

Godišnje izvješće  
Annual Report

2016



PARTNER BANKA



## SADRŽAJ | CONTENTS

**5**

Izvešće o obavljenom nadzoru u 2016. godini  
Report on conducted supervision in 2016

**9**

Izvešće Uprave o stanju banke u 2016. godini  
Report of the Management Board on the Status of the Bank in 2016

**15**

Organizacijska struktura Banke  
Organizational structure of the Bank

**19**

Odgovornost za financijske izvještaje  
Responsibility of the Management Board

**22-28**

Izveštaj neovisnog revizora  
Independent auditor's report

**30**

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti  
Statement of comprehensive income

**31**

Izveštaj o financijskom položaju  
Statement of financial position

**32**

Izveštaj o promjenama kapitala  
Statement of changes in equity

**33**

Izveštaj o novčanom tijeku  
Cash flow statement

**34**

Bilješke uz financijske izvještaje  
Notes to the financial statements

**94 - 100**

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

**101 - 110**

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

**111**

Rukovodstvo Banke i adrese  
Bank Management and addresses



Izvješće o  
obavljenom nadzoru u 2016. godini

Report  
on conducted supervision in 2016



Izuzetna mi je čast da i ove godine, kao predsjednik Nadzornog odbora Partner banke mogu predstaviti poslovne rezultate za 2016. godinu.

U poslovnoj 2016. godini, Nadzorni odbor Partner banke d.d. održao 164 sjednicu (uključujući i telefonske sjednice) na kojima je razmatrano cjelokupno 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 cjelokupnog poslovanja Banke, te utvrdio da je Banka poslovala u skladu sa zakonom, podzakonskim propisima, Statutom i drugim aktima Banke kao i odlukama Glavne skupštine. Nadzorni odbor Banke je kroz odbore koje je osnovao, a prvenstveno Revizorski odbor, posebno nadzirao adekvatnost sustava unutarnjih kontrola koji se u Banci ostvaruje kroz tri 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 financijska izvješća Banke za 2016. godinu, Izvješće Uprave o stanju Banke u 2016. godini kao i prijedlog odluke Uprave Banke o upotrebi dobiti Banke ostvarene u 2016. godini. Nadzorni odbor nije imao primjedbi na podnesena izvješća i utvrdio je da su sačinjena u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama i Međunarodnim računovodstvenim standardima, te da pokazuju ispravno imovinsko i poslovno stanje Banke, što je potvrdio i vanjski revizor – Krako-Revizija d.o.o., koji je obavio reviziju financijskih izvješća u 2016. godini.

Nadzorni odbor prihvatio je Izvješće Uprave o stanju Banke u 2016. godini i suglasio se da se cjelokupna neto dobit od 9.050.937,99 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,

It is my great honor to present operating results for 2016 again this year as the President of the Supervisory Board of Partner bank.

During 2016, the Supervisory Board of Partner Bank held 164 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 2016, Report of the Management Board on the Status of the Bank in 2016 as well as the draft decision of the Management Board on the use of the Bank's profit earned in 2016. 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 2016.

The Supervisory Board accepted the Report of the Management Board on the Status of the Bank in 2016 and agreed that the entire net profit of HRK 9,050,937.99 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 2016. godini**

**Report of the Management Board  
on the Status of the Bank in 2016**



U ime Uprave Partner banke d.d. Zagreb čast nam je predstaviti rezultate poslovanja u 2016. godini.

Na bankarskom tržištu u 2016. godini zabilježeni su povoljniji trendovi koji su prvenstveno povezani uz značajniji gospodarski rast koji je doprinio pojačanu potražnju privatnog sektora za kreditima te postupno poboljšanje kvalitete kreditnog portfelja.

Banka je u 2016. godini poslovala isključivo u Republici Hrvatskoj i to kroz 7 poslovnica smještenih svim važnijim regionalnim središtima (Zagreb, Split, Rijeka, Osijek, Zadar, Pakoštane). Ukupan broj zaposlenih na kraju 2016. godine iznosio je 113 što je povećanje za 2 zaposlena u odnosu na prethodnu godinu. Osim poslova primanja depozita i plasiranja kredita, u 2016. 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 ime i poslove zastupanja u osiguranju.

Protekla 2016. godina jedna je od najuspješnijih godina u poslovanju Partner banke koju su obilježili stabilan i kontroliran rast aktive, iznimno visoka profitabilnost iz redovnog poslovanja te visoka iskazana dobit nakon rezervacija, visoke rezerve likvidnosti, značajno smanjenje rizika NPL plasmana, kao i poboljšanje svih pokazatelja stabilnosti, likvidnosti, strukture i kvalitete portfelja.

Banka je godinu završila s aktivom u visini od 1.598 milijuna kuna što predstavlja rast od 110 milijuna kuna ili 7,4% u odnosu na prethodnu godinu.

Značajan je rast ulaganja u vrijednosne papire za gotovo 190 milijuna kuna, prvenstveno u obveznice Republike Hrvatske, korporativne obveznice državnih tvrtki te ulaganja u novčane fondove, a što se odrazilo na povećanje rezervi likvidnosti te povećanje kvalitete aktive Banke.

U dijelu kreditnog portfelja Banka je zabilježila pad od 11% što je primarno posljedica odluke Uprave da se napravi disperzija rizika velikih izloženosti i smanji izloženost prema velikim tvrtkama koje nemaju materijalno pokriće čime je značajno poboljšana kvaliteta ukupnog portfelja banke te značajno smanjen rizik potencijalnih gubitaka.

U skladu s tim kreditni portfelj prema trgovačkim društvima smanjen je za 19%, ali je istodobno povećano ulaganje u korporativne obveznice visokokvalitetnih državnih tvrtki za preko 42 milijuna kuna što je djelomično kompenziralo pad kredita tvrtkama. S druge strane, kreditni portfelj prema stanovništvu povećan za 30% te je time udio kredita stanovništvu dosegao gotovo 20% ukupnog kreditnog portfelja. Ukupni kreditni portfelj zajedno s korporativnim obveznicama na kraju 2016. godine iznosio je 876 milijuna kuna.

Značajno je povećanje ukupne razine depozita za 181 milijun kuna ili 17% te su ukupni depoziti dosegli dosad najvišu razinu od 1.221 milijun kuna čime je Banka znatno osnažila svoju strukturu na strani pasive i time istodobno osigurala stabilne izvore financiranja za odobrenje novih plasmana. Visok rast posebno bilježe depoziti po viđenju od oko 61 milijun kuna ili 30% dok su oročeni depoziti narasli za 119 milijuna kuna ili 14%. Najveći dio od tog rasta od

On behalf of Partner Bank's Management Board, it is our honor to present the Bank's operating results for 2016.

In the banking market in 2016, more favorable trends have been recorded which were primarily associated with a significant economic growth, which contributed to increased private sector demand in loans and to gradual improvement of the quality of the loan portfolio.

In 2016, the Bank operated exclusively in the Republic of Croatia through seven branch offices located in all major regional centres (Zagreb, Split, Rijeka, Osijek, Zadar, Pakoštane). The total number of employees at the end of 2016 amounted to 113 employees, with two more employed in comparison with the previous year. In addition to the businesses of receiving deposits and loan placement, in 2016 the Bank performed guarantee operations, discounting bills of exchange, payment transactions in the country and abroad, currency exchange, rental of safety deposit boxes, and trading in financial instruments on its own behalf and insurance representation operations.

The past year of 2016 has been one of the most successful years in the Bank's operation, characterized by a stable and controlled growth of assets, an exceptionally high profitability from regular operations as well as high profits after provisions, high liquidity reserves, significant reduction of the risk in NPL placements, as well as improvement of all stability indicators, liquidity, structure and portfolio quality.

The Bank closed the year with assets in the amount of HRK 1,598 million what presents a growth of HRK 110 million or 7.4% in comparison with the previous year.

There was a significant growth in securities investments amounted to almost HRK 190 million, primarily in Croatian's bonds, corporate bonds issued by state-owned companies and investments in cash funds which reflected in an increase in liquidity reserves and an increase in Bank's assets.

In the segment of the loan portfolio, the Bank recorded a decline of 11% which is primarily a result of the Board's decision to create a high risk exposure dispersion and reduce exposure to large companies without asset coverage, thereby significantly improving the quality of the bank's overall portfolio and significantly reducing the risk of potential losses.

