

Godišnje izvješće Annual Report

2015

SADRŽAJ | CONTENTS

5

Izvješće o obavljenom nadzoru u 2015. godini
Report on conducted supervision in 2015

9

Izvješće Uprave o stanju banke u 2015. godini
Report of the Management Board on the Status of the Bank in 2015

15

Organizacijska struktura Banke
Organizational structure of the Bank

19

Odgovornost za finansijske izvještaje
Responsibility of the Management Board

22–25

Izvještaj neovisnog revizora
Independent auditor's report

26

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
Statement of comprehensive income

27

Izvještaj o finansijskom položaju
Statement of financial position

28

Izvještaj o promjenama kapitala
Statement of changes in equity

29

Izvještaj o novčanom tijeku
Cash flow statement

30

Bilješke uz finansijske izvještaje
Notes to the financial statements

91 – 97

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

98 – 107

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

109

Rukovodstvo Banke i adrese
Bank Management and addresses

Izvješće o
obavljenom nadzoru u 2015. godini

Report
on conducted supervision in 2015

U poslovnoj 2015. godini, Nadzorni odbor Partner banke d.d. održao 161 sjednicu (uključujući i telefonske sjednice) na kojima je razmatrano cijelokupno poslovanje Banke. Nadzorni odbor i Uprava kontinuirano su surađivali i otvoreno raspravljali o svim pitanjima od važnosti za poslovanje Banke. Na svim sjednicama sudjelovali su i članovi Uprave Banke, prezentirajući pojedina područja poslovanja i dajući potrebna pojašnjenja, te u tom pogledu, Nadzorni odbor obavljanjem stalnog i popratnog nadzora vođenja poslovanja Banke procjenjuje svoju suradnju s Upravom uspješnom.

U skladu sa svojim obvezama Nadzorni odbor obavio je nadzor cijelokupnog poslovanja Banke, te utvrdio da je Banka poslovala u skladu sa zakonom, podzakonskim propisima, Statutom i drugim aktima Banke kao i odlukama Glavne skupštine. Nadzorni odbor Banke je kroz odbore koje je osnovao, a prvenstveno Revizorski odbor, posebno nadzirao adekvatnost sustava unutarnjih kontrola koji se u Banci ostvaruje kroz tri međusobno neovisne funkcije: praćenje rizika, praćenje usklađenosti i unutarnju reviziju, te ocjenjuje funkcioniranje sustava unutarnjih kontrola zadovoljavajućim.

Sukladno zakonskoj obvezi, Nadzorni odbor Banke ispitao je Godišnja finansijska izvješća Banke za 2015. godinu, Izvješće Uprave o stanju Banke u 2015. godini kao i prijedlog odluke Uprave Banke o upotrebi dobiti Banke ostvarene u 2015. godini. Nadzorni odbor nije imao primjedbi na podnesena izvješća i utvrdio je da su sačinjena u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama i Međunarodnim računovodstvenim standardima, te da pokazuju ispravno imovinsko i poslovno stanje Banke, što je potvrđio i vanjski revizor – Krako-Revizija d.o.o., koji je obavio reviziju finansijskih izvješća u 2015. godini.

Nadzorni odbor prihvatio je Izvješće Uprave o stanju Banke u 2015. godini i suglasio se da se cijelokupna neto dobit od 1.407.165,91 kuna rasporedi u zadržanu dobit.

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

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

S poštovanjem,

During 2015, the Supervisory Board of Partner Bank held 161 meetings (telephone meetings included) regarding the overall operations of the Bank. 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 overall supervision of the Bank 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 monitoring, compliance monitoring and internal audit 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 2015, Report of the Management Board on the Status of the Bank in 2015 as well as the draft decision of the Management Board on the use of the Bank's profit earned in 2015. 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 – Krako-Revizija d.o.o., who audited the Annual Financial Statements for 2015.

The Supervisory Board accepted the Report of the Management Board on the Status of the Bank in 2015 and agreed that the entire net profit of HRK 1,407,165.91 is transferred to retained earnings.

Finally, I would like to thank the Management Board for the good management, high level of expertise, responsibility and enthusiasm that will, I believe, continue in the forthcoming period. In addition, I would like to thank my colleagues in the Supervisory Board and the Bank's employees who greatly contributed to the successful preservation of the Bank's stability.

I would also like to thank you, the respected clients, as the Bank remains your reliable partner and develops and prospers in part due to your support and trust!

Yours truly,

Božo Čulo

Predsjednik Nadzornog odbora | President of the Supervisory Board

Izvješće Uprave o
stanju banke u 2015. godini

Report of the Management Board
on the Status of the Bank in 2015

U ime Uprave Partner banke d.d. Zagreb čast nam je predstaviti rezultate poslovanja u 2015. godini. Još uvijek nedovoljan porast gospodarske aktivnosti, izostanak poticajne investicijske klime te stroga regulativa bitno su utjecali na rezultate bankarskog sektora i gospodarstva općenito, a time i Partner banke.

Prema nerevidiranim podacima koje je objavila Hrvatska narodna banka, banke su u 2015. godini ostvarile gubitak prije oporezivanja u ukupnom iznosu od 4,7 milijarde kuna. Snažna aprecijacija tečaja švicarskog franka povećala je dug sektora kućanstava u prvom tromjesečju 2015., no fiksiranjem tečaja švicarskog franka prema kuni na razini prije udara neutralizirani su kratkoročni efekti na teret otplate duga dijela kućanstava, a cijelokupan teret prebačen je na bankarski sektor upravo zbog troškova nastalih uslijed konverzije kredita u CHF. Od ukupno 28 banaka njih 15 je iskazalo gubitak iz poslovanja prije oporezivanja. Drugim riječima, konverzija kredita u švicarskim francima u eurske kredite rezultirala je znatnim troškom za bankarski sektor te uzrokovala pad njegove kapitaliziranosti zbog ostvarenih gubitaka. Na Partner banku konverzija kredita u CHF nije utjecala obzirom da ih banka nije imala u svom portfelju.

S druge strane, stabiliziranje udjela neprihodonosnih kredita i istodobni nastavak rasta njihove pokrivenosti kao i aktivnosti na području popravka bilanci banaka pozitivno utječu na stabilnost ovog sektora. Budući da se domaći privatni sektor nastavio razduživati, obveze banaka prema vlasnicima i nadalje se smanjuju. Također, kapital banaka nalazi se pod pritiskom ostvarenoga gubitka te pojačanih isplata dividendi.

Ukupna imovina svih 28 banaka krajem prošle godine iznosila je 393,5 milijardi kuna, što je 0,43% manje nego krajem 2014.

U tim okolnostima, Uprava Banke je poduzela niz mjera na prilagođavanju poslovanja okolnostima, te Vas sa zadowljstvom možemo izvijestiti da je Banka u 2015. godini poslovala stabilno, sigurno i pozitivno uz isto tako pozitivne trendove u svim segmentima poslovanja.

Stabilnost i sigurnost Banke osigurali smo poduzetim mjerama koje se temelje na primjerenoj stopi ukupnog kapitala koji je dodano osnažen povećanjem dopunskog kapitala za iznos od 6 milijuna kuna, sigurnim izvorima i povećanim rezervama likvidnosti te adekvatnom upravljanju rizicima i kontroli troškova poslovanja.

Banka je u 2015. godini poslovala isključivo u Republici Hrvatskoj i to kroz 7 poslovnicu smještenih u svim važnijim regionalnim središtima (Zagreb, Rijeka, Zadar, Pakoštane, Split, Varaždin i Osijek). Ukupan broj zaposlenih na kraju 2015. godine je iznosio 111 zaposlenih dok je na kraju 2014. godine iznosio 112 zaposlenih. Broj zaposlenika izražen u jedinicama ekvivalentnima punom radnom vremenu u 2015. godini iznosio 105 (2014. godine 108).

Osim poslova primanja depozita i plasiranja kredita, u 2015. godini Banka je obavljala i garantne poslove, poslove eskontiranja mjenica, poslove platnog prometa u zemlji i inozemstvu, mjenjačke poslove, poslove iznajmljivanja sefova, poslove trgovanja financijskim instrumentima u svoje

On behalf of Partner Bank's Management Board, it is our honour to present the Bank's operating results for 2015. Still insufficient increase of economic activity, lack of incentive investment climate and strict regulations have significantly affected the results of the banking sector and the economy in general, and thus the Partner Bank.

According to the unaudited data from the Croatian National Bank (CNB), Bank's net loss before taxation was HRK 4.7 billion in 2015. The strong appreciation of the Swiss franc ("CHF") has increased the debt of the household sector in the first quarter of 2015, but by fixing the exchange rate of the CHF against the kuna at the level prior to impact offset the short-term effects of the debt burden part of households, but the whole burden was transferred to the banking sector because of the costs incurred due to conversion of loans in CHF. Fifteen of the 28 banks reported a loss from operations before tax. In other words, conversion of loans in CHF to euro loans resulted in a significant cost for the banking sector and caused a decline in its capitalization due to realized losses. The conversion of loans in CHF has not affected the Partner bank, since the Bank did not have CHF in its portfolio.

On the other hand, the stabilization of share of non-performing loans and simultaneously continued growth of their coverage as well as activities in the field of repair of banks' balance assets have positively affect the stability of the sector. Since the domestic private sector continued decline in debt, liabilities to the owners continue to reduce. In addition, Banks' capital is under pressure from realized losses and increased dividend payments.

Total assets of all 28 banks at the end of last year amounted to HRK 393.5 billion, which is 0.43% less than at the end of 2014.

Under these circumstances, the Bank's Management Board has taken a number of measures to adapt the bank's operation to the current situation and we are pleased to announce that the Bank operated in a stable, safe way and with positive trends in all the segments of the bank's operations in 2015.

The Bank's stability and safety were secured with measures taken and based on appropriate capital adequacy that is additionally strengthen by increase of supplementary capital by HRK 6 million, safe funds and increased liquidity reserves, as well as adequate risk management and cost control.

In 2015, the Bank operated exclusively in the Republic of Croatia through seven branch offices located in all major regional centres (Zagreb, Rijeka, Zadar, Pakoštane, Split, Varaždin and Osijek). The total number of employees at the end of 2015 amounted to 111 employees, while at the end of 2014 amounted to 112 employees. The number of employees, expressed in units equivalent to full-time work in 2015, was 105 (in 2014 – 108 employees).

In addition to the businesses of receiving deposits and loan placement, in 2015 the Bank performed guarantee operations, discounting bills of exchange, payment transactions in the country and abroad, currency exchange,

ime i poslove zastupanja u osiguranju.

Tijekom godine ukupna štednja građana povećana je za oko 29 milijuna kuna (rast za 4% u odnosu na prethodnu godinu) čime je Banka osnažila svoju depozitnu strukturu, te je istodobno u kreditnom poslovanju proširila svoju bazu klijenata u segmentu velikih korporativnih klijenata. Ipak, kvalitetna i stabilna mala i srednja poduzeća ostat će ciljani segment u dijelu kreditnog poslovanja.

Prema revidiranim godišnjim izvješćima Banke je iskazala dobit prije poreza u iznosu od 1,8 milijuna kuna, odnosno neto dobit u iznosu 1,4 milijuna kuna, uz veličinu aktive od 1,488 milijarde kuna. Stopa ukupnog kapitala na kraju 2015. godine iznosila je 16,14%.

Analizom aktive Banke vidljiva je usmjerenost tradicionalnim bankarskim poslovima kreditiranja. Najveći udio od 62% (2014. - 57%) u ukupnoj aktivi Banke i dalje imaju krediti, a sam porast ukupno danih kredita bio je 98 milijuna kuna, odnosno 12%. Pri tome je zabilježen nešto brži rast kredita stanovništvu za oko 10%, dok su krediti poduzećima porasli za oko 8%. Na strani pasive zabilježen je porast ukupnih depozita klijenta za 25 milijuna kuna ili 2,4%. Kapital i rezerve čine 12% ukupne pasive, baš kao i prethodne godine.

Kamatni prihodi čine 78% ukupno ostvarenih prihoda od čega se 73% odnosi na prihode od odobrenih kredita, dok 26% kamatnih prihoda otpada na prihode od vrijednosnih papira. Ukupni kamatni prihodi su niži za 12% u odnosu na 2014. zbog pada kamatnih stopa na tržištu i promjena u kamatonosnoj aktivi osobito u segmentu finansijskih instrumenata, dok su kamatni troškovi niži za 18%. Neto kamatni prihodi iznosili su 39,5 milijuna kuna što predstavlja pad od 6% u odnosu na godinu ranije.

Značajan doprinos rezultatu Banke i u protekloj godini donijeli su neto ostali nekamatni prihodi u ukupnom iznosu od 13 milijuna kuna.

Banka, nakon porasta u 2014. bilježi pad općih i administrativnih troškova za 5% bez obzira na jednokratne izvanredne troškove na koje Banka nije mogla utjecati. Najvećim dijelom radi se o troškovima vezanim uz umanjenje vrijednosti preuzete imovine po Rješenju HNB-a iz prethodne godine. Bez izvanrednih troškova ukupni opći i administrativni troškovi bili bi niži čak 11% u odnosu na prethodnu godinu.

Ukupna operativna dobit banke (dubit iz redovnog poslovanja prije ispravaka vrijednosti plasmana) bez uključenih izvanrednih efekata umanjenja vrijednosti preuzete materijalne imovine po rješenju HNB-a iznosila je relativno visokih 18,2 milijuna kuna, a s uključenim izvanrednim efektima 15,5 milijuna kuna.

Govoreći o iskazanoj dobiti potrebno je reći da je Banka, kao i do sada, vrlo konzervativno primijenila sve regulatorne kriterije u pogledu rezervacija za potencijalne gubitke po plasmanima osiguranim kvalitetnim instrumentima osiguranja, a sve s ciljem očuvanja kvalitete kreditnog portfelja i stabilnosti bilance kao osnovu budućeg poslovanja Banke. Pri tome valja naglasiti da je u 2015. godini zabilježen zamjetan pad troškova rezervacija za potencijal-

rental of safety deposit boxes, and trading in financial instruments on its own behalf and insurance representation operations.

During the year, citizens savings increased by HRK 29 million (a 4% growth rate over the previous year) with which the Bank strengthened its deposit structure and at the same time, in the credit operation, the bank expanded its customer base of large corporate customers. However, quality and stable SMEs will remain the target segment of the credit operation.

According to the audited annual financial reports, the Bank reported a profit before taxation of HRK 1.8 million, or a net profit of HRK 1.4 million, with assets of HRK 1.488 billion. Regulatory capital adequacy ratio at the end of 2015 amounted to 16.14%.

The Bank's focus on traditional banking loan services is noticeable through an analysis of the Bank's assets. Loans, which amount to 62% (in 2014, it was 57%) have the biggest share of the Bank's total assets, and have increased by HRK 98 million, i.e. 12%. In doing so, faster grow in loans to retail customers were recorded (by 10%), while loans to corporate increased by approximately 8%. Concerning the liabilities, a 2.4% (or HRK 25 million) increase of total deposits has been noted. Capital and reserves constitute 12% of total liabilities and equity, the same as last year.

Interest income makes 78% of total income of which 78% relates to interest income from loans and receivables while 26% relates to interest income on debt securities. Total interest income increased by 12% from 2014 due to decrease of interest rates on the market and changes in interest bearing assets especially in segment of financial instruments, while interest expenses lower by 18%. Net interest income amount to HRK 39.5 million what presents decrease by 6% comparing to the previous year.

Significant contribution to the Bank's result and last year has been brought by net other non-interest income in total amount of HRK 13 million.

The Bank, after increase in 2014, has recorded decrease in total administrative costs by 5% regardless of the one-time extraordinary costs that the Bank could not influence. It is mostly about costs related to impairment of repossessed assets according to CNB's Decision from the 2014. Without extraordinary costs the decrease of total administrative costs would be 11% comparing the previous year.

The Bank's operating profit (profit from regular operations before provisions for placements) without extraordinary effects of impairment of repossessed tangible assets according to CNB's Decision amounted to relatively high HRK 18.2 million, and with extraordinary costs HRK 15.5 million.

In terms of profit, it is necessary to say that the Bank continued with conservatively applying of all regulatory criteria in terms of provisions for potential losses of placements insured by quality collateral and with the aim of keeping a quality loan portfolio and stability of assets as a basis for the future Bank's operations. It should be noted than in 2015 significant decrease of provisions for potential losses has been recorded since the Bank on time recogni-

ne gubitke budući je banka na vrijeme prepoznala potrebu za formiranjem dodatnih rezervacija bez obzira na činjenicu da je to stavka koja je najviše utjecala na dobit u ranijim razdobljima. Ukupno neto povećanje troškova rezervacija za potencijalne gubitke u 2015. su iznosili 13,7 milijuna kuna što je 23% manje nego godinu ranije, s tim da je 8,5 milijuna kuna povezano s tzv. vremenskim rezervacijama koje se sukladno odluci regulatora, a neovisno o vrijednosti kolateralata izdvajaju uslijed proteka roka vremena za naplatu loših plasmana.

U 2015. godini veliki napor i aktivnosti bile su usmjerenе aktivnostima vezanim uz naplatu problematičnih plasmana i aktivnostima vezanim uz poboljšanje kvalitete prodaje i nastupa na tržištu, kao i upravljanja rizicima. U skladu s tim zabilježen je nastavak smanjenja udjela ukupnih loših plasmana u ukupnom portfelju te smanjenje problematičnih plasmana koji su u postupcima ovrhe bez zabilježenih novih loših plasmana u postupku ovrhe tijekom cijele prošle godine.

U nadolazećem razdoblju nastavit ćemo s intenzivnim aktivnostima vezanim uz naplatu problematičnih plasmana, a u pripremi je i ponuda novih proizvoda namijenjena i postojećim i novim klijentima Banke. Govoreći o klijentima planira se daljnje jačanje klijentske baze prvenstveno kvalitetnih i održivih srednjih i malih tvrtki. Također, poseban naglasak ćemo staviti na obrazovanje kadrova kroz edukacije i radionice na području usvajanja znanja o proizvodi ma i uslugama koje Banka ima u svojoj paleti te dalnjeg usavršavanja prodajnih vještina.

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

Uprava banke će i u narednom razdoblju usmjeriti sve svoje aktivnosti prema što boljem pozicioniranju Partner banke d.d. Zagreb kao jedne od vodećih banaka u grupi malih banaka. Svoje aktivnosti će temeljiti na stručnom i organiziranom timu djelatnika kojima se na ovaj način želimo zahvaliti na predanom radu.

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

S poštovanjem,

zed the need of forming additional provisions no matter the fact it was the item that mostly influenced the Bank's profit in previous years. Total net increase of provisions for potential losses in was HRK 13.7 million what is 23% less than previous year, with that HRK 8.5 million is related to so-called time provisions according to decision of regulator and independently on the collateral value due to time expiration for collection of bad loans.

In 2015, great efforts and activities were taken towards activities connected with the collection of non-performing loans and activities of improved sales quality and market presence as well as risk management. Accordingly, there was a continuation of the reduction in the share of total non-performing loans in the total portfolio and the reduction of problem loans that are in foreclosure proceedings without having had new non-performing loans in foreclosure during the last year.

In the forthcoming period, we will continue with intensive activities related to the collection of bad loans and an offer of new products aimed at both existing and new clients. As for clients, it is planned to further strengthen our client base, primarily of quality and sustainable medium and small enterprises. In addition, special emphasis will be given to staff development through education and workshops related to the knowledge of products and services provided by the Bank as well as to the improvement of sales skills.

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

In the forthcoming period, the Management Board will focus its activities towards better positioning the Partner Bank as one of leading banks in the group of small banks. Our activities will be based on our professional and organized team of employees which we would like to thank for their dedicated work.

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

Yours truly,

Petar Repušić
Predsjednik Uprave | President
of the Management Board

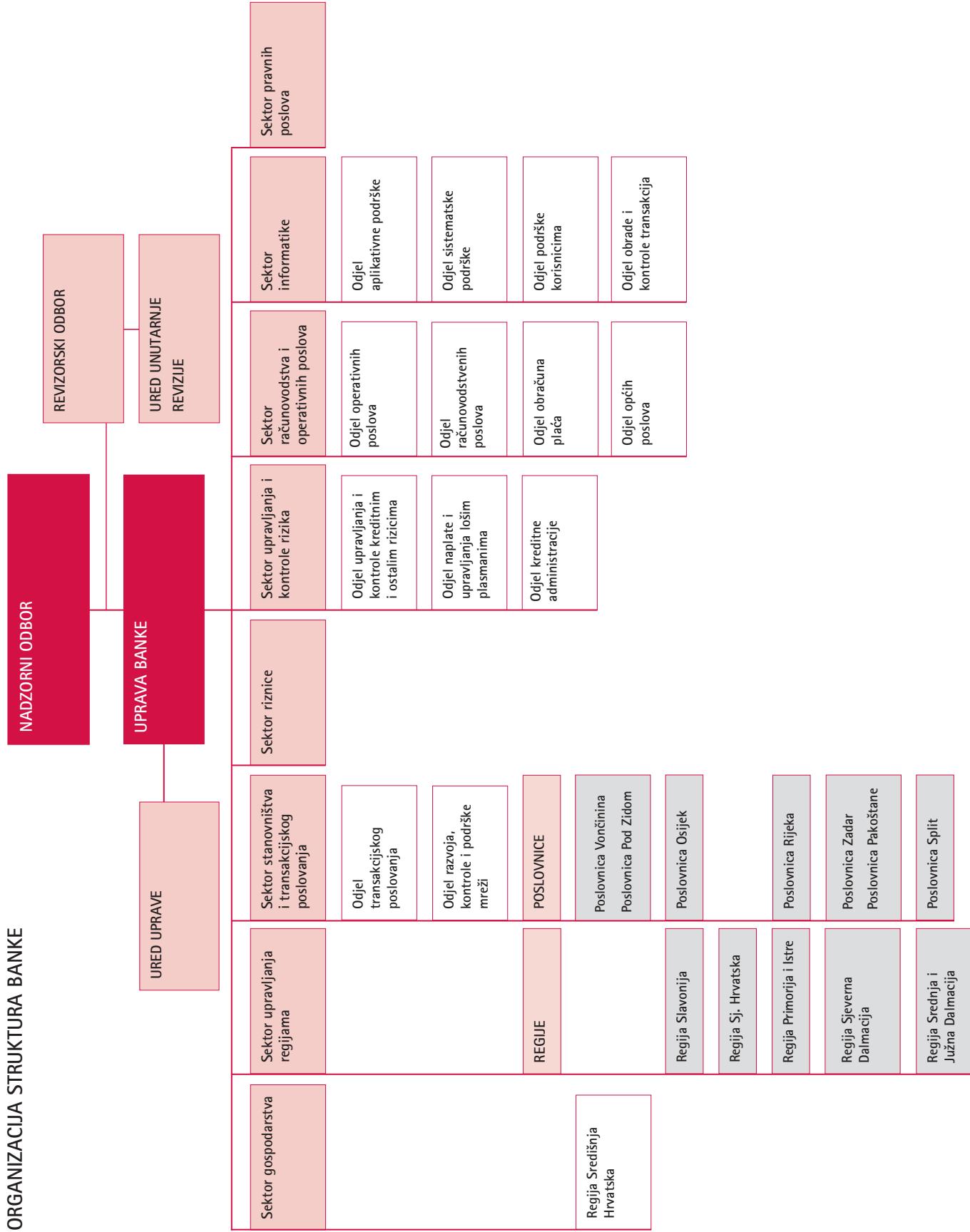
Marina Puljiz
Član Uprave | Member
of the Management Board

Luka Čulo
Član Uprave | Member
of the Management Board

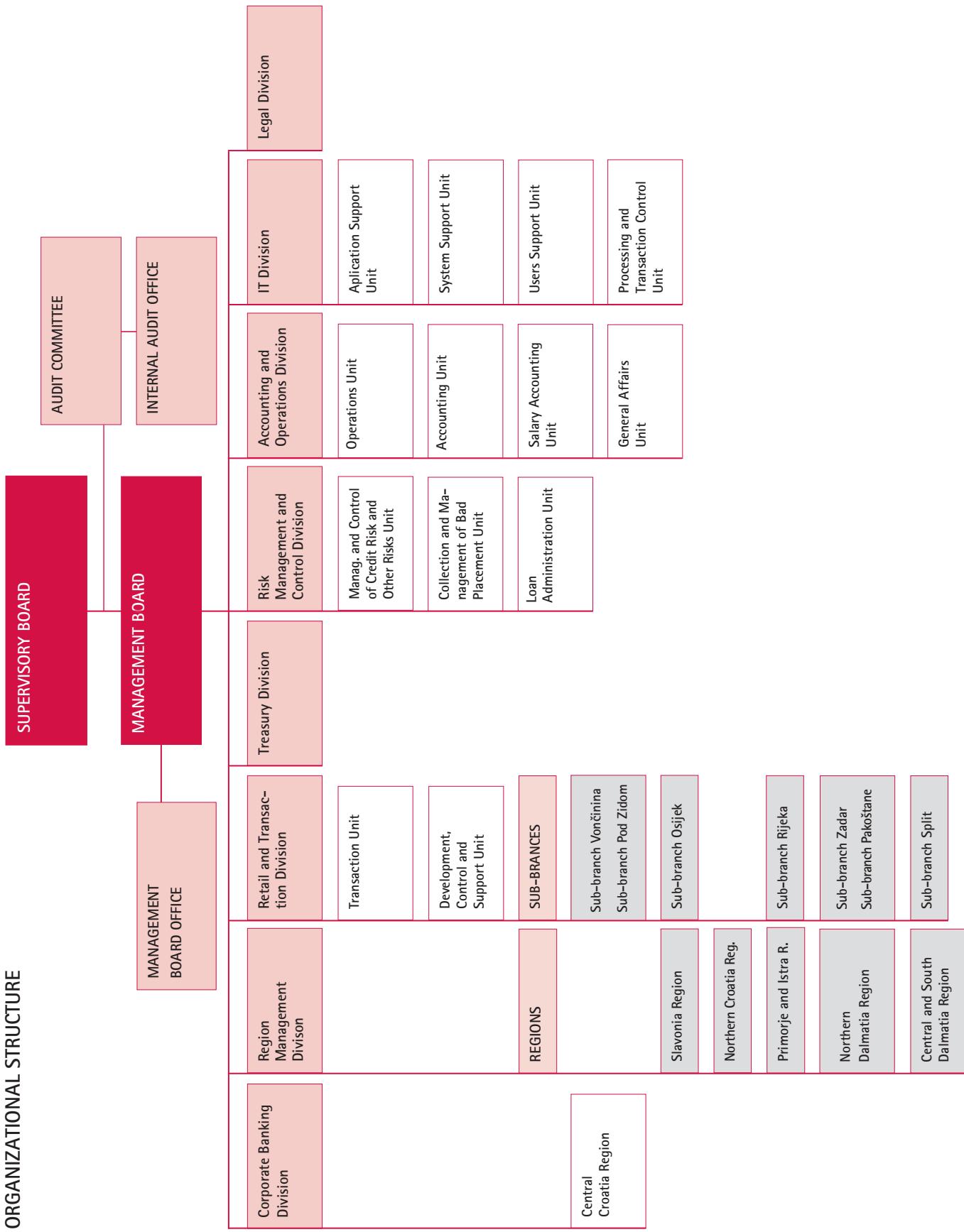
Organizacijska struktura Banke

Organizational structure of the Bank

ORGANIZACIJA STRUKTURA BANKE



ORGANIZATIONAL STRUCTURE



**Finacijski izvještaji na dan 31. prosinca 2015.
zajedno s izvještajem ovlaštenog revizora**

**Financial statements as at 31 December 2015
together with Independent Auditor's Report**

Odgovornost za finansijske izvještaje

Temeljem važećeg hrvatskog Zakona o računovodstvu (Narodne novine broj 109/07 do 121/14), Uprava je dužna osigurati da finansijski izvještaji za svaku finansijsku godinu budu pripremljeni u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Republici Hrvatskoj, tako da daju istinitu i objektivnu sliku finansijskog stanja i rezultata poslovanja Banke za to razdoblje.

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

Pri izradi finansijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

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

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati finansijski položaj Banke, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu (Narodne novine broj 109/07 do 121/14). Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Banke, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Responsibility for financial statements

Pursuant to the Croatian Accounting Law in force (Official Gazette 109/07 to 121/14), the Management Board is responsible for ensuring that the financial statements are prepared for each financial year in accordance with accounting regulations applicable to banks in Croatia which give a true and fair view of the financial position and results of the Bank for that period.

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

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

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

The Management Board is responsible for keeping proper accounting records, which disclose with reasonable accuracy at any time the financial position of the Bank and must also ensure that the financial statements comply with the Croatian Accounting Law (Official Gazette 109/07 to 121/14). The Board is also responsible for safeguarding the assets of the Bank and hence for taking reasonable steps for the prevention and detection of fraud and other irregularities.

Potpisali u ime Uprave:

Signed on the behalf of the Management Board:

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

mr. sc. Marina Puljiz, dipl. oec.
član Uprave
Member of the Management Board

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

Partner banka d.d.
Vončinina 2
10000 Zagreb

4. ožujka 2016. godine
4 March 2016

Izvještaj neovisnog revizora

Dioničarima Partner banke d.d. Zagreb

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Partner banke d.d., Zagreb (u dalnjem tekstu "Banka"), koji obuhvaćaju izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanom toku za tada završenu godinu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije (koji su prikazani na stranicama 26 do 90).

