Banka ne očekuje materijalne negativne efekte kao posljedicu tih događanja u kratkom roku. Dulje trajanje aktualne situacije u Ukrajini moglo bi indirektno dovesti do pogoršanja kvalitete kreditnog portfelja u manjoj mjeri, ali Banka ne očekuje da bi takvi gubici mogli materijalno utjecati na njenu likvidnost i solventnost nastavno na snažan kapitalni položaj i postojanu bilancu s jedne te prudentan pristup u odobravanju kredita i visoku kolateraliziranost s druge strane.

39. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava dana 14. ožujka 2022. godine.

Potpisali u ime Uprave:

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



Ivan Vukasović, dipl. oec.

38. SIGNIFICANT EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

After the Russian invasion of Ukraine on 24 February 2022, the European Union and the United States imposed a package of sanctions against the Russian Federation and the Republic of Belarus, as well as against certain legal entities and natural persons. The Bank has a very limited business relationship with entities from Ukraine, the Russian Federation, the Republic of Belarus and legal entities and natural persons which are subject to sanctions. Therefore, the Bank does not expect material negative impacts as a result of these events in the short-term period. The prolongation of the current situation in Ukraine could indirectly lead to a deterioration in the quality of the loan portfolio to a lesser extent, but the Bank does not expect that such losses could materially affect its liquidity and solvency due to its strong capital position and a stable balance sheet on the one hand, and a prudent approach to lending and high level of collateralisation on the other.

39. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

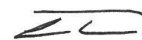
These financial statements were approved by the Management Board 14 March 2022.

Signed on behalf of the Management Board:

Uprava
Management Board



Peter Repušić, dipl. oec.
predsjednik | President



Luka Čulo, dipl. oec.
član | Member

PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKU NARODNU BANKU

Na temelju Odluke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja kreditnih institucija („Narodne novine“, br. 122/2021.) u nastavku su prezentirani obrasci zahtijevani od strane Hrvatske narodne banke na dan 31. prosinca 2021. i za godinu koja je tada završila.

APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK

Pursuant to the Decision of the Croatian National Bank on the structure and content of a bank's annual financial statements (Official Gazette 119/2021), below are presented the required forms for the Bank for the year ended 31 December 2021 in the forms required by the decision.

RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 1.01.2021. DO 31.12.2021.	Prethodna godina	Tekuća godina
NAZIV POZICIJE		
1. Kamatni prihodi	60.526	60.819
2. (Kamatni rashodi)	(13.518)	(12.150)
3. (Rashodi od temeljnog kapitala koji se vraća na zahtjev)	0	0
4. Prihodi od dividende	134	242
5. Prihodi od naknada i provizija	6.486	6.704
6. (Rashodi od naknada i provizija)	(1.805)	(1.990)
7. Dobici ili (–) gubici po prestanku priznavanja financijske imovine i financijskih obveza koje nisu mjerene po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto	387	2.344
8. Dobici ili (–) gubici po financijskoj imovini i financijskim obvezama koje se drže radi trgovanja, neto	3.375	4.140
9. Dobici ili gubici po financijskoj imovini kojom se ne trguje koja se obvezno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto	0	0
10. Dobici ili (–) gubici po financijskoj imovini i financijskim 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	(134)	(279)
13. Dobici ili (–) gubici po prestanku priznavanja ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva, neto	0	0
14. Dobici ili (–) gubici po prestanku priznavanja nefinancijske imovine, neto	0	0
15. Ostali prihodi iz poslovanja	2.301	33.451
16. (Ostali rashodi iz poslovanja)	(607)	(15.205)
17. Ukupno prihodi iz poslovanja, neto (1. – 2. – 3. + 4. + 5. – 6. + od 7. do 15. – 16.)	57.145	78.075
18. (Administrativni rashodi)	(36.062)	(39.766)
19. (Doprinosi u novcu sanacijskim odborima i sustavima osiguranja depozita)	(2.678)	(53)
20. (Amortizacija)	(5.272)	(5.383)
21. Dobici ili (–) gubici zbog promjena, neto	0	0
22. (Rezervacije ili (–) ukidanje rezervacija)	829	115
23. (Umanjenje vrijednosti ili (–) ukidanje umanjenja vrijednosti po financijskoj imovini koja nije mjerena po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak)	4.036	6.977
24. (Umanjenje vrijednosti ili (–) ukidanje umanjenja vrijednosti ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva)	0	0
25. (Umanjenje vrijednosti ili (–) ukidanje umanjenja vrijednosti po nefinancijskoj imovini)	(546)	0
26. Negativni <i>goodwill</i> priznat u dobiti ili gubitku	0	0
27. Udio dobiti ili (–) gubitka od ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva obračunatih metodom udjela	0	0
28. Dobit ili (–) gubitak od dugotrajne imovine i grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju koje nisu kvalificirane kao poslovanje koje se neće nastaviti	0	0
29. Dobit ili (–) gubitak prije oporezivanja iz poslovanja koje će se nastaviti (17. – 18. – 20. + 21. – od 22. do 25. + od 26. do 28.)	17.452	39.965
30. (Porezni rashodi ili (–) prihodi povezani s dobiti ili gubitkom iz poslovanja koje će se nastaviti)	(3.187)	(7.243)
31. Dobit ili (–) gubitak nakon oporezivanja iz poslovanja koje će se nastaviti (29. – 30.)	14.265	32.722
32. Dobit ili (–) gubitak nakon oporezivanja iz poslovanja koje se neće nastaviti (33. – 34.)	0	0
33. Dobit ili (–) gubitak prije oporezivanja iz poslovanja koje se neće nastaviti	0	0
34. (Porezni rashodi ili (–) prihodi povezani s poslovanjem koje se neće nastaviti)	0	0
35. Dobit ili (–) gubitak tekuće godine (31. + 32.; 36. + 37.)	14.265	32.722
36. Pripada manjinskom udjelu [nekontrolirajući udjeli]	0	0
37. Pripada vlasnicima matičnog društva	14.265	32.722