Accordingly, the loan portfolio to the companies decreased by 19%, and at the same time the investment in corporate bonds of high-quality state-owned companies was increased by over HRK 42 million which partially compensated a decline in loans to the companies. On the other hand, the loan portfolio to the population increased by 30% and thus the share of household loans reached almost 20% of the total loan portfolio. The total loan portfolio together with corporate bonds amounted to HRK 876 million at the end of 2016.

Total deposits significantly increased by HRK 181 million or 17%, and total deposits reached the highest level of HRK 1.221 million so far with which that the Bank substantially strengthened its structure on the liabilities side while at the same time provided stable financial sources for appro-

gotovo 93 milijuna kuna odnosi se na depozite stanovništva, a ostalih 88 milijuna kuna na depozite poslovnih subjekata.

Na kraju godine udio oročenih depoziti iznosio je 78%, dok su depoziti po viđenju bili na 22% svih depozita. Ukupno 67% svih depozita odnosi se na depozite stanovništva koji predstavljaju stabilnije izvore, dok samo 33% depozita se odnosi na depozite poslovnih subjekata.

Neto kamatni prihodi iznosili su 38,5 milijuna kuna što predstavlja rast od 3,5% u odnosu na godinu ranije te su činili 61% ukupnih neto prihoda. Od ukupnih kamatnih prihoda 77% se odnosi na prihode od odobrenih kredita, dok preostali dio se odnosi uglavnom na kamatne prihode od vrijednosnih papira. Od ukupnih kamatnih troškova 58% se odnosi na kamate po primljenim depozitima, a od ostalog dijela značajni su troškovi primljenih kredita od banaka i HBOR-a- sa 26%. Ukupni kamatni prihodi su veći za 2% u odnosu na 2015. godinu, dok su kamatni troškovi na istoj razini kao i prethodne godine.

Neto prihodi od naknada i provizija zabilježili su pad od 15%, dok su značajan rast i doprinos rezultatu Banke i u protekloj godini donijeli neto ostali nekamatni prihodi u ukupnom iznosu od 19,8 milijuna kuna, što predstavlja rast od gotovo 8 milijuna kuna ili 67%.

Ukupni neto prihodi imali su popriličan rast te su za 8,4 milijuna kuna ili 15% viši nego u prethodnoj godini.

S druge strane, opći i administrativni troškovi poslovanja bilježe pad od 4,5% te su manji od planiranih, što je uz zabilježeni rast ukupnih neto prihoda poboljšalo pokazatelj efikasnosti poslovanja Cost-income ratio koji je nastavio višegodišnji trend pada te je u 2016. godini pao na 59,8% za razliku od 2015. godine kada je iznosio 66,1%.

U skladu s tim, Banka je u 2016. godini ostvarila značajnu Dobit iz poslovanja prije rezervacija u visini 25,4 milijuna kuna što predstavlja izniman rezultat te iznimno visoku sposobnost Banke generiranju dobiti iz poslovanja u odnosu na kapital u visini od 15,79% (operativni ROE).

Ovu godinu Banka je zabilježila iznimno niske rezervacije za gubitke prema Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS 39) u visini od samo 654 tisuća kuna od čega se rezervacije po plasmanima otpada samo 113 tisuća kuna, a na ispravke vrijednosti po preuzetoj imovini 541 tisuća kuna.

Obzirom da su na snazi odredbe Odluke o klasifikaciji plasmana HNB-a po kojima Banka je dužna izdvajati i više rezervacije od obveze po MRS 39 standardu uslijed proteka vremena za naplatu te neovisno o stvarno očekivanim gubicima po plasmanu, Banka je sukladno navedenoj metodologiji rezervacija HNB-a dodatno izdvojila tzv. „vremenske rezervacije“ u visini 13,4 milijuna kuna što je umanjilo ukupnu ostvarenu dobit.

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

val of new placements. Demand deposits have recorded a high growth of around HRK 61 million or 30%, while time deposits grew by HRK 119 million or 14%. Most of this growth of almost HRK 93 million relates to retail deposit and remaining part of HRK 88 million relates to deposits of corporate entities.

At the end of the year, the share of time deposits was 78%, while demand deposits were 22% of all deposits. A total of 67% of all deposits relate to retail deposits that represent more stable sources, while only 33% of deposits relate to deposits of corporate entities.

Net interest income amounted to HRK 38.5 million which presents a growth of 3.5% in comparison to the previous year and accounted for 61% of total net income. Out of the total interest income, 77% refers to income from loans, while the remaining part refers mainly to interest income on securities. Out of the total interest expenses, 58% refers to interest on received deposits, and the remaining part refers to significant costs of loans received from banks and the Croatian Bank for Reconstruction and Development – by 26%. Total interest income is 2% higher than in 2015, while interest expenses are at the same level as in the previous year.

Net fee and commission income have recorded a decline by 15%, while net other non-interest income in total amount of HRK 19.8 million have brought a significant growth and contributed to Bank's results in the previous year, which presents growth of almost HRK 8 million or 67%. Total net incomes had a substantial growth of HRK 8.4 million or 15% higher than in the previous year.

On the other hand, general and administrative costs of operations have recorded a decrease by 4.5% and were lower than planned which with the recorded growth of total net incomes improved the cost-income ratio, which continued with the year-on-year decline trend, and in 2016 it dropped to 59.8% as compared to 2015 when it was 66.1%.

Accordingly, in 2016 the Bank achieved a significant operating profit before provisions of HRK 25.4 million, which presents an exceptional result and the Bank's extraordinary ability to generate operating profit in relation to equity at 15.79% (Operational ROE).

This year, the Bank has recorded exceptionally low provisions for losses according to International Accounting Standards (IAS 39) in the amount of only HRK 654 thousand, out of which the provisions for placements only amounts to HRK 113 thousand, and provisions for repossessed assets amounts to HRK 541 thousand.

Taking into consideration that the provisions of the Decision on the classification of CNB placements is in force under which the Bank is obliged to allocate more provisions than the obligation under IAS 39 as a result of the expiration of the billing time and irrespective of the actual expected losses on the placement. In accordance with the CNB reservation methodology, the Bank has additionally allocated the so-called "time provisions" amounting to HRK 13.4 million, which reduced the total realized income.

As in previous years, the Bank has very conservatively

Prema revidiranim godišnjim izvješćima Banka je iskazala Dobit prije oporezivanja u visini od 11,44 milijuna kuna, Dobit nakon oporezivanja u visini od 9,05 milijuna kuna, a Sveobuhvatnu dobit u visini od 9,23 milijuna kuna.

Na iskazanu Dobit prije oporezivanja Banka za 2016. godinu nije dužna platiti porez na dobit obzirom da ima preneseni porezni gubitak iz 2012. godine tako da ukupan iznos Dobiti prije oporezivanja predstavlja stvarnu konačnu dobit Banke za navedenu godinu što predstavlja ROE u visini 7,10%.

Značajna poboljšanja zabilježena u dijelu loših (NPL) plasmana pa je tako Banka tijekom 2016. godine smanjila ukupan neto rizik plasmana iz NPL portfelja za čak 25% odnosno sa 118,7 milijuna kuna na 88,8 milijuna kuna, dok je pokrivenost NPL portfelja rezervacijama povećana s 52,0% na 61,9%.

Proteklu godinu također je obilježio iznimno nizak iznos novih NPL plasmana od samo 6,8 milijuna kuna s minimalno izdvojenim rezervacijama obzirom na kvalitetu osiguranja i to najvećim dijelom zbog restrukturiranja klijenata. Po navedenim plasmanima Banka očekuje cjelokupnu naplatu ili tek zanemarive gubitke.

Koeficijent adekvatnosti regulatornog kapitala održava se na relativno visokom nivou na kraju 2016. godini iznosio je 16,62%.

Banka će u nadolazećem razdoblju nastaviti s intenzivnim aktivnostima vezanim uz naplatu problematičnih plasmana, a u pripremi je razvoj novih kreditnih proizvoda pogotovo u dijelu stanovništva te srednjih i malih tvrtki. Govoreći o klijentima planira se daljnje jačanje klijentske baze prvenstveno kvalitetnih i održivih srednjih i malih tvrtki, ali i građana.

Također, poseban naglasak ćemo staviti na obrazovanje kadrova kroz edukacije i radionice na području usvajanja znanja o proizvodima i uslugama koje Banka ima u svojoj paleti te daljnjeg usavršavanja prodajnih vještina.

Imajući u vidu sve rečeno, smatramo da je Partner banka 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 ukazanoj nam povjerenju, te se obvezujemo da ćemo Vam i u budućnosti biti siguran financijski oslonac i pravi partner.

S poštovanjem,

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

applied all the regulatory criteria in terms of provisions for potential losses on placements secured by quality insurance instruments, and with the aim of keeping a quality loan portfolio and stability of assets as a basis for future Bank's operations.