Odgovornost Uprave

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivnu prezentaciju tih finansijskih izvještaja u skladu s zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Republici Hrvatskoj. Odgovornosti Uprave uključuju: utvrđivanje, uvođenje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja u kojima neće biti značajnih pogrešnih prikazivanja uzrokovanih prijevarom ili pogreškom; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika i stvaranje razumnih računovodstvenih procjena u danim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim finansijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju pridržavanje revizora etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se steklo razumno uvjerenje o tome da u finansijskim izvještajima nema značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama prikazanim u finansijskim izvještajima. Odabir postupaka, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih prikazivanja u finansijskim izvještajima zbog prijevara ili pogreška, ovisi o prosudbi revizora. Pri procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izvještaja Banke kako bi odredio revizorske postupke koji su odgovarajući u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Banke. Revizija također uključuje ocjenjivanje prikladnosti primjenjenih računovodstvenih politika i primjereno utvrđenih računovodstvenih procjena Uprave, kao i ocjenu cijelokupnog prikaza finansijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše revizijsko mišljenje.

Osim toga, pročitali smo priloženo godišnje izvješće Banke za 2015. godinu, kako bi mogli izraziti mišljenje o sukladnosti godišnjeg izvješća sa priloženim finansijskim izvještajima Banke za 2015. godinu.

Mišljenje

Prema našem mišljenju finansijski izvještaji prikazuju istinito i objektivno, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj Banke na 31. prosinca 2015. godine, njene finansijske rezultate i njezine novčane tijekove za tada završenu godinu u skladu s zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Republici Hrvatskoj.

Isticanje pitanja

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

2. Bez uvjetovanja našeg mišljenja iznijetog u odjeljku Mišljenje, ističemo da je Banci temeljem Rješenja Hrvatske narodne banke iz prosinca 2015. godine (bilješka 1.1. uz finansijske izvještaje), naloženo, do dostave novog rješenja HNB-a iz područja supervizije i procjene adekvatnosti uspostavljenog postupka procjenjivanja i održavanja internog kapitala za 2015. godinu, održavanje stope regulatornog kapitala za 2,06 postotnih bodova više od propisanog člankom 92. stavak 1. točke c) Uredbe (EU) br. 575/2013 odnosno u iznosu od najmanje 14,06%. Banka je dužna do 1. rujna 2016. godine osigurati ukupno pokriće BC plasmana i potencijalnih obveza ispravcima vrijednosti u visini od minimalno 52% te nastaviti održavati minimalno na ovoj razini do dostave novog rješenja HNB-a. Sve naložene mjere Banka je zadovoljila sa danom 31. prosinca 2015. godine.

Izvještaj o drugim zakonskim zahtjevima

Mišljenje o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Na temelju Odluke Hrvatske narodne banke o obliku i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja banaka (Narodne novine 62/08, dalje u tekstu „Odluka“) Uprava Banke izradila je obrasce koji su prikazani na stranicama 91 do 97, a sadrže alternativni prikaz izvještaja o finansijskom položaju / bilance na dan 31. prosinca 2015. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti / računa dobiti i gubitka, izvještaja o promjenama kapitala i izvještaja o novčanim tokovima za 2015. godinu, kao i bilješke o uskladama s finansijskim izvještajima Banke prikazanim na stranicama 98 do 107. Za ove obrasce i pripadajuće bilješke odgovorna je Uprava Banke, te ne predstavljaju sastavni dio finansijskih izvještaja sukladno zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj, već su propisani Odlukom.

Naša odgovornost odnosi se na provođenje procedura koje smatramo potrebnim za donošenje zaključka o tome da li su finansijske informacije u obrascima ispravno izvedene iz revidiranih finansijskih izvještaja. Po našem mišljenju, sukladno provedenim procedurama, finansijske informacije u obrascima ispravno su izvedene, u svim značajnim odrednicama, iz revidiranih finansijskih izvještaja koji su pripremljeni u skladu s zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj i koji su prikazani na stranicama od 26 do 90 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je navedeno u odjeljku Mišljenje.

Mišljenje o sukladnosti Godišnjeg izvješća s finansijskim izvještajima

Uprava Banke odgovorna je za sastavljanje Godišnjeg izvješća Banke. Slijedom odredbi članka 17. Zakona o računovodstvu u obvezi smo izraziti mišljenje o usklađenosti Godišnjeg izvješća Banke s godišnjim izvještajima Banke. Prema našem mišljenju, na temelju obavljene revizije godišnjih finansijskih izvještaja Banke i usporedbe s Godišnjim izvješćem Banke za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. godine, finansijske informacije iznijete u Godišnjem izvješću Banke, u skladu su sa finansijskim informacijama iznijetim u godišnjim finansijskim izvještajima Banke, odobrenim za njihovo izdavanje od strane Uprave Banke 04. ožujka 2016. godine i prikazanih na stranicama 26 do 90, na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je navedeno u odjeljku Mišljenje.

U Zagrebu, 04. ožujka 2016. godine

Krako-Revizija d.o.o.
Ljubljanačka 25
10000 Zagreb

Tomislav Kramar, direktor



Ksenija Kramar, ovlašteni revizor



Independent Auditor's Report

To the shareholders of Partner bank d.d.

We have audited the accompanying financial statements of Partner bank d.d. (herein below: "the Bank") which comprise of the financial position as at 31 December 2015, profit and loss account, statement of comprehensive income, statement of changes in equity and cash flow statement for the year 2015, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes (stated on pages 26 to 90).

Management's Responsibility

The Management Board is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with accounting regulations applicable to banks in Croatia. Responsibility of the Management Board comprises of establishing, introduction and maintaining of internal controls relevant for preparation and fair presentation of financial statements in which will not be significant misstatement that can arise as fraud or error; selection and appliance of adequately accounting policies and making reasonable accounting assessments in the circumstances.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on conducted audit. We conducted audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether in the financial statements are not material misstatements.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on our judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. During risk assessment, the auditor considers internal control relevant to the Bank's preparation and fair presentation of the financial statements in order to determine audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Bank's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by Management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and adequate for ensuring a basis for our audit opinion.

In addition, we have read the attached annual report of the Bank for 2015, in order to express an opinion on the reconciliation of the annual report with the accompanying financial statements of the Bank for the 2015.

Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view in all significant determinants of the financial positions of the Bank as at 31 December 2015, its financial performances and cash flows for the year ended as stated, in accordance with legal accounting regulations applicable to banks in Republic of Croatia.

Highlighting issues

1. Without reservation on our opinion stated in section Opinion, we draw attention that the Bank still was not registered as the owner of the property in the land registry of the real estate obtained in 2012 as unregistered ownership as separate part of real estate on the first floor (west part) in commercial - residential building registered at land register plot No. 250005/17 signed in land register record 23838, Cadastre municipality - Grad Zagreb, cadastral plot 5742/2, Cadastre municipality - Centar in Zagreb, in Vončinina Street No 2. The same business premises was rented for more than 10 years, and even the seller was not registered as the owner of the property in the land registry in spite the fact that the property is registered in land registry, but it is not possible to determine legal predecessor (Note 18). Although the Bank as legal and fair landlord undisturbed occupies the space, there is some uncertainty regarding the resolution of the status of the property.

2. Without reservation on our opinion stated in section Opinion, we emphasize that the Bank, under the Decision of the Croatian National Bank from December 2015 (Note 1.1. accompanying the financial statements), was ordered to, until the delivery of the new decision of the CNB in the field of supervision and assessment of the adequacy of the established procedure of assessing and maintaining internal capital for 2015, maintain the rate of regulatory capital by 2.06 percentage points higher than the prescribed by Regulation (EU) No 575/2013 Of The European Parliament And Of The Council, Article 92, Paragraph 1, item c) or in the amount of at least 14.06%. The Bank is required to provide total coverage of "BC" (non-performing) placements and contingent liabilities by impairment for losses in amount of minimally 52% by 1 September 2016 and maintain the level until the delivery of new CNB's decision. The Bank has conducted all imposed measures per 31 December 2015.

Statement on other legal requirements

Opinion on other legal or regulatory requirements

In accordance with the Decision of the Croatian national bank on the structure and content of the banks' annual financial statements (Official Gazette 62/2008) (herein below: "the CNB's Decision") the Bank's management has prepared complementary financial statements which are presented on pages 91 to 97 and consists of an alternative presentation of Statement of financial position / Balance sheet at 31 December 2015, Statement of comprehensive income / Profit and loss account, Statement of changes in equity and Cash flow statement for the year 2015 as well as notes on reconciliation („Reconciliation“) of the mentioned forms with the primary financial statements of the Bank stated on pages 98 to 107. These forms and notes accompanied are the responsibility of the Bank's management and do not, pursuant to IFRS, present part of the financial statements, but is required by the CNB's Decision.

The responsibility of the auditor relates to conduction of procedures that we consider necessary for conclusion making whether financial information in the Forms are conducted properly from audit financial statements. According to our opinion, in accordance to procedures conducted, financial information in the Forms are conducted correctly in all significant determinants, from audited financial statements that are prepared in accordance to legal determinants for bank's accounting in Republic of Croatia and are stated on pages 26 to 90 for which we gave positive opinion as stated on section Opinion.

Opinion on reconciliation of Annual Financial Report and financial statements

The Bank's management is responsible for preparing of the Bank's Annual Financial Report. Pursuant to provision of Article 17 of the Accounting Act, we are obliged to express an opinion on the reconciliation of the Bank's Annual Financial Report with Bank's statements.

In our opinion, based on conducted audit of annual financial reports of the Bank and comparison with the Bank's Annual Financial Report for the year ended 31 December 2015, financial information stated in the Bank's Annual Financial Report are in accordance with financial information stated in the Bank's reports approved for the release by the Bank's Management Board on 4 March 2016 and stated on pages 26 to 90 on which we have gave positive opinion as stated in section Opinion.

Zagreb, 4 March 2016

Krako-Revizija d.o.o.
Ljubljana 25
10000 Zagreb

Tomislav Kramar, Director



Ksenija Kramar, Certified auditor



IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI
ZA RAZDOBLJE OD 1 SIJEĆNJA DO 31. PROSINCA 2015.

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR PERIOD FROM 1 JANUARY TO 31 DECEMBER 2015

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Bilješka Notes	2015.	2014.
Prihodi od kamata Interest income	4	75.511	86.154
Rashodi od kamata Interest expense	4	(36.048)	(44.191)
Neto prihodi od kamata Net interest income		39.463	41.963
Prihodi od naknada i provizija Fee and commission income	5	8.255	8.149
Rashodi od naknada i provizija Fee and commission expense	5	(2.414)	(2.412)
Neto prihodi od naknada i provizija Net fee and commission income		5.841	5.737
Neto dobit od finansijskog poslovanja Net gains from financial operations	6	11.048	10.431
Ostali prihodi od redovnog poslovanja Other operating income	7	2.127	6.356
(Trošak)/ukidanje umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja Impairment (charge)/reversal for credit losses	9	(13.728)	(17.717)
Ostali rashodi od redovnog poslovanja Other operating expenses	8	(42.973)	(45.170)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja Profit/(loss) before tax		1.778	1.600
Porez na dobit Income tax expense	10	(371)	(313)
Neto dobit/(gubitak) za godinu Net profit /(loss) for the year		1.407	1.288
Nerealizirana dobit / (gubitak) od finansijske imovine raspoložive za prodaju Unrealised profit/(loss) from financial assets available for sale		-2.708	3.013
Ostala sveobuhvatna dobit Other comprehensive income		-2.708	3.013
Ukupno sveobuhvatna dobit Total comprehensive income for the year		-1.301	4.301
Zarada po redovnoj dionici u HRK Earnings per share in HRK	27	1,58	1,45

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 26 do 90 odobrila je Uprava Banke 04. ožujka 2016. godine.

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

Ivan Vukasović, dipl. oec.

Financial statements set out on pages 26 to 90 were approved by the Management Board 4 March 2016.

Uprava:
Management Board:

Petar Repušić, dipl. oec., predsjednik | President

mr. sc. Marina Puljiz, dipl. oec., član | Member

Luka Čulo, dipl. oec., član | Member

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2015.

STATEMENT OF FINANC. POSITION

AS AT 31 DECEMBER 2015

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Bilješka Notes	31. 12. 2015.	31. 12. 2014.
SREDSTVA ASSETS			
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	11	81.757	141.949
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with Croatian National Bank	12	89.066	94.894
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	13	2.794	30.100
Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	14	919.926	821.645
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investments available for sale	15	320.837	275.184
Preuzeta imovina Repossessed assets	17	21.189	25.816
Materijalna imovina Tangible fixed assets	18	39.125	40.528
Nematerijalna imovina Intangible assets	19	994	1.262
Ostala sredstva Other assets	20	7.900	11.289
Odgodenja porezna imovina Deferred tax assets	20a	4.908	5.279
		1.488.496	1.447.946
OBVEZE LIABILITIES			
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks		0	0
Depoziti klijenata Amounts due to customers	21	1.056.139	1.031.402
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	22	248.125	235.695
Ostale obvezne Other liabilities	23	5.326	6.834
Rezerviranja za potencijalne obvezne Provisions for contingent liabilities	24	1.632	1.447
		1.311.222	1.275.378
VLASNIČKA GLAVNICA SHAREHOLDERS' EQUITY			
Dionički kapital Share capital	25	89.100	89.100
Kapitalni dobitak Share premium		628	628
Zadržana dobit Retained earnings		6.909	5.621
Pričuva Reserves		66.054	66.054
Nerealizirani gubitak od imovine raspoložive za prodaju Unrealised loss from assets available for sale		(2.831)	(123)
Dobit (gubitak) tekuće godine Profit (loss) for the year		1.407	1.288
Dopunski kapital Supplementary capital	29	16.007	10.000
		177.274	172.568
Ukupno obvezne i vlasnička glavnica Total liabilities and shareholders' equity		1.488.496	1.447.946

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 26 do 90 odobrila je Uprava Banke 04. ožujka 2016. godine.

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

Ivan Vukasović, dipl. oec.

Financial statements set out on pages 26 to 90 were approved by the Management Board 4 March 2016.

Uprava / Management Board:

Petar Repušić, dipl. oec.
predsjednik | President

mr. sc. Marina Pulpiz, dipl. oec.
član | Member

Luka Čulo, dipl. oec.
član | Member

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEĆNJA DO 31. PROSINCA 2015.

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Bilješka Note	Dionički kapital Share capital	Kapitalni dobjitak Share premium	Zadržana dobjit Retained earnings	Pričuva Reserves	Nerealizirani gubitak od imovine raspoložive za prodaju Unrealised loss from assets available for sale	Dobit tekuće godine Profit for the year	Izdani podređeni instrumenti Profit for the year Total	Ukupno Total
Stanje 31. prosinca 2013.		89.100	628	4.232	66.054	(3.135)	1.389	10.000	168.268
At 31 December 2013							1.288		1.288
Neto dobit tekuće godine									
Net profit for the year									
Nerealizirana dobit/(gubitak) od finan. imovine raspoložive za prodaju / (loss) from financ. assets available for sale							2.410		2.410
Odgodenja porezna imovina									
Deferred tax assets									
Ostala sveobuhvatna dobit									
Other comprehensive income									
Raspored dobiti/(pokriće dobiti) Allocation of profit to reserves / (loss coverage)		28				1.389			
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instruments issued		29							
Stanje 31. prosinca 2014.		25, 26	89.100	628	5.621	66.054	(123)	1.288	10.000
At 31 December 2014									
Neto dobit/ (gubitak) tekuće godine			-	-	-	-		1.407	1.407
Net profit/ (loss) for the year									
Nerealizirana dobit/(gubitak) od finan. imovine raspoložive za prodaju / (loss) from financ. assets available for sale			-	-	-		(2.166)		(2.166)
Odgodenja porezna imovina			-	-	-				
Deferred tax assets									
Ostala sveobuhvatna dobit			-	-	-				
Other comprehensive income									
Raspored dobiti Allocation of profit to reserves		28	-	-	1.288	-			
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instruments issued		29	-	-	-	-			
Stanje 31. prosinca 2015.		25, 26	89.100	628	6.909	66.054	(2.831)	1.407	16.007
At 31 December 2015									

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

FOR PERIOD FROM 1 JANUARY TO 31 DECEMBER 2015

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEĆNJA DO 31. PROSINCA 2015.

CASH FLOW STATEMENT

FOR PERIOD FROM 1 JANUARY TO 31 DECEMBER 2015

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Bilješka Notes	2015.	2014.
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti/Cash flow from operating activities			
Dobit prije oporezivanja/Profit before tax		1.778	1.600
Amortizacija/Depreciation		5.332	4.473
Prodaja i otpisi dugotrajne imovine Disposal and write-off of non-current assets	18, 19	17	58
Povećanja/(smanjenja) rezerviranja i otpisi kredita Increase/ (decrease) of impairment of loans	14	13.049	20.076
Povećanja/(smanjenja) rezerviranja i otpisi ostale imovine Increase/(decrease) of impairment of other assets	20	589	32
Povećanja/(smanjenja) rezerviranja za potencijalne obveze (Decrease)/increase in provisions for contingent liabilities	24	182	(192)
Povećanja rezerviranja ulaganja raspoloživih za prodaju Impairment of financial instruments available for sale		0	(1)
Porez na dobit/Income tax paid		4.908	5.279
Poslovni rezultat prije promjena na poslovnim sredstvima Operating result before changes in operating assets		25.855	31.325
Promjene na poslovnim sredstvima Changes in operating assets and liabilities			
Povećanje sredstava kod HNB-a Increase in balances with Croatian National Bank		5.828	(12.144)
Povećanje plasmana kod drugih banaka Increase of placements with other banks		14.701	(15.270)
Povećanje/smanjenje finansijskih instrumenata prema fer vrijednosti u računu dobiti i gubitaka/Increase/Decrease of financ. instruments at fair value through profit or loss		0	0
Povećanje/smanjenje kredita i potraživanja (Increase)/Decrease in loans and receivables		(111.329)	31.758
Povećanje ulaganja koje se drže do dospijeća Increase of investments held to maturity		0	0
(Povećanje)/smanjenje ostalih sredstava (Increase)/decrease in other assets		7.799	46.847
Povećanje/(smanjenje) depozita drugih banaka Decrease in deposits from other banks		0	(15.013)
Povećanje depozita klijenata/increase in amounts due to customers		24.737	97.319
Povećanje ostalih obveza/increase in other liabilities		(1.509)	(2.867)
Neto novac korišten za poslovne aktivnosti Net cash used in operating activities		(33.918)	161.955
Novčani tijek od investicijskih aktivnosti Cash flow from investing activities			
Kupnja materijalne i nematerijalne imovine Purchase of tangible and intangible assets	18,19	(90)	(7.989)
(Povećanje)/smanjenje ulaganja raspoloživih za prodaju (Increase)/decrease of investments available for sale		(48.361)	(52.289)
Neto novac korišten za investicijske aktivnosti Net cash used for investing activities		(48.451)	(60.278)
Novčani tijek iz finansijskih aktivnosti Cash flow from financing activities			
Primici od ostalih pozajmljenih sredstava Proceeds from other borrowed funds		1.267.714	848.371
Otplata ostalih pozajmljenih sredstava Repayments of other borrowed funds		(1.264.223)	(914.732)
Primici od podređenih instrumenata i hibridnih instrumenata Repayments of other borrowed funds		6.007	0
Neto novac iz finansijskih aktivnosti/Net cash from financing activities		9.498	(66.361)
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenta Net increase / (decrease) in cash and cash equivalents		(72.871)	35.316
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine Cash and cash equivalents at the beginning of the year		154.475	119.159
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine Cash and cash equivalents at the end of the year	30	81.605	154.475

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 26 do 90 odobrila je Uprava Banke 04. ožujka 2016. godine.

Financial statements set out on pages 26 to 90 were approved by the Management Board on 4 March 2016.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEĆNJA DO 31. PROSINCA 2015.

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 2015

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 the Law which define issuing of securities and trading with those securities, buying and selling securities by order of customer (on its own behalf and on behalf of the customer), portfolio management on behalf of the customer – the owner of portfolio, investment consulting and other banking activities.

Nadzorni odbor

Supervisory Board

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

Revizorski odbor

Audit Board

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

Uprava

Management Board

Petar Repušić	predsjednik President
Marina Puljiz	član Member
Luka Čulo	član Member

Vlasnička struktura Banke

The ownership structure of the Bank is as follows:

Dioničar / Shareholder	Djelatnost / Principal business	2015.	2014.
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 temeljem kojeg je dana 23. prosinca 2015. godine doneseno Rješenje broj EROFF-68-020/15-ŽJ-BV, kojim se Banci na- laže izvršenje sljedećih mjera za poboljšanje stanja u Banci:

1. Banka je dužna do dostave novog rješenja HNB-a iz područja supervizije i procjene adekvatnosti uspostavljenog postupka procjenjivanja i održavanja internog kapitala za 2015. godinu održavati stopu regulatornog kapitala za 2,06 postotnih bodova više od propisanog člankom 92. stavak 1. točke c) Uredbe (EU) br. 575/2013 odnosno u iznosu od najmanje 14,06%.

2. Banka je dužna do 1. rujna 2016. godine osigurati ukupno pokriće BC plasmana i potencijalnih obveza ispravcima vrijednosti u visini od minimalno 52% te nastaviti održavati minimalno na ovoj razini do dostave novog rješenja HNB-a.

Sve naložene mjere Banka je zadovoljila sa danom 31. prosinca 2015. godine.

2. TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti i osnove sastavljanja

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

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

Računovodstveni propisi HNB-a temelje se na Međunarodnim standardima financijskog izještavanja (MSFI), koji obuhvaćaju Međunarodne računovodstvene standarde (MRS), njihove dopune i povezana tumačenja te Međunarodne standarde financijskog izještavanja (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 2015. godine.

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

Osnovna razlika između zahtjeva MSFI i HNB-a odnosi se na priznavanje rezervacija od umanjenja vrijednosti financijske imovine izračunatih na bazi portfelja. U skladu s

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

Croatian National Bank (CNB) has conducted an assessment of the Bank's risk profile within regular SREP process pursuant to which on 23 December 2015 Decision No. EROFF-68-020/15-ŽJ-BV was issued, and in which it was required following measures to be taken to improve the Bank's situation:

1. The Bank was ordered to, until the delivery of the new decision of the CNB in the field of supervision and assessment of the adequacy of the established procedure of assessing and maintaining internal capital for 2015, maintain the rate of regulatory capital by 2.06 percentage points higher than the prescribed by Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council, Article 92, Paragraph 1., item c) or in the amount of at least 14.06%.
2. The Bank is required to provide total coverage of BC placements and contingent liabilities by impairment provisions in amount of minimally 52% by 1 September 2016 and maintain the required level until the delivery of new CNB's decision.

The Bank has conducted all imposed measures per 31 December 2015.

2. BASIS OF PRESENTATION OF FINANCIAL STATEMENTS

2.1. Statement on compliance and basis of compilation of reports

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

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

The CNB accounting regulations are based on International Financial Reporting Standards (IFRS), which include International Accounting Standards (IAS), amendments thereto and related interpretations and International Financial Reporting Standards (IFRS), their amendments and interpretations, which are established by the European Commission and published in the official Journal of the European Union and which are applicable at 31 December 2015.

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

propisima HNB-a, banke sa sjedištem u Hrvatskoj trebaju priznavati rezervacije na bazi portfelja po propisanim stopama na bilančnu i izvanbilančnu izloženost kreditnom riziku dužnika kod kojih nije utvrđeno umanjenje vrijednosti na pojedinačnoj osnovi, dok MSFI zahtijeva da se rezervacije na bazi portfelja utvrđuju za postojeće, ali neidentificirane gubitke na bazi modela vrednovanja uzimajući u obzir individualne karakteristike banke i dužnika u portfelju (npr. instrumenti osiguranja plaćanja, tip i rejting dužnika, i sl.).

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

U skladu sa navedenim zahtjevima, Banka je napravila rezervacije temeljene na portfelju u iznosu od 990 tisuća kuna (2014.: 1.024 tisuća kuna), te je priznala prihode u iznosu od 650 tisuća kuna koji se odnose na ova rezerviranja u okviru gubitaka od umanjenja vrijednosti za 2015. godinu (2014.: prihod od 500 tisuća kuna). Iako je, sukladno hrvatskim računovodstvenim propisima takve rezervacije prikladnije prikazivati kao alokaciju unutar kapitala i rezervi, Banka ih nastavlja priznavati u računu dobiti i gubitka kao zamjenu za postojeće ali neidentificirane gubitke od umanjenja vrijednosti koji se izračunavaju u skladu sa zahtjevima hrvatskih računovodstvenih propisa.

Banka je per 31.12.2015. godine izvršila umanjenje vrijednosti imovine kod koje je od preuzimanja proteklo više od dvije godine u svoti od 2.700 tisuća kuna (2014.: 1.500 tisuća kuna; bilješka 17. uz finansijske izvještaje) te je, zajedno sa izdvajanjem dodatnih ispravaka vrijednosti za kreditni portfelj klijenata koji se nalaze u postupcima predstecajne nagodbe (bilješke 14. i 9. uz finansijske izvještaje), osigurala stopu ukupnog kapitala u visini od 16,14% (bilješka 34.5. uz finansijske izvještaje).

Ovi finansijski izvještaji usvojeni su od strane Uprave 04. ožujka 2016. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvatanje.

2.2. Standardi, tumačenja i dodaci koji su izdani od IASB i usvojeni od strane Europske unije te su stupili na snagu

Banka je za godinu završenu 31. prosinca 2015. godine usvojila dolje navedene nove standarde i izmjene postojećih Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja, te tumačenja koja su stupila na snagu (i usvojena od strane Europske unije) za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015. godine, a usvajanje novih i izmijenjenih standarda, te tumačenja nije imalo značajnog utjecaja na finansijska izvješća:

Godišnja poboljšanja MSFI-a, ciklus 2011.–2013., skup izmjena u MSFI na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015. godine:

measurement, and we draw attention to the differences between the accounting regulations of the CNB and the requirements for the recognition and measurement under IFRS.

The main differences between the requirements of the International Financial Reporting Standards (IFRS) and the accounting regulations of the CNB relate to the recognition of impairment losses of financial assets calculated on portfolio basis. According to CNB regulations, banks with headquarters in Croatia are obliged to recognize impairment losses based on portfolio according to assigned rates for balance sheet and off-balance sheet exposure of credit risk of debtor without determined specific impairment losses; while IFRS demand that impairment losses based on portfolio are determined for existing but unidentified losses based on evaluation model taking into account individual characteristics of the bank and debtor in portfolio (e.g. collaterals, debtor type and rating and likewise).

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

In line with above stated demands, the Bank formed impairment provisions based on portfolio in amount of HRK 990 thousand (2014: HRK 1,024 thousand), and recognized income in amount of HRK 650 thousand related to impairment losses within losses of impairment for 2015 (2014 – income in amount HRK 500 thousand). Although, in accordance with Croatian accounting regulations, such provisions should more properly be presented as allocation within equity, the Bank has continued to recognize it in income statement as substitute for existing but unidentified losses from impairment values that are calculated in accordance with Croatian accounting regulations.

For the year ended 31 December 2015, the Bank has made impairment provisions of book value of the real estate taken over in period longer than two years in amount of HRK 2,700 thousand (2014: HRK 1,500 thousand; Note 17 accompanying the financial statements), and together with allocation of additional value adjustments for credit portfolio of clients that are in process of the pre-bankruptcy settlement (Notes 14 and 9 accompanying the financial statements) has provided the rate of total capital in amount of 16.14% (Note 34.5 accompanying the financial statements).

These financial statements were approved by the Management Board at 4 March 2016 and submitted to the Supervisory Board on adoption.

2.2. Standards, interpretations and amendments issued by IASB and adopted by European Union and came into force

The Bank has adopted below stated new standards and amendments of International Financial Reporting Standards for the year ended 31 December 2015 and interpretations that come into force (adopted by EU as well), for annual

- **MSFI 3 Poslovne kombinacije:** MSFI 3 iz opsega isključuje računovodstveno iskazivanje zajedničkih aranžmana u finansijskim izvještajima samog zajedničkog aranžmana.
- **MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti:** Pojašnjenja vezana uz opseg portfeljne iznimke definirane u stavku 52 MSFI-ja 13: stavak uključuje sve ugovore iskazane u skladu s opsegom MRS-a 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerjenje ili MSFI-ja 9: Financijski instrumenti, bez obzira na to da li zadovoljavaju definicije finansijske imovine ili finansijskih obveza prema zahtjevima MRS-a 32 Financijski instrumenti: prezentiranje.
- **MRS 40 Ulaganja u nekretnine:** Poboljšanje pojašnjava da je prilikom utvrđivanja predstavlja li određena transakcija istovremeno poslovnu kombinaciju (definiranu u MSFI-ju 3 Poslovne kombinacije) i nabavku imovine (definiranu u MRS-u 40 Ulaganja u nekretnine), potrebna zasebna primjena oba standarda neovisno jedan o drugome.
- **Tumačenje IFRIC 21 Nameti,** usvojeno u EU 13. lipnja 2014. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 17. lipnja 2014. godine).

2.3. Standardi, tumačenja i dodaci koji još nisu stupili na snagu

Određeni broj novih standarda i tumačenja koji su izdani nisu na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2015. godine, ali će biti na snazi u kasnijim razdobljima. Ne očekuje se da će ovi novi standardi i tumačenja imati značajan efekt na finansijske izvještaje Banke. Banka ih planira, gdje je to primjenjivo, usvojiti danom stupanja na snagu i odobrenja od strane EU.

MSFI 9: Financijski instrumenti

U srpnju 2014. godine Odbor za međunarodne računovodstvene standarde objavio je konačnu verziju standarda MSFI 9 Financijski instrumenti koji zamjenjuje standard MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerjenje, te sve prethodne verzije MSFI-ja 9. MSFI 9 objedinjuje sva tri aspekta projekta računovodstva financijskih instrumenata: klasifikaciju i mjerjenje, umanjenje vrijednosti, te računovodstvo zaštite. MSFI 9 je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2018. godine ili kasnije, a ranija primjena je dopuštena od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde. Standard zahtjeva retrospektivnu primjenu (izuzev računovodstva zaštite), a prezentiranje usporednih podataka nije obvezno. Standard još nije usvojen u Europskoj Uniji.