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

for the period from 1 January 2021 to 31 December 2021

PROFIT AND LOSS ACCOUNT FOR THE PERIOD FROM 1.01.2021 TO 31.12.2021	Previous year	Current year
POSITION NAME		
1. Interest income	60.526	60.819
2. (Interest expenses)	(13.518)	(12.150)
3. (Expenses on share capital repayable on demand)	0	0
4. Dividend received	134	242
5. Fees and commissions income	6.486	6.704
6. (Fees and commissions income)	(1.805)	(1.990)
7. Gains or (-) losses on derecognition of financial assets and liabilities not measured at fair value through profit or loss, net	387	2.344
8. Gains or (-) losses on financial assets and liabilities held for trading, net	3.375	4.140
9. Gains or losses on non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss, net	0	0
10. Gains or (-) losses on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss, net	0	0
11. Gains or (-) losses from hedge accounting, net	0	0
12. Exchange rate differences [gain or (-) loss], net	(134)	(279)
13. Gains or (-) losses on derecognition of investments in subsidiaries, joint ventures and associates, net	0	0
14. Gains or (-) losses on derecognition of non-financial assets, net	0	0
15. Other operating income	2.301	33.451
16. (Other operating expenses)	(607)	(15.205)
17. Total operating income, net (1. - 2. - 3. + 4. + 5. - 6. + from 7. to 15. - 16.)	57.145	78.075
18. (Administrative expenses)	(36.062)	(39.766)
19. (Contributions to resolution fund and deposit insurance fund)	(2.678)	(53)
20. (Depreciation)	(5.272)	(5.383)
21. Modification gains or (-) losses, net	0	0
22. (Provisions or (-) reversal of provisions)	829	115
23. (Impairment or (-) reversal of impairment on financial assets not measured at fair value through profit or loss)	4.036	6.977
24. (Impairment or (-) reversal of impairment of investments in subsidiaries, joint ventures and associates)	0	0
25. (Impairment or (-) reversal of impairment on non-financial assets)	(546)	0
26. Negative goodwill recognised in profit or loss	0	0
27. Share of the profit or (-) loss of investments in subsidiaries, joint ventures and associates accounted for using the equity method	0	0
28. Profit or (-) loss from fixed assets and disposal groups classified as held for sale not qualifying as discontinued operations	0	0
29. Profit or (-) loss before tax from continuing operations (17. - 18. - 20. + 21. - od 22. do 25. + od 26. do 28.)	17.452	39.965
30. (Tax expense or (-) income related to profit or loss from continuing operations)	(3.187)	(7.243)
31. Profit or (-) loss after tax from continuing operations (29. - 30.)	14.265	32.722
32. Profit or (-) loss after tax from discontinued operations (33 - 34)	0	0
33. Profit or (-) loss before tax from discontinued operations	0	0
34. (Tax expense or (-) income related to discontinued operations)	0	0
35. Profit or (-) loss for the year (31. + 32.; 36. + 37.)	14.265	32.722
36. Attributable to minority interest [non-controlling interests]	0	0
37. Attributable to owners of the parent company	14.265	32.722

PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKU NARODNU BANKU

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI za razdoblje od 1.01.2021. – 31.12.2021.

Naziv pozicije	2020.	2021.
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI		
1. DOBIT ILI (-) GUBITAK TEKUĆE GODINE	14.265	32.722
2. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ((3. + 15.)	966	(1.708)
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 mjerenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	0	0
3.1.7. Dobici ili (-) gubici od računovodstva zaštite vlasničkih instrumenata mjerenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, neto	0	0
3.1.8. Promjene fer vrijednosti vlasničkih instrumenata mjerenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit [zaštićena stavka]	0	0
3.1.9. Promjene fer vrijednosti vlasničkih instrumenata mjerenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit [instrument zaštite]/	0	0
3.1.10. Promjene fer vrijednosti financijskih obveza mjerenih 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.)	966	(1.708)
4.1.1. Zaštita neto ulaganja u inozemno poslovanje (efektivni udjel)	0	0
4.1.2. Preračunavanje stranih valuta	0	0
4.1.3. Zaštite novčanih tokova [efektivni udjel]	0	0
4.1.4. Instrumenti zaštite od rizika [elementi koji nisu određeni]/	0	0
4.1.5. Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	966	(1.708)
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 SVEOBUHVAATNA DOBIT TEKUĆE GODINE ((1 + 2; 25 + 26))	15.231	31.014
6. PRIPADA MANJINSKOM UDJELU (NEKONTROLIRAJUĆI UDJEL)	0	0
7. PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA	15.231	31.014

APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK

STATEMENT ON OTHER COMPREHENSIVE INCOME for the period from 1 January 2021 to 31 December 2021

Position name	2020	2021
STATEMENT ON OTHER COMPREHENSIVE INCOME		
1. INCOME OR (-) LOSS FOR THE CURRENT YEAR	14.265	32.722
2. OTHER COMPREHENSIVE INCOME (3 + 15)	966	(1.708)
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)	966	(1.708)
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	966	(1.708)
4.1.6. Fixed assets and disposal groups classified as held for sale	0	0
4.1.7. Share of other recognised income and expense of investments in subsidiaries, joint ventures and associates	0	0
4.1.8. Income tax relating to items that may be reclassified to profit or (-) loss	0	0
5. TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE CURRENT YEAR (1 + 2; 25 + 26)	15.231	31.014
6. ATTRIBUTABLE TO MINORITY INTEREST [NON-CONTROLLING INTEREST]	0	0
7. ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE PARENT COMPANY	15.231	31.014

PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKU NARODNU BANKU

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU – Bilanca
stanje na dan 31.12.2021.