According to the audited annual financial reports, the Bank reported a profit before taxation of HRK 11.44 million, a profit after taxation of HRK 9.05 million and total profit of HRK 9.23 million. On the reported profit before taxation, the Bank for the year 2016 is not required to pay the profit tax since it has the transferred tax loss in 2012 so the total amount before taxation is the actual final Bank's profit for the year that represents ROE in the amount of 7.10% .

Significant improvements have been recorded in the part of bad placement (NPL), so during 2016 the Bank reduced total net placement risk in NPL portfolio by as much as 25%, i.e. from HRK 118.7 million to HRK 88.8 million, while the coverage of NPL portfolio with provisions was increased from 52.0% to 61.9%.

The previous year has also been marked by an exceptionally low amount of new NPL placements of only HRK 6.8 million with minimum provisions taking into account the quality of insurance, largely due to customer restructuring. By the above placements, the Bank expects the entire collection or only negligible losses.

Regulatory capital adequacy ratio is maintained at a relatively high level. At the end of 2016 it amounted to 16.62%. In the forthcoming period, we will continue with intensive activities related to the collection of bad loans and development of new loan products especially loans to customers and medium and small enterprises is in preparation. As for clients, it is planned to further strengthen our client base, primarily of quality and sustainable medium and small enterprises as well as citizens.

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!

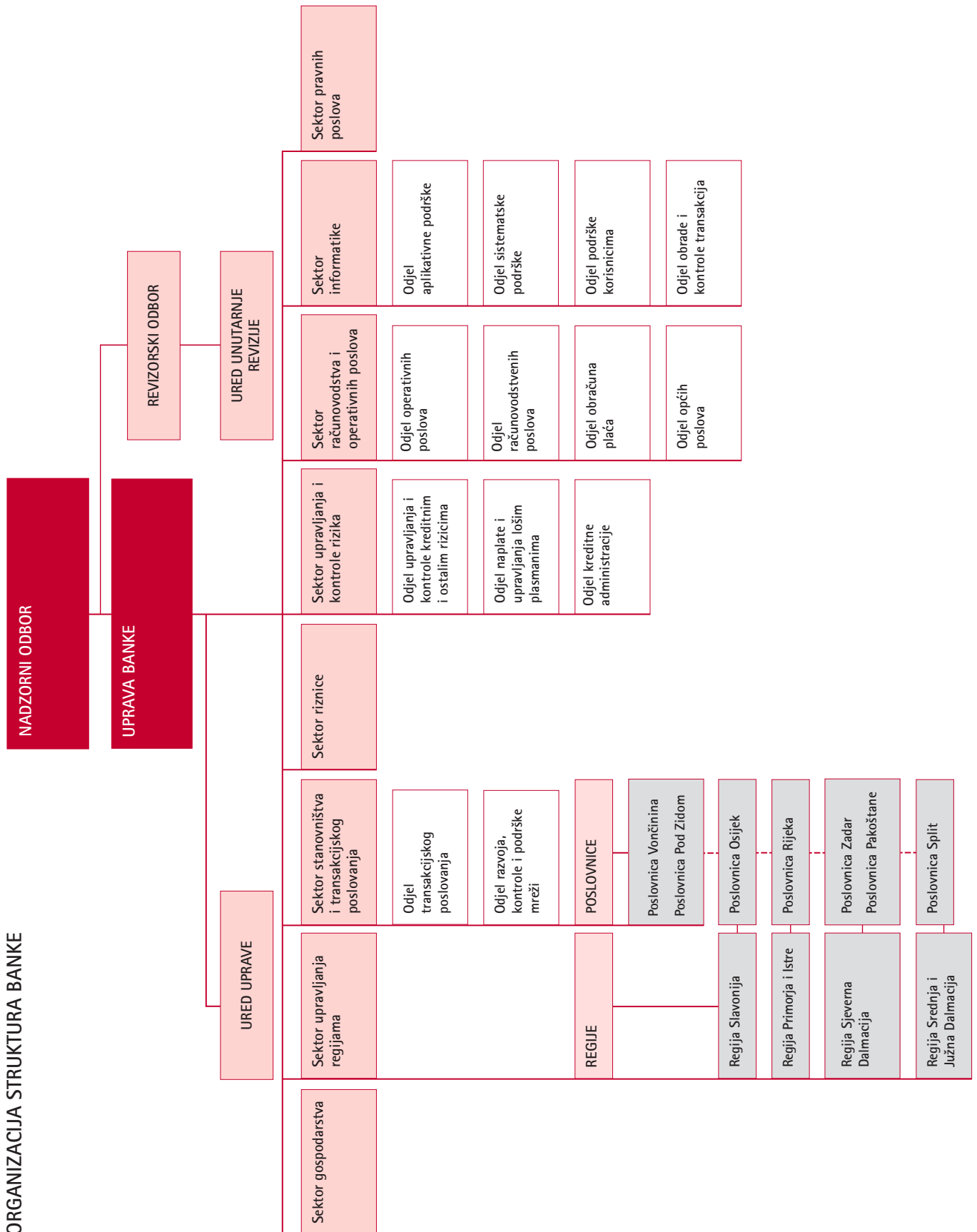
Yours truly,



**Organizacijska struktura Banke**

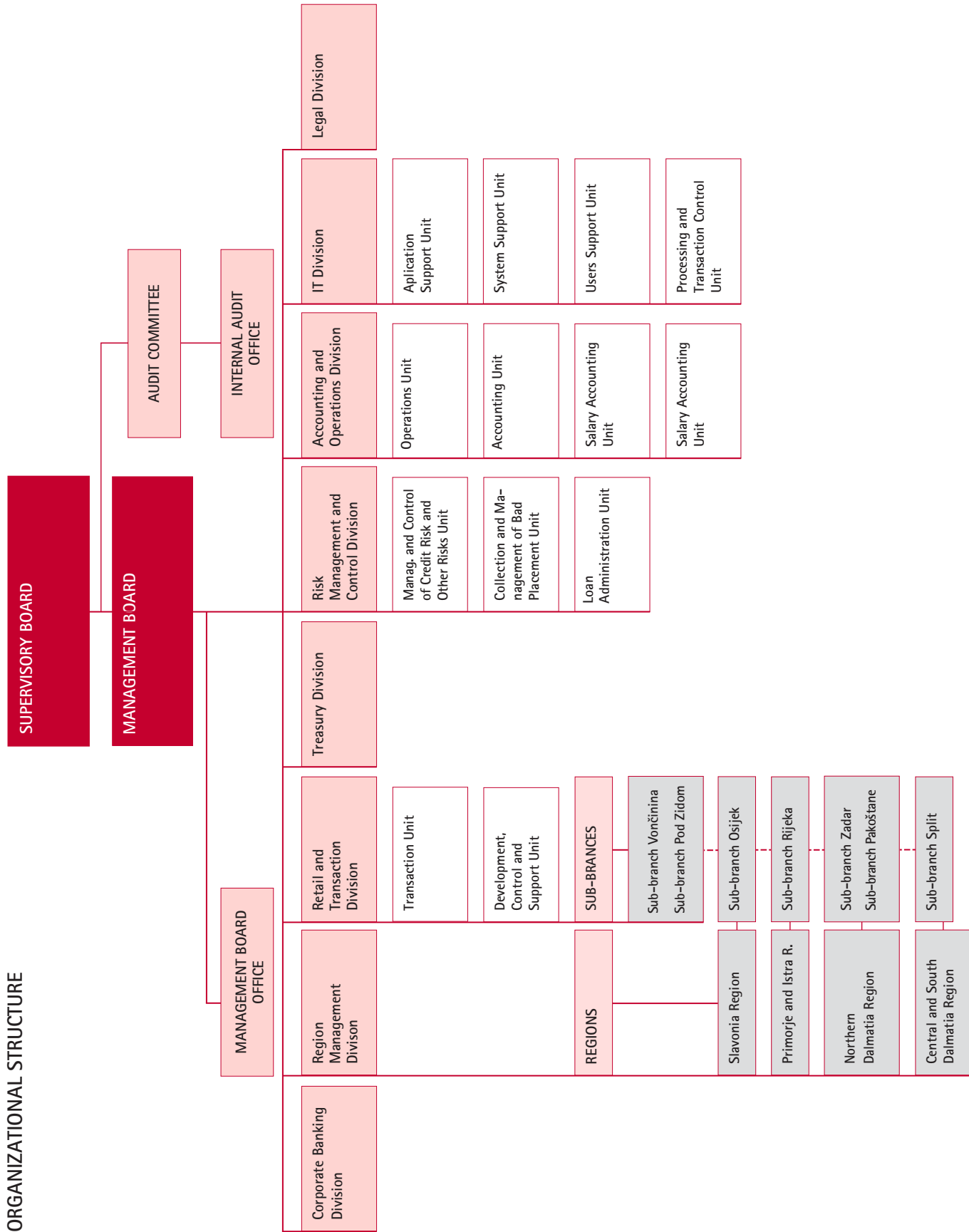
**Organizational structure of the Bank**

## ORGANIZACIJA STRUKTURA BANKE





# ORGANIZATIONAL STRUCTURE





**Financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2016.  
zajedno s izvještajem ovlaštenog revizora**

**Financial statements as at 31 December 2016  
together with Independent Auditor's Report**



## Odgovornost za financijske izvještaje

Temeljem važećeg hrvatskog Zakona o računovodstvu (Narodne novine broj 78/15 do 120/16), Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Republici Hrvatskoj, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Banke za to razdoblje.