Klasifikacija i mjerjenje finansijske imovine

Sva finansijska imovina se početno mjeri po fer vrijednosti umanjenoj za transakcijske troškove ukoliko se finansijski instrument ne mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Dužnički instrumenti se na temelju ugovorenih novčanih tijekova i poslovnog modela u okviru kojeg se

periods beginning on 1 January 2015 or later, and adoption of new standards and amendments did not have significant effect on the Bank's financial statements:

Annual improvements of IFRS, cycle 2011–2013, set of amendments to IFRS effective for annual periods beginning on or after 1 January 2015:

- **IFRS 3 Business Combinations:** IFRS 3 from the scope excludes accounting presentation of joint arrangements in the financial statements of the joint arrangement itself.
- **IFRS 13 Fair Value Measurement:** Clarifications regarding the scope of the portfolio exceptions set out in paragraph 52 of IFRS 13: paragraph includes all contracts presented in line with IAS 39 Financial instruments regardless of whether they meet the definition of financial assets or financial liabilities as required by IAS 32 Financial Instruments: Presentation.
- **IAS 40 Investment property:** amendment explains that when determine whether certain transaction present business combination at the same time (defined in IFRS 3 Business Combinations) and purchase of assets (defined in IAS 40 Investment Property) separate application of both standards needed independently of one another.
- **Interpretation of IFRIC 21 Levies,** adopted in EU 13 June 2014 (came into force for annual periods beginning on or later 17 June 2014).

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

A number of new standards and interpretations issued are not effective for annual periods beginning on 1 January 2015, but will be in effect in later periods. It is not expected that these new standards and interpretations will have a significant effect on the Bank's financial statements. The Bank plans to adopt those on the effective date and approval by the EU.

IFRS 9: Financial instruments

In July 2014, the International Accounting Standards Board has published final version of IFRS 9 Financial instruments that replaced IAS 39 Financial instruments: recognition and measurement, and all prior versions of IFRS 9. IFRS 9 comprehended all three aspects of projects of accounting of financial instruments: classification and measurement, impairment and hedge accounting. IFRS 9 will be effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018 and early adoption is permitted by International Accounting Standards Board. The standard requires retrospective application (except hedge accounting), and presenting of comparable data is not obligatory. Standard is not yet adopted by EU.

Classification and measurement of financial assets

All financial assets are initially measured as fair value decreased by transaction costs if financial instrument not

drže naknadno mjere po fer vrijednosti kroz račun dobit i gubitka, amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit s naknadnom reklasifikacijom u račun dobiti i gubitka.

Postoji i opcija fer vrijednosti koja dozvoljava da se finansijska imovina početno mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako to eliminira ili značajno umanjuje računovodstvenu neusklađenost. Vlasnički instrumenti se općenito mjeru po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Međutim, društva imaju neopozivu opciju da na osnovi pojedinačnog instrumenta priznaju promjene u fer vrijednosti instrumenata kojima se ne trguje i kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (bez naknadne reklasifikacije u račun dobiti i gubitka).

Klasifikacija i mjerjenje finansijskih obveza

Za finansijske obveze koje su označene za vrednovanje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka korištenjem opcije fer vrijednosti, iznos promjene u njihovoj fer vrijednosti koji se može pripisati promjenama u kreditnom riziku mora biti objavljen u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Ostatak promjena fer vrijednosti objavljuje se u dobiti ili gubitku, osim ako bi objava promjene fer vrijednosti u pogledu kreditnog rizika obaveze u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti stvorila ili povećala računovodstvenu neusklađenost u dobiti ili gubitku. Svi ostali uvjeti klasifikacija i mjerena finansijskih obveza u MRS-u 39 preneseni su u MSFI 9, uključujući pravila odvajanja ugrađenih derivata i kriterije upotrebe finansijskih obveza.

Umanjenje vrijednosti

Zahtjevi za umanjenjem vrijednosti su temeljeni na modelu očekivanog kreditnog gubitka koji zamjenjuje model nastalog gubitka iz MRS-a 39. Model očekivanog kreditnog gubitka se primjenjuje na: dužničke instrumente koji se priznaju po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, većinu obveza po kreditima; ugovore o finansijskim jamstvima, ugovorenu imovinu u okviru MSFI-ja 15 i potraživanja po najmovima u okviru MRS-a 17 *Najmovi*. Od društava se uglavnom traži priznavanje ili godišnjeg očekivanog kreditnog gubitka ili očekivanog kreditnog gubitka kroz vijek trajanja finansijskog instrumenta, ovisno o tome je li bilo značajnog povećanja kreditnog rizika od trenutka početnog priznavanja (ili od trenutka kada je društvo ušlo u obvezu ili garanciju po kreditnom instrumentu). Za neka potraživanja od kupaca primjenjuje se pojednostavljeni pristup prema kojem se uvjek priznaje očekivani kreditni gubitak kroz vijek trajanja finansijskog instrumenta.

Računovodstvo zaštite

Učinkovitost računovodstva zaštite se testira prospektivno, bez testiranja 80% do 125% učinkovitosti iz MRS-a 39, te ovisno o kompleksnosti instrumenta zaštite može biti kvalitativno. Komponenta rizika finansijskog i nefinansijskog instrumenta može biti određena kao stavka zaštite ako se ta komponenta rizika može pojedinačno identificirati

measured as a fair value through profit and loss account. Debt instruments based on contractual cash flows and business model within which held are additionally measured as a fair value through profit and loss account, amortized costs or a fair value through other comprehensive income together with additional reclassification in profit and loss account.

There is a fair value option which allows that financial assets are initially measured at fair value through profit or loss if it eliminates or significantly reduces an accounting mismatch. Equity instruments are generally measured at fair value through profit and loss. Equity instruments are generally measured at fair value through profit and loss. However, companies have an irrevocable option on the basis of a single instrument recognized changes in the fair value of instruments that are not traded through and through other comprehensive income (not subsequently altered in the profit and loss account).

Classification and measurement of financial liabilities

For financial liabilities that was classified for evaluation at fair value through profit or loss using the fair value option, the amount of change in fair value attributable to changes in credit risk should be announced in other comprehensive income. The rest of the changes in fair value are announced in the profit or loss, unless the disclosure of fair value changes in the credit risk obligations in other comprehensive income created or increased accounting mismatch in profit or loss. All other conditions of classification and measurement of financial liabilities in IAS 39 were transferred to IFRS 9, including rules of separation of embedded derivatives and criteria for the use of financial liabilities.

Impairment

Requirements for impairment values are based on a model of the expected credit loss, which replaces the model of the loss from IAS 39. Model of the expected credit loss is applicable to: debt instruments that are recognized at amortized cost or at fair value through other comprehensive income, most of borrowings; Financial guarantee contracts, contracted assets under IFRS 15 and claims the lease under IAS 17, "Leases". Companies are mainly required to recognize either annual expected credit loss or expected credit losses over the life of the financial instrument, depending on whether any significant increase in credit risk from the time of initial recognition (or from the moment when the company entered into an obligation or guarantee). For some receivables from buyers a simplified approach is applied according to which expected credit losses over the life of the financial instrument is always recognized.

Hedge accounting

The effectiveness of hedge accounting prospectively tested, without testing 80% to 125% efficiency by IAS 39, and depending on the complexity of the hedging instrument can be qualitatively. Risk component of financial and

i pouzdano mjeriti. Vremenska vrijednost opcije, forward elementa forward ugovora i bilo koje drugo širenje rizika s osnove stranog tečaja može se isključiti iz određivanja instrumenta zaštite i računovodstveno tretirati kao trošak zaštite.

Datum stupanja na snagu

Rana primjena standarda dozvoljena je za izvještajna razdoblja koja počinju 24. srpnja 2014. godine ili nakon toga. Prijelaz na MSFI 9 se razlikuje u zahtjevima te djelomično zahtijeva retroaktivnu, a djelomično primjenu od datuma usvajanja standarda. Unatoč zahtjevu da se MSFI 9 primjenjuje u cijelosti, društva mogu odabrati raniju primjenu samo onih zahtjeva za prezentacijom dobitaka i gubitaka od finansijskih obveza koje se mijere po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka bez primjene ostalih zahtjeva standarda.

Utjecaj

Primjena MSFI-ja 9 može uzrokovati promjene u mjerenu i prezentaciji brojnih finansijskih instrumenata, ovisno o njihovim ugovorenim novčanim tijekovima i poslovnom modelu u okviru kojeg se drži. Zahtjevi za umanjenjem vrijednosti će općenito rezultirati ranijim priznavanjem kreditnih gubitaka.

- *MSFI 15: Prihodi od ugovora s kupcima* – standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2018. godine, ili kasnije. MSFI 15 uspostavlja model priznavanja prihoda iz ugovora s kupcima koji se sastoji od pet kriterija (s ograničenim iznimkama). Standard još nije usvojen u Europskoj Uniji.

Ključne odredbe

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

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

1. korak: Utvrditi ugovor(e) s kupcem
2. korak: Utvrditi obvezu izvršenja u ugovoru
3. korak: Utvrditi cijenu transakcije

non-financial instruments may be defined as hedged items if this component of risk can be individually identified and measured reliably. The time value of options, forward elements of forward contracts and any other expansion of risk arising from foreign exchange rates may be excluded from the determination of the hedging instrument and the accounting treated as a cost of protection.

Effective date

Early application of the standards is permitted for reporting periods beginning on 24 July 2014 or thereafter. The transition to IFRS 9 is different in the requirements and partially requires retrospective and partially application from the date of adoption of standard. Despite the requirement that the IFRS 9 is fully applied, the company may choose an earlier application only those requirements for the presentation of gains and losses on financial liabilities measured at fair value through profit and loss account without the application of the other requirements of the standard.

Effect

The application of IFRS 9 may cause changes in the measurement and presentation of a number of financial instruments, depending on their contractual cash flows and business model within which are held. Requirements for impairment value will generally result in earlier recognition of credit losses.

- *IFRS 15: Revenue from Contracts with Customers* – standard effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018. IFRS 15 establishes the model of recognizing revenue from contracts with customers that consists of five criteria (with limited exceptions). This standard has not been adopted in the EU.

Key regulations

- IFRS 15 replaces all existing requirements and policies for revenue recognition (IAS 11 Construction Contracts, IAS 18 Revenue, IFRIC (Interpretation) 13 Customer Loyalty Programmes, IFRIC 15 Agreements for the Construction of Real Estate, IFRIC 18 Transfers of Assets from Customers and SIC 31 Revenue – non-cash services including advertising services) to IFRSs and apply to all income resulting from contracts with customers. Additionally, the standard provides a model for the recognition and measurement of sales of individual non-financial assets that are not a result of operations (for example, sales of property, plant, equipment and intangible assets). Standard prescribes the principle that company should apply to the measurement and recognition of income. The basic principle is that the company should recognize revenue to reflect the transfer of goods or execution of the services to customers in the amount equal to the compensation to which the company expects to be entitled in exchange for goods delivered or services provided. The principles of revenue recognition under

4. korak: Alocirati cijenu transakcije na zasebne obvezne izvršenja

5. korak: Priznati prihod kada se izvrši preuzeta obveza izvršenja.

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

Datum stupanja na snagu

Standard stupa na snagu za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga. Društva mogu birati hoće li primjeniti puni retroaktivni pristup za sva razdoblja prezentirana u finansijskim izvještajima tijekom razdoblja primjene s ograničenim olakšanjima, ili modificirani retroaktivni pristup. Ranija primjena je dozvoljena, ali se u tom slučaju informacija o ranijoj primjeni mora objaviti u finansijskim izvještajima.

Utjecaj

MSFI 15 je preskriptivniji od trenutnih MSFI-jeva i pruža detaljnije upute za primjenu. Zahtjevi za objavama u finansijskim izvještajima su također opsežniji u odnosu na postojeće i trenutno važeće standarde. Standard će vjerojatno utjecati na aktivnosti i finansijsko izvještavanje društava u svim industrijama te će usvajanje novih zahtjeva i pravila biti značajan poduhvat za većinu društava s potencijalnim promjenama u trenutnom postavu njihovog računovodstva, njihovim sustavima i procesima.

- *MSFI 16: Najmovi* – standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2019. godine ili kasnije, a utvrđuje načela priznavanja, mjerjenja, iskazivanja i objavljivanja vezana uz najmove, za obje ugovorne strane, za korisnika ("najmoprimca") i za pružatelja usluge ("najmodavca"). Novi standard zahtijeva od najmoprimaca priznavanje većine najmova u svojim finansijskim izvještajima. Najmoprimci će, uz određene izuzetke, primjenjivati jedinstveni računovodstveni model za sve najmove. Iako računovodstvo najmodavca nije bitno izmijenjeno, u nadolazećim razdobljima Banka će procijeniti utjecaj ovog novog standarda na finansijske izvještaje. Ovaj standard još nije usvojen u Europskoj Uniji.

IFRS 15 are applied through the model of the five steps:

1st step: determine a contract(s) with the customer

2nd step: determine obligations of delivery in the contract

3rd step: determine price of the transaction

4th step: allocate the transaction price of delivery obligations in the contract

5th step: recognize revenue when the entity to fulfil the obligation of delivery

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

Effective date

The standard is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018. Companies may choose whether to apply full retrospective approach to all periods presented in the financial statements during the period of application with limited relief, or a modified retrospective approach. Earlier application is permitted, but in this case, information about the earlier application must be presented in the financial statements.

Effect

IFRS 15 is more prescriptive than the current IFRS and provides detailed instructions for the implementation. The requirements for disclosures in the financial statements are also more extensive than the existing and currently applicable standards. The standard will probably influence the activities and financial reporting of companies in all industries and the adoption of new requirements and rules to be a significant undertaking for most companies with potential changes in the current layout of their accounts, their systems and processes.

- *IFRS 16: Leases* – standard is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019, and determines the principles of recognition, measurement, presentation and disclosure of leases for both contractual parties, for users (lessees) and service provider (lessors). The new standard requires the recognition of the majority of leases in financial statements. Lessees will, with some exceptions, apply a single accounting model for all leases. Although accounting lessor is not significantly modified in forthcoming period the Bank will assess the impact of this new standard on its financial statements. This standard has not been adopted in the European Union.

2.4. Ostali značajni standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja koja su objavljena, ali još nisu na snazi i usvojena

- **MRS 16: Nekretnine, postrojenja i oprema te MRS 38 Nematerijalna imovina (izmjene):** pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije - na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2016. Godine ili kasnije. Izmjene pružaju dodatne smjernice za obračun amortizacije nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine.
- **MRS 19: Primanja zaposlenih (izmjene)** – definirani planovi naknada – na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. veljače 2015. godine ili kasnije, odnosi se na doprinose zaposlenika ili trećih strana u definirane planove naknada. Cilj izmjena je pojednostavljenje računovodstvenog tretmana doprinosa.
- **MSFI 11: Zajednički aranžmani (izmjene):** računovodstvo stjecanja udjela u zajedničkim operacijama – na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2016. godine, ili kasnije. Izmjene daju nove smjernice za računovodstveno iskazivanje stjecanja udjela u zajedničkim operacijama gdje takva aktivnost prema MSFI čini poslovanje.
- **MRS 27: Zasebni finansijski izvještaji (izmjene)** – izmjene su na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2016. godine, ili kasnije, te dopuštaju metodu udjela za evidentiranje ulaganja u podružnice, zajedničke pothvate i pridružene subjekte u zasebnim finansijskim izvještajima.
- **MRS 1: Inicijative vezane uz objave (izmjene)** – izmjene su na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2016. godine ili kasnije, s namjerom pojašnjenja postojećih zahtjeva MRS-a 1 (materijalnost, redoslijed bilješki, međusume i raščlanjivanje, računovodstvene politike i prezentacija pozicija u izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (OSD) koje se odnose na ulaganja po metodi udjela).

Godišnja poboljšanja MSFI-a, ciklus 2010.-2012., skup izmjena MSFI-ja na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. veljače 2015. godine, ili kasnije.

Godišnja poboljšanja MSFI-a, ciklus 2012.-2014., skup izmjena MSFI-ja na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2016. godine, ili kasnije.

Kao što je već navedeno, Uprava Banke odlučila je da navedene standarde, izmjene i tumačenja ne primjenjuje prije njegovog datuma stupanja na snagu i predviđa da njihovo usvajanje neće znatno utjecati na finansijske izvještaje Banke u razdoblju njihove prve primjene.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

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

2.4. Other significant standards, amendments and interpretations announced but not yet entered into force

- **IAS 16: Property, Plant and Equipment and IAS 38 Intangible Assets (amendments):** Clarification of acceptable methods of depreciation – effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016. The amendments provide additional guidance for the calculation of depreciation of property, plant, equipment and intangible assets.
- **IAS 19: Employee Benefits (amendments)** – defined benefit plans – effective for annual periods beginning on or after 1 February 2015, refers to contributions of employees or third parties to defined benefit plans. The aim of amendments is to simplify accounting for contributions.
- **IFRS 11: Joint Arrangements (amendments):** accounting for the acquisition of shares in joint operations – effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016. The amendments provide new guidelines for accounting for the acquisition of shares in joint operations where such activity according to IFRS makes business.
- **IAS 27: Separate financial statements (amendments)** – amendments effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016 and allow the equity method for recording investments in subsidiaries, joint ventures and associates in the separate financial statements.
- **IAS 1: Initiatives related to the disclosure (amendments)** – amendments effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016 with the intention of clarifying the existing requirements of IAS 1 (materiality, the notes order, subtotals and breakdown, accounting policies and presentation position in the statement of other comprehensive income (OCI) relating to the investment under the equity method).

Annual IFRS improvements cycle 2010 – 2012, a set of amendments of IFRS effective for annual periods beginning on or after 1 February 2015.

Annual IFRS improvements cycle 2012 – 2014, a set of amendments of IFRS effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016.

As stated earlier the Bank's Management Board has decided not to apply stated standards, amendments and interpretations before the effective date and predicts that their adoption shall not significantly influence on the Bank's financial statements in first time adoption.

3. BASIC ACCOUNTING POLICIES

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

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 reklassifikacije 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 funkcionalna 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 informacija 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 finansijskoj godini. Iako Banka u određenim razdobljima može pretrpjeti gubitke, koji su uglavnom razmjerni u odnosu na ispravak vrijednosti zbog umanjenja kredita, Uprava je prosudila da su ispravci za gubitke po kreditima adekvatni za pokriće gubitaka koji bi mogli nastati po rizičnoj aktivi. U okviru redovnog poslovanja protiv Banke je pokrenuto nekoliko sudske sporova i pritužbi. Uprava Banke vjeruje da eventualna konačna obveza Banke nakon okončanja sporova neće imati dodatne materijalno značajne negativne utjecaje, nakon provedenih rezerviranja do datuma sastavljanja ovog izvješća, na financijski položaj ni na buduće rezultate poslovanja Banke. Produljena recesija, i nadalje negativno utječe na sve segmente komitenata Banke. U segmentu pravnih osoba smanjenje potražnje za kreditima

3.1. Basis of presentation of financial statements

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

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

The financial statements are presented in thousands of Croatian Kuna (HRK), since the Croatian Kuna is Bank's functional currency.

Financial statements are prepared on an accrual basis of accounting, under the going concern assumption.

3.2. Critical accounting judgments and key sources of estimation uncertainty

Compiling of financial statements according to legislation applicable on banks in Republic of Croatia requires the management to make estimates and assessment that have influence on stated amount of assets and liabilities, and disclosure of unexpected liabilities as of the date of financial statements, as well as on stated income and expenses during reporting period. The estimates are based on information that was available at the date of compiling financial reports and actual amounts may differ from these estimates. The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimate is revised if the revision affects only that period or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods. Below are the key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the balance sheet date that have a significant risk that may lead to a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year. Although the Bank at certain periods may suffer losses that are mainly commensurate comparing to value adjustments due to impairment of loans, the management has estimated that impairment of loans are adequate to absorb incurred losses in risk assets. Within ordinary operations several lawsuits and complains has been initiated against the Bank. The management believes that any ultimate liability of the Bank after completion of the legal disputes will not have additional materially significant negative impacts, after provisions formed up to date of preparation of this report, on financial position nor future results of the Bank's operations. Prolonged recession has further negative impact on all segments of the Bank's customers. Decrease of demand for loans and low volume

i niski volumeni platnih transakcija odražavaju niske razine investicijske aktivnosti, smanjenu likvidnost i dobit realnog sektora, dok je kreditiranje segmenta stanovništva smanjeno zbog rastuće nezaposlenosti, nižeg raspoloživog dohotka i razduživanja.

Spora implementacija propisa usmjerenih na rješavanje problema pravnih osoba suočenih s poslovnim poteškoćama i nedostatak svježeg kapitala potrebnog za finansijsko restrukturiranje poduzeća, rezultirali su dodatnim porastom umanjenja vrijednosti i rezerviranja (sukladno novoj Odluci o klasifikaciji plasmana), 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 komitentu i prema vrsti potraživanja. Također se prati kombinirana izloženost prema grupama pojedinačnih povezanih osoba. Postotak umanjenja vrijednosti prati se na razini cijelokupnog portfelja kao i u odnosu prema jamstvenom kapitalu. Banka procjenjuje adekvatnost instrumenata osiguranja primljenih od komitenata na pojedinačnoj ili skupnoj osnovi. Unatoč navedenim procedurama, teško je s razumnom sigurnošću procijeniti tržišnu vrednost nekretnina primljenih u zalog u trenutnim teškim uvjetima i uz nelikvidno tržište.

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

3.3. Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi od kamata obračunavaju se po načelu nastanka na temelju nepodmirene glavnice i po efektivnim kamatnim stopama koje su u primjeni, a koje predstavljaju stopu kojom se procijenjeni budući novčani priljevi diskontiraju do neto knjigovodstvenog iznosa finansijskog sredstva tijekom njegovog očekivanog vijeka uporabe. Prihodi od kamata uključuju kupone zarađene na temelju ulaganja u vrijednosnice i ostala ulaganja s fiksnim prihodom, kao i obračunati diskont i premiju na trezorske zapise i druge diskontirane instrumente. Krediti kod kojih je došlo do umanjenja vrijednosti otpisuju se do nadoknadivog iznosa, a prihodi od kamata se nakon toga priznaju na temelju kamatne stope koja je upotrebljavana za diskontiranje budućih novčanih tijekova u svrhu mjerjenja nadoknadivog iznosa. Ostale naknade priznaju se u trenutku zarade, dok se prihod od dividende priznaje nakon izglasavanja.

3.3.a Prihodi i rashodi od naknada i provizija

Naknade i provizije sastoje se uglavnom od naknada od domaćeg i inozemnog platnog prometa, izdanih garancija i akreditiva, kartičnog poslovanja i drugih kreditnih instrumenata Banke. Naknade i provizije se u pravilu priznaju kad je usluga izvršena. Naknade za odobrenje kredita koji će vjerojatno biti povučeni odgađaju se, zajedno s povezanim

of payment transactions with corporate clients reflects low level of investment activities, lower liquidity and profit of the real sector, while financing retail customers decreased due to increasing unemployment, lower disposable income and decline in debt.

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 (according to new Decision on classification of placements), although the Bank continuously has been dedicated to keep quality of lending and applies policies designed to decrease credit risk and impairment of the loan portfolio. Impairment and losses are carefully monitored by each client and by type of receivables. Combined exposure according to groups of individually related persons/companies was also monitored. Percentage of impairments was monitored on overall portfolio level, as well as in relation to guarantee capital. The Bank estimates adequacy of customers' collaterals on individual or collective basis. Despite these procedures, it is difficult to reasonable estimate the market fair value of real-estates taken as collateral in current severe conditions and with illiquid market.

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

3.3. Interest income and expense

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

3.3.a Fee and commission income and expense

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

izravnim troškovima odobrenja, i priznaju kao usklađenje efektivnog prinosa na kredit tijekom razdoblja kredita.

3.3.b. Primanja zaposlenih

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

3.4. Porez na dobit

Porezni rashod na temelju poreza na dobit je zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza. Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u računu dobiti i gubitka jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili odbitne u drugim godinama, kao ni stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Banke izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na dan bilance. Odgođeni porez je iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat na temelju razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u finansijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se upotrebljava za izračunavanje oporezive dobiti, a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina priznaje se u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti odbitne privremene razlike.

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

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

3.5. Novac i novčani ekvivalenti

Za potrebe izvještaja o novčanim tijekovima, novac i nov-

3.3.b. Employee Benefits

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

3.4. Income tax

Income tax expense represents the sum of the tax currently payable and deferred tax. The tax expense is based on taxable income for the year. Taxable income differ from net income as reported in the income statement because it excludes items of income or expense that are taxable or deductible in other years and it exclude items that are never taxable or deductible. The Bank's liability for current tax is calculated using tax rates that have been enacted or substantively enacted by the balance sheet date. Deferred tax is the tax expected to be payable or recoverable on differences between the carrying amount of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax basis used in the computation of taxable profit, and is accounted for using the balance sheet liability method. Deferred tax liabilities are generally recognized for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognized to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which deductible temporary differences can be utilized.

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

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

3.5. Cash and cash equivalents

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

Cash and cash equivalents excludes the obligatory reserves with the Croatian National Bank as these funds are not

čani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, sredstva kod HNB-a, stanja na žiro računima i oročena sredstva kod drugih banaka s preostalim dospijećem do 3 mjeseca od dana stjecanja.

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

3.6. Financijska imovina i obveze

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

Financijska imovina Banke razvrstana je u portfelje ovisno o namjeri Banke u trenutku stjecanja financijskog sredstva i u skladu s ulagačkom strategijom. Financijska imovina i financijske obveze svrstane su u portfelje „koji se drže do dospijeća“, „raspoložive za prodaju“ ili „dani krediti i potraživanja“.

Temeljna je razlika među spomenutim kategorijama u pristupu mjerjenja financijske imovine i priznavanja njihove fer vrijednosti u financijskim izvještajima.

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

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

(a) Ulaganja koja se drže do dospijeća

Ulaganja koja se drže do dospijeća su financijska imovina s fiksnim iznosima plaćanja ili plaćanjima koja se mogu utvrditi te s fiksnim rokovima dospijeća, a koje Banka namjerava i sposobna je držati do dospijeća. U njih se ubrajuju dužnički vrijednosni papiri. Ulaganja koja se drže do dospijeća iskazuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za eventualan ispravak vrijednosti zbog umanjenja.

available for the Bank's day to day operations. The obligatory reserve with the Croatian National Bank is a required reserve to be held by all commercial banks licensed in Croatia.

3.6. Financial assets and liabilities

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

Financial assets held by the Bank are categorized into portfolios in accordance with the Bank's intent on the acquisition and pursuant to the Bank's investment strategy. Financial assets and liabilities are classified as „held to maturity“, „available for sale“ or „loans and advances to customers“.

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 recognized 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 recognized 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 recognized until the settlement date, changes in the fair value of the underlying assets and liabilities are recognized 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) Investments held to maturity

Investments held to maturity are financial assets with fixed payments or payments that can be determined with fixed maturity, and which the Bank intends and is capable to hold to maturity. These include debt securities. Investments held to maturity are carried at amortized cost using the effective interest method, less any allowance for impairment.

Banka redovito provjerava postoje li objektivni dokazi koji bi upućivali na umanjenje ulaganja koja se drže do dospijeća. Iznos gubitka od umanjenja određenog sredstva koje je iskazano po amortiziranom trošku izračunava se kao razlika između knjigovodstvenog iznosa tog sredstva i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova koji su diskontirani primjenom izvorne efektivne kamatne stope za taj instrument. Kad je utvrđeno da je došlo do umanjenja sredstva, Banka priznaje rezerviranje u računu dobiti i gubitka u okviru "Ispravka vrijednosti za gubitke po vrijednosnim papirima".

(b) Imovina raspoloživa za prodaju

Imovina raspoloživa za prodaju obuhvaća onu finansijsku imovinu koja je označena kao raspoloživa za prodaju ili nije svrstana niti u (a) dane kredite i potraživanja, (b) ulaganja u posjedu do dospijeća ili (c) imovinu iskazanu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. U ovoj kategoriji nalaze se vlasnički vrijednosni papiri te faktoring (kupljena) potraživanja. U okviru finansijske imovine raspoložive za prodaju, vlasnički vrijednosni papiri se, nakon početnog priznavanja, ponovno mijere po fer vrijednosti na temelju kotiranih cijena. Fer vrijednost nekotiranih vlasničkih instrumenata procjenjuje se sadašnjom vrijednošću očekivanih novčanih tokova i/ili komparativnim metodama procjene temeljem pokazatelja tržišne kapitalizacije. Finansijska imovina se prestaje priznavati u trenutku kada su istekla prava da se zaprimi novčani tijek od te finansijske imovine ili kada je Banka prenijela sve značajne rizike i prava koja proizlaze iz vlasništva nad tom finansijskom imovinom.

Dobici i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti imovine svrstane u kategoriju raspoložive za prodaju priznaju se izravno u glavnici u okviru "Rezervi i zadržane dobiti" do trenutka prodaje ili umanjenja finansijske imovine, a nakon toga se ostvareni dobici ili gubici prethodno priznati u glavnici iskazuju u okviru neto dobiti, odnosno gubitka razdoblja. Dividende na vrijednosne papire raspoložive za prodaju knjiže se kad su objavljene, a potraživanja za dividende se u bilanci iskazuju u okviru ostale imovine.