Naziv pozicije	31.12.2020.	31.12.2021.
IMOVINA		
1. Novčana sredstva, novčana potraživanja od središnjih banaka i ostali depoziti po viđenju (od 2. do 4.)	359.500	424.903
1.1. Novac u blagajni	13.072	13.251
1.2. Novčana potraživanja od središnjih banaka	275.182	365.234
1.3. Ostali depoziti po viđenju	71.246	46.418
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.)	272.409	288.400
4.4. Vlasnički instrumenti	20.186	5.434
4.5. Dužnički vrijednosni papiri	252.224	282.965
4.6. Krediti i predujmovi	0	0
5. Financijska imovina po amortiziranom trošku (22. + 23.)	1.341.635	1.331.845
5.1. Dužnički vrijednosni papiri	51.967	51.282
5.2. Krediti i predujmovi	1.289.667	1.280.563
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	43.301	39.660
11. Nematerijalna imovina	2.692	2.762
12. Porezna imovina	3.693	1.215
13. Ostala imovina	3.231	3.150
14. Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju	15.954	8.778
15. Ukupna imovina (1. + 5. + 10. + 14. + 17. + 21. + od 24. do 31.)	2.044.608	2.102.904
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.)	1.785.569	1.806.843
18.1. Depoziti	1.781.649	1.805.601
18.2. Izdani dužnički vrijednosni papiri	0	0
18.3. Ostale financijske obveze	3.921	1.242
19. Izvedenice – računovodstvo zaštite	0	0
20. Promjene fer vrijednosti zaštićenih stavki u zaštiti portfelja od kamatnog rizika	0	0
21. Rezervacije	1.357	1.242
22. Porezne obveze	10	2.676
23. Temeljni kapital koji se vraća na zahtjev	0	0
24. Ostale obveze	17.913	21.371
25. Obveze uključene u grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju	0	0
26. Ukupne obveze (33. + 39. + 43. + od 47. do 53.)	1.804.849	1.832.132
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	(1.313)	(3.021)
32. Zadržana dobit	71.024	85.290
33. Revalorizacijske rezerve	0	0
34. Ostale rezerve	66.054	66.054
35. (-) Trezorske dionice	0	0
36. Dobit ili gubitak koji pripadaju vlasnicima matičnog društva	14.265	32.722
37. (-) Dividende tijekom poslovne godine	0	0
38. Manjinski udjeli [nekontrolirajući udjeli]	0	0
39. Ukupno kapital (od 55. do 66.)	239.758	270.772
40. Ukupno obveze i kapital (54. + 67.)	2.044.608	2.102.904

APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK

STATEMENT ON FINANCIAL POSITION – Balance sheet As at 31 December 2021

Position name	31.12.2020	31.12.2021
ASSETS		
1. Cash, cash balances at central banks and other demand deposits (from 2 to 4)	359.500	424.903
1.1. Cash in hand	13.072	13.251
1.2. Cash balances at central banks	275.182	365.234
1.3. Other demand deposits	71.246	46.418
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)	272.409	288.400
5.4. Equity instruments	20.186	5.434
5.5. Debt securities	252.224	282.965
5.6. Loans and advances	0	0
6. Financial assets at amortised cost (22 + 23)	1.341.635	1.331.845
6.1. Debt securities	51.967	51.282
6.2. Loans and advances	1.289.667	1.280.563
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	43.301	39.660
11. Intangible assets	2.692	2.762
12. Tax assets	3.693	1.215
13. Other assets	3.231	3.150
14. Fixed assets and disposal groups classified as held for sale	15.954	8.778
15. Total assets (1 + 5 + 10 + 14 + 17 + 21 + from 24 to 31)	2.044.608	2.102.904
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)	1.785.569	1.806.843
18.1. Deposits	1.781.649	1.805.601
18.2. Debt securities issued	0	0
18.3. Other financial liabilities	3.921	1.242
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	1.357	1.242
22. Tax liabilities	10	2.676
23. Share capital repayable on demand	0	0
24. Other liabilities	17.913	21.371
25. Liabilities included in disposal groups classified as held for sale	0	0
26. Total liabilities (33 + 39 + 43 + from 47 to 53)	1.804.849	1.832.132
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	(1.313)	(3.021)
32. Retained profit	71.024	85.290
33. Revaluation reserves	0	0
34. Other reserves	66.054	66.054
35. (–) Treasury shares	0	0
36. Profit or loss attributable to owners of the parent company	14.265	32.722
37. (–) Interim dividends	0	0
38. Minority interests [non-controlling interests]	0	0
39. Total equity (from 55 to 66)	239.758	270.772
40. Total equity and liabilities (54 + 67)	2.044.608	2.102.904

PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKU NARODNU BANKU

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje 01.01.2021. – 31.12.2021.