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

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

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

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Banke, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu (Narodne novine broj 78/15 do 120/16). 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 78/15 to 120/16), 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 78/15 to 120/16). 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

10. ožujka 2017. godine  
10 March 2017

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima društva Partner banka d.d., Zagreb

Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

### *Mišljenje*

Obavili smo reviziju priloženih godišnjih financijskih izvještaja društva Partner banka d.d. (Banka), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2016., račun dobiti i gubitka, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Banke na 31. prosinca 2016. i njezinu financijsku uspješnost te njezine novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj.

### *Osnova za mišljenje*

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Banke u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe (IESBA Kodeks) i u skladu s etičkim zahtjevima relevantnim za našu reviziju financijskih izvještaja u Republici Hrvatskoj te smo ispunili naše etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

### *Ključna revizijska pitanja*

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

### *Gubici od umanjenja vrijednosti plasmana*

Za dodatne informacije vidjeti bilješke 3.6. c) i 3.11. na stranicama 45 do 50 godišnjih financijskih izvještaja za računovodstvene politike te bilješke 9., 14., 20., 34. i 34.1. na stranicama 54, 57, 63 i stranicama od 73 do 83.

Vrednovanje kredita ovisi o procjeni kreditnog rizika povezanog s klijentom.

Kreditni rizik i vrijednost plasmana procjenjuju se na pojedinačnoj osnovi u slučajevima u kojima: a) postoji objektivni dokaz o nemogućnosti otplate kredita u cijelosti ili prema uvjetima iz ugovora, b) postoji značajna sumnja u vezi s redovnim plaćanjem kamata ili otplatom glavnice, c) postoji dokaz o kršenju odredbi i uvjeta iz ugovora. Uprava ocjenjuje parametre koje smatra relevantnim za izračun gubitaka od umanjenja vrijednosti plasmana, uključujući, ali ne i ograničavajući se na financijski položaj klijenta, razdoblje realizacije plasmana, vrijednost danog instrumenta osiguranja na datum očekivane realizacije, očekivani tok novca i trenutne gospodarske uvjete poslovanja.

Banka iskazuje rezerviranja za kreditne gubitke na skupnoj i pojedinačnoj osnovi, sukladno zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj i Odluci o klasifikaciji plasmana i izvanbilančnih obveza kreditnih institucija Hrvatske narodne banke (Narodne novine broj 41/14; dalje u tekstu: Odluka HNB).

### *Kako smo pristupili ključnom revizijskom pitanju tijekom naše revizije*

Tijekom revizije stekli smo razumijevanje o usvojenom procesu Banke za određivanje umanjenja vrijednosti plasmana te razmotrili adekvatnost politika, procedura, razina odgovornosti i kontrola samog procesa, a kako bi odredili revizijske postupke kojima smo proveli postupke provjere utvrđivanja gubitaka i dokaza o gubicima proizašlih iz kreditnog rizika, kao i utvrđivanja potrebne visine ispravaka vrijednosti i rezerviranja za pokriće gubitaka vezanih uz kreditni rizik i način provođenja vrijednosnog usklađenja bilančnih stavki.

Naši revizijski postupci bili su usmjereni na i obuhvatili su sljedeće stavke:

### *Operativna učinkovitost kontrola*

Provjerili smo oblik i implementaciju te testirali operativnu učinkovitost kontrola, čime smo stvorili temelj za daljnje provođenje naših detaljnih revizijskih postupaka u planiranom opsegu, vrsti i vremenskom okviru.

### ***Gubici od umanjenja vrijednosti procijenjeni na pojedinačnoj osnovi***

U određivanju uzorka za naše dokazne postupke, analizirali smo kreditni portfelj, te smo odabrali uzorak kredita, neovisno o klasifikaciji u rizične skupine, bazirajući se na danima kašnjenja od dospijeca i procjenu nemogućnosti podmirenja obveza.

Proveli smo dokazno testiranje nad odabranim uzorkom radi ocjene ispravnosti klasifikacije plasmana i u cilju utvrđivanja postojanja potencijalnih pokazatelja koji bi ukazivali na činjenicu da li se pojedini plasmani, klasificirani kao nadoknadivi, trebaju klasificirati u djelomično ili potpuno nenadoknadive, kao i eventualnu potrebu za priznavanjem pojedinačnog umanjenja vrijednosti i gubitka od umanjenja vrijednosti sukladno Odluci HNB-a i zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj.

U pojedinim slučajevima koristili smo vlastitu procjenu kako bi odredili parametre za izračun gubitaka od umanjenja vrijednosti plasmana koje je izračunala Banka. Analizirali smo financijski položaj klijenata i provjeravali naznake potencijalnih kršenja odredaba ugovora ili moguće promjene inicijalno ugovorenih uvjeta plasmana. Razmotrili smo i utjecaj trenutnih gospodarskih uvjeta poslovanja, kretanje vrijednosti instrumenata osiguranja i druge faktore koji bi mogli utjecati na nadoknadivost plasmana iz odabranog uzorka.

### ***Gubici od umanjenja vrijednosti procijenjeni na skupnoj osnovi***

Tijekom postupaka revizije stekli smo razumijevanje o usvojenom procesu, metodologiji i korištenim parametrima Banke, za izračunavanje gubitaka od umanjenja vrijednosti procijenjenih na skupnoj osnovi s namjerom ocjene adekvatnosti provedenog umanjenja.

Testirali smo interni model Banke i provjerili točnost internog modela pri procjeni parametara za rezervacije za nastale, a neprijavljene gubitke (vjerojatnost identifikacije statusa dužnika s povećanim kreditnim rizikom, gubitak u trenutku identifikacije dužnika s povećanim kreditnim rizikom i izloženost, razdoblje potvrde gubitka), kroz procjenu i testiranje pretpostavki, provjeru metodologije i drugih podataka korištenih od strane Banke.

Preračunali smo iznos rezervacija za gubitke od umanjenja vrijednosti procijenjenih na skupnoj osnovi koji je napravila Banka, kako bismo provjerili pridržava li se Banka, kod potpuno nadoknadivih plasmana (skupina A prema Odluci HNB-a), donje granice umanjenja vrijednosti procijenjenih na skupnoj osnovi od 0,80% njihove ukupne izloženosti.

### ***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 zemljišnim knjigama mada je ista nekretnina upisana u gruntovnici, ali nije moguće utvrditi vlasništvo pravnog prednika (bilješka 18. uz financijske izvještaje). Iako Banka kao zakoniti i poštenu posjednik neometano koristi predmetni prostor, postoji 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 siječnja 2017. godine (bilješka 1.1. uz financijske izvještaje), naloženo, do dostave novog rješenja HNB-a iz područja supervizije i procjene adekvatnosti uspostavljenog postupka procjenjivanja i održavanja internog kapitala za 2017. godinu, održavanje stope regulatornog kapitala za 2,85 postotnih bodova više od propisanog člankom 92. stavak 1. točke c) Uredbe (EU) br. 575/2013 odnosno u iznosu od najmanje 14,85%.

### ***Ostale informacije u godišnjem izvješću***

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

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

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

### ***Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za godišnje financijske izvještaje***

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

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

Nadzorni odbor odgovoran je za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovila Banka.