(c) Dani krediti i potraživanja

Dani krediti i potraživanja nederivatna su finansijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu, osim: (a) imovine koju Banka ima namjeru prodati odmah ili u kratkom roku, a koja je svrstana u imovinu koja se drži radi trgovanja i koju je nakon početnog priznavanja razvrstala kao imovinu koja se iskazuje prema fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, (b) imovine koju Banka nakon početnog priznavanja razvrstava u portfelj imovine raspoložive za prodaju ili (c) imovine kod koje Banka možda neće biti u mogućnosti vratiti veći dio svog početnog ulaganja zbog razloga koji nije pogoršanje kvalitete kredita i koja je svrstana u portfelj imovine raspoložive za prodaju. Ovaj portfelj obuhvaća kredite odobrene klijentima. Krediti i potraživanja početno se priznaju prema fer vrijednosti, a naknadno mijere prema amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, uma-

The Bank regularly monitors if there are objective evidences that could indicate to impairment of investments held to maturity. The amount of the impairment loss for assets carried at amortized cost is calculated as the difference between the carrying amount and the present value of expected future cash flows discounted at the original effective interest rate for the specific instrument. When impairment loss determined, the Bank recognize provisions in income statement within item "Impairment for investments held to maturity".

(b) Assets available for sale

Assets available for sale include that financial assets designated as available for sale or not signed as (a) loans and receivables, (b) investments held to maturity or (c) assets at fair value through profit or loss. In this category of assets there are equity securities and factoring (bought) receivables. Within assets available for sale, equity securities are, after initial recognition, measured at fair value based on quoted prices. Fair value of unquoted equity securities is estimated using present value of future cash flows and/or by comparative methods of assessment based on market capitalization ratios. Financial assets are no longer recognized at the moment when rights to receive cash flow of financial asset expired or when the Bank transposed all significant risks and rights arising from ownership of the assets.

For available-for-sale assets, gains and losses arising from changes in fair value are recognized directly in equity under the caption 'Reserves and retained earnings', until the security is disposed of or is determined to be impaired, at which time the cumulative gain or loss previously recognized in equity is included in the profit or loss for the period. Dividends on securities available for sale are recorded as declared and included as a receivable in the balance sheet line 'Other assets'.

(c) Loans and receivables

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

Loans and receivables are measured at initial recognition at fair value, and are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method, less any allowance for impairment. Third party expenses, such as legal fees, incurred in securing a loan are treated as part of the cost of the transaction as well as fees received from customers. Loan origination fees for loans which are probable of being

njenom za ispravak vrijednosti zbog umanjenja. Troškovi prema trećim stranama, kao što su pristojbe za osiguranje kredita, tretiraju se kao dio troška transakcije, kao i naknade klijenata. Naknade za odobrenje kredita po kojima će sredstva vjerojatno biti povučena odgadaju se, zajedno sa svim povezanim izravnim troškovima, i priznaju kao usklađenje efektivnog prinosa na kredit te se za njih usklađuje i prihod od kamata. Svi krediti i predujmovi priznaju se u trenutku isplate kredita, odnosno predujma korisnicima kredita.

Ispravak vrijednosti za potencijalne kreditne gubitke utvrđuje se ako postoji objektivan dokaz da Banka neće biti u mogućnosti naplatiti sve iznose koje potražuje. Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene i nadoknadive vrijednosti, koja predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih tijekova, uključujući nadoknadive iznose od jamstava i drugih sredstava osiguranja, diskontirane po izvornoj efektivnoj kamatnoj stopi za kredit. Ispravak vrijednosti za kreditne gubitke također pokriva gubitke koji, prema objektivnim dokazima, već postoje u kreditnom portfelju na datum bilance.

Ti gubici procjenjuju se na temelju prošlih gubitaka u određenoj komponenti portfelja, ocjeni kreditne sposobnosti kreditnog dužnika te uzimajući u obzir gospodarsko okruženje u kojem zajmoprimci posluju, sukladno propisanim metodologijama pozitivnih propisa iz segmenta odluka/propisa nadzora kreditnih institucija. Nenaplativi zajmovi se otpisuju u cijelokupnom iznosu, a sve naknadne uplate knjiže se u korist prihoda od naplate otpisanih potraživanja u računu dobiti i gubitka.

(d) Prodaja zaloga

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

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.

3.7. Materijalna i nematerijalna imovina

Materijalna i nematerijalna imovina iskazuje se prema trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju.

drawn down, are deferred (together with related direct costs) and recognized as an adjustment to the effective yield of the loan and as such adjust the interest income. All loans and advances are recognized when loans and advances are disbursed to customers.

Impairment for positional loan losses is determined if there is objective evidence that the Bank will not be able to collect all claims. The amount of impairment is defined as difference between book value and recoverable value that represent present value of expected cash flows, including recoverable amounts from collaterals, discounted at initial effective interest rate on loan granted. Impairment for loan losses also covers losses that are, according to objective evidence; already exist in loan portfolio at the date of balance sheet.

These losses are estimated on the basis of former losses in specific component of portfolio, rating of the creditworthiness of borrowers taking into account economic environment that borrowers operate in, and in line with prescribed methodologies of positive regulations from area of supervision on credit institutions. Uncollectable loans are written-off in full amount, and all additional payments are recorded as "income from collection of receivables written-off" in income statement.

d) Sale of collaterals

The Bank occasionally acquires real estate in settlement of certain loans and advances. Such real estate are recognized 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 recognized 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.

3.7. Tangible and intangible fixed assets

Tangible and intangible fixed assets are stated at cost of investment less accumulated depreciation/amortization. Cost includes the purchase price and any costs directly attributable to bringing the asset to a working condition for its intended use.

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 2015. godini Banka je primjenjivala stope amortizacije u procijenjenom vijeku uporabe kako slijedi:

	2015.		2014.	
Zgrade/Buildings	50 godina/50 years	2%	50 godina/50 years	2%
Računalna/Computers	5 godina/5 years	20%	5 godina/5 years	20%
Namještaj i oprema Furniture and equipment	5 do 10 godina/ 5 to 10 years	10% do 20% 10% to 20%	5 do 10 godina/ 5 to 10 years	10% do 20% 10% to 20%
Motorna vozila Motor vehicles	5 godina/5 years	20%	5 godina/5 years	20%
Nematerijalna imovina Motor vehicles	5 godina/5 years	20%	5 godina/5 years	20%

Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek uporabe pregleđavaju se i po potrebi uskladjuju na svaki datum bilance. Nadalje, knjigovodstveni iznosi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine provjeravaju se na svaki dan bilance, kako bi se utvrdilo jesu li viši od iznosa koji se mogu vratiti. Ako knjigovodstveni iznos nekog sredstva premašuje njegovu procijenjenu nadoknadivu vrijednost, otpisuje se do iznosa nadoknadiće vrijednosti. Nadoknadivi iznos je iznos fer vrijednosti imovine umanjen za troškove prodaje ili vrijednosti u upotrebi, ovisno koji je viši. Umanjenje vrijednosti priznaje se u razdoblju u kojem je utvrđeno i iskazuje se u okviru rashoda od poslovanja. Nakon priznavanja gubitaka od umanjenja trošak amortizacije osnovnih sredstava uskladjuje se u budućim razdobljima tako da se ponovno procijenjen knjigovodstveni iznos imovine, umanjen za eventualan ostatak vrijednosti, sustavno raspoređuje tijekom preostalog korisnog vijeka trajanja tog sredstva.

3.8. Dugotrajna imovina koja se drži radi prodaje

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

3.9. Preračunavanje stranih valuta

Stavke uključene u finansijske izvještaje Banke iskazane su u valuti primarnoga gospodarskog okružja u kojem Banka posluje (funkcionalna valuta). Finansijski izvještaji Banke prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Banke. Transakcije u stranim valutama pre-

Lower level of maintaining costs, replacements and investment costs are recognized as expense as incurred. Tangible and intangible assets with value up to HRK 3.500 are written-off when in use.

Depreciation is calculated on a straight-line basis to write down the cost of such assets to their residual values over their estimated useful lives. Land is not depreciated. In 2015 the Bank applied the estimated economic useful lives as stated below:

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

3.8. Non-current assets available for sale

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

3.9. Foreign currency translation

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

računavaju se u kune po tečajevima koji su važeći na dan transakcije. Monetarne stavke u stranim valutama ponovno se preračunavaju u kune po pripadajućim spot tečajevima na dan bilance. Nenovčane stavke u stranoj valuti iskazane prema fer vrijednosti preračunavaju se primjenom valutnog tečaja važećeg na dan procjene fer vrijednosti. Nenovčane stavke u stranoj valuti iskazane po povijesnom trošku ne preračunavaju se ponovno na dan bilance. Tečajne razlike nastale podmirenjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u okviru Neto dobiti/gubitka iz finansijskog poslovanja za razdoblje. Tečajne razlike nastale preračunavanjem nemonetarne imovine iskazane prema fer vrijednosti iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja, osim tečajnih razlika koje su nastale ponovnim preračunavanjem nemonetarne imovine raspoložive za prodaju kod koje se gubici i dobici priznaju izravno u kapitalu. Kod te kategorije nenovčanih stavki svaka se dobit, odnosno svaki gubitak nastao preračunavanjem također priznaje izravno u kapitalu. Banka ima imovinu i obveze izvorno iskazane u kunama, a koje su jednosmjernom valutnom klauzulom vezane uz stranu valutu. Zahvaljujući toj klauzuli, Banka ima mogućnost revalorizirati sredstvo i povezani obvezu primjenom valutnog tečaja važećeg na dan dospijeća ili valutnog tečaja važećeg na dan izdavanja finansijskog instrumenta, ovisno o tome koji je viši. Kod jednosmrne valutne klauzule ugrađene u obveze istu opciju ima druga ugovorna strana. Tako Banka procjenjuje vrijednost svoje imovine i svojih obveza na koje se primjenjuje spomenuta klauzula ili po srednjem tečaju HNB-a važećem na dan bilance ili primjenom ugovornoga valutnog tečaja opcije, tj. izvornog tečaja ako je viši.

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

31. prosinca 2015.	1 EUR = 7,635047 HRK	1 USD = 6,991801 HRK
31. prosinca 2014.	1 EUR = 7,661471 HRK	1 USD = 6,302107 HRK

3.10. Finansijski instrumenti koji se vode u izvanbilančnoj evidenciji

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

3.11. Rezerviranja

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

exchange rates on the date of the transaction. Monetary items denominated in foreign currencies are retranslated into HRK at the appropriate spot rates of exchange prevailing at the balance sheet date. Non-monetary items carried at fair value that are denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing on the date when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated. Exchange differences arising on the settlement of monetary items, and on the retranslation of monetary items, are included in 'Net profit/loss on financial operations' for the period. Exchange differences arising on the retranslation of non-monetary assets carried at fair value are included in profit or loss for the period except for exchange differences arising on the retranslation of non-monetary assets available-for-sale in respect of which gains and losses are recognized directly in equity. For such non-monetary items, any exchange component of that gain or loss is also recognized directly in equity.

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

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

31 December 2015	1 EUR = 7,635047 HRK	1 USD = 6,991801 HRK
31 December 2014	1 EUR = 7,661471 HRK	1 USD = 6,302107 HRK

3.10. Financial instruments recorded in off-balance sheet

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

3.11. Provisions

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

3.12. Derativativni finansijski instrumenti

Derativativni finansijski instrumenti uključuju terminske 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 finansijski instrumenti uključuju ugovore s jednosmjernom valutnom klauzulom. Ugovorenna vrijednost početno se priznaje u vanbilančnoj evidenciji te kao dani kredit s jednosmjernom valutnom klauzulom u bilanci. Naknadno mjereno vrši se po amortiziranom trošku kao i za sve druge plasmane koji nose kreditni rizik u bilanci. Povećanje tečaja (fer vrijednosti ugrađenog derivata) iznad ugovorenog evidentira se u bilancu kao ugrađeni derivat te se priznaje dobit ili gubitak od ugrađenih derivata u računu dobiti i gubitka. Derivativni instrumenti Banke nisu kvalificirani za računovodstvo zaštite. Promjene fer vrijednosti bilo kojeg derivativnog instrumenta koji nije kvalificiran za računovodstvo zaštite priznaju se u računu dobiti i gubitka kao neto prihodi od trgovanja. Međutim, dobici i gubici koji nastaju iz promjena fer vrijednosti derivativnih instrumenata kojima se upravlja zajedno s finansijskom imovinom ili finansijskim obvezama iskazuju se u sklopu 'neto prihoda od finansijske imovine po fer vrijednosti'.

3.13. Troškovi mirovinskih naknada

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

	2015.	2014.
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	20%	20%
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	15%	15%
Doprinosi za zapošljavanje	1,7%	1,7%
Ozljede na radu	0,5%	0,5%

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

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

pertinent factors at the balance sheet date. Provisions are discounted to present value where the effect is material.

3.12. Derivative financial instruments

Derivative financial instruments include term contracts in foreign currency and initially recognized 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 recognized as off-balance sheet item and as borrowings with one-way currency clause in balance sheet. Afterwards measurement is performed at the cost of depreciation as well as for other placements with credit risk in the balance sheet. Increase of foreign exchange (fair value of embedded derivative) above contracted is recorded in balance sheet as embedded derivative and recognized 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 recognized in income statement as "net income from securities trading". However, gains and loss realized arising from changes in fair value of derivative instruments reported as financial assets or financial liabilities are stated as "net income from financial assets at fair value".

3.13. Retirement benefit costs

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

	2015.	2014.
Pension contributions	20%	20%
Health insurance contributions	15%	15%
Employment contributions	1,7%	1,7%
Occupational accident	0,5%	0,5%

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

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

3.14. Poslovi u ime i za račun

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

3.15. Reklasifikacija

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

3.16. Regulatorno okruženje

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

3.17. Netiranje finansijskih instrumenata

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

3.18. Najmovi

Banka sklapa ugovore o operativnom najmu. Ukupna plaćanja po tim najmovima terete ostale troškove poslovanja u računu dobiti i gubitka primjenom pravocrte metode tijekom trajanja najma. U slučaju raskida ugovora o operativnom najmu prije isteka roka najma svako potrebno plaćanje penala najmodavcu priznaje se kao trošak u razdoblju u kojem je ugovor raskinut.

3.19. Izvještaj o novčanom tijeku

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

3.14. Operations on behalf and for third parties

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

3.15. Reclassification of comparative information

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

3.16. Regulatory requirements

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

3.17. Offsetting financial instruments

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

3.18. Leases

The leases entered into by the Bank are operating leases. The total payments made under operating leases are charged to other operating expenses in the income statement on a straight-line basis over the period of the lease. When an operating lease is terminated before the lease period has expired, any payment required to be made to the lessor by way of penalty is recognized as an expense in the period in which termination takes place.

3.19. Cash flow statement

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

4. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

4. INTEREST INCOME AND EXPENSES

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2015.	2014.
Prihodi od kamata		
Interest income		
Zajmovi poduzećima	47.016	58.244
Corporate loans		
Zajmovi stanovništvu	7.999	9.199
Retail loans		
Prihodi od vrijednosnih papira	19.712	17.767
Income from securities		
Plasmani drugim bankama	12	16
Placements with other banks		
Ostalo	772	928
Other		
	75.511	86.154
Rashodi po kamatama		
Interest expense		
Depoziti stanovništva	20.018	23.059
Retail deposits		
Krediti od banaka	6.424	10.754
Bank borrowings		
Depoziti banaka	54	31
Bank deposits		
Depoziti nebankarskih finansijskih institucija	353	530
Non-banking financial institutions deposits		
Depoziti poduzeća	4.380	6.050
Corporate deposits		
Depoziti ostalih društava	4.819	3.767
Deposits from other companies		
	36.048	44.191

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)	2015.	2014.
Prihodi od naknada i provizija		
Fee and commission income		
Prihodi od provizija poduzeća	6.609	6.388
Corporate customers		
Prihodi od provizija stanovništva i obrtnika	1.163	1.175
Citizens and sole-traders		
Prihodi od provizija banaka	125	237
Banks		
Ostale naknade i provizije	358	349
Other fees and commissions		
	8.255	8.149
Rashodi po naknadama i provizijama		
Fee and commission expense		
Usluge Fine	1.308	1.446
FINA service charges		
Ostale naknade i provizije	1.106	966
Other fees and commissions		
	2.414	2.412

6. NETO DOBIT OD FINANCIJSKOG POSLOVANJA

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2015.	2014.
Dobici od kupoprodaje deviza Gains on foreign currency trading	3.143	2.829
Dobici/(gubici) kod svođenja pozicija bilance na srednji tečaj Gains / (losses) on translation of balance sheet items	487	266
Ostalo Other	7.418	7.336
	11.048	10.431

7. OSTALI PRIHODI OD REDOVNOG POSLOVANJA

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2015.	2014.
Prihodi od trgovanja vrijednosnim papirima Securities trading	126	285
Prihodi od dividendi Dividends	85	-
Ostalo Other	1.916	6.071
	2.127	6.356

8. OSTALI RASHODI OD REDOVNOG POSLOVANJA

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2015.	2014.
Troškovi zaposlenika (bilješka 8.1) Staff costs (Note 8.1)	22.192	22.975
Materijali i usluge Cost of material and services	8.414	9.738
Amortizacija i umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine (bilješka 17 i 18) Amortization and depreciation of non-current assets (Notes 17 and 18)	5.332	4.473
Troškovi najma Rental costs	2.664	2.616
Troškovi administracije i marketinga Administrative and marketing costs	1.476	2.777
Premije osiguranja i štednih uloga i prijevoza novca Insurance premiums of savings and money transfer	2.462	2.284
Porezi, doprinosi i ostalo Taxes, contributions and other costs	433	307
	42.973	45.170

8.1. TROŠKOVI ZAPOSLENIKA

8.1. STAFF COSTS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2015.	2014.
Plaće Salaries	11.772	11.767
Porezi i prirezi lokalnoj vlasti Taxes and surtaxes	3.161	3.491
Doprinosi za mirovinsko osiguranje Pension insurance contributions	3.494	3.859
Doprinosi za zdravstveno osiguranje i zapošljavanje Health insurance and employment contributions	3.158	3.244
Ostali troškovi zaposlenika Other staff related costs	607	614
	22.192	22.975

Na dan 31. prosinca 2015. godine, Banka je zapošljavala 111 zaposlenika. (31. prosinca 2014.: 112).

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

There were 111 employees at 31 December 2015 (31 December 2014: 112).

9. IMPAIRMENT CHARGE/(REVERSAL) FOR CREDIT LOSSES

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Bilješka Note	2015.	2014.
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	11	-	-
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with Croatian National Bank	12	-	-
Plasmani kod drugih banaka Pacements with other banks	13	-	-
Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	14	19.447	27.237
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investment available for sale	15	-	-
Ulaganja koja se drže do dospijeća Investment held to maturity	16	-	-
Ostala sredstva/Other assets	20	1.250	792
Sudski sporovi/Court disputes	24	15	19
Ostale potencijalne obveze/Other contingent liabilities	24	380	203
		21.092	28.251
Manje: naplaćeni ili oslobođeni iznosi Less: amounts collected or released			
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	11	-	(1.013)
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with Croatian National Bank	12	-	(729)
Plasmani kod drugih banaka Pacements with other banks	13	-	(22)
Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	14	(6.235)	(7.312)
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investment available for sale	15	-	(1)
Ostala sredstva/Other assets	20	(598)	(700)
Ulaganja koja se drže do dospijeća Other contingent liabilities	16	-	-
Sudski sporovi/Court disputes	24	-	(304)
Ostale potencijalne obveze/Other contingent liabilities	24	(210)	(110)
Naplata potraživanja otpisanih u prethodnim godinama Collection of receivables written off in previous years		(321)	(343)
		13.728	17.717

10. POREZ NA DOBIT

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

Usklađenje poreza na dobit:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2015.	2014.
Tekući porez Current income tax	-	-
Odgodeni porez Deferred income tax	(105)	753
	(105)	753

Porezna uprava Republike Hrvatske nije izvršila reviziju prijava poreza na dobit Banke za godine za koje nije nastupila relativna zastara (od 2011. do 2015.). U skladu s poreznim propisima, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Banke u razdoblju od tri godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obveze i nametnuti kazne. Upravi Banke nisu poznate nikakve okolnosti koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza glede toga.

Usklađenje tekućeg poreza:

10. INCOME TAX

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

Reconciliation of income tax:

Tax Administration of Republic of Croatia did not conduct an audit of the Bank's income tax entry for the years for which the statute of limitations has occurred (2011 – 2015). In accordance with the regulations of the Republic of Croatia, the Tax Authorities may at any time inspect the Bank's books and records within 3 years following the year in which the tax liability is reported, and may impose additional tax assessments and penalties. The Bank's management is not aware of any circumstances that could lead to potential significant liabilities related.

The reconciliation of the income tax expense for the period:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2015.	2014.
Računovodstvena dobit/gubitak prije oporezivanja Accounting profit/loss before tax	1.778	1.600
Očekivani porez po stopi od 20% Theoretical tax liability calculated at tax rate of 20%	356	320
Porezni učinak neoporezivog prihoda Tax effect of non taxable income	(59)	(828)
Porezni učinak porezno nepriznatih troškova Tax effect of expenses not deductible for tax purposes	179	68
Trošak poreza na dobit Income tax expense	476	(440)
Porezni učinak razlike privremenih razlika Tax effect – temporary differences	(105)	753
Trošak poreza na dobit Income tax expense	371	313
Efektivna porezna stopa Effective tax rate	(26,75%)	(27,50%)

Porezni gubitak:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2015.	2014.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja Accounting profit before tax	1.778	1.600
Porezno nepriznati troškovi Expenses not deductible for tax purposes	895	338
Porezni neoporezivi prihodi Non-taxable income	(293)	(4.139)
Preneseni porezni gubitak Tax loss carried forward	(22.237)	(20.036)
Porezni gubitak / dobit Tax profit / loss	(19.857)	(22.237)
Porezni gubitak za prijenos Tax loss to be transferred	(19.857)	(22.237)

Usklađenje odgođenog poreza:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2015.	2014.
Stanje 1. siječnja At 1 January	5.279	5.592
Priznavanje/(iskorištenje) odgođene porezne imovine Recognized / (released) deferred tax assets	(371)	(313)
Stanje 31. prosinca At 31 December	4.908	5.279

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

Based on tax regulations, initial fees relating to issuing loans are treated as taxable income when paid by the customer. In accordance with IAS 39, these fees are part of the effective interest and are recognized as interest income over the period of 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. 2015.	31. 12. 2014.
Novac na klirinškom računu Cash on the clearing account	18.431	14.579
Devizni tekući računi kod inozemnih banaka Foreign currency accounts with foreign banks	18.113	100.023
Devizni tekući računi kod domaćih banaka Foreign currency accounts with domestic banks	23.547	8.783
Devizni nistro pokriveni akreditivi i garancije Foreign currency letters of credit and guarantees	152	1.090
Novac u blagajni Cash in hand	21.514	17.474
	81.757	141.949

12. SREDSTVA KOD HRVATSKE NARODNE BANKE

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2015.	31. 12. 2014.
Obvezna pričuva u HRK Obligatory reserves in HRK	77.068	83.456
Obvezna pričuva u stranoj valuti Obligatory reserves in foreign currencies	11.998	11.438
	89.066	94.894

Tijekom 2015. godine obvezna pričuva u kunama i devizama obračunavana je po jedinstvenoj stopi od 12%.

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

12. BALANCES WITH CROATIAN NATIONAL BANK

During 2015, Obligatory reserves in kuna and in foreign currency were calculated at a rate of 12%.
Obligatory reserves with Croatian National Bank are not provided for financing current operations.

13. PLASMANI KOD DRUGIH BANAKA

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2015.	31. 12. 2014.
Devizni plasmani bankama u zemljama OECD-a (bilješka 31) Foreign currency placements with OECD countries (Note 31)	675	12.604
Devizni plasmani bankama u zemljama OECD-a (i) Foreign currency placements with OECD countries (i)	2.119	2.496
Kunski plasmani preko tržišta novca (i) HRK placements via money market (i)	-	15.000
	2.794	30.100

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

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

14. DANI KREDITI I POTRAŽIVANJA

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2015.	31. 12. 2014.
Poduzeća Corporate customers	858.665	791.846
Stanovništvo Retail customers	154.994	140.605
Ostala društva Other legal entities	38.139	8.017
	1.051.798	940.468
Umanjeni za ispravke za umanjenje vrijednosti Less: impairment provision	(131.872)	(118.823)
	919.926	821.645
Kratkoročni dio Current	565.949	521.040
Dugoročni dio Non-current	353.977	300.605

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. 2015.	31. 12. 2014.
Industrija Manufacturing	300.253	321.835
Trgovina Trade	200.979	197.338
Ostale usluge Other services	93.718	119.551
Građevinarstvo Construction	101.217	26.154
Poljoprivreda i šumarstvo Agriculture and forestry	60.993	36.419
Transport, skladištenje, komunikacije Transport, storage, communications	44.536	29.960
Turizam Tourism	56.969	60.589
	858.665	791.846

Promjene na umanjenju vrijednosti | Movement in impairment provisions

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2015.	31. 12. 2014.
Stanje 1. siječnja At 1 January	118.823	98.748
Nova rezerviranja (bilješka 9) Additional provision (Note 9)	19.447	27.237
Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts recovered during the year (Note 9)	(6.235)	(7.312)
Iznosi otpisani tijekom godine Amounts written off during the year	-	-
Ostalo Other	-	(11)
Tečajne razlike Exchange differences	(163)	161
Stanje 31. prosinca At 31 December	131.872	118.823

Poduzeća | Corporate customers

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2015.	31. 12. 2014.
Stanje 1. siječnja At 1 January	87.999	71.737
Nova rezerviranja Additional provision	13.890	21.766
Naplaćeni iznosi tijekom godine Amounts recovered during the year	(3.978)	(5.619)
Iznosi otpisani tijekom godine Amounts written off during the year	-	-
Ostalo (otpisi) Other (Write-offs)	-	-
Tečajne razlike Exchange differences	(123)	115
Stanje 31. prosinca At 31 December	97.788	87.999

<p>Stanovništvo</p> <p>(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)</p>	<p>Retail customers</p>	
	31. 12. 2015.	31. 12. 2014.
Stanje 1. siječnja	30.824	27.011
At 1 January		
Nova rezerviranja	5.557	5.471
Additional provision		
Naplaćeni iznosi tijekom godine	(2.257)	(1.693)
Amounts recovered during the year		
Iznosi otpisani tijekom godine	-	(11)
Amounts written off during the year		
Tečajne razlike	(41)	46
Exchange differences		
Stanje 31. prosinca	34.083	30.824
At 31 December		
 Prosječne kamatne stope	 Average interest rates	
	31. 12. 2015.	31. 12. 2014.
	%	%
Poduzeće	8,02	9,46
Corporate customers		
Stanovništvo	7,47	9,15
Retail customers		
Krediti iz sredstava HBOR-a	3,80	4,26
Croatian Bank for Reconstruction and Development loans		
 15. ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU	 15. INVESTMENTS AVAILABLE FOR SALE	
(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2015.	31. 12. 2014.
Trezorski zapisi	90.939	95.791
Treasury bills		
Obveznice	188.120	152.693
Bonds		
Udjeli u investicijskim fondovima	33.021	16.065
Shares in investment funds		
	312.080	264.549
Vlasničke vrijednosnice		
Equity securities		
– kotirane	2.723	4.459
– listed		
– nekotirane	6.079	6.221
– unlisted		
	(45)	(45)
	8.757	10.635
	320.837	275.184
Kratkoročni dio		
Current	104.613	108.792
Dugoročni dio		
Non-current	216.224	166.392
 16. ULAGANJA KOJA SE DRŽE DO DOSPIJEĆA	 16. INVESTMENTS HELD TO MATURITY	
Na dan 31. prosinca 2015. Banka nije imala ulaganja koje se drže do dospijeća kao niti na dan 31. prosinca 2014. godine.	<p>On 31 December 2015 the Bank had no investments held to maturity or as at 31 December 2014.</p>	

17. PREUZETA IMOVINA

Kretanje imovine preuzete u zamjenu za nenaplaćena potraživanja:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2015.	31. 12. 2014.
Stanje 1. siječnja At 1 January	25.816	69.083
Preuzimanje Takeover	1.299	1.002
Prodaja Sale	(3.226)	(42.769)
Umanjeno za ispravke vrijednosti Less impairment provisions	(2.700)	(1.500)
Stanje 31. prosinca At 31 December	21.189	25.816

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Stanje 1. siječnja 2015. At Jan. 2015	Preuzimanje 2015. Takeover 2015	Prodaja 2015. Sale 2015	Umanjenje vrijednosti 2015. Impairment provisions 2015	Stanje 31. prosinca 2015. At 31 Dec. 2015
Građevinski objekti-više od 2 godine Buildings – more than 2 years	14.161	7.766	-1.221	-2.700	18.006
Stambene zgrade i stanovi više od 2 godine/Residential buildings and apartments – more than 2 years	4.473		-1.990		2.483
Zemljišta više od 2 godine Land – more than 2 years		23			23
Ukupno više od 2 godine Total – more than 2 years	18.634	7.789	-3.211	-2.700	20.512
Građevinski objekti-manje od 2 godine Buildings – less than 2 years	7.144	-6.513	0	0	631
Stambene zgrade i stanovi manje od 2 godine/Residential buildings and apartments – less than 2 years					
Zemljišta manje od 2 godine Land – less than 2 years	38	23	-15	0	46
Ukupno manje od 2 godine Total – less than 2 years	7.182	-6.490	-15	0	677
Sveukupno preuzeta imovina Total reposessed assets	25.816	1.299	-3.226	-2.700	21.189

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.

Hrvatska narodna banka je provedenom procjenom rizičnosti poslovanja Partner banke d.d. za 2014.godinu (Rješenje broj EROFF-2-020/15-ŽJ-BV od 19. siječnja 2015. godine), naložila Banci obvezu provođenja umanjenja knjigovodstvene vrijednosti nekretnina preuzetih radi naplate potraživanja i to u iznosima i rokovima sukladno dostavljenog pregledu predviđenih mjera na način:

- a) da za materijalnu imovinu kod koje je proteklo više od dvije godine od preuzimanja izvrši vrijednosna uskladivanja na teret troškova u naloženom minimalnom

17. REPOSSESSED ASSETS

Movement of repossessed assets taken acquired in lieu of uncollected receivables.