Izvjštaj o promjenama kapitala od 1.1.2021. do 31.12.2021.

Naziv pozicije	Kapital	Premija 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
												Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	Ostale stavke	
Početno stanje 31.12.2020. [prije prepravljajnja]	89.100	628	0	0	(1.313)	71.024	0	66.054	0	14.265	0	0	0	239.758
Učinci ispravaka pogrešaka														
Učinci promjena računovodstvenih politika														
Početno stanje 31.12.2021. (1. + 2. + 3.)	89.100	628			(1.313)	71.024		66.054		14.265				239.758
Izdavanje redovnih dionica														
Izdavanje povlaštenih dionica														
Izdavanje ostalih vlasničkih instrumenata														
Izvišavanje ili istek ostalih izdanih vlasničkih instrumenata														
Pretvaranje dugovanja u vlasničke instrumente														
Redukcija kapitala														
Dividende														
Kupnja trezorskih dionica														
Prodaja ili poništenje trezorskih dionica														
Reklasifikacija financijskih instrumenata iz vlasničkih instrumenata u obveze														
Reklasifikacija financijskih 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						35.340				(35.340)				
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine					(1.708)	106.364		66.054		11.648				31.014
Završno stanje 31.12.2021. (4. do 20.)	89.100	628	0	0	(3.020)	106.364	0	66.054	0	11.648	0	0	0	270.773

APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY in the period from 1 January 2021 to 31 December 2021

Statement on changes in equity for period from 1 January 2021 to 31 December 2021

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	Profit or (-) loss attributable to owners of the parent company	Interim dividends	Minority interests		Total
												Accumulated other comprehensive income	Other items	
Opening balance 31.12.2020. [before restatement]	89.100	628	0	0	(1.313)	71.024	0	66.054	0	14.265	0	0	0	239.758
Effects of error corrections														
Effects of changes in accounting policies														
Opening balance 31.12.2021. (1 + 2 + 3)	89.100	628			(1.313)	71.024		66.054		14.265				239.758
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						35.340				(35.340)				
Total comprehensive income for the current year					(1.708)					32.722				31.014
Closing balance 31.12.2021. (from 4 to 20)	89.100	628	0	0	(3.020)	106.364	0	66.054	0	11.648	0	0	0	270.773

PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKU NARODNU BANKU
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje 01.01.2020. – 31.12.2020.

Izvjestaj o promjenama kapitala od 01.01.2020. do 31.12.2020.

Naziv pozicije	Kapital	Premija 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
												Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	Ostale stavke	
Početno stanje 31.12.2019. [prije prepravljanja]	89.100	628			(2.280)	35.685		66.054		35.340				224.527
Učinci ispravaka pogrešaka														
Učinci promjena računovodstvenih politika														
Početno stanje 31.12.2020. (1. + 2. + 3.)	89.100	628			(2.280)	35.685		66.054		35.340				224.527
Izdavanje redovnih dionica														
Izdavanje povlaštenih dionica														
Izdavanje ostalih vlasničkih instrumenata														
Izvršavanje ili istek ostalih izdanih vlasničkih instrumenata														
Pretvaranje dugovanja u vlasničke instrumente														
Redukcija kapitala														
Dividende														
Kupnja trezorskih dionica														
Prodaja ili poništenje trezorskih dionica														
Reklasifikacija financijskih instrumenata iz vlasničkih instrumenata u obveze														
Reklasifikacija financijskih instrumenata iz obveza u vlasničke instrumente														
Prijenosi između komponentata vlasničkih instrumenata														
Povećanje ili (–) smanjenje vlasničkih instrumenata kao posljedica poslovnih kombinacija														
Plaćanja temeljena na dionicama														
Ostalo povećanje ili (–) smanjenje vlasničkih instrumenata						35.340				(35.340)				15.231
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine					966	71.024		66.054	0	14.265	0	0	0	239.758
Završno stanje 31.12.2020. (od 4. do 20.)	89.100	628	0	0	(1.313)	71.024	0	66.054	0	14.265	0	0	0	239.758

APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
in the period from 1 January 2020 to 31 December 2020

Statement on changes in equity for period from 1 January 2020 to 31 December 2020

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	Profit or (-) loss attributable to owners of the parent company	Interim dividends	Minority interests	Total
					Accumulated other comprehensive income							Accumulated other comprehensive income	Other items
Opening balance 31.12.2017 [before restatement]	89.100	628			(2.280)	35.685		66.054		35.340			224.527
Effects of error corrections													
Effects of changes in accounting policies													
Opening balance 31.12.2017 (1 + 2 + 3)	89.100	628			(2.280)	35.685		66.054		35.340			224.527
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										(35.340)			
Share based payments													
Other increase or (-) decrease of equity instruments						35.340							
Total comprehensive income for the current year					966					14.265			15.231
Closing balance 31.12.2019 (from 4 to 20)	89.100	628	0	0	(1.313)	71.024	0	66.054	0	14.265	0	0	239.758

PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKU NARODNU BANKU

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA za razdoblje 31.12.2021. – 31.12.2021.