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

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

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

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

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

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

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



### ***Izvešće o drugim zakonskim zahtjevima***

1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom Godišnjem izvješću Uprave Banke za 2016. godinu usklađene su s priloženim godišnjim financijskim izvještajima Banke za 2016. godinu;
2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo Godišnje izvješće Uprave Banke za 2016. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.
3. Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Banke i njenog okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u Godišnjem izvješću Uprave Banke.
4. Na temelju Odluke Hrvatske narodne banke o obliku i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka (Narodne novine broj 62/08; dalje u tekstu: Odluka), Uprava Banke je izradila obrasce koji su prikazani u dodatku ovim godišnjim financijskim izvještajima na stranicama 94 – 110, a sadrže bilancu stanja na dan 31. prosinca 2016. godine, račun dobiti i gubitka, izvještaj o kretanjima kapitala i izvještaj o novčanom toku za godinu koja je tada završila kao i bilješke o usklađenju s godišnjim financijskim izvještajima. Za ove obrasce i pripadajuće bilješke odgovara Uprava Banke, te oni predstavljaju sastavni dio godišnjih financijskih izvještaja sukladno zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj koji su prikazani na stranicama 30 do 93, već su propisani Odlukom. Financijske informacije u obrascima su izvedene iz osnovnih financijskih izvještaja Banke.

Angažirani partner u reviziji koja ima za posljedicu ovo izvješće neovisnog revizora je Ksenija Kramar.

U Zagrebu, 10. ožujka 2017. godine

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

Tomislav Kramar, direktor



Ksenija Kramar, ovlaštenu revizor



## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

**To the owners of Partner banka d.d., Zagreb**

**The report on the audit of the annual financial statements**

### ***Opinion***

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 2016, profit and loss account, statement of comprehensive income, statement of changes in equity and cash flow statement for the year 2016, and other explanatory notes including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the financial statements give a fair view in all significant determinants of the financial positions of the Bank as at 31 December 2016, its financial performances and cash flows for the year ended as stated, in accordance with legal accounting regulations applicable to banks in the Republic of Croatia.

### ***Basis for the opinion***

We have performed our audit in accordance with the Accounting Act, Audit Act and International Standards on Auditing (ISAs). Our accountability to these standards is described in more details in our Independent Auditor's Report on Auditor's Responsibility for Audit of Annual Financial Statements. We are independent of the Bank in accordance with the Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and in accordance with ethical requirements relevant to our audit of the financial statements in the Republic of Croatia. In addition, we have fulfilled our ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the obtained audit evidence is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

### ***Key audit issues***

Key audit issues were those issues that were, in our professional judgment, of the utmost importance for our audit of the current financial statements. We have dealt with these issues in the context of our audit of the annual financial statements as a whole and in the formation of our opinion, and we do not give a separate opinion on these issues.

### ***Impairment losses***

For more information, see notes 3.6. c) and 3.11. on pages 45 to 50 of the annual financial statements for the accounting policies and notes 9, 14, 20, 34 and 34.1. on pages 54, 57, 63 and pages 73 to 83.

Valuation of loans depends on the credit risk assessment associated with the client.

Credit risk and value of loans and placements are assessed on the individual basis when: a) there is an objective evidence on inability to repay the loan entirely or under the terms of the contract, b) there are significant doubts regarding regular interest or principal repayment, and c) there is an evidence of violation of the terms and conditions of the contract. The Management Board rates the parameters considered relevant for the calculation of impairment losses on placements, including, but not limited to the client's financial position, period of placement realization, value of the given collateral on the date of expected realization, and the expected cash flow and current economic conditions.

The Bank recognizes provisions for credit losses on an aggregate and individual basis, in accordance with the legal requirements for accounting of banks in the Republic of Croatia and the Decision on classification of placements and off-balance sheet obligations of credit institutions adopted by the Croatian National Bank (Official Gazette No. 41/14; herein below: the CNB Decision).

### ***How we approached the key audit issue during the audit***

During the audit, we gained an understanding of the Bank's adopted process for determining the impairment of placements and considered the adequacy of policies, procedures, level of responsibility and control of the process itself, in order to determine the audit procedures which we used to carry out the verification procedures for determining the losses and evidence on the losses from credit risk, as well as to determine required level of value adjustments and provisions to cover the credit risk losses and the manner of carrying out the adjustment of the balance sheet items.

Our audit procedures were focused on and included the following items:

### ***Operational control effectiveness***

We checked the form and implementation as well as tested the operational effectiveness of the control, thus creating the basis for further carrying out of our detailed audit procedures in the planned scope, type and time frame.

### ***Impairment losses assessed on an individual basis***

In determining the sample for our evidence procedures, we have analyzed the loan portfolio and selected a sample of loans, regardless of the classification in the risk groups, based on the dates of maturity and the assessment of the inability to settle liability.

We conducted an evidence test of the selected sample to evaluate the accuracy of the classification and to determine the existence of potential indicators that would point to the fact that some placements, classified as recoverable, should be classified as partly recoverable or irrecoverable placements, as well as possible need to recognize individual impairment and impairment losses in accordance with the CNB Decision and the legal requirements for accounting of banks in the Republic of Croatia.

In some cases, we used our own estimates to determine the parameters for calculating the impairment losses on placements calculated by the Bank. We analyzed the client's financial position and checked the signs of potential breaches of contract provisions or possible changes to the initially contracted placement conditions. We also considered the impact of current economic conditions on business, the movement of collateral value and other factors that could affect the recoverability of placements from the selected sample.

### ***Impairment losses are estimated on the aggregate basis***

During the audit process, we gained understanding of the adopted process, methodology and Bank's parameters used to calculate impairment losses on an aggregate basis with the purpose of assessing the adequacy of the impairment performed.

We tested the Bank's internal model and verified the accuracy of the internal model when estimating the parameters for incurred but unrecognized losses (probability of identifying the status of debtors with increased credit risk, loss at the time of identification of debtors with increased credit risk and exposure, period of confirmation loss) through assessment and testing of assumptions, verification of methodology and other data used by the Bank.

We have calculated the amount of impairment losses assessed on an aggregate basis made by the Bank in order to verify whether the Bank has complied with fully recoverable placements (group A under the CNB Decision), the lower impairment boundaries calculated on an aggregate basis of 0.80% of their total exposure.

### ***Highlighting issues***

1. Without reservation on our opinion stated in the 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, Cadaster municipality - Grad Zagreb, cadastral plot 5742/2, Cadaster 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 of 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 a legal and fair landlord undisturbed occupies the said 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 January 2017 (Note 1.1. accompanying the financial statements), was ordered to maintain the rate of regulatory capital by 2.85 percentage points higher than prescribed by the 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 14.85%, 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 2017.

### ***Other information stated in Annual Report***

The Management Board is responsible for other information. Other information contains information included in our annual report, but does not include the annual financial statements and our independent auditor's report.

Our opinion on the annual financial statements does not comprise other information, except to the extent explicitly stated in our independent auditor's report under the Statement on other legal requirements, and we do not express any form of conclusion expressing our beliefs about them.

In connection with our audit of annual financial statements, it is our responsibility to read other information and, in doing so, consider whether other information is significantly contradictory to annual financial statements or audit findings or otherwise appears to be significantly misrepresented. If, based on our conducted audit, we conclude that there is a significant misstatement of these other information, we are required to report this fact. In that regard, we don't have anything to report.

### ***Responsibility of the Management and Supervisory Board for the Annual Financial Statements***

The Management Board is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with IFRS, and for those internal controls which are determined necessary by the Management Board to enable the preparation of annual financial statement without significant misstatement due to fraud or error.

In compiling the annual financial statements, the Management Board is responsible for assessing the Bank's ability to continue in operational existence for the foreseeable future, disclosure, where applicable, issues related to time-bound business and using an accounting basis based on time-unlimited business, unless the management intends to liquidate the Bank or discontinue the business or have no realistic alternative to doing so.

The Supervisory Board is responsible for overseeing the financial reporting process established by the Bank.

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

Our goals are to gain a reasonable understanding of whether the annual financial statements as a whole are without significant misstatement due to fraud or error and to issue an independent auditor's report that includes our opinion. A reasonable belief is a higher level of belief, but it is not a guarantee that the audit carried out in accordance with ISAs will always reveal a significant misstatement when it exists. Misrepresentations may arise due to fraud or error and are considered significant if it can reasonably be expected that, individually or in aggregate, will affect the economic decisions of the user made on the basis of these annual financial statements.