For reposessed 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 recognized as amount of cost related to the uncollected receivables of fair value of assets depending on whichever is lower (Note 3.8.). The Bank is trying to sell reposessed assets and it is not depreciated, and only in extraordinary circumstances it is held for rental incomes. After conducted risk assessment of Partner bank operations for 2014, CNB has (CNB's Decision No. EROFF-2-020/15-ŽJ-BV dated 19 Jan. 2015) ordered the Bank to conduct the obligation of making impairment provisions of book value of the real estate acquired as collection of receivables in amount and deadlines in line with delivered overview of planned measures as follows:

- a) For the reposessed assets taken over in period longer than two years make impairment provisions by debiting expenses in minimal amount as required, and

iznosu, te da osigura dodatni kapital u naloženom iznosu
 b) da za materijalnu imovinu, kod koje je od preuzimanja proteklo manje od dvije godine, Banka provede test umanjenja knjigovodstvene vrijednosti te sukladno rezultatima testa izvrši vrijednosna uskladjenja na teret troškova u poslovnim knjigama Banke;
 Banka je per 31.12.2015. godine izvršila umanjenje vrijednosti imovine kod koje je od preuzimanja proteklo više od dvije godine u svoti od 2.700 tisuća kuna (2014.: 1.500 tisuća kuna; bilješka 17. uz finansijske izvještaje) te je, zajedno sa izdvajanjem dodatnih ispravaka vrijednosti za kreditni portfelj klijenata koji se nalaze u postupcima predstečajne nagodbe (bilješke 14. i 9. uz finansijske izvještaje), osigurala stopu ukupnog kapitala u visini od 16,14% (bilješka 34.5. uz finansijske izvještaje).

18. MATERIJALNA IMOVINA

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Građevinski objekti Buildings	Računala Computers	Ulaganja u tuđu imovinu Leasehold improvements	Namještaj i oprema Furniture and equipment	Ukupno Total
Nabavna vrijednost					
Cost					
1. siječnja 2014. 1 January 2014	47.796	8.164	14.370	12.065	82.395
Nabava Additions	-	275	312	624	1.211
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	-	(2.892)	(1.080)	(450)	(4.422)
31. prosinca 2014. 31 December 2014	47.796	5.547	13.602	12.239	79.184
Nabava Additions	-	379	-	224	603
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	-	(243)	-	(514)	(757)
31. prosinca 2015. 31 December 2015	47.796	5.683	13.602	11.949	79.030
Ispravak vrijednosti					
Accumulated depreciation					
1. siječnja 2014. 1 January 2014	10.376	6.704	13.631	10.229	40.940
Trošak amortizacije za godinu Depreciation charge for the year	956	597	129	456	2.138
Smanjenje/Decrease	-	(2.892)	(1.080)	(450)	(4.422)
31. prosinca 2014. 31 December 2014	11.332	4.409	12.680	10.235	38.656
Trošak amortizacije za godinu Depreciation charge for the year	956	492	151	407	2.006
Smanjenje/Decrease	-	(243)	-	(514)	(757)
31. prosinca 2015. 31 December 2015	12.288	4.658	12.831	10.128	39.905
Sadašnja vrijednost					
Carrying amount					
Na dan 31. prosinca 2014. At 31 December 2014	36.464	1.138	922	2.004	40.528
Na dan 31. prosinca 2015. At 31 December 2015	35.508	1.025	771	1.821	39.125

ensure additional capital in required amount.
 b) The Bank has to do the test of impairment of book value for the repossessed assets taken over in period shorter than two years and according to the test results make impairment provisions charging expenses in the Bank's records.

For the year ended 31 Dec 2015, the Bank has made impairment provisions of book value of the real estate taken over in period longer than two years in amount of HRK 2,700 K (2014: HRK 1,500 K; Note 17 accompanying the financial statements), and together with allocation of additional value adjustments for credit portfolio of clients that are in process of the pre-bankruptcy settlement (Notes 14 and 9 accompanying the financial statements) has provided the rate of total capital in amount of 16.14% (Note 34.5 accompanying the financial statements).

18. TANGIBLE ASSETS

Na dan 31. prosinca 2015. godine, Banka je vlasnik građevinskih objekata sadašnje vrijednosti u iznosu od 35.508 tisuća HRK (31. prosinca 2014.: 36.464 tisuća HRK) za koje je postupak upisa u zemljišne knjige u tijeku.

Banka je 2012. godine kupila kao vanknjižno vlasništvo posebnog dijela nekretnine, uredsko poslovni prostor na prvom katu – zapad u poslovno stambenom objektu na z.k.č.br. 250005/17 upisane u z.k.ul. 23838 k.o. Grada Zagreb, k.č.br. 5742/2 k.o. Centar u Zagrebu u Vončininoj ulici br. 2, koji je kao zakupnik koristila više od 10 godina, a za koju nekretninu niti prodavatelj nije upisan kao vlasnik predmetne nekretnine u zemljišnim knjigama mada je ista nekretnina upisana u gruntovnici, ali nije moguće utvrditi vlasništvo pravnog prednika. No, budući Partner banka d.d. kao zakoniti i pošteni posjednik nesmetano koristi predmetni prostor, za vjerovati je da s tog osnova ne postoje rizici za Banku te da će u započetom postupku etažiranja predmetne nekretnine biti izvršen upis prava vlasništva predmetnog posebnog dijela nekretnine na ime Partner banke d.d.. Banka je krajem 2013. godine, zajedno sa ostalim suvlasnicima, poduzela pravne radnje predaje predmetnog ugovora u gruntovnicu, a upis prava vlasništva izvršiti će se istovremeno s upisom etažiranja zgrade. Postupak upisa prava vlasništva još je uvijek u tijeku.

At 31 December 2015 the Bank is an owner of building premises with current value of HRK 35,508 thousand (at 31 December 2014: HRK 36,464 thousand) for which there is an ongoing process for registration in land books.

In 2012 the Bank bought business premises on the first floor (west part) in commercial – residential building without registration in land registry as separate part of real estate in object registered at land register plot No. 250005/17 signed in land register record 23838, Cadastre municipality – Grad Zagreb, cadastral plot 5742/2, Cadastre municipality Centar in Zagreb, in Vončinina street No. 2. The same business premises was rented for more than 10 years, and even the seller was not registered as the owner of the property in the land registry in spite the fact that the property is registered in land registry, but it is not possible to determine legal predecessor. But since Partner banka as legal holder freely uses property, it is believed that there are no risks for the Bank that in ongoing process of the registration of property as separate part of behalf of Partner banka will take place. At the end of 2013 the Bank, together with other owners, has taken legal action in connection with laying contract in the land registry and the registration of property rights will be done simultaneously with the entry of registration of the building. Procedure of registration of ownership rights is still in progress.

19. NEMATERIJALNA IMOVINA

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Software	Ostala nematerijalna imovina Computers	Ukupno Total
Nabavna vrijednost			
Cost			
1. siječnja 2014. 1. January 2014	12.832	2.408	15.240
Nabava/Additions	468	23	491
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	(4.442)	(153)	(4.595)
31. prosinca 2014. 31 December 2014	8.858	2.278	11.136
Nabava/Additions	354	4	358
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	(1.724)	(282)	(2.006)
31. prosinca 2015. 31 December 2015	7.488	2.000	9.488
Ispravak vrijednosti			
Accumulated depreciation			
1. siječnja 2014. 1 January 2014	11.545	2.092	13.637
Trošak amortizacije za godinu Depreciation charge for the year	698	134	832
Smanjenje/Decrease	(4.442)	(153)	(4.595)
31. prosinca 2014. 31 December 2014	7.801	2.073	9.874
Trošak amortizacije za godinu Depreciation charge for the year	529	97	626
Smanjenje/Decrease	(1.724)	(282)	(2.006)
31. prosinca 2015. 31 December 2015	6.606	1.888	8.494
Sadašnja vrijednost			
Carrying amount			
Na dan 31. prosinca 2014. At 31 December 2014	1.057	205	1.262
Na dan 31. prosinca 2015. At 31 December 2015	882	112	994

20. OSTALA SREDSTVA

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2015.	31. 12. 2014.
Ostala potraživanja od zaposlenika Other receivables from employees	4.850	4.866
Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi Other receivables and prepaid expenses	4.599	3.746
Potraživanja na osnovi naknada i provizija Fees and commissions receivable	2.443	2.173
Potraživanja za kupljene devize Receivables for purchased foreign currencies	-	-
Potraživanja od kupaca Trade receivables	6.521	10.428
	18.413	21.213
Umanjeno za ispravke za umanjenja vrijednosti Less: impairment provision	(10.513)	(9.924)
	7.900	11.289

Promjene na ispravcima za umanjenje vrijednosti:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2015.	2014.
Stanje 1. siječnja At 1 January	9.924	9.892
Nova rezerviranja (bilješka 9) Additional provision (Note 9)	1.250	792
Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts recovered during the year (Note 9)	(598)	(700)
Odgodjeno priznavanje prihoda Amounts written off during the year	-	-
Iznosi otpisani tijekom godine Amounts written off during the year	(41)	(79)
Tečajne razlike Exchange differences	(22)	19
Stanje 31. prosinca At 31 December	10.513	9.924

20a. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

20a. DEFERRED TAX ASSETS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2015.	31. 12. 2014.
Odgodjena porezna imovina (MRS 12) Deferred tax assets (IAS 12)	937	831
Odgodjena porezna imovina (PD obrazac 2014.) Deferred tax assets (PD form 2014)	440	440
Odgodjena porezna imovina (PD obrazac 2012.) Deferred tax assets (PD form 2012)	3.531	4.008
	4.908	5.279

21. DEPOZITI KLIJENATA

21. AMOUNTS DUE TO CUSTOMERS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2015.	31. 12. 2014.
Depoziti po viđenju Demand deposits		
Poduzeća Corporate customers	96.695	114.748
Stanovništvo Retail customers	82.182	56.455
Ostala društva Other legal entities	27.548	12.770
	206.425	183.973
Oročeni depoziti Term deposits		
Poduzeća Corporate customers	120.096	118.830
Stanovništvo Retail customers	651.494	647.521
Ostala društva Other legal entities	78.124	81.078
	849.714	847.429
Ukupno depoziti po viđenju i oročeni depoziti Total demand and term deposits	1.056.139	1.031.402
Kratkoročni dio Current	884.922	858.928
Dugoročni dio Non-current	171.217	172.474

Prosječna kamatna stopa na oročene depozite u 2015. godini bila je 3,17% za stanovništvo i 1,87% za poduzeća (2014.: stanovništvo 3,76% i poduzeća 2,00%), a na ukupne depozite po viđenju 0,47% (2014.: 1,29%).

22. OSTALA POZAJMLJENA SREDSTVA

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Originalno dospjeće Original maturity	Valuta Currency	Kamatna stopa % Interest rate %	31. 12. 2015.	31. 12. 2014.
Pozajmice od HBOR-a Borrowings from Croatian Bank for Reconstruction and Development	1 g. – 12 g. 1 – 12 years	HRK, EUR	0,7–4%	114.572	144.065
Pozajmice od domaćih banaka (bez repo) Borrowings from domestic banks (without repo)	do 1 mjesec up to 1 month	HRK	0,6–0,8%	3	3
Pozajmice od domaćih banaka (repo) Borrowings from domestic banks (repo)	do 1 mjesec up to 1 month	HRK, EUR	0,7–1,35% 0,1–0,2%	133.228	91.250
Obveze na osnovi finansijskog najma Financial leasing	5 g. 5 years	HRK	6,45%	322	377
				248.125	235.695
Kratkoročni dio Current				161.809	91.250
Dugoročni dio Non-current				86.316	144.445

23. OSTALE OBVEZE

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2015.	31. 12. 2014.
Obveze prema dobavljačima Trade payables	865	1.944
Obračunate obveze Accrued liabilities	1.088	477
Obveze za primljene uplate u svrhu registracije društava Liabilities for payments received for the purpose of company registration	200	176
Obveze po uplatama za kredite Liabilities related to payments for loans	1.787	2.236
Ostale obaveze Other liabilities	1.386	2.001
	5.326	6.834

24. POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Sudski postupci u tijeku

Na dan 31.12.2015. godine vodi se sveukupno 8 sporova protiv Banke od čega, 2 s područja obveznog prava, s tim da je jedan od njih u postupku po reviziji, 1 prekršajni postupak, 3 ovršna postupka male vrijednosti i 1 postupak radi smetanja posjeda parkirališnih mjesteta i 1 postupak radi utvrđenja vlasništva parkirališnih mjesteta. Na dan 31. prosinca 2015. godine rezerviranje za sudske sporove za koje Banka predviđa isplatu odštete iznosi 387 tisuća kuna (2014. godine: 377 tisuća kuna). Osim prema zahtjevima bankarske regulative, nisu izvršene rezervacije ukoliko Ban-ka očekuje pozitivan ishod sudskog spora.

In 2015, the average interest rate on term deposit was 3.17% for retail customers and 1.87% for corporate customers (2014: retail customers 3.76% and corporate customers 2.00%), and 0.47% for total demand deposits (2014: 1.29%).

22. OTHER BORROWED FUNDS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Originalno dospjeće Original maturity	Valuta Currency	Kamatna stopa % Interest rate %	31. 12. 2015.	31. 12. 2014.
Pozajmice od HBOR-a Borrowings from Croatian Bank for Reconstruction and Development	1 g. – 12 g. 1 – 12 years	HRK, EUR	0,7–4%	114.572	144.065
Pozajmice od domaćih banaka (bez repo) Borrowings from domestic banks (without repo)	do 1 mjesec up to 1 month	HRK	0,6–0,8%	3	3
Pozajmice od domaćih banaka (repo) Borrowings from domestic banks (repo)	do 1 mjesec up to 1 month	HRK, EUR	0,7–1,35% 0,1–0,2%	133.228	91.250
Obveze na osnovi finansijskog najma Financial leasing	5 g. 5 years	HRK	6,45%	322	377
				248.125	235.695
Kratkoročni dio Current				161.809	91.250
Dugoročni dio Non-current				86.316	144.445

23. OTHER LIABILITIES

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2015.	31. 12. 2014.
Obveze prema dobavljačima Trade payables	865	1.944
Obračunate obveze Accrued liabilities	1.088	477
Obveze za primljene uplate u svrhu registracije društava Liabilities for payments received for the purpose of company registration	200	176
Obveze po uplatama za kredite Liabilities related to payments for loans	1.787	2.236
Ostale obaveze Other liabilities	1.386	2.001
	5.326	6.834

24. CONTINGENT LIABILITIES AND COMMITMENTS

Ongoing legal actions

At 31 December 2015 there were 8 legal actions, of which: 2 misdemeanour proceedings (one of them in process of revision), 1 minor offence procedures, 3 executory procedures of small value and 1 proceeding for trespass parking spaces and 1 proceeding regarding the establishment ownership of parking spaces. At 31 December 2015 provision for litigation for which Bank expects payments amounts to HRK 387 thousand (2014: HRK 377 thousand). Additional provisions were not made if Bank expect positive outcome of litigation, other than requirements of banking regulations.

Na dan 31. prosinca 2015. godine, sukladno Odluci HNB-a o obvezi rezerviranja za sudske sporove koji se vode protiv kreditne institucije, rezervirana sredstva za tu namjenu iznose kako slijedi:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2015.	31. 12. 2014.
Stanje 1. siječnja At 1 January	377	657
Nova rezerviranja – sudski sporovi (bilješka 9) New provisions – litigation (Note 9)	15	19
Nova rezerviranja – potencijalne obveze (bilješka 9) New provisions – contingent liabilities (Note 9)	(5)	5
Smanjenja – sudski sporovi (bilješka 9) Decrease in provisions- litigation (Note 9)	-	(304)
Stanje 31. prosinca At 31 December	387	377

Garancije i neiskorišteni krediti

Na dan 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. 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 2015. i 31. prosinca 2014. godine bili su kako slijedi:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2015.	31. 12. 2014.
Činidbene garancije Performance guarantees	64.808	54.417
Platežne garancije Payment guarantees	7.497	8.980
Preuzete obveze za kreditiranje Commitments to extend credit	33.944	23.208
Akreditivi Letters of credit	1.371	6.116
Devizne garancije Foreign currency guarantees	16.819	14.730
Ukupne garancije i neiskorišteni okvirni krediti Total guarantees and unused credit lines	124.439	107.451

Promjene rezerviranja

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2015.	31. 12. 2014.
Stanje 1. siječnja At 1 January	1.070	982
Nova rezerviranja – ostale potencijalne obveze (bilješka 9) New provision – other contingent liabilities (Note 9)	380	198
Smanjenja – ostale potencijalne obveze (bilješka 9) Decrease in provision – other contingent liabilities (Note 9)	(205)	(110)
Stanje 31. prosinca At 31 December	1.245	1.070

At 31 December 2015, according to Decision on the obligation to make provisions for litigations conducted against a credit institution, provisions formed for this purpose are as follows:

Guarantees and unused credit lines

At 31 December 2014 and 31 December 2013, 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 at 31 December 2015 and 31 December 2014 are provided in the table below:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2015.	31. 12. 2014.
Činidbene garancije Performance guarantees	64.808	54.417
Platežne garancije Payment guarantees	7.497	8.980
Preuzete obveze za kreditiranje Commitments to extend credit	33.944	23.208
Akreditivi Letters of credit	1.371	6.116
Devizne garancije Foreign currency guarantees	16.819	14.730
Ukupne garancije i neiskorišteni okvirni krediti Total guarantees and unused credit lines	124.439	107.451

Changes of provisions

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

25. DIONIČKI KAPITAL

Registrirani dionički kapital Banke na dan 31. prosinca 2015. i 31. prosinca 2014. sastoji se od 891.000 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti 100 HRK. Tijekom 2015. i 2014. godine nije bilo promjena u upisanom kapitalu.

26. PREMIJA NA IZDANE DIONICE, PRIČUVE I ZADRŽANA DOBIT

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

27. ZARADA PO DIONICI

Osnovna

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

(svi iznosi u tisućama kuna)

(all amounts are expressed in thousands of HRK)

	2015.	2014.
Dobit (gubitak) tekuće godine u HRK Profit/(loss) for the year in HRK	1.407.166	1.287.737
Dobit/(gubitak) koja pripada redovnim dioničarima u HRK Profit/(loss) attributable to ordinary shareholders in HRK	1.407.166	1.287.737
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	1,58	1,45

Razrijedjena

Razrijedjena dobit po dionici za 2015. i 2014. godinu ista je kao i osnovna jer Banka nije imala konvertibilnih instrumenata ni opcija.

28. DIVIDENDE

Banka je odlukom Skupštine 30. travnja 2015. godine, cijelokupnu dobit ostvarenu 2014. godini rasporedila u zadržanu dobit.

29. DOPUNSKI KAPITAL

Dopunski kapital u iznosu od 16.007 tisuća kuna je formiran je u razdoblje od 2012. – 2015. godine i u potpunosti usklađen sa Zakonom o kreditnim institucijama, Odlukom o provedbi Uredbe EU br. 575/2013 u dijelu vrednovanja imovine i izvanbilančnih stavki te izračunavanja regulatornog kapitala i kapitalnih zahtjeva i Uredbom EU br. 575/2013. Izvorna ročnost svih instrumenata dopunskog kapitala je 72 mjeseca.

25. SHARE CAPITAL

At 31 December 2015 and 31 December 2014 the registered share capital of the Bank consists of 891,000 ordinary shares, each with a nominal value of HRK 100. During 2015 and 2014, there were no changes in subscribed capital.

26. SHARE PREMIUM, RESERVES AND RETAINED EARNINGS

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

27. EARNINGS PER SHARE

Basic

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

Diluted

Diluted earnings per share for 2015 and 2014 are equal to basic earnings per share, since the Bank did not have any convertible instruments and share options during both years.

28. DIVIDENDS

In accordance with the General Shareholders' Assembly Decision dated 30 April 2015, the Bank transferred the entire profit for the year 2014 to retained earnings.

29. SUPPLEMENTARY CAPITAL

Supplementary capital amount of HRK 16,007 thousand was formed in period 2012 – 2015 and fully in line to the Credit Institution Act, Decision on the implementation of the EU Regulation No. 575/2013 in segment of assessment of balance and off-balance items and calculation of regulatory capital and capital requirements and with the EU Regulation No. 575/2013. The original maturity of all instruments of supplementary capital is 72 months.

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)		31. 12. 2015.	31. 12. 2014.
Fizičke osobe			
Individuals	EUR	2.061	0
	HRK	700	0
	EUR VK	0	0
	UKUPNO	2.761	0
Pravne osobe			
Legal entities	EUR	0	0
	HRK	11.231	10.000
	EUR VK	2.015	0
	UKUPNO	13.246	10.000
	SVEUKUPNO	16.007	10.000

30. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

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

30. CASH AND CASH EQUIVALENTS

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2015.	31. 12. 2014.
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka (bilješka 11) Cash and balances with banks (Note 11)	81.605	140.858
Plasmani kod drugih banaka (bilješka 13) Placements with other banks (Note 13)	675	12.604
	82.280	153.462

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. 2015.	31. 12. 2014.
Banka upravlja sredstvima u ime i za račun: The Bank manages funds on behalf of:		
HBOR Croatian Bank for Reconstruction and Development (CBRD)	8.324	5.325
Minus: aktiva Less: assets	(8.324)	(5.325)

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

32. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

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

- Metroholding d.d., Zagreb – većinski vlasnik,
- Potestas d.o.o., Split, Zlatna punta d.o.o,Zagreb–društva u većinskom vlasništvu Metroholding d.d.,
- Fenomen Plitvice d.o.o., Plitvička jezera – društvo pod kontrolom Metroholding d.d.
- Crodux plin d.o.o. – vlasnik više od 5% dionica Banke
- Crodux derivati dva d.o.o. Zagreb, društvo u grupi Crodux
- članovi Uprave u 2015: Petar Repušić – Predsjednik Uprave, Marina Puljiz – Član Uprave, Luka Čulo – Član Uprave
- članovi Nadzornog odbora: Božo Čulo- Predsjednik, Ivan Miloloža- član, Ivan Ćurković- član
- društva i fizičke osobe pod kontrolom osoba povezanih s članovima Uprave i Nadzornog odbora: Munja d.d., Munja jedan d.o.o., Columna d.o.o., HE-T0 trade d.o.o., Franjka Čulo, Ivan Čulo, Petra Čulo, Ante Čulo, Ana Ćurković, Matej Ćurković.

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

32. RELATED PARTY TRANSACTIONS

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

- Metroholding d.d., Zagreb – majority shareholder
- Potestas d.o.o., Split, Zlatna punta d.o.o,Zagreb– companies owned by Metroholding d.d.
- Fenomen Plitvice d.o.o., Plitvička jezera – a company controlled by Metroholding d.d.
- Crodux plin d.o.o. – shareholder with more than 5% of the Bank's shares
- Crodux derivati dva d.o.o. Zagreb – a company in Crodux group
- Management Board Members in 2015: Petar Repušić – president, Marina Puljiz – member, Luka Čulo – member
- Supervisory Board Members: Božo Čulo- president, Ivan Miloloža- member, Ivan Ćurković- member
- Companies and individuals controlled by the persons related to the members of the Management and Supervisory Board: Munja d.d., Munja jedan d.o.o., Columna d.o.o., HE-T0 trade d.o.o., Franjka Čulo, Ivan Čulo, Petra Čulo, Ante Čulo, Ana Ćurković, Matej Ćurković.

Na dan 31. prosinca 2015. godine transakcije s povezanim stranama obuhvaćaju sljedeće:
At 31 December 2015 transactions with related parties for the year are as follows:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Metro- holding d.d.	Potestas d.o.o.	Zlatna punta d.o.o.	Fenomen plitvice d.o.o.	Croduct plin d.o.o.	Croduct derivati dva d.o.o.	Munja d.d.	Munja d.d.	Columna d.o.o	He-To Trade d.o.o
Račun dobiti i gubitka										
Income statement										
Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income	1.563	37	1	1	2.138	0	79	0	8	6
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	595	195	27	0	4	0	48	0	0	0
Trošak najamnine Rental costs	2.211	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	-1.243	-158	-26	1	2.134	0	31	0	8	6
Bilanca / Balance sheet										
Sredstva / Assets										
Zajmovi / Loans	44.126	1.486	0	0	29.771	0	0	0	0	0
Ostala sredstva Other assets	2.372	8	0	0	0	0	1	0	1	0
	46.498	1.494	0	0	29.771	0	1	0	1	0
Ovize / Liabilities										
Depoziti / Deposits	254	13.953	2.648	17	158	0	1.763	0	93	0
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instruments issued	10.230	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostalo / Other	14	0	0	0	0	4	0	0	0	0
	10.498	13.953	2.648	17	158	4	1.763	0	93	0
Potencijalne i preuzete obveze /										
Contingent liabilities and commitments										
Garancije i akreditivi Guarantees and letters of credit	0	0	0	0	0	0	395	0	0	0
Nekoristiene kreditne linije Unused credit lines	1.717	495	0	0	0	0	0	0	0	0
	1.717	495	0	0	0	0	395	0	0	0

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Božo Čulo	Ivan Ćurković	Ivan Miloša	Petar Repušić	Marina Puljiz	Franjka Čulo	Ivan Čulo	Ante Čulo	Petra Čulo	Ana Ćurković	Matej Ćurković
Račun dobiti i gubitka											
Income statement											
Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income	3	114	0	1	1	2	1	1	1	0	17
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	81	123	0	2	18	0	5	4	9	9	1
Trošak najamnine Rental costs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	-78	-9	0	-1	-17	2	-4	-3	-8	-9	16
Bilanca / Balance sheet											
Sredstva / Assets											
Zajmovi / Loans	0	1.079	0	0	0	0	11	0	0	0	0
Ostala sredstva / Other assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	1.079	0	0	0	0	11	0	0	0	0
Obveze / Liabilities											
Depoziti / Deposits	1.159	1.999	2	158	381	57	65	212	290	261	339
Izdati podređeni instrumenti / Subordinated instruments issued	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostalo / Other	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	1.159	1.999	2	158	381	57	65	212	290	261	339
Potencijalne i preuzete obaveze / Contingent liabilities and commitments											
Garancije i akreditivi / Guarantees and letters of credit	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neiskorištene kreditne linije / Unused credit lines	40	235	0	101	30	2	0	40	39	0	0
	40	235	0	101	30	2	0	40	39	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							924	610			
Porezi i doprinosi / Taxes and contributions							892	642			
							1.816	1.252			

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

Na dan 31. prosinca 2014. godine transakcije s povezanim stranama obuhvaćaju sljedeće:
At 31 December 2014 transactions with related parties for the year are as follows:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Metro- holding d.d.	Potestas d.o.o.	Zlatna punta d.o.o.	Fenomen plitvice d.o.o.	Croduct plin d.o.o.	Croduct derivati dva d.o.o.	M.A.T.R.I.S. usluge d.o.o.	M.A.T.U d.o.o.	Munja d.o.o.	Columna d.o.o.
Racun dobiti i gubitka										
Income statement										
Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income	1.343	34	1	1	1.414	0	1	4	122	6
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	730	20	0	0	3	0	0	0	160	0
Trošak najamnine Rental costs	2.211	27	0	0	0	0	0	0	0	0
	-1.598	-13	1	1	1.411	0	1	4	-38	6
Bilanca / Balance sheet										
Sredstva / Assets										
Zajmovi / Loans	21.063	0	0	0	14.847	0	0	0	194	0
Ostala sredstva / Other assets	4.734	0	0	0	0	0	0	0	2	0
	25.797	0	0	0	14.847	0	0	0	196	0
Obveze / Liabilities										
Depoziti / Deposits	199	247	19	11	14.847	0	0	97	3.770	17
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instruments issued	10.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostalo / Other	38	0	0	0	14.847	5	0	0	0	11
	10.237	247	19	11	70	5	0	97	3.770	28
Potencijalne i preuzete obveze / Contingent liabilities and commitments										
Garancije i akreditivi Guarantees and letters of credit	0	0	0	0	0	0	0	0	2.341	0
Neiskorištene kreditne linije Unused credit lines	1.697	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	1.697	0	0	0	0	0	0	0	2.341	0

	Božo Čulo	Ivan Miloža	Radovan Fuchs	Ivan Ćurković	Petar Repušić	Marina Puljiz	Franjka Čulo	Ivan Čulo	Petra Čulo	Luka Čulo	Ante Čulo	Ana Čurković	Matej Čurković
Račun dobiti i gubitka													
Income statement													
Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income	3	0	0	78	3	5	2	1	0	1	1	15	0
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	93	0	0	78	0	19	0	5	10	6	31	5	0
Trošak najamnine Rental costs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	-90	0	0	0	3	-14	2	-4	-10	-5	-30	10	0
Bilanca / Balance sheet													
Sredstva / Assets													
Zajmovi / Loans	0	0	0	986	10	0	15	0	0	0	306	0	0
Ostala sredstva / Other assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0
	0	0	0	986	10	0	15	0	0	0	306	1	0
Obveze / Liabilities													
Depoziti / Deposits	1.131	0	42	2.261	0	434	10	147	251	174	306	628	27
Izdati podređeni instrumenti/ Subordinated instruments issued	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostalo / Other	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	1.131	0	42	2.261	0	434	10	147	251	174	306	628	27
Potencijalne i preuzete obveze / Contingent liabilities and commitments													
Garancije i akreditivi / Guarantees and letters of credit	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neiskorištene kreditne linije / Unused credit lines	40	0	0	328	90	25	0	0	0	0	30	25	0
	40	0	0	328	90	25	0	0	0	0	30	25	0

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

33. OBVEZE PO OSNOVI NAJMA

Na dan 31. prosinca 2015. godine Banka ima sklopljeno 7 ugovora o najmu poslovнog prostora i leasingu automobila (31. prosinca 2014. godine: 8 ugovora). Obveze po osnovi najma poslovнog prostora i leasinga su kako slijedi:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2015.	2014.
Unutar jedne godine Up to 1 year	2.932	2.774
Od dvije do pet godina From 2 to 5 years	10.360	10.610
Od pet do deset godina From 5 to 10 years	11.054	11.054
	24.346	24.438

34. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA

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

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

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

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

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

- Identifikacija
- Mjerjenje i procjenjivanje
- Upravljanje

33. LEASE LIABILITIES

At 31 December 2015 the Bank has 7 contracts on lease of business premises and company cars (31 December 2014: 8 contracts). Liabilities for lease of business premises and company cars are as follows:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2015.	2014.
Unutar jedne godine Up to 1 year	2.932	2.774
Od dvije do pet godina From 2 to 5 years	10.360	10.610
Od pet do deset godina From 5 to 10 years	11.054	11.054
	24.346	24.438

34. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

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

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

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

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

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

- Identification
- Measurement and assessment
- Management

- 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 Banke je uspostavila utvrđivanjem i jasnim razgraničenjem ovlasti i odgovornosti u upravljanju rizicima i kroz sustav unutarnjih kontrola.