Naziv pozicije	31.12.2020	31.12.2021.
POSLOVNE AKTIVNOSTI PREMA DIREKTOJ 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 dobiti/(gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka		
7. Ostali primici		
8. (Ostali izdaci)		
POSLOVNE AKTIVNOSTI PREMA INDIREKTOJ METODI		
9. Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	17.452	39.965
USKLAĐENJA:		
10. Umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(5.990)	(9.430)
11. Amortizacija	5.277	5.383
12. Neto nerealizirana (dobit)/gubitak od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	224	27
13. (Dobit)/gubitak od prodaje materijalne imovine		
14. Ostale nenovčane stavke		
PROMJENE U IMOVINI I OBVEZAMA IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
15. Sredstva kod Hrvatske narodne banke	33.923	(5.980)
16. Depoziti kod financijskih institucija i krediti financijskim institucijama	(57)	(36.629)
17. Krediti i predujmovi ostalim komitentima	(104.942)	74.209
18. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		
19. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja		
20. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		
21. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se obvezno vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		
22. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se vode po amortiziranom trošku	(25.681)	8.624
23. Ostala imovina iz poslovnih aktivnosti	3.491	(21.903)
24. Depoziti od financijskih institucija		
25. Transakcijski računi ostalih komitenata		
26. Štedni depoziti ostalih komitenata		
27. Oročeni depoziti ostalih komitenata	3.515	21.492
28. Izvedene financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje		
29. Ostale obveze iz poslovnih aktivnosti	8.619	686
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)	(5.718)	(5.195)
34. Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (od 1. do 33.)	(69.887)	71.249

ULAGAČKE AKTIVNOSTI

35. Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) materijalne i nematerijalne imovine	(8.804)	(1.837)
36. Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva		
37. Primici od naplate/(plaćanja za kupnju) vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata iz ulagačkih aktivnosti	157.134	(11.261)
38. Primljene dividende iz ulagačkih aktivnosti		
39. Ostali primici/(plaćanja) iz ulagačkih aktivnosti		
40. Neto novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti (od 35. do 39.)	148.330	(13.098)

FINANCIJSKE AKTIVNOSTI

41. Neto povećanje/(smanjenje) primljenih kredita iz financijskih aktivnosti	124.743	5.736
42. Neto povećanje/(smanjenje) izdanih dužničkih vrijednosnih papira	(9.950)	(5.954)
43. Neto povećanje/(smanjenje) instrumenata dopunskoga kapitala		
44. Povećanje dioničkoga kapitala		
45. (Isplaćena dividenda)		
46. Ostali primici/(plaćanja) iz financijskih aktivnosti		
47. Neto novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (od 41. do 46.)	114.793	(218)
48. Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (34. + 40. + 47.)	199.226	67.363
49. Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	181.341	374.577
50. Učinak promjene tečaja stranih valuta na novac i novčane ekvivalente		
51. Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine (48. + 49. + 50.)	374.577	432.510

APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK

CASH FLOW STATEMENT – Indirect method for the period from 31 December 2021 to 31 December 2021

Position name	31.12.2020	31.12.2021
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	17.452	39.965
ADJUSTMENTS:		
10. Impairment and provisions	(5.990)	(9.430)
11. Depreciation	5.277	5.383
12. Net unrealised (gains)/losses on financial assets and liabilities at fair value through profit and loss account	224	27
13. (Profit)/loss from the sale of tangible assets		
14. Other non-cash items		
CHANGES IN ASSETS AND LIABILITIES FROM OPERATING ACTIVITIES		
15. Deposits with the Croatian National Bank	33.923	(5.980)
16. Deposits with financial institutions and loans to financial institutions	(57)	(36.629)
17. Loans and advances to other clients	(104.942)	74.209
18. Securities and other financial instruments at fair value through other comprehensive income		
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	(25.681)	8.624
23. Other assets from operating activities	3.491	(21.903)
24. Deposits from financial institutions		
25. Transaction accounts of other clients		
26. Savings deposits of other clients		
27. Time deposits of other clients	3.515	21.492
28. Derivative financial liabilities and other liabilities held for trading		
29. Other liabilities from operating activities	8.619	686
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)	(5.718)	(5.195)
34. Net cash flow from operating activities (from 1 to 33)	(69.887)	71.249

INVESTING ACTIVITIES		
35. Cash receipts from the sale / payments for the purchase of tangible and intangible assets	(8.804)	(1.837)
36. Cash receipts from the sale / payments for the purchase of investments in branches, associates and joint ventures		
37. Cash receipts from the sale / payments for the purchase of securities and other financial instruments held to maturity	157.134	(11.261)
38. Dividends received from investing activities		
39. Other receipts/payments from investing activities		
40. Net cash flow from investing activities (from 35 to 39)	148.330	(13.098)
FINANCING ACTIVITIES		
41. Net increase/(decrease) in loans received from financing activities	124.743	5.736
42. Net increase/(decrease) in debt securities issued	(9.950)	(5.954)
43. Net increase/(decrease) in Tier 2 capital instruments		
44. Increase in share capital		
45. (Dividends paid)		
46. Other receipts/(payments) from financing activities		
47. Net cash flow from financing activities (from 41 to 46)	114.793	(218)
48. Net increase/(decrease) of cash and cash equivalents (34 + 40 + 47)	199.226	67.363
49. Cash and cash equivalents at the beginning of period	181.341	374.577
50. Effect of exchange rate fluctuations on cash and cash equivalents		
51. Cash and cash equivalents at the end of period (48 + 49 + 50)	374.577	432.510

PRILOG 2 – USKLAĐENJE GODIŠNJIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA I DOPUNSKIH IZVJEŠTAJA ZA HRVATSKU
NARODNU BANKU za razdoblje 01.01.2021. – 31.12.2021.