As an integral part of the audit in accordance with ISAs, we create professional judgments and maintain professional skepticism during the audit. We also:

- Recognize and assess the risks of misrepresenting the annual financial statements due to fraud or error, formulate and perform audit procedures in response to these risks and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of undiscovering the significant misrepresentation resulting from fraud is greater than the risk of error because fraud may include secret agreements, counterfeiting, deliberate omission, misrepresentation or circumvention of internal controls.
- Obtain understanding of internal controls relevant to auditing to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of the accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures created by the Management Board.
- Conclude on the appropriateness of the used accounting basis based on the timeless business operations used by the Management Board. Based on the obtained audit evidence, we conclude whether there is significant uncertainty about events or circumstances that can create a significant doubt on the Company's ability to continue operating on a time-unlimited basis. If we conclude that there is significant uncertainty, we are required to draw attention to our independent auditor's report on related disclosures in our annual financial statements or, if such disclosures are inappropriate, to modify our opinion. Our conclusions are based on audit evidence obtained until the date of our independent auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease business continuation according to time-unlimited performance.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the annual financial statements, including disclosures, as well as whether the annual financial statements reflect transactions and the events on which the fair presentation is based.

We communicate with those who are in charge of managing, among other issues, the planned scope and time schedule of audit and important audit findings, including significant disadvantages in internal controls that were discovered during our audit.

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

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

***Statement on other legal requirements***

1. In our opinion, based on the work we have done during the audit, the information contained in the accompanying Annual Report of the Bank's Management Board for 2016 is aligned with the accompanying annual financial statements of the Bank for 2016.
2. In our opinion, based on the work we performed during the audit, the accompanying Annual Report of the Bank's Management Board for 2016 is compiled in accordance with the Accounting Act.
3. Based on the knowledge and understanding of the Bank's operations and its environment within the scope of the audit, we have not found significant misstatements in the Annual Report of the Management Board of the Bank.
4. 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 Decision") the Bank's Management Board has prepared complementary financial statements which are presented on pages 94 to 110 and consists of the Statement of financial position / Balance sheet at 31 December 2016, the Statement of comprehensive income / Profit and loss account, the Statement of changes in equity and the Cash flow statement for the year 2016 as well as notes on reconciliation („Reconciliation“). These forms and notes accompanied are the responsibility of the Bank's Management Board and do not, pursuant to legal requirements for banks' accounting in the Republic of Croatia stated on pages 30 to 93, present part of the financial statements, but is required by the CNB Decision. The financial information in the forms is derived from the Bank's basic financial statements.

Engagement partner in the audit which results in this independent auditor's report is Ksenija Kramar.

Zagreb, 10 March 2017

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

Tomislav Kramar, Director



Ksenija Kramar, Certified auditor



## IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2016.

## STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

FOR PERIOD FROM 1 JANUARY TO 31 DECEMBER 2016

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Bilješka Notes	2016.	2015.
Prihodi od kamata Interest income	4	76.910	75.511
Rashodi od kamata Interest expense	4	(36.027)	(36.048)
<b>Neto prihodi od kamata Net interest income</b>		<b>40.883</b>	<b>39.463</b>
Prihodi od naknada i provizija Fee and commission income	5	7.518	8.255
Rashodi od naknada i provizija Fee and commission expense	5	(2.536)	(2.414)
<b>Neto prihodi od naknada i provizija Net fee and commission income</b>		<b>4.982</b>	<b>5.841</b>
Neto dobit od financijskog poslovanja Net gains from financial operations	6	19.393	11.048
Ostali prihodi od redovnog poslovanja Other operating income	7	1.833	2.127
(Trošak)/ukidanje umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja Impairment (charge)/reversal for credit losses	9	(13.474)	(13.728)
Ostali rashodi od redovnog poslovanja Other operating expenses	8	(42.178)	(42.973)
<b>Dobit/(gubitak) prije oporezivanja Profit/(loss) before tax</b>		<b>11.439</b>	<b>1.778</b>
Porez na dobit Income tax expense	10	(2.388)	(371)
<b>Neto dobit/(gubitak) za godinu Net profit/(loss) for the year</b>		<b>9.051</b>	<b>1.407</b>
Nerealizirana dobit/(gubitak) od financijske imovine raspoložive za prodaju Unrealised profit/(loss) from financial assets available for sale		182	(2.708)
<b>Ostala sveobuhvatna dobit Other comprehensive income</b>		<b>182</b>	<b>(2.708)</b>
<b>Ukupno sveobuhvatna dobit Total comprehensive income for the year</b>		<b>9.233</b>	<b>(1.301)</b>
Zarada po redovnoj dionici u HRK Earnings per share in HRK	27	10,16	1,58

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 30 do 93 odobrila je Uprava Banke 10. ožujka 2017. godine.

Financial statements set out on pages 30 to 93 were approved by the Management Board 10 March 2017.

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



Ivan Vukasović, dipl. oec.

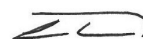
Uprava:  
Management Board:



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 2016.

# STATEMENT OF FINANC. POSITION

AS AT 31 DECEMBER 2016

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Bilješka Notes	31. 12. 2016.	31. 12. 2015.
<b>SREDSTVA   ASSETS</b>			
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	11	119.813	81.757
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with Croatian National Bank	12	83.452	89.066
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	13	2.799	2.794
Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	14	814.030	919.926
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investments available for sale	15	473.762	320.837
Ulaganja koja se drže do dospijeaća Investments held to maturity	16	36.629	0
Preuzeta imovina Repossessed assets	17	20.929	21.189
Materijalna imovina Tangible fixed assets	18	38.958	39.125
Nematerijalna imovina Intangible assets	19	931	994
Ostala sredstva/Other assets	20	4.629	7.900
Odgođena porezna imovina Deferred tax assets	20a	2.520	4.908
		<b>1.598.452</b>	<b>1.488.496</b>
<b>OBVEZE   LIABILITIES</b>			
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks		19.001	0
Depoziti klijenata Amounts due to customers	21	1.217.118	1.056.139
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	22	166.248	248.125
Ostale obveze/Other liabilities	23	7.973	5.326
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	24	1.646	1.632
		<b>1.411.986</b>	<b>1.311.222</b>
<b>VLASNIČKA GLAVNICA   SHAREHOLDERS' EQUITY</b>			
Dionički kapital Share capital	25	89.100	89.100
Kapitalni dobitak Share premium		628	628
Zadržana dobit Retained earnings		8.316	6.909
Pričuva/Reserves		66.054	66.054
Nerealizirani gubitak od imovine raspoložive za prodaju Unrealised loss from assets available for sale		(2.648)	(2.831)
Dobit (gubitak) tekuće godine Profit (loss) for the year		9.051	1.407
Dopunski kapital Supplementary capital	29	15.965	16.007
		<b>186.466</b>	<b>177.274</b>
<b>Ukupno obveze i vlasnička glavnica Total liabilities and shareholders' equity</b>		<b>1.598.452</b>	<b>1.488.496</b>

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 30 do 93 odobrila je Uprava Banke 10. ožujka 2017. godine.

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



Ivan Vukasović, dipl. oec.

Financial statements set out on pages 30 to 93 were approved by the Management Board 10 March 2017.

Uprava / Management Board:

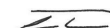
Petar Repušić, dipl. oec.  
predsjednik | President



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



Luka Čulo, dipl. oec.  
član | Member



## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2016.

## STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

FOR PERIOD FROM 1 JANUARY TO 31 DECEMBER 2016

	Bilješka Note	Dionički kapital Share capital	Kapitalni dobitak Share premium	Zadržana dobit Retained earnings	Pričuva Reserves	Nerealizirani gubitak od imovine raspoložive za prodaju Unrealized loss from assets available for sale	Dobit tekuće godine Profit for the year	Izdani podređeni instrumenti Profit for the year	Ukupno Total
<b>Stanje 31. prosinca 2014.</b> At 31 December 2014	25, 26	89.100	628	5.621	66.054	(123)	1.288	10.000	172.568
Neto dobit tekuće godine Net profit for the year							1.407		1.407
Nerealizirana dobit/(gubitak) od finan. imovine raspoložive za prodaju / Unrealised profit / (loss) from financ. assets available for sale						(2.166)			(2.166)
Odgodena porezna imovina Deferred tax assets						(542)			(542)
Ostala sveobuhvatna dobit Other comprehensive income				1.288					
Raspored dobiti/(pokrīće dobiti) Allocation of profit to reserves / (loss coverage)	28								
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instruments issued	29						6.007		6.007
<b>Stanje 31. prosinca 2015.</b> At 31 December 2015	25, 26	89.100	628	6.909	66.054	-2.831	1.407	16.007	177.274
Neto dobit/ (gubitak) tekuće godine Net profit/ (loss) for the year							9.051		9.051
Nerealizirana dobit/(gubitak) od finan. imovine raspoložive za prodaju / Unrealised profit / (loss) from financ. assets available for sale						146			146
Odgodena porezna imovina Deferred tax assets						36			36
Ostala sveobuhvatna dobit Other comprehensive income				1.407					
Raspored dobiti Allocation of profit to reserves	28								
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instruments issued	29							(42)	(42)
<b>Stanje 31. prosinca 2016.</b> At 31 December 2016	25, 26	89.100	628	8.316	66.054	-2.648	9.051	15.965	186.466

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 30 do 93 odobrila je Uprava Banke 10. ožujka 2017. godine.  
Financial statements set out on pages 30 to 93 were approved by the Management Board on 10 March 2017.



## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2016.

## CASH FLOW STATEMENT

FOR PERIOD FROM 1 JANUARY TO 31 DECEMBER 2016

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Bilješka Notes	2016.	2015.
<b>Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti/Cash flow from operating activities</b>			
Dobit prije oporezivanja/Profit before tax		11.439	1.778
Amortizacija/Depreciation		2.857	5.332
Prodaja i otpisi dugotrajne imovine Disposal and write-off of non-current assets	18, 19	101	17
Povećanja/(smanjenja) rezerviranja i otpisi kredita Increase/(decrease) of impairment of loans	14	12.772	13.049
Povećanja/(smanjenja) rezerviranja i otpisi ostale imovine Increase/(decrease) of impairment of other assets	20	(417)	589
Povećanja/(smanjenja) rezerviranja za potencijalne obveze (Decrease)/increase in provisions for contingent liabilities	24	14	182
Povećanja rezerviranja ulaganja raspoloživih za prodaju Impairment of financial instruments available for sale		0	0
Porez na dobit/Income tax paid		2.520	4.908
<b>Poslovni rezultat prije promjena na poslovnim sredstvima Operating result before changes in operating assets</b>		<b>29.286</b>	<b>25.855</b>
<b>Promjene na poslovnim sredstvima Changes in operating assets and liabilities</b>			
Povećanje sredstava kod HNB-a Increase in balances with Croatian National Bank		5.614	5.828
Povećanje plasmana kod drugih banaka Increase of placements with other banks		(5)	14.701
Povećanje/smanjenje financijskih 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		93.124	(111.329)
Povećanje ulaganja koje se drže do dospelja Increase of investments held to maturity		(36.629)	0
(Povećanje)/smanjenje ostalih sredstava (Increase)/decrease in other assets		6.337	7.799
Povećanje/(smanjenje) depozita drugih banaka Decrease in deposits from other banks		19.001	0
Povećanje depozita klijenata/Increase in amounts due to customers		160.979	24.737
Povećanje ostalih obveza/Increase in other liabilities		2.647	(1.509)
<b>Neto novac korišten za poslovne aktivnosti Net cash used in operating activities</b>		<b>280.354</b>	<b>(33.918)</b>
<b>Novčani tijek od investicijskih aktivnosti Cash flow from investing activities</b>			
Kupnja materijalne i nematerijalne imovine Purchase of tangible and intangible assets	18,19	(2.085)	(90)
(Povećanje)/smanjenje ulaganja raspoloživih za prodaju (Increase)/decrease of investments available for sale		(152.743)	(48.361)
<b>Neto novac korišten za investicijske aktivnosti Net cash used for investing activities</b>		<b>(154.828)</b>	<b>(48.451)</b>
<b>Novčani tijek iz financijskih aktivnosti Cash flow from financing activities</b>			
Primici od ostalih pozajmljenih sredstava Proceeds from other borrowed funds		1.022.511	1.267.714
Otplata ostalih pozajmljenih sredstava Repayments of other borrowed funds		(1.109.787)	(1.264.223)
Primici od podređenih instrumenata i hibridnih instrumenata Repayments of other borrowed funds		(41)	6.007
<b>Neto novac iz financijskih aktivnosti/Net cash from financing activities</b>		<b>(87.317)</b>	<b>9.498</b>
<b>Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents</b>		<b>38.209</b>	<b>(72.871)</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine Cash and cash equivalents at the beginning of the year		81.605	154.475
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine Cash and cash equivalents at the end of the year</b>	30	<b>119.814</b>	<b>81.605</b>

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 30 do 93 odobrila je Uprava Banke 10. ožujka 2017. godine.  
Financial statements set out on pages 30 to 93 were approved by the Management Board on 10 March 2017.

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2016.

### 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 2016

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

#### Nadzorni odbor

Supervisory Board

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

#### Revizorski odbor

Audit Board

Božo Čulo	predsjednik   President
Božo Matić	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	2016.	2015.
Metroholding d.d., Zagreb	Upravljanje holding društvima Holding company management	90,01%	90,01%
Ostali / Other	–	9,99%	9,99%

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

Hrvatska narodna banka provela je procjenu rizičnosti poslovanja Partner banke d.d. u okviru redovitog SREP procesa za 2016. godinu temeljem kojeg je dana 30. siječnja 2017. godine doneseno Rješenje broj EROFF-7-020/17-ŽJ-BV, kojim se Banci nalaže održavati regulatorni kapital viši od zahtijevanog, kako bi se postigla za 2,85 postotnih bodova viša stopa ukupnog kapitala od propisanog člankom 92. stavak 1. točke c) Uredbe (EU) br. 575/2013 odnosno u iznosu od najmanje 14,85%.

## 2. TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

### 2.1. Izjava o usklađenosti i osnove sastavljanja

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

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

Računovodstveni propisi HNB-a temelje se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koji obuhvaćaju Međunarodne računovodstvene standarde (MRS), njihove dopune i povezana tumačenja te Međunarodne standarde financijskog izvještavanja (MSFI), njihove dopune i povezana tumačenja, koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije i koji su bili u primjeni na dan 31. prosinca 2016. godine.

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

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

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

Croatian National Bank has conducted an assessment of the Bank's risk profile within regular SREP process for the year 2016 pursuant to which on 30 January 2017 the Decision No. EROFF-7-020/17-ŽJ-BV was issued, and in which it was required to maintain the regulatory capital at higher level than demanded to obtain 2.85 percentage points of total capital than the prescribed by Regulation (EU) No. 575/2013 of the European Parliament and of the Council, Article 92, Paragraph 1, item c) or in the amount of at least 14.85%.

## 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 2016. The accounting regulations, on the basis which these financial statements have been prepared, differ from IFRS both in presentation and in terms of recognition and measurement, and we draw attention to the differences between the accounting regulations of the CNB and the requirements for the recognition and measurement under IFRS.

The main differences between the requirements of the International Financial Reporting Standards ("IFRS") and the accounting regulations of the CNB relate to the recognition of impairment losses of financial assets calculated on portfolio basis. According to CNB regulations, banks with headquarters in Croatia are obliged to recognize impairment losses based on portfolio according to assigned rates for balance sheet and off-balance sheet exposure of credit risk of debtor without determined specific impairment

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 494 tisuća kuna (2015.: 990 tisuća kuna), te je priznala prihode u iznosu od 604 tisuća kuna koji se odnose na ova rezerviranja u okviru gubitaka od umanjenja vrijednosti za 2016. godinu (2015.: prihod od 650 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 31.12.2016. godine izvršila umanjenje vrijednosti imovine kod koje je od preuzimanja proteklo više od dvije godine u svoti od 541 tisuća kuna (2015.: 2.700 tisuća kuna; bilješka 17. uz financijske 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 financijske izvještaje), osigurala stopu ukupnog kapitala u visini od 16,62% (bilješka 34.5. uz financijske izvještaje).

Ovi financijski izvještaji usvojeni su od strane Uprave 10. ožujka 2017. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvaćanje.

## 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 2016. godine usvojila dolje navedene nove standarde i izmjene postojećih Međunarodnih standarda financijskog 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 2016. godine, a usvajanje novih i izmijenjenih standarda, te tumačenja nije imalo značajnog utjecaja na financijska izvješća:

Godišnja poboljšanja MSFI-a, ciklus 2012.–2014., skup izmjena u MSFI na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine:

- *MSFI 5 Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja: Promjene u metodi ukidanja* – imovina (ili grupe imovine za prodaju) obično ukidaju ili izravnom prodajom ili podjelom vlasnicima. Dodatak pojašnjava kako se promjena s jedne metode ukidanja na drugu ne smatra novim planom ukidanja, već radije nastavkom postojećeg, originalnog plana. Zbog toga ne dolazi do prekida u ispunjavanju kriterija MSFI-ja 5. Dodatak se mora primjenjivati od datuma stupanja na snagu.