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

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

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

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

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

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

34.1. Kreditni rizik

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

- Control and reporting

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

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

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

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

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

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

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

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

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

34.1. Credit risk

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

34.1.1. Mjerenje kreditnog rizika

(a) Dani krediti i potraživanja

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

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

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

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

Metodologija za ocjenu kreditne sposobnosti korištena u 2014. i 2015. godini

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

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

34.1.1. Credit risk measurement

(a) Loans and advances

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

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

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

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

Credit rating methodology used in years 2014 and 2015

At the beginning of 2012 the Bank adopted new credit rating methodology (credit worthiness). The score of each placement is derived with the goal of adequate risk assessment of each and one placement and as such represent estimation of primary and secondary source of repayment. Credit worthiness and counterparty's operations are considered as primary source of repayment, while collaterals represent secondary sources of repayment. 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 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.

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

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

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

Banka je tijekom 2014 godine reprogramirala određene kredite klijentima kako bi povećale mogućnosti za njihovu konačnu naplatu, dok je tijekom 2015 godine iznos reprogramiranih kredita značajno manji. Ova je mjera poduzeta kao odgovor na pogoršano finansijsko stanje dužnika, odnosno da bi se ono spriječilo. Gdje god je to bilo moguće, Banka je nastojala poboljšati svoj položaj pribavljanjem dodatnih instrumenata osiguranja. Restrukturirani krediti se kontinuirano prate, a u slučaju dodatnog pogoršanja ili kršenja ugovornih obveza razmatra se poduzimanje potrebnih mjera.

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

Kategorije rizičnosti su:

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

Svi plasmani Banke na početku ugovornog odnosa klasificirani su u rizičnu skupinu A.

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

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

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

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

During the 2014 the Bank made certain reprograms to increase possibility for the final collection, while during 2015 the amount of reprograms has significantly decreased. 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.

Depending of possibilities of collection, with reference to expected future cash flows all placements are divided into three categories regardless of whether they are individually significant exposure or small loans portfolio, and accordingly forming necessary value adjustments, that is provisions for identified losses on a quarterly basis.

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

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

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

- kreditne sposobnosti dužnika,
- urednosti dužnika u podmirivanju obveza prema Banci i drugim vjerovnicima,
- kvalitete instrumenata osiguranja potraživanja.

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

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

- Plasmane koji nisu osigurani adekvatnim instrumentima osiguranja, pri čemu se procjena provodi temeljem procjene kreditne sposobnosti dužnika i urednosti u ispunjavanju obveza dužnika,
- Plasmane pri čijem odobravanju ključni kriterij nije bila kreditna sposobnost dužnika nego kvaliteta i vrijednost instrumenta osiguranja. Banka tijekom trajanja kreditnog odnosa kvalitetu takvih plasmana procjenjuje temeljem rezultata praćenja vrijednosti i utrživosti predmetnog instrumenta osiguranja i urednosti u podmirivanju i ispunjenju obveza dužnika.

Iznos gubitka za koji se provodi umanjenje vrijednosti originalno odobrenog plasmana raspoređenog u rizičnu skupinu utvrđuje se kao razlika između bruto iznosa kredita ili izvanbilančne stavke i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tijekova po tom plasmanu. Pri procjeni budućih novčanih tijekova s osnove naplate iz nekretnina i pokretnina Banka primjenjuje odgovarajuće faktore umanjenja u odnosu na tržišnu cijenu i odgovarajući procijenjeni rok naplate i to za svaku pojedinu podvrstu tih instrumenata osiguranja.

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

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

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

- Placements without adequate collaterals, whereby assessment is carried out on the basis of assessment of debtor's creditworthiness and regularity in the performance of obligations.
- Placements at whose approval was not debtor's creditworthiness but quality and value of collaterals. During the credit relationship the Bank estimates quality of such placements based on the results of monitoring of value and marketability of certain collateral and regularity in the performance of debtor's obligations.

The amount of loss, that is performed impairment of originally approved placements graded in certain risk category, is determined as difference between gross loan (or off-balance item) and current value of expected future cash flows. When assessing future cash flows based on collection from real estates and movables the Bank applies the appropriate reduction factors related to market price and appropriate estimated deadline for collection for each subtype of collateral.

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

1. potpuno nadoknadivi plasmani (rizična skupina A)
fully recoverable placements (risk group A)
2. djelomično nadoknadivi plasmani (rizična skupina B)
partly recoverable placements (risk group B)
3. nenadoknadivi plasmani (rizična skupina C)
irrecoverable placements (risk group C)

Plasmani za koje se procjenjuje da će u skladu s ugovorom u cijelosti biti naplaćeni (glavnica i kamate)
Placements for which no objective evidence of impairment is identified

Plasmani za koje se procjenjuje da neće u cijelosti biti naplaćeni u ugovorenou visini (glavnica i kamate); klasificiraju se u tri podskupine (B1, B2, B3)
Placements which are assessed as not fully collectable, and are classified into three sub-groups (B1, B2, B3)

Plasmani za koje se procjenjuje da su 100% nenaplativi ili da su naplativi u neznatnom iznosu (iznos koji ne prelazi 10% ugovorenog iznosa plasmana)
Placements which are assessed as 100% uncollectable or collectable in minor portion (less than 10%)

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 gospo-

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.

darske segmente. Stvarna izloženost u odnosu na ograničenja svakodnevno se prati.

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

U nastavku navodimo daljne specifične mjere kontrole i ublažavanja:

(a) Zalog

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

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

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

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

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.

(b) Preuzete obveze vezane za kredite

Najvažnija svrha ovih instrumenata jest osigurati raspolaživost sredstava prema potrebama klijenta. Preuzete obveze za kreditiranje predstavljaju neiskorištene odobrene iznose kredita, garanciju ili akreditivu. 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.

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

Some other specific control and mitigation measures are outlined below:

(a) Collateral

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

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

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

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

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

(b) Credit-related commitments

The primary purpose of these instruments is to ensure that funds are available to a customer as required. 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. Politike umanjenja vrijednosti i rezerviranja za identificirane gubitke

Sustavi internog ocjenjivanja koji su opisani u bilješci 34.1.1., tj. rezerviranja za umanje vrijednosti priznaju se u svrhu finansijskog izvještavanja samo za gubitke koji su nastali na dan bilance na temelju objektivnog dokaza o umanjenju vrijednosti.

Rezerviranje za umanje 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 umanje vrijednosti za svaku rizičnu skupinu.

34.1.3. Impairment and provisioning for identified losses policies

The internal rating systems described in note 34.1.1., i.e. impairment provision is recognized for the purpose of financial statements only for losses incurred at the balance sheet date based on objective proof of impairment.

The impairment provision shown in the balance sheet at year-end is derived from internal rating grades or risk groups. The table below shows the percentage of the Bank's balance sheet items relating to loans and advances and the associated impairment provision for each of the Bank's internal rating categories.

	2015.		2014.	
	Dani krediti i potraživanja (%) Loans and advances (%)	Rezerviranje za umanje vrijednosti za identificirane gubitke (%) Impairment provision (%)	Dani krediti i potraživanja (%) Loans and advances (%)	Rezerviranje za umanje vrijednosti za identificirane gubitke (%) Impairment provision (%)
1. A – potpuno nadoknadi plasmani 1. A - fully recoverable placements	77%	7%	72%	8%
2. B1 – djelomično nadoknadi plasmani 2. B1 - partly recoverable placements	8%	8%	11%	8%
3. B2 – djelomično nadoknadi plasmani 3. B2 - partly recoverable placements	9%	40%	11%	40%
4. B3 – djelomično nadoknadi plasmani 4. B3 - partly recoverable placements	2%	13%	2%	11%
5. C – nenadoknadi plasmani 5. C - irrecoverable placements	4%	32%	4%	33%
	100%	100%	100%	100%

Podjela na rizične skupine pomaže Upravi u određivanju postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti na temelju sljedećih kriterija koje je definirala Banka:

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

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

Hrvatska narodna banka provela je procjenu rizičnosti poslovanja Partner banke d.d. u okviru redovitog SREP

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

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

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

procesa temeljem kojeg je dana 23. prosinca 2015. godine doneseno Rješenje broj EROFF-68-020/15-ŽJ-BV, kojim je između ostalog Banka dužna do 1. rujna 2016. godine osigurati ukupno pokriće BC plasmana i potencijalnih obveza ispravcima vrijednosti u visini od minimalno 52% te nastaviti održavati minimalno na ovoj razini do dostave novog rješenja HNB-a.

Banka na temelju podataka 31. prosinca 2015. godine, je osigurala traženi postotak HNB-a od minimalno 52% ukupnog pokrića BC plasmana i potencijalnih obveza ispravcima vrijednosti.

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

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

31. 12. 2015. 31. 12. 2014.

Izloženost kreditnom riziku koja se odnosi na bilančnu imovinu: Credit risk exposures relating to on-balance sheet assets are as follows:		
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with Croatian National Bank	89.066	94.894
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	2.794	30.100
Financijska imovina prema fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka Financial assets at fair value through profit or loss		
Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	919.926	821.645
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investments available for sale	320.837	275.184
Ulaganja koja se drže do dospijeća Investments held to maturity	0	0
Preuzeta imovina Repossessed assets	21.189	25.816
Ostala imovina Other assets	7.900	11.289
Garancije Guarantees	89.124	78.126
Akreditivi Letters of credit	1.371	6.116
Preuzete kreditne i ostale povezane obveze Loan commitments and other credit related liabilities	33.944	23.208
Na dan 31. prosinca At 31 December	1.486.151	1.366.378

Gornji pregled prikazuje maksimalnu izloženost Banke kreditnom riziku na dan 31. prosinca 2015. i 31. prosinca 2014. bez uzimanja u obzir zaloga ili ostalih instrumenata osiguranja kredita. Glede bilančne imovine, gore navedena izloženost temeljena je na neto knjigovodstvenoj vrijednosti koja je iznesena u bilanci. Kako je prikazano gore, 61,9% ukupne maksimalne izloženosti odnosi se na dane kredite i potraživanja (2014.: 60,1%), a 8,4% predstavlja vanbilančnu izloženost kreditnom riziku za preuzete kreditne obveze i garancije (2014.: 7,9%).

Croatian National Bank has conducted risk assessment of Partner bank operations within regular SREP process based on which on 23 December 2015 the Decision No EROFF-68-020/15-ŽJ-BV was issued, and based on that, among other, the Bank is obliged to provide total coverage of BC placements and potential liabilities by impairments value minimally by 52% until 1 September 2016 and maintain the prescribed level until the delivery of new CNB's decision. As of 31 December 2015 data the Bank provided the required percentage of CNB minimal 52% coverage of BC placements and potential liabilities by impairments values.

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

The above table represents a maximum Bank's credit risk exposure at 31 December 2015 and 31 December 2014, without taking into account any collateral held or other credit enhancements attached. For on-balance-sheet assets, the exposures set out above are based on net carrying amounts as reported in the balance sheet. As shown above, 61.9% of the total maximum exposure is derived from loans and advances to customers (2014: 60.1%); 8.4% represents the off-balance exposure to guarantees, letters of credit and credit risk for loan commitments (2014: 7.9%).

34.1.5. Dani krediti i potraživanja

Dani krediti i potraživanja sažeto se prikazuju:

34.1.5. Loans and advances

Loans and advances are summarized as follows:

	31. 12. 2015.		31. 12. 2014.	
(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	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	810.255	2.794	677.816	30.100
Dospjeli iznad 90 dana, ali vrijednost nije umanjena Past due 90 days, but not impaired	447		314	
Vrijednost pojedinačno umanjena Individually impaired	241.095		262.339	
Bruto Gross	1.051.798	2.794	940.468	30.100
Umanjeno za rezerviranja za umanjenje vrijednosti (bilješka 14)	(131.872)		(118.823)	
Less: allowance for impairment (note 14)				
Neto Net	919.926	2.794	821.645	30.100

Ukupno rezerviranje za umanjenje vrijednosti za dane kredite i potraživanja iznosi 131.872 tisuća HRK (2014.: 118.823 tisuća HRK), od čega se 122.226 tisuća HRK (2014.: 109.558 tisuća HRK) odnosi na kredite s pojedinačno umanjениm vrijednostima, dok se preostali iznos od 9.646 tisuća HRK (2014.: 9.265 tisuća HRK) odnosi na rezerviranje za portfelj. Daljnje informacije o rezerviranjima za dane kredite i potraživanja nalaze se u bilješci 14.

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

31. prosinca 2015.

The total impairment provision for loans and advances amounts to 131.872 thousand HRK (2014: HRK 118.823 thousand) of which HRK 122.226 thousand (2014: HRK 109.558 thousand) represents the individually impaired loans and the remaining amount of HRK 9.646 thousand (2014: HRK 9.265 thousand) represents the portfolio provision. Further information of the impairment allowance for loans and advances is provided in the Note 14.

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

31 December 2015

(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: Grades				
A	88.080	722.623	810.703	2.794
B1	21.683	60.239	81.922	
B2	37.862	59.965	97.827	
B3	1.822	17.110	18.932	
C	5.547	36.867	42.414	
Ukupno Total	154.994	896.804	1.051.798	2.794

31. prosinca 2014.

31 December 2014

	Stanovništvo Retail customers	Poslovni subjekti Corporate entities	Ukupno dani krediti i potraživanja Total loans and advances to customers	Plasmani kod drugih banaka Loans and advances to banks
(svi iznosi u tisućama kuna) <small>(all amounts are expressed in thousands of HRK)</small>				
Stupnjevi: Grades				
A	68.827	609.302	678.129	30.100
B1	28.229	79.242	107.471	
B2	36.526	62.732	99.258	
B3	1.182	15.072	16.254	
C	5.841	33.515	39.356	
Ukupno Total	140.605	799.863	940.468	30.100

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

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

(a) Loans and advances past due but not impaired

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

	Stanovništvo Retail customers	Poslovni subjekti Corporate entities	Ukupno dani krediti i potraživanja Total loans and advances to customers
(svi iznosi u tisućama kuna) <small>(all amounts are expressed in thousands of HRK)</small>			
31. prosinca 2015. 31 December 2015			
Krediti pojedinačno umanjene vrijednosti Loans individually impaired	447	0	447
Fer vrijednost zaloga Fair value of collateral	722	0	722
31. prosinca 2014. 31 December 2014			
Krediti pojedinačno umanjene vrijednosti Loans individually impaired	313	1	314
Fer vrijednost zaloga Fair value of collateral	286	0	286

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

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

(b) Dani krediti i potraživanja pojedinačno umanjene vrijednosti

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

(b) Loans and advances individually impaired

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (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 2015. 31 December 2015			
Krediti pojedinačno umanjene vrijednosti Loans individually impaired	66.914	174.181	241.095
Fer vrijednost zaloga Fair value of collateral	45.913	103.427	149.340
31. prosinca 2014. 31 December 2014			
Krediti pojedinačno umanjene vrijednosti Loans individually impaired	71.778	190.561	262.339
Fer vrijednost zaloga Fair value of collateral	58.700	184.510	243.210

(c) Dani krediti i potraživanja s promijenjenim bankovnim uvjetima

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

34.1.6. Dodatna izloženost kreditnom riziku

Datumi ugovornih iznosa ostalih finansijskih instrumenata Banke, koji je obvezuju na kreditiranje klijenata i drugih finansijskih instrumenata (bilješka 25), prikazani su u tablici u nastavku.

(c) Loans and advances renegotiated

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

34.1.6. Additional exposure to credit risk

The dates of the contractual amounts of the Bank's other financial instruments that commit it to extend credit to customers and other facilities (Note 25), are summarized in the table below:

31. prosinca 2015. 31 December 2015	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	16.107	2.854	14.982	33.944
Garancije i mjenice Guarantees and bills of exchange	36.167	31.336	21.621	89.124
Akreditivi Letters of credit	1.371	0	0	1.371
Ukupno Total	53.645	34.190	36.603	124.439
31. prosinca 2014. 31 December 2014				
Preuzete obveze za kreditiranje Loan commitments	21.912	175	1.120	23.208
Garancije i mjenice Guarantees and bills of exchange	31.013	30.879	16.235	78.126
Akreditivi Letters of credit	6.116	0	0	6.116
Ukupno Total	59.041	31.054	17.355	107.451

34.2. Tržišni rizik

Banka je izložena tržišnim rizicima, a to je rizik da će fair 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 izloženost tržišnom riziku u portfelj trgovanja ili netrgovanja.

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

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

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

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

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

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

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 neuusklađenost između stavki imovine i obveza nominiranih u stranoj valuti ili uz valutnu klauzulu, održavajući redovno dnevno poslovanje u granicama dnevnih potencijalnih gubi-

34.2. Market risk

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

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

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

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

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

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

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

34.2.1. Foreign currency risk

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

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

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

U bilješci 35. sažeto je prikazana izloženost Banke valutnom riziku na dan 31. prosinca 2015.

34.2.2. Kamatni rizik

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

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

34.3. Rizik likvidnosti

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

Banka je izložena svakodnevnim isplata iznosa na poziv koje podmiruje novčanim izvorima koji se sastoje od sredstava na poslovnim(transakcijskim) i tekućim računima, depozitima koji dospijevaju, povlačenja sredstava kredita, jamstava koja se podmiruju i ostalih iznosa na poziv. Banka ne održava novčane izvore da bi pokrila sve navedene potrebe jer je iziskustva 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 finansijskih obveza preosta-

currency rates and correlations between currencies.

The table in Note 35 summarizes the Bank's exposure to foreign currency exchange rate risk at 31 December 2015.

34.2.2. Interest rate risk

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

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

34.3. Liquidity risk

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

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

34.3.1. Funding approach

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

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

lim 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.

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

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

34.4. Fer vrijednost finansijske imovine i obveza

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

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

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

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

34.4. Fair values of financial assets and liabilities

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

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

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2015.			31. 12. 2014.		
	Razina 1 Level 1	Razina 2 Level 2	Ukupno Total	Razina 1 Level 1	Razina 2 Level 2	Ukupno Total
Trezorski zapisi Treasury bills	90.939		90.939	95.791		95.791
Komercijalni zapisi Commercial bills	0		0	0		0
Obveznice Bonds	188.119		188.119	152.693		152.693
Investicijski fondovi Investment funds	33.021		33.021	16.065		16.065
Dionice Equity shares	2.723	6.079	8.802	4.458	6.221	10.679
	314.802	6.079	320.881	269.008	6.221	275.228

Finansijski instrumenti koji nisu mjereni prema fer vrijednosti

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

Financial instruments not measured at fair value

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Knjigovodstvena vrijednost Carrying amount		Fer vrijednost Fair value	
	31. 12. 2015.	31. 12. 2014.	31. 12. 2015.	31. 12. 2014.
Finansijska imovina Financial assets				
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks				
Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	2.794	30.100	2.794	30.100
– poduzeća/corporate	858.665	791.846	858.665	791.846
– stanovništvo/retail	154.994	140.605	154.994	140.605
– ostala društva/other legal entities	38.139	8.017	38.139	8.017
Ulaganja koja se drže do dospijeća Investments held to maturity	0	0	0	0
Ukupno finansijska imovina Total financial assets	1.054.592	970.569	1.054.592	970.569
 Finansijske obveze Financial liabilities				
Obveze prema bankama Due to banks				
Depoziti klijenata Due to customers:	0	0	0	0
– poduzeća/corporate	216.791	233.578	216.791	233.578
– stanovništvo/retail	733.676	703.975	733.676	703.975
– ostala društva/other legal entities	105.672	93.848	105.672	93.848
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	248.125	235.695	248.125	235.695
Ukupno finansijske obveze Total financial liabilities	1.304.264	1.267.097	1.304.264	1.267.097

(a) Plasmani kod drugih banaka

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

(b) Dani krediti i potraživanja

Fer vrijednost danih kredita i potraživanja izračunava se na temelju diskontiranih očekivanih budućih novčanih tijekova glavnice i kamate. Za kredite koji nemaju fiksni datum otplate otplata se procjenjuje na temelju iskustva u prijašnjim razdobljima u slučajevima u kojima su kamatne stope bile slične kao što su sadašnje, uskladene za sve razlike u očekivanim kretanjima kamatnih stopa. Očekivani budući novčani tijekovi procjenjuju se uzimajući u obzir kreditne rizike i sve pokazatelje umanjenja vrijednosti.

(a) Placements with other banks

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

(b) Loans and advances to customers

Fair value of loans and advances is calculated based on discounted expected future principal and interest cash flows. For loans that do not have fixed repayment dates repayments are estimated based on experience in previous periods when interest rates were at levels similar to current levels, adjusted for any differences in interest rate outlook. Expected future cash flows are estimated considering credit risk and any indication of impairment. Expected future cash flows for homogeneous categories of loans are estimated

Očekivani budući novčani tijekovi za homogene kategorije kredita procjenjuju se na temelju portfelja i diskontiraju se po trenutačnim stopama koje su važeće za slične kredite novim klijentima sa sličnim kreditnim profilom. Procijenjene fer vrijednosti kredita odražavaju promjene u kreditnom statusu od kad su krediti odobreni odnosno promjene kamatnih stopa u slučaju kredita koji imaju fiksnu kamatnu stopu. S obzirom na to da samo manji dio portfelja danih kredita i potraživanja Banke ima fiksnu stopu s dospijećem preko godine dana, fer vrijednost danih kredita i potraživanja ne razlikuje se značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

(c) Depoziti banaka i klijenata

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

(d) Posudbe

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

34.5. Upravljanje kapitalom

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

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

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

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

on a portfolio basis and discounted at current rates offered for similar loans to new borrowers with similar credit profiles. The estimated fair values of loans reflect changes in credit status since the loans were made and changes in interest rates in the case of fixed rate loans. As the Bank has only small portion of portfolio of loans and advances with fixed rate which reprice in more than one year, the fair value of loans and advances are not materially different from their book value.

(c) Bank and customer deposits

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

(d) Borrowings

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

34.5. Capital management

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

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

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

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

Jamstveni kapital Banke dijeli se na dvije vrste:

- osnovni kapital banke: dionički kapital (umanjen za knjigovodstvene iznose trezorskih dionica), zadržana dobit i rezerve nastale na temelju raspodjele zadržane dobiti, te
- dopunski kapital banke: kvalificirani podređeni kreditni kapital, rezerviranje za skupno umanjenje vrijednosti i nerealizirani dobici/(gubici) na temelju promjene fer vrijednosti vrijednosnica raspoloživih za prodaju.

Ponderirana rizična aktiva mjeri se na temelju hijerarhije šest rizičnih pondera koji se klasificiraju u skladu s prirodom pojedine imovine i klijenta te odražavaju pripadajuću procjenu kreditnog, tržišnog i ostalih rizika, uzimajući u obzir sve primjerene zaloge ili garancije. Sličan tretman ima 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.

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 factor.

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2015.	2014.
Osnovni kapital banke		
Tier 1 capital		
Dionički kapital	89.728	89.728
Share capital		
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 (Decreased by intangible assets, other comprehensive income and deferred tax assets)	63.239	62.649
Priznata dobit tekuće godine	1.407	-
Recognized profit for the year		
Ukupno osnovni kapital	154.374	152.377
Total qualifying Tier 1 capital		
Dopunski kapital banke		
Tier 2 capital		
Regulatorni kapital	170.381	162.377
Regulatory capital		
 Izloženost riziku		
Risk exposure		
Izloženosti ponderirane rizikom za kreditni rizik i rizik druge ugovorne strane	948.851	890.451
Credit risk-weighted assets		
Izloženost operativnom riziku	102.592	107.426
Exposure to operative risk		
Izloženost valutnom riziku	4.039	3.703
Exposure to foreign exchange risk		
Ukupna izloženost riziku	1.055.482	1.001.580
Gross regulatory capital		
 Stopa ukupnog kapitala		
Total capital rate	16,14%	16,21%

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 valutu.

35. CURRENCY RISK

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	EUR	USD	HRK	Ostale valute Other currencies	Ukupno Total
31. prosinca 2015. At 31 December 2015					
Sredstva Assets					
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks					
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with Croatian National Bank	0	11.998	77.068	0	89.066
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	153	523	0	2.118	2.794
Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	552.489	447	366.990	0	919.926
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investments available for sale	144.696	32.579	143.561	0	320.837
Ulaganja koja se drže do dospijeća Investments held to maturity	0	0	0	0	0
Preuzeta imovina Intangible assets	0	0	21.189	0	21.189
Materijalna imovina Tangible fixed assets	0	0	39.125	0	39.125
Nematerijalna imovina Intangible assets	0	0	994	0	994
Ostala sredstva Other assets	2.850	0	5.050	0	7.900
Odgođena porezna imovina Deferred tax assets	0	0	4.908	0	4.908
	721.150	53.500	685.672	28.173	1.488.496
Obveze Liabilities					
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks					
Depoziti klijenata Amounts due to customers	588.619	63.424	362.006	42.090	1.056.139
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	132.094	0	116.031	0	248.125
Ostale obveze Other liabilities	14	0	5.312	0	5.326
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	0	0	1.632	0	1.632
	720.728	63.424	484.981	42.090	1.311.222
Neto bilanca Net balance sheet position					
	423	(9.924)	200.692	(13.917)	177.274
31. prosinca 2014. Balance at 31 December 2014					
Ukupna sredstva Total assets					
Ukupne obveze Total liabilities	646.663	48.836	712.235	40.212	1.447.946
Neto bilanca Net balance sheet position	650.113	48.995	536.052	40.217	1.275.378
	(3.450)	(159)	176.183	(5)	172.568

36. KAMATNI RIZIK

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

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

	Do 1 mjesec Up to 1 month	1 – 3 mjeseca 1-3 months	3 – 12 mjeseci 3-12 months	1 – 3 godine 1-3 years	Preko 3 godine Over 3 years	Beskamatno Non-interest	Ukupno Total
31. prosinca 2015. At 31 December 2015							
Sredstva Assets							
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka/Cash and amounts due from banks	81.757	0	0	0	0	0	81.757
Sredstva kod HNB-a Balances with CNB	89.066	0	0	0	0	0	89.066
Potraživanja od drugih banaka Placements with other banks	0	153	2.640	0	0	0	2.794
Financijska imovina koja se drži do dospijeća/Investments held to maturity	0	0	0	0	0	0	0
Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	276.458	82.592	260.626	145.348	154.903	0	919.926
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investments available for sale	2.696	0	101.202	56.576	118.584	41.779	320.837
Ostala sredstva Other assets	0	0	0	0	0	21.189	21.189
Dugotrajna materijalna imovina Tangible assets	0	0	0	0	0	39.125	39.125
Nematerijalna imovina Intangible assets	0	0	0	0	0	994	994
Preuzeta imovina Repossessed assets	0	0	0	0	0	7.900	7.900
Odgodena porezna imovina Deferred tax assets	0	0	0	0	0	4.908	4.908
	449.977	82.745	364.468	201.924	273.487	115.895	1.488.496
Obveze / Liabilities							
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	0	0	0	0	0	0	0
Depoziti klijentata Amounts due to customers	301.693	140.672	442.239	155.615	15.921	0	1.056.139
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	134.722	10.351	16.737	46.127	40.189	0	248.125
Ostale obveze Other liabilities	4.183	0	0	1.143	0	0	5.326
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for other liabilities	0	0	0	0	0	1.632	1.632
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instrument issued	0	0	0	0	16.007	0	16.007
	440.597	151.023	458.976	202.885	72.116	1.632	1.327.229
Bilančna neusklađenost On balance sheet interest sensitivity gap	9.380	(68.278)	(94.508)	(961)	201.371	114.263	161.267
31. prosinca 2014. At 31 December 2014							
Ukupna sredstva Total assets	495.215	101.320	299.373	216.656	224.509	110.873	1.447.946
Ukupne obveze Total liabilities	416.971	198.975	373.715	202.305	85.131	8.281	1.285.378
Bilančna neusklađenost On balance sheet interest sensitivity gap	78.244	(97.655)	(74.341)	14.350	139.378	102.592	162.568

36. INTEREST RATE RISK

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

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

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

(u postotku) (in percentage)	2015.			2014.		
	EUR	USD	HRK	EUR	USD	HRK
31. prosinca At 31 December						
Sredstva Assets						
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	0	0	0	0	0	0
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with Croatian National Bank	-	-	-	-	-	-
Potraživanja od drugih banaka Placements with other banks	0,01	0,60	0,15	0,01	0,25	0,15
Dani krediti i potraživanja Loans and receivables	5,99-9,95	-	8,40-10,00	8,00-10,95	-	8,00-11,00
Depoziti klijenata Amounts due to customers						
- depoziti po viđenju - demand deposits	0,05	0,05	0,05	0,15	0,15	0,15
- oročeni depoziti - term deposits	0,10-2,35	0,05-1,95	1,75-3,30	0,15-3,5	0,20-2,45	1,50-4,00
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	1,00-5,00	-	0,60-6,45	1,00-5,00	-	0,60-6,45

37. RIZIK LIKVIDNOSTI

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

37. LIQUIDITY RISK

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Do 1 mjesec Up to 1 month	1 – 3 mjeseca 1-3 months	3 – 12 mjeseci 3-12 months	1 – 3 godine 1-3 years	Preko 3 godine Over 3 years	Ukupno Total
31. prosinca 2015. 31 December 2015						
Obveze/ Liabilities						
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	0	0	0	0	0	0
Depoziti klijenata Amounts due to customers	303.093	140.411	441.418	155.326	15.891	1.056.139
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	134.722	10.350	16.737	46.127	40.189	248.125
Ostale obveze Other liabilities	4.187	0	0	1.139	0	5.326
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	882	167	335	196	52	1.632
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instrument issued	0	0	0	0	16.007	16.007
Ukupne obveze (očekivano dospijeće) Total liabilities (expected maturity dates)	442.884	150.928	458.490	202.788	72.139	1.327.229
Ukupna imovina (očekivano dospijeće) Total assets (expected maturity dates)	457.679	84.297	376.187	205.455	364.879	1.488.496
Neto neusklađenost likvidnosti Net liquidity gap	14.795	(66.631)	(82.304)	2.667	292.740	161.267

(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	Ukupno Total
31. prosinca 2014. 31 December 2014						
Obveze Liabilities						
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	0	0	0	0	0	0
Depoziti klijenata Amounts due to customers	325.504	183.344	350.080	145.111	27.363	1.031.402
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	92.677	15.317	23.035	56.945	47.721	235.695
Ostale obveze Other liabilities	3.562	1.061	1.345	740	126	6.834
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	1.065	0	0	0	382	1.447
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instrument issued	0	0	0	0	10.000	10.000
Ukupne obveze (očekivano dospijeće) Total liabilities (expected maturity dates)	422.807	199.722	374.460	202.797	85.591	1.285.378
Ukupna imovina (očekivano dospijeće) Total assets (expected maturity dates)	532.198	112.436	443.331	173.485	186.497	1.447.946
Neto neusklađenost likvidnosti Net liquidity gap	109.391	(87.286)	68.870	(29.312)	100.905	162.568

38. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Ove finansijske izvještaje odobrila je Uprava dana 04. ožujka 2016. godine.