RAČUN DOBITI I GUBITKA
za razdoblje od 1.1.2021. do 31.12.2021.

Naziv pozicije	Tekuća godina	Prihodi od kamata	Rashodi od kamata	Prihodi od naknada i provizija	Rashodi od naknada i provizija	Neto dobit od financijskog poslovanja	Ostali prihodi od redovnog poslovanja	(Trošak)ukidanje umanjnja vrijednosti kredita i potraživanja	Ostali rashodi od redovnog poslovanja	Porez na dobit	Neto dobit/ (gubitak) za godinu
1. Kamatni prihodi	60.819	60.819									60.819
2. (Kamatni rashodi)	(12.150)		(12.150)								(12.150)
3. Prihodi od dividende	242						242				242
4. Prihodi od provizija i naknada	6.704			6.704							6.704
5. (Rashodi od naknada i provizija)	(1.990)				(1.990)						(1.990)
6. Dobici ili (-) gubici po prestanku priznavanja financijske imovine i financijskih obveza koje nisu mjerene po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto	2.344					2.344					2.344
7. Dobici ili (-) gubici po financijskoj imovini i financijskim obvezama koje se dirže radi trgovanja, neto	4.140					4.140					4.140
8. Tečajne razlike [dobit ili (-) gubitak], neto	(279)					(279)					(279)
9. Ostali prihodi iz poslovanja	33.451						33.451				33.451
10. (Ostali rashodi iz poslovanja)	(15.205)							(15.205)			(15.205)
11. Ukupno prihodi iz poslovanja, neto (1. - 2. - 3. + 4. + 5. - 6. + od 7. do 14. - 15.)	78.075										0
12. (Administrativni rashodi)	(39.819)							(39.819)			(39.819)
13. (Amortizacija)	(5.383)							(5.383)			(5.383)
14. (Rezervacije ili (-) ukidanje rezervacija)	115							115			115
15. (Umanjenje vrijednosti ili (-) ukidanje umanjnja vrijednosti po financijskoj imovini koja nije mjerena po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak)	6.977							6.977			6.977
16. (Umanjenje vrijednosti ili (-) ukidanje umanjnja vrijednosti po nefinancijskoj imovini)	0							0			0
17. Dobit ili (-) gubitak prije oporezivanja iz poslovanja koje će se nastaviti (16. - 17. - 18. + 19. - od 20. do 23. + od 24. do 26.)	39.965										0
18. (Porezni rashodi ili (-) prihodi povezani s dobiti ili gubitkom iz poslovanja koje će se nastaviti)	(7.243)								(7.243)		(7.243)
19. Dobit ili (-) gubitak nakon oporezivanja iz poslovanja koje će se nastaviti (27. - 28.)	32.722										0
20. Dobit ili (-) gubitak tekuće godine (29. + 30.; 34. + 35.)	32.722										0
21. Pripada vlasnicima matičnog društva	32.722	60.819	(12.150)	6.704	(1.990)	6.205	33.692	7.092	(60.407)	(7.243)	32.722

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

APPENDIX 2 – RECONCILIATION OF DIFFERENCES BETWEEN PRIMARILY IFRS FINANCIAL STATEMENTS AND COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021

**PROFIT AND LOSS ACCOUNT
for the period from 1 January 2021 to 31 December 2021**

Position name	Current year	Interest income	Interest expense	Fee and commission income	Fee and commission expense	Net gains from financial operations	Other operating income	Impairment (charge)/reversal for credit losses	Other operating expenses	Income tax	Net profit/(loss) for the year
1. Interest income	60.819	60.819									60.819
2. (Interest income)	(12.150)		(12.150)								(12.150)
3. Dividend received	242						242				242
4. Fee and commission income	6.704			6.704							6.704
5. (Fee and commission income)	(1.990)				(1.990)						(1.990)
6. Gains or (-) losses on derecognition of financial assets and liabilities not measured at fair value through profit or loss, net	2.344					2.344					2.344
7. Gains or (-) losses on financial assets and liabilities held for trading, net	4.140					4.140					4.140
8. Exchange rate differences [gain or (-) loss], net	(279)					(279)					(279)
9. Other operating income	33.451						33.451				33.451
10. (Other operating income)	(15.205)								(15.205)		(15.205)
11. Total operating income, net (1 - 2 - 3 + 4 + 5 - 6 + from 7 to 14 - 15)	78.075										0
12. (Administrative expenses)	(39.819)								(39.819)		(39.819)
13. (Depreciation)	(5.383)								(5.383)		(5.383)
14. (Provisions or (-) reversal of provisions)	115							115			115
15. (Impairment or (-) reversal of impairment on financial assets not measured at fair value through profit or loss)	6.977							6.977			6.977
16. (Impairment or (-) reversal of impairment on non-financial assets)	0								0		0
17. Profit or (-) loss before tax from continuing operations (16 - 17 - 18 + 19 - from 20 to 23 + from 24 to 26)	39.965										0
18. (Tax expense or (-) income related to profit or loss from continuing operations)	(7.243)									(7.243)	(7.243)
19. Profit or (-) loss after tax from continuing operations (27 - 28)	32.722										
20. Profit or (-) loss for the year (29 + 30; 34 + 35)	32.722										
21. Attributable to owners of the parent company	32.722	60.819	(12.150)	6.704	(1.990)	6.205	33.692	7.092	(60.407)	(7.243)	32.722

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

PRILOG 2 – USKLAĐENJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I DOPUNSKIH IZVJEŠTAJA ZA HRVATSKU NARODNU BANKU za razdoblje 01.01.2021. – 31.12.2021.

USKLADA IZVJEŠTAJA O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA) stanje na dan 31.12.2021.

Naziv pozicije	31.12.21.	Novčana sredstva i tekući računi kod banaka	Sredstva kod HNB-a	Plasmani kod drugih banaka	Finan. imovina po amort. trošku		Finan. imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	Materijalna imovina	Nematerijalna imovina	Ostala sredstva	Odgodena porezna imovina	Ukupno
					Dani, krediti i potraživanja	Ulaganja koja se drže do dospijanja							
1. Imovina													
2. Novčana sredstva, novčana potraživanja od središnjih banaka i ostali depoziti po viđenju (od 2. do 4.)	424.903												13.251
3. Novac u blagajni	13.251	13.251											365.234
4. Novčana potraživanja od središnjih banaka	365.234	365.234											46.418
5. Ostali depoziti po viđenju	46.418	46.418											288.400
6. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (od 18. do 20.)	288.400												5.434
7. Vlasnički instrumenti	5.434												282.965
8. Dužnički vrijednosni papiri	282.965												1.331.845
9. Financijska imovina po amortiziranom trošku (22.+23.)	1.331.845												51.282
10. Dužnički vrijednosni papiri	51.282												1.280.563
11. Krediti i predujmovi	1.280.563	7.608	85.721	39.297	23.531	27.752					32.836		2.191
12. Ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva	2.191				1.115.102								39.660
13. Materijalna imovina	39.660							2.191	39.660				2.762
14. Nematerijalna imovina	2.762								172	2.590			1.215
15. Porezna imovina	1.215										73	1.142	3.150
16. Ostala imovina	3.150										3.150		8.778
17. Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju	8.778							8.778					290.591
18. Ukupna imovina (1.+5.+10.+14.+17.+21.+ od 24. do 31.)	2.102.904	432.510	85.721	39.297	1.138.633	27.752	290.591	8.778	39.832	2.590	36.059	1.142	2.102.904

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

APPENDIX 2 – RECONCILIATION OF DIFFERENCES BETWEEN PRIMARILY IFRS FINANCIAL STATEMENTS AND COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021

**RECONCILIATION OF STATEMENT ON FINANCIAL POSITION (BALANCE SHEET)
As at 31 December 2021**

Position name	31.12.21	Cash and amounts due from banks	Balances with CNB	Placements with other banks	Financ. assets at amortised costs		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
					Loans and advances to customers	Investments held to maturity							
1. Assets													
2. Cash, cash balances at central banks and other demand deposits (from 2 to 4)	424.903												13.251
3. Cash in hand	13.251	13.251											365.234
4. Cash balances at central banks	365.234	365.234											46.418
5. Other demand deposits	46.418	46.418											
6. Financial assets at fair value through other comprehensive income (from 18 to 20)	288.400												5.434
7. Debt securities	5.434												282.965
8. Equity instruments	282.965												
9. Financial assets at amortised cost (22+23)	1.331.845												
10. Debt securities	51.282					23.531	27.752						51.282
11. Loans and advances	1.280.563	7.608	85.721	39.297	1.115.102				32.836				1.280.563
12. Investments in subsidiaries, joint ventures and associates	2.191							2.191					2.191
13. Tangible assets	39.660								39.660				39.660
14. Intangible assets	2.762								172	2.590			2.762
15. Tax assets	1.215										73	1.142	1.215
16. Other assets	3.150										3.150		3.150
17. Fixed assets and disposal groups classified as held for sale	8.778							8.778					8.778
18. Total assets (1 + 5 + 10 + 14 + 17 + 21 + from 24 to 31)	2.102.904	432.510	85.721	39.297	1.138.633		27.752	8.778	39.832	2.590	36.059	1.142	2.102.904

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

PRILOG 2 – USKLAĐENJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I DOPUNSKIH IZVJEŠTAJA ZA HRVATSKU NARODNU BANKU za razdoblje 01.01.2021. – 31.12.2021.

USKLADA IZVJEŠTAJA O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA) za razdoblje 01.01.2021. – 31.12.2021.

Naziv pozicije	31.12.21	Depoziti drugih banaka	Depoziti ključnata	Ostala pozajmljena sredstva	Ostale obveze	Rezerviranja za potencijalne obveze	Dionički kapital	Kapitalni dobitak	Zadržana dobit	Pričuva	Nereal. dobit od imovine koja se vrednuje po fer vrijed. kroz ostalu sveob. dobit	Dobit/ (gubitak) tekuće godine	Dopunski kapital	Ukupno
1. Obveze														
2. Financijske obveze mjerene po amortiziranom trošku (od 44. do 46.)	1.806.843												0	1.805.601
3. Depoziti	1.805.601		1.583.675	221.926										1.242
4. Ostale financijske obveze	1.242		1.242											1.242
5. Rezervacije	1.242					1.242								1.242
6. Porezne obveze	2.676				2.676									2.676
7. Ostale obveze	21.371				21.371									21.371
8. Ukupne obveze (33.+39.+43.+ od 47. do 53.)	1.832.132													
9. Kapital														0
10. Temeljni kapital	89.100						89.100							89.100
11. Premija na dionice	628							628						628
12. Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	(3.021)										(3.021)			(3.021)
13. Zadržana dobit	85.290								85.290					85.290
14. Ostale rezerve	66.054									66.054				66.054
15. Dobit ili gubitak koji pripadaju vlasnicima matičnog društva	32.722											32.722		32.722
16. Ukupno kapital (od 55. do 66.)	270.772													
17. Ukupno obveze i kapital (54. + 67.)	2.102.904	0	1.584.917	221.926	24.047	1.242	89.100	628	85.290	66.054	(3.021)	32.722	0	2.102.904