Potpisali u ime Uprave:

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

Ivan Vukasović, dipl. oec.

38. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

These financial statements were approved by the Management Board 4 March 2016.

Signed on behalf of the Management Board

Uprava
Management Board

Petar Repušić, dipl. oec.
predsjednik | President

mr. sc. Marina Puljiz, dipl. oec.
član | Member

Luka Čulo, dipl. oec.
član | Member

PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKU NARODNU BANKU

Na temelju Odluke o obliku i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka („Narodne novine“, br. 62/2008.) u nastavku su prezentirani obrasci zahtijevani od strane Hrvatske narodne banke na dan 31. prosinca 2015. i za godinu koja je tada završila.

APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR CROATIAN NATIONAL BANK

Pursuant to the Decision of the Croatian National Bank on the structure and content of a bank's annual financial statements (Official Gazette 62/2008), are presented below the required forms for the Bank for the year ended 31 December 2015 in the forms required by the decision.

Naziv pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
IMOVINA		
1. GOTOVINA I DEPOZITI KOD HNB-a (002+003)	126.946.809	129.010.938
1.1. Gotovina	17.474.251	21.513.929
1.2. Depoziti kod HNB-a	109.472.558	107.497.009
2. DEPOZITI KOD BANKARSKIH INSTITUCIJA	139.994.753	44.604.803
3. TREZORSKI ZAPISI MF-a I BLAGAJNIČKI ZAPISI HNB-a	95.791.304	90.938.907
4. VRJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI KOJI SE DRŽE RADI TRGOVANJA	0	0
5. VRJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI RASPOLOŽIVI ZA PRODAJU	175.206.084	225.010.183
6. VRJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI KOJI SE DRŽE DO DOSPIJEĆA	0	0
7. VRJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI KOJIMA SE AKTIVNO NE TRGUJE, A VREDNUJU SE PREMA FER VRJEDNOSTI KROZ RDG	0	0
8. DERIVATNA FINANCIJSKA IMOVINA	7.484	3.630
9. KREDITI FINANCIJSKIM INSTITUCIJAMA	1.695.255	686.459
10. KREDITI OSTALIM KOMITENTIMA	819.025.613	919.113.763
11. ULAGANJA U PODRUŽNICE, PRIDRUŽENA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE POTHVATE	2.191.478	2.191.458
12. PREUZETA IMOVINA	25.815.781	21.189.115
13. MATERIJALNA IMOVINA (MINUS AMORTIZACIJA)	39.606.533	38.354.377
14. KAMATE, NAKNADE I OSTALA IMOVINA	26.245.094	22.244.065
A) UKUPNO IMOVINA (001+004 do 016)	1.452.526.188	1.493.347.698
OBVEZE		
1. KREDITI OD FINANCIJSKIH INSTITUCIJA (019+020)	235.783.147	248.126.121
1.1. Kratkoročni krediti	105.650.000	145.227.806
1.2. Dugoročni krediti	130.133.147	102.898.315
2. DEPOZITI (AOP 022 do 024)	1.017.035.344	1.040.071.357
2.1. Depoziti na žiroračunima i tekućim računima	136.134.556	120.906.311
2.2. Štedni depoziti	45.740.599	83.225.381
2.3. Oročeni depoziti	835.160.189	835.939.665
3. OSTALI KREDITI (026+027)	376.632	322.133
3.1. Kratkoročni krediti	0	0
3.2. Dugoročni krediti	376.632	322.133
4. DERIVATNE FINANSIJSKE OBVEZE I OSTALE FINANSIJSKE OBVEZE KOJIMA SE TRGUJE	12.118	4.767
5. IZDANI DUŽNIČKI VRJEDNOSNI PAPIRI (030+031)	0	0
5.1. Kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	0	0
5.2. Dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	0	0
6. IZDANI PODREĐENI INSTRUMENTI	10.000.000	16.006.694
7. IZDANI HIBRIDNI INSTRUMENTI	0	0
8. KAMATE, NAKNADE I OSTALE OBVEZE	26.751.224	27.549.751
B) UKUPNO OBVEZE (018+021+025+028+029+032+033+034)	1.289.958.465	1.332.080.823
KAPITAL		
1. DIONIČKI KAPITAL	89.100.000	89.100.000
2. DOBIT (GUBITAK) TEKUĆE GODINE	1.287.737	1.407.166
3. ZADRŽANA DOBIT (GUBITAK)	5.620.969	6.908.706
4. ZAKONSKE REZERVE	4.455.000	4.455.000
5. STATUTARNE I OSTALE KAPITALNE REZERVE	62.202.068	61.660.465
6. NEREALIZIRANI DOBITAK (GUBITAK) S OSNOVE VRJEDNOSNOG USKLADJIVANJA FINANSIJSKE IMOVINE RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU	-98.051	-2.264.462
7. REZERVE PROIZAŠLE IZ TRANSAKCIJA ZAŠTITE	0	0
C) UKUPNO KAPITAL (036 do 042)	162.567.723	161.266.875
D) UKUPNO OBVEZE I KAPITAL (035+043)	1.452.526.188	1.493.347.698

BALANCE SHEET
as at 31 December 2015

	Balance sheet as at 31 Dec 2015	2014	2015
ASSETS			
1. CASH AND DUE FROM CNB (002+003)		126,946,809	129,010,938
1.1.Cash		17,474,251	21,513,929
1.2.Due from CNB		109,472,558	107,497,009
2. DUE FORM BANKS		139,994,753	44,604,803
3. MINISTRY OF FINANCE TREASURY BILLS AND CNB TREASURY BILLS		95,791,304	90,938,907
4. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS HELD FOR TRADING		0	0
5. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS AVAILABLE FOR SALE		175,206,084	225,010,183
6. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS HELD TO MATURITY		0	0
7. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS THAT ARE NOT ACTIVELY TRADED BUT ARE EVALUATED AT FAIR VALUE THROUGH INCOME STATEMENT		0	0
8. DERIVATIVE FINANCIAL ASSETS		7,484	3,630
9. LOANS TO FINANCIAL INSTITUTIONS		1,695,255	686,459
10. LOANS TO OTHER CUSTOMERS		819,025,613	919,113,763
11. INVESTMENTS IN BRANCHES, ASSOCIATES AND JOINT VENTURES		2,191,478	2,191,458
12. PROPERTY ACQUIRED FOR NON-PAID RECEIVABLES		25,815,781	21,189,115
13. PROPERTY AND EQUIPMENT (LESS DEPRECIATION)		39,606,533	38,354,377
14. INTEREST, FEES AND OTHER ASSETS		26,245,094	22,244,065
A) TOTAL ASSETS (001+004 to 016)		1,452,526,188	1,493,347,698
LIABILITIES			
1. DUE TO BANKS (019+020)		235,783,147	248,126,121
1.1. Short-term borrowings		105,650,000	145,227,806
1.2. Long-term borrowings		130,133,147	102,898,315
2. DEPOSITS (AOP 022 to 024)		1,017,035,344	1,040,071,357
2.1. Giro and current accounts		136,134,556	120,906,311
2.2. Saving deposits		45,740,599	83,225,381
2.3. Time deposits		835,160,189	835,939,665
3. OTHER BORROWINGS (026+027)		376,632	322,133
3.1. Short-term borrowings		0	0
3.2. Long-term borrowings		376,632	322,133
4. DERIVATIVE FINANCIAL LIABILITIES AND OTHER FINANCIAL LIABILITIES HELD FOR SALE		12,118	4,767
5. ISSUED DEBT SECURITIES (030+031)		0	0
5.1. Issued short-term debt securities		0	0
5.2. Issued long-term debt securities		0	0
6. ISSUED SUBORDINATED INSTRUMENTS		10,000,000	16,006,694
7. ISSUED HYBRID INSTRUMENTS		0	0
8. INTEREST, FEES AND OTHER LIABILITIES		26,751,224	27,549,751
B) TOTAL LIABILITIES (018+021+025+028+029+032+033+034)		1,289,958,465	1,332,080,823
EQUITY			
1. SHARE CAPITAL		89,100,000	89,100,000
2. PROFIT OR LOSS FOR THE YEAR		1,287,737	1,407,166
3. RETAINED EARNINGS (LOSS)		5,620,969	6,908,706
4. LEGAL RESERVES		4,455,000	4,455,000
5. STATUTORY AND OTHER EQUITY RESERVES		62,202,068	61,660,465
6. UNREALISED PROFIT / (LOSS) FROM ASSETS AVAILABLE FOR SALE		-98,051	-2,264,462
7. RESERVES RESULTED FROM HEDGING TRANSACTIONS		0	0
C) TOTAL EQUITY (036 do 042)		162,567,723	161,266,875
D) TOTAL LIABILITIES AND EQUITY (035+043)		1,452,526,188	1,493,347,698

RAČUN DOBITI I GUBITKA
za razdoblje 1.01.2015 – 31.12.2015.

Naziv pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
1. Kamatni prihodi	86.183.687	75.500.428
2. Kamatni troškovi	46.249.449	38.283.588
3. Neto kamatni prihodi (048–049)	39.934.238	37.216.840
4. Prihodi od provizija i naknada	8.149.312	8.254.638
5. Troškovi provizija i naknada	2.412.304	2.413.837
6. Neto prihod od provizija i naknada (051–052)	5.737.008	5.840.801
7. Dobit / gubitak od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke poduhvate	0	0
8. Dobit / gubitak od aktivnosti trgovanja	2.829.391	3.143.176
9. Dobit / gubitak od ugradenih derivata	433	378
10. Dobit / gubitak od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje prema fer vrijednosti kroz RDG	0	0
11. Dobit / gubitak od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	7.335.213	7.417.419
12. Dobit / gubitak od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospjeća	0	0
13. Dobit / gubitak proizišao iz transakcija zaštite	0	0
14. Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	0	0
15. Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja	285.178	211.230
16. Dobit / gubitak od obračunatih tečajnih razlika	504.377	428.507
17. Ostali prihodi	6.374.911	1.915.858
18. Ostali troškovi	1.268.892	1.245.468
19. Opći administrativni troškovi i amortizacija	41.953.335	39.623.635
20. Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih uskladišavanja i rezerviranja za gubitke (050+053 do 064–065–066)	19.778.522	15.305.106
21. Troškovi vrijednosnih uskladišavanja i rezerviranja za gubitke	18.178.061	13.526.757
22. DOBIT / GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (067–068)	1.600.461	1.778.349
23. POREZ NA DOBIT	312.723	371.183
24. DOBIT / GUBITAK TEKUĆE GODINE (069–070)	1.287.738	1.407.166
25. Zarada po dionicici	1	2

PROFIT AND LOSS ACCOUNT
for the period from 1 January 2015 to 31 December 2015

Income statement for the year ended 31 Dec 2015	2014	2015
1. Interest income	86,183,687	75,500,428
2. Interest expense	46,249,449	38,283,588
3. Net interest income (048–049)	39,934,238	37,216,840
4. Fee and commission income	8,149,312	8,254,638
5. Fee and commission expense	2,412,304	2,413,837
6. Net fee and commission income (051–052)	5,737,008	5,840,801
7. Profit /(loss) from investments in branches, associates and joint ventures	0	0
8. Profit /(loss) from trading activities	2,829,391	3,143,176
9. Profit /(loss) from embedded derivatives	433	378
10. Profit /(loss) from assets that are not actively traded but are evaluated at fair value through income statement	0	0
11. Profit /(loss) from assets available for sale	7,335,213	7,417,419
12. Profit /(loss) from assets held to maturity	0	0
13. Profit /(loss) from hedging activities	0	0
14. Income from investments in branches, associates and joint ventures	0	0
15. Profit from other equities	285,178	211,230
16. Foreign exchange trading gain / (loss)	504,377	428,507
17. Other income	6,374,911	1,915,858
18. Other expenses	1,268,892	1,245,468
19. Operating costs and depreciation	41,953,335	39,623,635
20. Net operating income before provisions and value adjustments (050+053 to 064–065–066)	19,778,522	15,305,106
21. Provisions and value adjustment	18,178,061	13,526,757
22. PROFIT / (LOSS) BEFORE TAX (067–068)	1,600,461	1,778,349
23. INCOME TAX EXPENSE	312,723	371,183
24. NET PROFIT / (LOSS) FOR THE YEAR (069–070)	1,287,738	1,407,166
25. Earnings per share (in HRK)	1	2

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU – Indirektna metoda
za razdoblje 01.01.2015. – 31.12.2015.**

Naziv pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
POSLOVNE AKTIVNOSTI		
1. Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena poslovne imovine (002 do 007)	15.258.663	25.385.864
1.1. Dobit / gubitak prije oporezivanja	1.600.460	1.778.349
1.2. Ispravci vrijednosti i rezerviranja za gubitke	18.189.635	13.541.452
1.3. Amortizacija	2.972.689	2.631.469
1.4. Neto nerealizirana dobit/gubitak od finansijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz RDG	0	0
1.5. Dobit/gubitak od prodaje materijalne imovine	71.600	16.796
1.6. Ostali dobici / gubici	-7.575.721	7.417.798
2. Neto povećanje / smanjenje poslovne imovine (009 do 016)	-2.513.358	-137.081.697
2.1. Depoziti kod HNB-a	-11.414.439	5.827.842
2.2. Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	-6.797.258	4.852.397
2.3. Depoziti kod bankarskih institucija i krediti finansijskim institucijama	-28.249.783	15.639.476
2.4. Krediti ostalim komitentima	49.269.398	-109.103.355
2.5. Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti koji se drže radi trgovana	0	0
2.6. Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju	-47.092.957	-49.804.099
2.7. Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednju se prema fer vrijednosti kroz RDG	0	0
2.8. Ostala poslovna imovina	41.771.681	-4.493.958
3. Neto povećanje / smanjenje poslovnih obveza (018 do 021)	82.930.477	23.592.059
3.1. Depoziti po viđenju	14.629.334	21.972.207
3.2. Štedni i oročeni depoziti	67.508.320	1.260.596
3.3. Derivatne finansijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	-6.410	-3.497
3.4. Ostale obveze	799.233	362.753
4. Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit (001+008+017)	95.675.782	-88.103.774
5. Plaćeni porez na dobit	-13.137	-17.860
6. Neto priljev / odjelj gotovine iz poslovnih aktivnosti (022+023)	95.662.645	-88.121.634
ULAGAČKE AKTIVNOSTI		
7. Neto novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti (026 do 030)	2.633.568	-391.302
7.1. Primici od prodaje / plaćanja za kupnju/ materijalne i nematerijalne imovine	2.780.371	-602.553
7.2. Primici od prodaje / plaćanja za kupnju/ ulaganja u podružnice, priđružena društva i zajedničke potvhvate"	19	21
7.3. Primici od naplate/ plaćanja za kupnju/ vrijednosnih papira i drugih finansijskih instrumenata koji se drže do dospijeća	0	0
7.4. Primljene dividende	285.178	211.230
7.5. Ostali primici / plaćanja/ iz ulagačkih aktivnosti	-432.000	0
FINANSIJSKE AKTIVNOSTI		
8. Neto novčani tijek iz finansijskih aktivnosti (032 do 037)	-62.979.713	15.641.653
8.1. Neto povećanje / smanjenje/ primljenih kredita	-65.992.386	12.342.973
8.2. Neto povećanje / smanjenje/ izdanih dužničkih vrijednosnih papira	0	0
8.3. Neto povećanje / smanjenje/ podređenih i hibridnih instrumenata	0	6.006.694
8.4. Primici od emitiranja dioničkog kapitala	0	0
8.5. Isplaćena dividenda	0	0
8.6. Ostali primici / plaćanja iz finansijskih aktivnosti	3.012.673	-2.708.014
9. Neto povećanje / smanjenje gotovine i ekvivalenta gotovine (024+025+031)	35.316.498	-72.871.282
10. Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalentu gotovine	0	0
11. Neto povećanje / smanjenje gotovine i ekvivalenta gotovine (038+039)	35.316.498	-72.871.282
12. Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine	119.159.381	154.475.879
13. Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine (040+041)	154.475.879	81.604.597

CASH FLOW STATEMENT – Indirect method
for the period from 1 January 2015 to 31 December 2015

Cash flow statement for the year ended 31 Dec 2015	2014	2015
OPERATING ACTIVITIES		
1. Cash flow from operating activities before changes in operating assets (002 to 007)	15,258,663	25,385,864
1.1. Profit / (loss) before tax	1,600,460	1,778,349
1.2. Value adjustments and provisions	18,189,635	13,541,452
1.3. Depreciation	2,972,689	2,631,469
1.4. Net unrealised profit /loss from financial assets and liabilities at fair value through income statement	0	0
1.5. Profit /loss from sale of fixed assets	71,600	16,796
1.6. Other profit /loss	-7,575,721	7,417,798
2. Net cash inflow / (outflow) from operating from operating assets (009 to 016)	-2,513,358	-137,081,697
2.1. Deposits with CNB	-11,414,439	5,827,842
2.2. Ministry of Finance Treasury bills and CNB treasury bills	-6,797,258	4,852,397
2.3. Due from banks	-28,249,783	15,639,476
2.4. Due from customers	49,269,398	-109,103,355
2.5. Securities and other financial instruments held for trading	0	0
2.6. Securities and other financial instruments available for sale	-47,092,957	-49,804,099
2.7. Securities and other financial instruments that are not actively traded but are evaluated at fair value through income statement	0	0
2.8. Other operating assets	41,771,681	-4,493,958
3. Net cash inflow / outflow form operating liabilities (018 to 021)	82,930,477	23,592,059
3.1. Current accounts	14,629,334	21,972,207
3.2. Savings accounts and time deposits	67,508,320	1,260,596
3.3. Derivative financial liabilities and other financial liabilities held for sale	-6,410	-3,497
3.4. Other liabilities	799,233	362,753
4. Net cash inflow / outflow from operating activities before tax (001+008+017)	95,675,782	-88,103,774
5. Paid income tax	-13,137	-17,860
6. Net cash inflow / outflow from operating activities (022+023)	95,662,645	-88,121,634
INVESTMENT ACTIVITIES		
7. Net cash flow from investing activites (026 to 030)	2,633,568	-391,302
7.1. Gain from disposal / payments for purchases of property and equipment	2,780,371	-602,553
7.2. Gain from disposal / payments for purchases of investments in branches, associates and joint venture	19	21
7.3. Gain from collections /payments for purchases of securities and other financial instruments held to maturity	0	0
7.4. Dividends received	285,178	211,230
7.5. Other gains/ payments from investment activities	-432,000	0
FINANCIAL ACTIVITIES		
8. Net cash flow from financial activities (032 to 037)	-62,979,713	15,641,653
8.1. Net increase / decrease in borrow funds	-65,992,386	12,342,973
8.2. Net increase / decrease of issued debt securities	0	0
8.3. Net increase / decrease of subordinated and hybrid instruments	0	6,006,694
8.4. Gains from public offering of share capital	0	0
8.5. Paid dividends	0	0
8.6. Other gains / payments from financial activites	3,012,673	-2,708,014
9. Net increase / decrease of cash and cash equivalent (024+025+031)	35,316,498	-72,871,282
10. Impact of changes in foreign exchange rates on cash and cash equivalents	0	0
11. Net increase / decrease of cash and cash equivalent (038+039)	35,316,498	-72,871,282
12. Cash and cash equivalents at the beginning of period	119,159,381	154,475,879
13. Cash and cash equivalents at the end of period (040+041)	154,475,879	81,604,597

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje 01.01.2015. - 31.12.2015.**

Raspoloživo dioničarima matičnog društva						
Naziv pozicije	Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske, statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit / gubitak	Dobit / gubitak tekuce godine	Manjinski udjel u raspoloživo za prodaju
Stanje 1. siječnja tekuće godine	89.100.000		66.681.581	5.620.969	1.287.737	(122.563)
Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka						162.567.723
Prepravljeno stanje 1. siječnja tekuće godine (001+002)	89.100.000	-	66.681.581	5.620.969	1.287.737	(122.563)
Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju						162.567.723
Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju						-
Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi						-
Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama						-
Neto dobiti / gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama (004+005+006+007)	-	-	-	-	-	(2.708.014)
Dobit / gubitak tekuce godine						1.407.166
Ukupno priznati prihodi i rashodi za tekucu godinu (008+009)	-	-	-	-	1.407.166	(2.708.014)
Povećanje / smanjenje dioničkog kapitala						-
Kupnja / prodaja trezorskih dionica						-
Ostale promjene						-
Prijenos u rezerve						-
Ispłata dividende						-
Raspodjela dobiti (014+015)	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12. tekuće godine (003+010+011+012+013+016)	89.100.000	-	66.681.581	6.908.706	1.407.166	(2.830.577)
						161.266.875

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
in the period from 1 Jan 2015 to 31 Dec 2015

	Available to parent company shareholders							
	Share capital	Treasury shares	Legal, statutory and other reserves	Retained earnings / (loss)	Profit/loss of the year	Unrealised profit / (loss) from assets available for sale	Minority interest	Total Equity
Balance at 1 January	89,100,000		66,681,581	5,620,969	1,287,737	(122,563)		162,567,723
Changes in accounting policies and errors							-	-
Restated balance at 1 January 2010 (001+002)	89,100,000	-	66,681,581	5,620,969	1,287,737	(122,563)	-	162,567,723
Sales of financial assets available for sale							-	-
Changes in fair value of portfolio of financial assets available for sale						(2,166,411)		(2,166,411)
Tax on items recognized directly or transferred from capital and reserves						(541,603)		(541,603)
Other gains / losses recognized directly in capital and reserves						-	-	-
Net gains / losses recognized directly in capital and reserves (004+005+006+007)	-	-	-	-	-	(2,708,014)	-	(2,708,014)
Profit for the year					1,407,166	(2,708,014)	-	1,407,166
Total recognized income and expenses of the year (008 + 009)	-	-	-	-	1,407,166	(2,708,014)	-	1,407,166
Increase / decrease of share capital						-	-	-
Purchase / sales of treasury shares						-	-	-
Other changes					1,287,737	(1,287,737)	-	-
Transfer to reserves						-	-	-
Disbursement of dividends						-	-	-
Distribution of profit (014+015)	-					-	-	-
Balance at 31 December (003+010+011+012+013+016)	89,100,000	-	66,681,581	6,908,706	1,407,166	(2,830,577)	-	161,266,875

PRILOG 2 – USKLAĐENJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I DOPUNSKIH IZVJEŠTAJA ZA HRVATSKU NARODNU BANKU za razdoblje 01.01.2015. – 31.12.2015.

BILANCA

stanje na dan 31.12.2015.

Godišnji finansijski izvještaj	u tisućama kuna	GFI – BAN	u tisućama kuna	Razlika	Obrazloženje
SREDSTVA	IMOVINA				
	1. GOTOVINA I DEPOZITI KOD HNB-a (002+003)	129.011	(129.011)		Gotovina i depoziti kod HNB-a, Depoziti kod bankarskih institucija i Krediti finansijskim institucijama su stavke koje se u GFI-BAN-u zasebno iskazuju, a u Godišnjem izvješću su uključene u stavke Novčana sredstva i tekući računi kod banaka, Sredstva kod Hrvatske narodne banke i Plasmani kod drugih banaka uz napomenu da su navedenim pozicijama pridružena i potraživanja s osnove kamata.
	1.1. Gotovina	21.514	(21.514)		
	1.2. Depoziti kod HNB-a	107.497	(107.497)		
	2. DEPOZITI KOD BANKARSKIH INSTITUCIJA	44.605	(44.605)		
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka	81.757		-	81.757	
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	89.066		-	89.066	
Plasmani kod drugih banaka	2.794		-	2.794	
	3. TREZORSKI ZAPISI MF-a I BLAGAJNIČKI ZAPISI HNB-a	90.939	(90.939)		Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a koji se u GFI-BAN-u zasebno iskazuju, u Godišnjem izvješću su uključeni u stavku Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju.
Finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4. VRJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI KOJI SE DRŽE RADI TRGOVANJA	0			
Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju	320.837 5. VRJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI RASPOLOŽIVI ZA PRODAJU	225.010	95.826		Osim trezorskog zapisa koji su u GFI-BAN-u prikazani zasebno, u ovoj poziciji u Godišnjem izvješću dodana je i nedospjela kamata po obveznicama raspoloživim za prodaju.
Finansijska imovina koja se drže do dospijeća	0 6. VRJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI KOJI SE DRŽE DO DOSPIJEĆA	0	-		
	7. VRJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI KOJIMA SE AKTIVNO NE TRGUJE, A VREDNUJU SE PREMA FER VRJEDNOSTI KROZ RDG	0			
	8. DERIVATNA FINANCIJSKA IMOVINA	4	(4)		U GFI-BAN-u ova stavka se posebno iskazuje dok je u Godišnjem izvješću iskazana u poziciji Dani krediti i potraživanja (obzirom da se radi o jednostrujnoj valutnoj klauzuli).
	9. KREDITI FINANCIJSKIM INSTITUCIJAMA	686	(686)		
Dani krediti i potraživanja	919.926 10. KREDITI OSTALIM KOMITENTIMA	919.114	812		U Godišnjem izvješću u ovoj poziciji nalaze se krediti i potraživanja s osnove kamata.
	11. ULAGANJA U PODRUŽNICE, PRIDRUŽENA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE POTHVATE	2.191	(2.191)		U Godišnjem izvješću ova pozicija uključena je u poziciju Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju.
Preuzeta imovina	21.189 12. PREUZETA IMOVINA	21.189	-		
Dugotrajna materijalna imovina	39.125 13. MATERIJALNA IMOVINA (MINUS AMORTIZACIJA)	38.354	771		U GFI-BAN-u u ovoj poziciji nisu prikazana ulaganja u tijeku radi poboljšanja iznajmljenih nekretnina i opreme, što je u Godišnjem izvješću uključeno u poziciju Materijalna imovina.
Nematerijalna imovina	994		-	994	U GFI-BAN-u Nematerijalna imovina prikazana je u poziciji Kamate, naknade i ostala imovina.
Odgodenja porezna imovina	4.908		-	4.908	U GFI-BAN-u Odgodena porezna imovina prikazana je u poziciji Kamate, naknade i ostala imovina.
Ostala sredstva	7.900 14. KAMATE, NAKNADE I OSTALA IMOVINA	22.244	(14.344)		Osim gore navedenih razlika u obliku Nematerijalne i Odgodene porezne imovine ova pozicija razlikuje se za iznos potraživanja po kamatama koje su u Godišnjem izvješću prikazane zajedno sa finansijskim instrumentima na koje se odnose (danim kreditima ili depozitima).
UKUPNO SREDSTVA	1.488.496 A) UKUPNO IMOVINA (001+004 do 016)	1.493.348	(4.852)		

OBVEZE	OBVEZE			
	1. KREDITI OD FINANCIJSKIH INSTITUCIJA (019+020)	248.126	(248.126)	
	1.1. Kratkoročni krediti	145.228	(145.228)	U GFI-BAN-u primljeni krediti razvrstani su u tri odvojene pozicije, dok se u Godišnjem izješću nalaze u jednoj zajedno sa pripadajućim obvezama s osnove kamate.
	1.2. Dugoročni krediti	102.898	(102.898)	
Ostala pozajmljena sredstva	248.125	-	248.125	
	2. DEPOZITI (AOP 022 do 024)	1.040.071	(1.040.071)	U Godišnjem izješću primljeni depoziti prikazani su po kriteriju sektorske pripadnosti davalja depozita, dok se u GFI-BAN-u isti iskazuju po kriteriju ročnosti. U Godišnjem izješću pozicija Depoziti klijenata uključuje ograničene depozite koji u GFI-BAN-u ulaze u poziciju Kamate, naknade i ostale obveze. U Godišnjem izješću primljeni depoziti uvećani su za pripadajuće obveze s osnovom kamata, dok se u GFI-BAN-u iste prikazuju u poziciji Kamate, naknade i ostale obveze.
Depoziti drugih banaka	0	-	-	
Depoziti klijenata	1.056.139	-	1.056.139	
	3. OSTALI KREDITI (026+027)	322		
	3.1. Kratkoročni krediti	0		
	3.2. Dugoročni krediti	322		
	4. DERIVATNE FINANCIJSKE OBVEZE I OSTA- LE FINANCIJSKE OBVEZE KOJIMA SE TRGUJE	5	(5)	U GFI-BAN-u ova stavka se posebno iskazuje dok je u Godišnjem izješću iskazana u poziciji Ostala pozajmljena sredstva.
	5. IZDANI DUŽNIČKI VRJEDNOSNI PAPIRI (030+031)	0		
	5.1. Kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiiri	0		
	5.2. Dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiiri	0		
	6. IZDANI PODREĐENI INSTRUMENTI	16.007	(16.007)	U GFI-BAN izdani podređeni instrumenti iskazuju se zasebno u okviru Obveza, dok su u Godišnjem izješću iskazani zasebno na poziciji Dopunskog kapitala.
	7. IZDANI HIBRIDNI INSTRUMENTI	0	-	
	8. KAMATE, NAKNADE I OSTALE OBVEZE	27.550	(27.550)	Osim gore navedenih razlika u obliku ograničenih depozita i obveza s osnovom kamata, u GFI-BAN-u se i rezervacije za potencijalne obveze prikazuju u poziciji Kamate, naknade i ostale obveze, dok su u Godišnjem izješću iskazane odvojeno.
Ostale obveze	5.326	-	5.326	
Reserviranja za potencijalne obveze	1.632	-	1.632	
Ukupno obveze	1.311.222	B) UKUPNO OBVEZE (018+021+025+028+ 029+032+033+034)	1.332.081	(20.859)
VLASNIČKA GLAVNICA				
	KAPITAL			
Dionički kapital	89.100	1. DIONIČKI KAPITAL	89.100	-
Dobit tekuće godine	1.407	2. DOBIT (GUBITAK) TEKUĆE GODINE	1.407	-
Zadržana dobit	6.909	3. ZADRŽANA DOBIT (GUBITAK)	6.909	-
		4. ZAKONSKE REZERVE	4.455	(4.455)
		5. STATUTARNE I OSTALE KAPITALNE REZERVE	61.660	(61.660)
Nerealizirani gubitak od imo- vine raspoložive za prodaju	(2.831)	6. NEREALIZIRANI DOBITAK (GUBITAK) S OSNOVE VRJEDNOSNOG USKLADJIVANJA FINANCIJSKE IMOVINE RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU	(2.264)	(566)
		7. REZERVE PROIZAŠLE IZ TRANSAKCIJA ZAŠTITE	-	-
Kapitalni dobitak	628		-	628
Pričuva	66.054		-	66.054
Ukupno vlasnička glavnica	161.267	C) UKUPNO KAPITAL (036 do 042)	161.267	0
DOPUNSKI KAPITAL	16.007			16.007
UKUPNO OBVEZE, VLASNIČ- KA GLAVNICA I DOPUNSKI KAPITAL	1.488.496	D) UKUPNO OBVEZE I KAPITAL (035+043)	1.493.348	(4.852)

Napomena: Razlika u ukupnoj bilanci u iznosu od 4.852 tisuća kuna u potpunosti je rezultat različitog prikaza razgraničenja kamatnih prihoda s osnovne naknada po plasiranim kreditima. U GFI-BAN-u isti uvećavaju poziciju Kamate, naknade i ostale obveze, dok u Godišnjem izješću umanjuju poziciju Dani krediti i potraživanja.