APPENDIX 2 – RECONCILIATION OF DIFFERENCES BETWEEN PRIMARILY IFRS FINANCIAL STATEMENTS AND COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021

**RECONCILIATION OF STATEMENT ON FINANCIAL POSITION (BALANCE SHEET)
in the period from 1 January 2021 to 31 December 2021**

Position name	31.12.21	Deposits from other banks	Amounts due to customers	Other borrowed funds	Other liabilities	Provisions for contingent liabilities	Share capital	Share premium	Retained earnings	Reserves	Unrealised gain from assets at fair value through other comprehensive income	Profit for the year	Supplementary capital	Total
1. Liabilities														
2. Financial liabilities measured at amortised cost (from 44 to 46)	1.806.843												0	1.805.601
3. Deposits	1.805.601	1.583.675		221.926										1.242
4. Other financial liabilities	1.242		1.242											1.242
5. Provisions	1.242					1.242								1.242
6. Tax liabilities	2.676				2.676									2.676
7. Other liabilities	21.371				21.371									21.371
8. Total liabilities (33+39+43 + from 47 to 53)	1.832.132													0
9. Equity														89.100
10. Initial capital	89.100						89.100							89.100
11. Share premium	628							628						628
12. Accumulated other comprehensive income	(3.021)										(3.021)			(3.021)
13. Retained profit	85.290							85.290						85.290
14. Other reserves	66.054									66.054				66.054
15. Profit or loss attributable to owners of the parent company	32.722											32.722		32.722
16. Total equity (from 55 to 66)	270.772											32.722		32.722
17. Total equity and liabilities (54 + 67)	2.102.904	0	1.584.917	221.926	24.047	1.242	89.100	628	85.290	66.054	(3.021)	32.722	0	2.102.904

U nastavku su navedene osnovne razlike između godišnjih financijskih izvještaja (GFI) i dopunskih izvještaja zahtjevnih 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 financijskog 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 četiri zasebne pozicije
- Pozicija (Trošak)/ukidanje umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja razvrstana je na dvije zasebne pozicije

Razlike između Izvještaja o financijskom položaju (Bilance) u GFI i Izvještaja o financijskom položaju (Balance) 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 "kredit 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 imovina"
- Pozicija ostala imovina u GFI izvješću sadrži i potraživanja s osnovi neamatnih naknada i tekuće porezne imovine, dok su u HNB izvještaju iste prikazane unutar pozicije "Kredit 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 main 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 four 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 separated into three different positions in CNB Report.
- 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 the 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 is 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 CNB 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.

PRILOG 3 – OBJAVE SUKLADNO ČLANKU 164. ZAKONA O KREDITNIM INSTITUCIJAMA

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

Banka je registrirana za obavljanje slijedećih djelatnosti:

- primanje novčanih depozita i odobravanja kredita i drugih plasmana iz tih sredstava u svoje ime i za svoj račun,
- izdavanje sredstava plaćanja u obliku elektronskog novca,
- izdavanje garancija ili drugih jamstava,
- factoring,
- 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 Pakoštanima.

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2021.
Ukupni prihodi Total income	107.420
Dobit prije oporezivanja Profit before tax	39.965
Porez na dobit Income tax	7.243
Broj radnika na dan 31. prosinca 2021. Number of employees in the Bank as at 31 December 2021	123
Broj radnika na osnovi ekvivalenta punom radnom vremenu Number of employees on the basis of full-time equivalents	
(plaćeni sati rada) u 2021. (paid working hours) in 2021	116

U 2021. godini Banka nije primala javne subvencije.

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

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

The Bank is licenced for the following services:

- Taking of deposits or other repayable funds from the public and the granting of credits for own account from these funds;
- Issuance the means of payment in the form of electronic money;
- Issuance of guarantees or other commitments;
- Factoring;
- Financial leasing;
- Lending, including consumer credit, mortgage credit and financing of commercial transactions (including forfeiting),
- trading for own account or for the accounts of clients:
 - money market instruments 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 seven 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 the Credit Institutions Act as follows:

During 2021, the Bank did not receive public subsidies.

Rukovodstvo
banke i adrese

Bank management
and addresses

Nadzorni odbor
Supervisory Board

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

Uprava
Management Board

Petar Repušić	predsjednik President
Luka Čulo	član Member

SJEDIŠTE | HEADQUARTERS

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

POSLOVNICE | SUB-BRANCHES

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

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

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

Split, Bribirska 10 (Trg Dobri)..... tel. + 385/21/406 465

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

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

Telefaks | Telefax +385/1/4602 200

Swift: PAZGHR2X

Bloomberg: PABA

IBAN: HR94 2408 0021 0000 0287 0

e-mail: partner@paba.hr

web: www.paba.hr

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

Za izdavača | For the Publisher: Petar Repušić

Grafičko oblikovanje | Design: Editio Lingua

Tisak | Printed by: IEG GRAFIKA

Naklada | Circulation: 10 kom.

Zagreb, svibanj 2022.

Zagreb, May 2022