APPENDIX 2 – OVERVIEW OF DIFFERENCES BETWEEN PRIMARILY IFRS FINANCIAL STATEMENTS AND COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR CROATIAN NATIONAL BANK FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015

BALANCE SHEET

As at 31 December 2015

IFRS standard	in HRK thousand	CNB standard	in HRK thousand	Difference	Description
ASSETS		ASSETS			
		1. CASH AND DEPOSITS WITH CNB (002+003)	129,011	(129,011)	Cash and deposits with CBN, Deposits with other banks and Loans to financial institutions are items that are according to CNB standard shown separately, but in Annual Report (IFRS format) these items are included in items: Cash and amounts due to banks, balances with CNB and Placements with other banks with note that interest receivable are included in stated positions.
		1.1. CASH	21,514	(21,514)	
		1.2. Deposits with CNB	107,497	(107,497)	
		2. DEPOSITS WITH FINANCIAL INSTITUTIONS	44,605	(44,605)	
Cash and current accounts with other banks	81,757		-	81,757	
Due to CNB	89,066		-	89,066	
Due to other banks	2,794			2,794	
		3. MINISTRY OF FINANCE TREASURY BILLS AND CNB TREASURY BILLS	90,939	(90,939)	Ministry of Finance Treasury bills and CNB treasury bills with GFI-BAN standard are separately presented, and in Annual Report are included within item "Securities and other financial instruments available for sale".
Financial assets at fair value through income statement		4. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS HELD FOR TRADING	0		
Securities and other financial instruments available for sale	320,837	5. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS AVAILABLE FOR SALE	225,010	95,826	Besides Treasury bills which are in GFI-BAN format presented separately, in Annual Report (IFRS format) accrued interest on bonds available for sale portfolio was added to this position.
Financial assets held to maturity	0	6. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS HELD TO MATURITY	0	-	
		7. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS THAT ARE NOT ACTIVELY TRADED BUT ARE EVALUATED AT FAIR VALUE THROUGH INCOME STATEMENT	0		
		8. DERIVATIVE FINANCIAL ASSETS	4	(4)	In GFI-BAN format this item is stated separately, and in Annual Report within position "Loans and advances" (considering it is a matter of one-way currency clause).
		9. LOANS TO FINANCIAL INSTITUTIONS	686	(686)	
Loans and advances to customers	919,926	10. LOANS TO OTHER CUSTOMERS	919,114	812	Within this position in Annual Report there are Loans and Interest receivable.
		11. INVESTMENTS IN BRANCHES, ASSOCIATES AND JOINT VENTURES	2,191	(2,191)	In Annual report this position is part of Securities and other financial instruments available for sale.
Repossessed assets	21,189	12. REPOSESSED ASSETS	21,189	-	
Tangible fixed assets	39,125	13. PROPERTY AND EQUIPMENT (LESS DEPRECIATION)	38,354	771	In GFI-BAN format in this position investments in process are not stated due to improvements of real estate and equipment in lease, while according to IFRS included within Tangible assets.
Intangible assets	994		-	994	According to GFI-BAN Intangible assets are included within item "Interest, fee and other assets".
Deferred tax assets	4,908		-	4,908	According to GFI-BAN Deferred tax assets are included within item "Interest, fee and other assets".
Other assets	7,900	14. INTEREST, FEES AND OTHER ASSETS	22,244	(14,344)	Besides above described differences of Intangible assets and Deferred tax assets, in IFRS format this position is different for the amount of interest receivable that is presented within financial instruments (placements or deposits with).
TOTAL ASSETS	1,488,496	A) TOTAL ASSETS ((001+004 to 016)	1,493,348	(4,852)	

LIABILITIES		LIABILITIES		
	1. BORROWINGS FROM FINANCIAL INSTITUTIONS (019+020)	248,126	(248,126)	
	1.1. Short-term	145,228	(145,228)	
	1.2. Long-term	102,898	(102,898)	According to GFI-BAN format Borrowings are separated into three positions, while in Annual Report borrowings are presented as one item together with accrued interest.
Other borrowed funds	248,125	-	248,125	
	2. DEPOSITS (AOP 022 to 024)	1,040,071	(1,040,071)	Customer deposits in Annual Report are presented according to sectors of depositors, while according to GFI-BAN by the maturity. Customer deposits presented in Annual Report include deposits which are in accordance with GFI-BAN standard presented under "Interest, fee and other liabilities".
	2.1. Giro and current accounts	120,906	(120,906)	In Annual Report Customers deposits increased by associated interest liabilities, while according to GFI-BAN format interest liabilities are part of "Interest, fee and other liabilities".
	2.2. Savings deposits	83,225	(83,225)	
	2.3. Term deposits	835,940	(835,940)	
Deposits from other banks	0	-	-	
Amounts due to customers	1,056,139	-	1,056,139	
	3. OTHER BORROWINGS (026+027)	322		
	3.1. Short-term	0		
	3.2. Long-term	322		
	4. DERIVATIVE FINANCIAL LIABILITIES AND OTHER FINANCIAL LIABILITIES HELD FOR TRADING	5	(5)	According GFI-BAN this item is presented separately, while in Annual Report presented under position "Other borrowings".
	5. DEBT SECURITIES ISSUED	0		
	5.1. Short-term	0		
	5.2. Long-term	0		
	6. SUBORDINATED INSTRUMENTS	16,007	(16,007)	In GFI-BAN format issued subordinated instruments are stated separately within Liabilities, while in Annual Report stated as Guarantee Capital.
	7. HYBRID INSTRUMENTS	0	-	
	8. INTEREST, FEES AND OTHER LIABILITIES	27,550	(27,550)	Besides above described differences that refers to limited deposits and interest liabilities, according to GFI-BAN format provisions for commitments are presented within Interest, fee and other liabilities, while in Annual Report presented separately.
Other liabilities	5,326	-	5,326	
Provisions for other liabilities	1,632	-	1,632	
TOTAL LIABILITIES	1,311,222	B) TOTAL LIABILITIES (018+021+025+028+029+032+033+034)	1,332,081	(20,859)
SHAREHOLDERS' EQUITY		CAPITAL		
Share capital	89,100	1. SHARE CAPITAL	89,100	-
Profit for the year	1,407	2. PROFIT (LOSS) OF CURRENT YEAR	1,407	-
Retained earnings	6,909	3. RETAINED EARNINGS	6,909	- According to GFI-BAN format capital reserves are presented in a way that separated are: Retained earnings, Legal reserves, Statutory and other capital reserves a while stated positions in Annual report (IFRS) are presented in only one position.
		4. LEGAL RESERVES	4,455	(4,455)
		5. STATUTORY AND OTHER CAPITAL RESERVES	61,660	(61,660)
Unrealised profit / (loss) from assets available for sale	(2,831)	6. UNREALISED PROFIT / (LOSS) FROM ASSETS AVAILABLE FOR SALE	(2,264)	(566)
		7. RESERVES FROM HEDGING TRANSACTIONS	-	-
Share premium	628		-	628
Reserves	66,054		-	66,054
Total shareholders' equity	161,267	C) TOTAL CAPITAL (036 to 042)	161,267	0
Supplementary Capital	16,007			16,007
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDER'S EQUITY	1,488,496	D) TOTAL LIABILITIES AND CAPITAL (035 to 043)	1,493,348	(4,852)

Note: Difference in the total assets in the amount of HRK 4,852 thousand is fully the result of different accounting for accrued loan fees. According to GFI-BAN format, accrued loan fees are included in position "Interest, fees and other liabilities" while in Annual Report the same amount is deducted from position "Loans and receivables".

RAČUN DOBITI I GUBITKA
za razdoblje 1.01.2015 – 31.12.2015.

Godišnji finansijski izvještaj	u tisućama kuna	GFI – BAN	u tisućama kuna	Razlika	Obrazloženje
Prihodi od kamata	75.511	1. Kamatni prihodi	75.500	11	
Rashodi od kamata	(36.048)	2. Kamatni troškovi	(38.284)	2.236	
Neto prihodi od kamata	39.463	3. Neto kamatni prihodi (048–049)	37.217	2.246	
					Neto tečajne razlike s osnove kamatnih prihoda su u GFI – BAN-u dodane ukupnim kamatnim prihodima, dok se u Godišnjem izvješću nalaze u poziciji Neto dobit iz finansijskog poslovanja. Neto tečajne razlike s osnove kamatnih troškova su u GFI – BAN-u dodane ukupnim kamatnim troškovima, dok se u Godišnjem izvješću nalaze u poziciji Neto dobit iz finansijskog poslovanja. Premije s osnove osiguranja štednih uloga u GFI – BAN-u ulaze u kamatne troškove, dok su u Godišnjem izvješću prikazane u poziciji Ostali rashodi iz redovitog poslovanja.
Prihodi od naknada i provizija	8.255	4. Prihodi od provizija i naknada	8.255	0	
Rashodi po naknadama i provizijama	(2.414)	5. Troškovi provizija i naknada	(2.414)	0	
Neto prihodi od naknada i provizija	5.841	6. Neto prihod od provizija i naknada (051–052)	5.841	0	
		7. Dobit / gubitak od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke poduhvate"			Osim ranije navedenih razlika, u GFI – BAN-u u poziciju općih administrativnih troškova i amortizacije ne ulaze troškovi reklame i reprezentacije već se isti iskazuju u poziciji Ostali nekamatni troškovi.
		8. Dobit / gubitak od aktivnosti trgovanja	3.143	(3.143)	Također Pozicije Neto dobit iz finansijskog poslovanja i Ostali prihodi iz redovitog poslovanja su u GFI – BAN-u detaljno prikazane.
		9. Dobit / gubitak od ugrađenih derivata	0	0	
		10. Dobit / gubitak od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje prema fer vrijednosti kroz RDG			
		11. Dobit / gubitak od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	7.417	(7.417)	
		12. Dobit / gubitak od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospijeća			
		13. Dobit / gubitak proizišao iz transakcija zaštite			
		14. Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate			
		15. Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja	211	(211)	
		16. Dobit / gubitak od obračunatih tečajnih razlika	429	(429)	
		17. Ostali prihodi	1.916	(1.916)	
		18. Ostali troškovi	(1.245)	1.245	
Neto dobit iz finansijskog poslovanja	11.048		-	11.048	
Ostali prihodi iz redovitog poslovanja	2.127		-	2.127	
Ostali rashodi iz redovitog poslovanja	(42.973)	19. Opći administrativni troškovi i amortizacija	(39.624)	(3.349)	
		20. Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke (050+053 do 064–065–066)	15.305	201	
(Trošak)/ukidanje umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja	(13.728)	21. Troškovi vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke	(13.527)	(201)	U Godišnjem izvješću pozicija (Trošak)/ukidanje umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja uključuje i troškove rezerviranja s osnove sporova koji se vode protiv Banke, dok u GFI – BAN-u isti ulaze u poziciju Ostali troškovi.
Dobit prije oporezivanja	1.778	22. DOBIT / GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (067–068)	1.778	0	
Porez na dobit	(371)	23. POREZ NA DOBIT	(371)	0	
Neto dobit za godinu	1.407	24. DOBIT / GUBITAK TEKUĆE GODINE (069–070)	1.407	0	

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

INCOME STATEMENT

for the period from 1 Jan 2015 to 31 Dec 2015

IFRS	in 000 HRK	CNB	in 000 HRK	Difference	Description
Interest income	75,511	1. Interest income	75,500	11	Net foreign exchange differences referred to interest income according to CNB standard are included within total interest income, while in Annual Report these differences are presented within position "Net gains from financial activities". Net foreign exchange differences referred to interest expense according to GFI - BAN format are presented within total interest expense, while in Annual Report these differences are presented within position "Net gains from financial activities". Insurance premiums referred to savings deposits are presented in interest expense according to GFI - BAN format, while in Annual Report presented in position "Other expenses from operating activities".
Interest expense	(36,048)	2. Interest expense	(38,284)	2,236	
Net interest income	39,463	3. Net interest income	37,217	2,246	
Fee and commission income	8,255	4. Fee and commission income	8,255	0	
Fee and commission expense	(2,414)	5. Fee and commission expense	(2,414)	0	
Net fee and commission income	5,841	6. Net fee and commission income	5,841	0	
		7. Profit /(loss) from investments in branches, associates and joint ventures			Besides above stated differences, according to GFI-BAN format position of administrative costs and depreciation does not include marketing and entertainment costs. These costs are presented in position "Other non-interest expenses". Position "Other non-interest income" in Annual Report is separated into two positions: Net gains from financial activities and Other income from operating activities, while in GFI-BAN format stated in details
		8. Profit /(loss) from trading activities	3,143	(3,143)	
		9. Profit /(loss) from embedded derivatives	0	0	
		10. Profit /(loss) from assets that are not actively traded but are evaluated at fair value through income statement			
		11. Profit /(loss) from assets available for sale	7,417	(7,417)	
		12. Profit /(loss) from assets held to maturity			
		13. Profit /(loss) from hedging activities			
		14. Income from investments in branches, associates and joint ventures			
		15. Profit from other equities	211	(211)	
		16. Foreign exchange trading gain / (loss)	429	(429)	
		17. Other income	1,916	(1,916)	
		18. Other expense	(1,245)	1,245	
Net profit form financial activities	11,048		-	11,048	
Other operating income	2,127		-	2,127	
Other operating expense	(42,973)	19. Administrative costs and depreciation	(39,624)	(3,349)	
		20. Operating profit before provisions	15,305	201	
Impairment/(charge)/ reversal for credit losses	(13,728)	21. Total provisions	(13,527)	(201)	In Annual Report position "Impairment/(charge)/ reversal for credit losses" includes provisions for court disputes against the Bank, while according to GFI-BAN format the same provisions are within position "other non-interest expense".
Profit before tax	1,778	22. Profit before tax	1,778	0	
Income tax	(371)	23. Income tax	(371)	0	
Net profit for the year	1,407	24. Net profit for the year	1,407	0	

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

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU
za razdoblje 1.01.2015 – 31.12.2015.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU za razdoblje od 01.01.2015. – 31.12.2015. godine	GFI-BAN	Godišnje finansijsko izvješće	Razlika	Obrazloženje
POSLOVNE AKTIVNOSTI				
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena poslovne imovine	25.386	25.855	(469)	
Dobit / gubitak prije oporezivanja	1.778	1.778		
Ispopravci vrijednosti i rezerviranja za gubitke	13.541	–		Navedena pozicija iskazuje se samo u GFI-BAN-u.
Amortizacija	2.631	5.331		
Prodaja i otpisi dugotrajne imovine	17	17		
Povećanja/(smanjenja) rezerviranja i otpisi kredita i ostale imovine	–	13.637		
Povećanja/(smanjenja) rezerviranja za potencijalne obveze	–	184		Navedene pozicije iskazuju se samo u godišnjem izvješću.
Povećanja rezerviranja ulaganja raspoloživih za prodaju	–	–		
Porez na dobit	–	4.908		
Ostali dobici / gubici	7.418	–		
Neto povećanje / smanjenje poslovne imovine	(137.082)	(59.773)	(77.309)	
Depoziti kod HNB-a	5.828	5.828		
Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	4.852	–		
Depoziti kod bankarskih institucija i krediti finansijskim institucijama	15.639	14.702		
Krediti ostalim komitetima	(109.103)	(111.329)		
Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	–	–		
Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju	(49.804)	–		
Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	–	–		
Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti koji se drže do dospijeća	–	–		
Ostala poslovna imovina	(4.494)	–		
(Povećanje) / smanjenje ostalih sredstava	–	7.799		
(Povećanje) / smanjenje depozita drugih banaka	–	–		
Povećanje depozita klijenata	–	24.737		
(Smanjenje) / povećanje ostalih obveza	–	(1.509)		
Neto povećanje / smanjenje poslovnih obveza	23.592	–	23.592	
Depoziti po viđenju	21.972	–		
Štedni i oročeni depoziti	1.261	–		
Derivatne finansijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	(3)	–		U GFI - BAN-u navedene stavke iskazuju se kao obveze na "bruto" osnovi, dok se u godišnjem izvježbu iskazuju na "neto" osnovi unutar prethodne pozicije.
Ostale obveze	363	–		
Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit	(88.104)	(33.918)	(54.186)	
Plaćeni porez na dobit	(18)	–	(18)	
Neto priliv / odлив gotovine iz poslovnih aktivnosti	(88.122)	(33.918)	(54.204)	
ULAGAČKE AKTIVNOSTI				
Neto novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti	(391)	(48.451)	48.060	
Primici od prodaje / plaćanja za kupnju/ materijalne i nematerijalne imovine	(603)	(90)		
Primici od prodaje / plaćanja za kupnju/ ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke potvrate		(48.361)		U GFI - BAN-u vrijednosni papiri raspoloživi za prodaju nalaze se u poslovnim aktivnostima, dok su u godišnjem izvješću nalaze unutar investicijskih aktivnosti.
Primici od naplate / plaćanja za kupnju/ vrijednosnih papira i drugih finansijskih instrumenata koji se drže do dospijeća	–			
Primljene dividende	211	–		
Ostali primici / plaćanja/ iz ulagačkih aktivnosti	–			
FINANCIJSKE AKTIVNOSTI				
Neto novčani tijek iz finansijskih aktivnosti	15.642	9.498	6.143	
Neto povećanje / smanjenje/ primljenih kredita	12.343	–		
Neto povećanje / smanjenje/ izdanih dužničkih vrijednosnih papira	–	–		
Neto povećanje / smanjenje/ podređenih i hibridnih instrumenata	6.007	6.007		
Primici od emitiranja dioničkog kapitala	–	–		
Isplaćena dividenda	–	–		
Ostali primici / plaćanja iz finansijskih aktivnosti	(2.708)	–		
Primici od ostalih pozajmljenih sredstava	–	1.267.714		
Otplata ostalih pozajmljenih sredstava	–	(1.264.223)		

Neto povećanje / smanjenje gotovine i ekvivalenta gotovine	(72.871)	(72.871)	(1)
Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalentu gotovine	-	-	
Neto povećanje / smanjenje gotovine i ekvivalenta gotovine	(72.871)	(72.871)	(1)
Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine	154.476	154.475	
Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine	81.605	81.605	0

CASH FLOW STATEMENT for the period from 1 Jan 2015 to 31 Dec 2015

CASH FLOW STATEMENT for period 01.01.2015 – 31.12.2015	CNB	IFRS	Difference	Description
OPERATING ACTIVITIES				
Cash flow from operating activities before changes in operating assets	25,386	25,855	(469)	
Profit / (loss) before tax	1,778	1,778		
Value adjustments and provisions	13,541	-		Stated position presented only in GFI-BAN format.
Depreciation	2,631	5,331		
Sale and write offs of fixed assets	17	17		
Value adjustments of placements and other assets	-	13,637		
Increase / (decrease) of provisions	-	184		Stated positions presented only according to IFRS (i.e. in Annual Report).
Impairment of financial instruments available for sale	-	-		
Income tax	-	4,908		
Other gains/ losses	7,418	-		
Net cash inflow / (outflow) from operating from operating assets	(137,082)	(59,773)	(77,309)	
Deposits with CNB	5,828	5,828		
Ministry of Finance Treasury bills and CNB treasury bills	4,852	-		
Deposits with banks and loans to financial institutions	15,639	14,702		
Loans and placements to customers	(109,103)	(111,329)		
Securities and other financial instruments held for trading	-	-		
Securities and other financial instruments available for sale	(49,804)	-		
Securities and other financial instruments that are not actively traded but are evaluated at fair value through income statement	-	-		
Securities and other financial instruments held to maturity	-	-		According to GFI-BAN securities available for sale presented in operating activities and in Annual Report in investment activities.
Other operating assets	(4,494)	-		
(Increase) / decrease of other assets	-	7,799		
(Increase / decrease of deposits with banks	-	-		
Increase of customers' deposits	-	24,737		
(Decrease) / increase of other liabilities	-	(1,509)		
Net cash inflow / outflow from operating liabilities	23,592	-	23,592	
Demand deposits	21,972	-		
Savings and time deposits	1,261	-		In GFI-BAN format stated items presented as liabilities on gross basis, while in Annual Report on net basis within previous item.
Derivative financial liabilities and other financial liabilities held for sale	(3)	-		
Other liabilities	363	-		
Net cash inflow / outflow from operating activities before tax	(88,104)	(33,918)	(54,186)	
Paid income tax	(18)	-	(18)	
Net cash inflow / outflow from operating activities	(88,122)	(33,918)	(54,204)	
INVESTMENT ACTIVITIES				
Net cash inflow from financial activities	(391)	(48,451)	48,060	
Gain from disposal / payments for purchases of property and equipment	(603)	(90)		
Gain from disposal / payments for purchases of investments in branches, associates and joint venture		(48,361)		
Gain from collections /payments for purchases of securities and other financial instruments held to maturity	-			According to GFI-BAN standard securities available for sale presented in operating activities, in Annual Report in investment activities.
Dividends received	211	-		
Other gains/ payments from investment activities	-			

FINANCIAL ACTIVITIES

Net cash flow from financial activities	15,642	9,498	6,143
Net increase / decrease in borrowed funds	12,343	-	
Net increase / decrease of issued debt securities	-	-	
Net increase / decrease of subordinated and hybrid instruments	6,007	6,007	
Gains from public offering of share capital	-	-	In Annual Report changes of borrowings presented on "gross" basis and according to GFI-BAN on "net" basis.
Paid dividends	-	-	
Other gains / payments from financial activities	(2,708)	-	
Receipts from other borrowings	-	1,267,714	
Payment of other borrowings	-	(1,264,223)	
Net increase / decrease of cash and cash equivalents	(72,871)	(72,871)	(1)
Impact of changes in foreign exchange rates on cash and cash equivalents	-	-	
Net increase / decrease of cash and cash equivalents	(72,871)	(72,871)	(1)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	154,476	154,475	
Cash and cash equivalents at the end of the year	81,605	81,605	0

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje 01.01.2015. - 31.12.2015.

Naziv pozicije	Raspoloživo dioničarima matičnog društva							
	Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske, statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit / gubitak	Dobit / gubitak tekuće godine	Nerealizirani dobitak / gubitak s osnove vrijednosnog uskladivanja finansijske imovine raspoložive za prodaju	Manjinski udjel	Ukupno kapital i rezerve
Stanje 1. siječnja tekuće godine	89.100.000	-	66.681.581	5.620.969	1.287.737	(122.563)	-	162.567.724
Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka								
Prepravljeno stanje 1. siječnja tekuće godine (001+002)	89.100.000		66.681.581	5.620.969	1.287.737	(122.563)		162.567.724
Prodaja finansijske imovine raspoložive za prodaju								
Promjena fer vrijednosti portfelja finansijske imovine raspoložive za prodaju						(2.166.411)		(2.166.411)
Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi						(541.603)		
Ostali dobici i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama								
Neto dobici / gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama (004+005+006+007)	-		-	-	-	(2.708.014)		(2.708.014)
Dobit / gubitak tekuće godine					1.407.166			1.407.166
Ukupno priznati prihodi i rashodi za tekuću godinu (008+009)	-		-	-	1.407.166	(2.708.014)		(1.300.848)
Povećanje / smanjenje dioničkog kapitala								
Kupnja / prodaja trezorskih dionica								
Ostale promjene								
Prijenos u rezerve				1.287.737	(1.287.737)			-
Isplata dividende								
Raspodjela dobiti (014+015)	-		-	1.287.737	(1.287.737)			-
Stanje na dan 31.12. tekuće godine (003+010+011+012+013+016)	89.100.000		66.681.581	6.908.706	1.407.166	(2.830.577)		161.266.876

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

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
for the period from 1 Jan 2015 to 31 Dec 2015

Item	Available to parent company shareholders							
	Share capital	Treasury shares	Legal, statu-tory and other reserves	Retained earnings / (loss)	Profit/loss of the year	Unrealised profit / (loss) from assets available for sale	Minority interest	Total Equity
Balance at 1 January	89,100,000	-	66,681,581	5,620,969	1,287,737	(122,563)	-	162,567,724
Changes in accounting policies and errors								
Restated balance at 1 Jan of current year	89,100,000		66,681,581	5,620,969	1,287,737	(122,563)		162,567,724
Sales of financial assets available for sale								
Changes in fair value of portfolio of financial assets available for sale						(2,166,411)		(2,166,411)
Tax on items recognized directly or transferred from capital and reserves						(541,603)		
Other gains / losses recognized directly in capital and reserves								
Net gains / (losses) recognized directly in capital and reserves	-		-	-	-	(2,708,014)		(2,708,014)
Profit / (losses) for the year					1,407,166			1,407,166
Total recognized income and expenses of the year	-		-	-	1,407,166	(2,708,014)		(1,300,848)
Increase / decrease of share capital								
Purchase / sales of treasury shares								
Other changes								
Transfer to reserves				1,287,737	(1,287,737)			-
Disbursement of dividends								
Distribution of profit	-		-	1,287,737	(1,287,737)			-
Balance at 31 December	89,100,000		66,681,581	6,908,706	1,407,166	(2,830,577)		161,266,876

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

Rukovodstvo
banke i adrese

Bank management
and addresses

Nadzorni odbor
Supervisory Board

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

Uprava
Management Board

Petar Repušić	predsjednik President
Marina Puljiz	član Member
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
Varaždin, Šenoina 9..... tel. + 385/42/302 750
Zadar, Obala kneza Branimira 6b..... tel. + 385/23/302 800
Pakoštane, Ulica J. Kaštelana 1..... tel. + 385/23/ 382 449

Telefaks | Telefax +385/1/4602 200

Swift: PAZGHR2X

Bloomberg: PABA

IBAN: HR94 2408 0021 0000 0287 0

e-mail: partner@paba.hr

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: 50 kom.

Zagreb, lipanj 2016.
Zagreb, lipanj 2016