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 494 thousand (2015.: HRK 909 thousand), and recognized income in amount of HRK 604 thousand related to impairment losses within losses of impairment for 2016 (2015 – income in amount HRK 650 thousand). Although, in accordance with Croatian accounting regulations, such provisions should more properly be presented as allocation within equity, the Bank has continued to recognize it in income statement as substitute for existing but unidentified losses from impairment values that are calculated in accordance with Croatian accounting regulations.

As of 31 December 2016 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 541 thousand (2015.: HRK 2,700 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 16.62% (Note 34.5 accompanying the financial statements).

These financial statements were approved by the Management Board at 10 March 2017 and submitted to the Supervisory Board for 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 2016 and interpretations that come into force (adopted by EU as well), for annual periods beginning on 1 January 2016 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 2012–2014, set of amendments to IFRS effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016:

- *IFRS 5 Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations: Changes in methods of disposal* – Assets (or group of assets for sale) are usually abolished or by direct sale or division of ownership. The addendum clarifies that changing from one termination method to another is not considered a new termination plan, but rather a continuation of the existing,

- *MSFI 7 Financijski instrumenti : Objavljivanje: Ugovori* – dodatak pojašnjava kako ugovor o uslugama koji uključuje cijenu može tvoriti kontinuirani dio financijske imovine. Društvo mora procijeniti prirodu cijene (naknade) i uvjete ugovora sukladno pravilima kojima se definira kontinuirani dio financijske imovine prema MSFI 7.B30 i MSFI 7.42C kako bi procijenilo jesu li potrebne objave u financijskim izvještajima ili ne. Dodatak se mora primjenjivati retroaktivno. Međutim, nije potrebno uključivati dodatne objave u financijskim izvještajima za razdoblja koja prethode razdoblju u kojem društvo počinje primjenjivati ovaj dodatak.
- *Primjenjivost objava o prijeboju u skraćenim financijskim izvještajima za razdoblja tijekom godine* – dodatak pojašnjava kako se zahtjevi za objavama o prijeboju ne primjenjuju na skraćene financijske izvještaje za razdoblja tijekom godine, osim u slučaju kada takve objave pružaju značajan doprinos informacijama objavljenim u zadnjim godišnjim financijskim izvještajima. Dodatak se mora primjenjivati retroaktivno.
- *MRS 19 Naknade zaposlenima: Diskontna stopa: problem regionalnog tržišta* – dodatak pojašnjava kako se dubina tržišta visokokvalitetnih obveznica procjenjuje na temelju valute u kojoj je obveza denominirana, a ne na temelju zemlje u kojoj se obveza nalazi. U slučajevima kada ne postoji duboko tržište visokokvalitetnim obveznicama u toj valuti, moraju se koristiti državne obveznice. Dodatak se mora primjenjivati retroaktivno.
- *MRS 34 Izvještavanje za razdoblja tijekom godine: Objava informacija u financijskom izvještaju za razdoblje tijekom godine* – dodatak pojašnjava kako se zahtjevano objave za financijske izvještaje za razdoblja tijekom godine moraju uključiti ili u same financijske izvještaje za razdoblja tijekom godine ili uključiti na način da se u tim izvještajima stavi referenca na dio izvještaja gdje su informacije objavljene (na primjer u okviru komentara menadžmenta na izvještaj o riziku). Ostale informacije u okviru izvještaja za razdoblja tijekom godine moraju biti dostupne korisnicima pod istim uvjetima kao i sami izvještaji za razdoblja tijekom godine i u istom trenutku. Dodatak se mora primjenjivati retroaktivno.

### 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 2016. godine, ali će biti na snazi u kasnijim razdobljima. Ne očekuje se da će ovi novi standardi i tumačenja imati značajan efekt na financijske 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

original plan. Therefore, there is no interruption in the fulfillment of IFRS 5 requirements. The addendum must be applied from the date of entry into force.

- *IFRS 7 Financial instruments: Disclosures: Contracts* – The addendum clarifies that a contract on service that includes the price can form a continuous part of the financial asset. The Company must assess the nature of the cost (fees) and the terms of the contract in accordance with the rules defining a continuing part of the financial asset under IFRS 7.B30 and IFRS 7.42C to assess whether disclosures are required in the financial statements or not. The addendum must be applied retroactively. However, it is not necessary to include additional disclosures in the financial statements for periods past the period in which the entity begins to apply this addendum.
- *The Applicability of the Disclosure Statement in Short-Term Financial Reports for Year Periods* – the addendum clarifies that the requirements for hedging disclosures do not apply to shortened financial statements for periods over the year, unless such disclosures make a significant contribution to the information disclosed in the latest annual financial statements. The addendum must be applied retroactively.
- *IAS 19 Employee Benefits: Discount rate: regional market issue* – amendment clarifies that the depth of the market of high quality bonds is estimated on the basis of the currency in which the obligation is denominated and not on the basis of the country where the liability is located. In cases where there is no deep market of high-quality bonds in that currency, government bonds must be used. The addendum must be applied retroactively.
- *IAS 34 Interim Financial Reporting*: – amendment clarifies that required disclosures for the financial statements for periods over the year must include either in the financial statements for the periods over the year or include such a way that reference is made to those parts of the report where the information is disclosed (e.g. within the management commentary on the report about risk). Other information within the reporting period for the year must be available to users under the same conditions as the reports themselves for periods throughout the year and at the same time. The addendum must be applied retroactively.

### 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 Jan 2016, 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.

#### *MSFI 9: Financial instruments*

In July 2014 the International Accounting Standards

MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje, te sve prethodne verzije MSFI-ja 9. MSFI 9 objedinjuje sva tri aspekta projekta računovodstva financijskih instrumenata: klasifikaciju i mjerenje, 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 je usvojen u Europskoj Uniji u studenom 2016. godine.

Banka namjerava novi standard usvojiti s datumom stupanja na snagu, unutar dopuštenog okvira zakonskih zahtjeva za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj. Projekt implementacije MSFI-a 9 je u tijeku.

#### *Klasifikacija i mjerenje financijske imovine*

Sva financijska imovina se početno mjeri po fer vrijednosti umanjenoj za transakcijske troškove ukoliko se financijski 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 drže naknadno mjere po fer vrijednosti kroz račun dobiti 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 financijska imovina početno mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako to eliminira ili značajno umanjuje računovodstvenu neusklađenost. Vlasnički instrumenti se općenito mjere 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 mjerenje financijskih obveza*

Za financijske 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 obveze u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti stvorila ili povećala računovodstvenu neusklađenost u dobiti ili gubitku. Svi ostali uvjeti klasifikacija i mjerenja financijskih obveza u MRS-u 39 preneseni su u MSFI 9, uključujući pravila odvajanja ugrađenih derivata i kriterije upotrebe financijskih 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

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 is 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 adopted by the EU in November 2016.

The Bank intends to adopt a new standard from the date of its entry into force, within the framework of legal requirements for accounting of banks in the Republic of Croatia. The implementation project of IFRS 9 is ongoing.

#### *Classification and measurement of financial assets*

All financial assets are initially measured as fair value decreased by transaction costs if financial instrument not 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 the irrevocable option to recognize changes in the fair value of non-trading instruments and through other comprehensive income on the basis of a single instrument (without subsequent reclassification in the profit or 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

priznaju po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, većinu obveza po kreditima; ugovore o financijskim 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 financijskog 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 uvijek priznaje očekivani kreditni gubitak kroz vijek trajanja financijskog 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 financijskog i nefinancijskog instrumenta može biti određena kao stavka zaštite ako se ta komponenta rizika može pojedinačno identificirati 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 financijskih obveza koje se mjere po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka bez primjene ostalih zahtjeva standarda.

#### *Utjecaj*

Primjena MSFI-ja 9 može uzrokovati promjene u mjerenju i prezentaciji brojnih financijskih instrumenata, ovisno o njihovim ugovorenim novčanim tijekovima i poslovnom modelu u okviru kojeg se drže. 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.

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 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 is 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.

### *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 mjerenje prodaje pojedine nefinancijske imovine koje nisu posljedica redovnog poslovanja (na primjer prodaja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine). Standard propisuje načela koja društvo mora primjenjivati prilikom mjerenja i priznavanja prihoda. Temeljno načelo je da društvo treba priznati prihod kako bi se odrazio prijenos dobara ili izvršenje usluga kupcima u iznosu koji odgovara naknadi za koju društvo očekuje da ima pravo u zamjenu za isporučena dobra ili pružene usluge.

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

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

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

### *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 primijeniti puni retroaktivni pristup za sva razdoblja prezentirana u financijskim 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 financijskim izvještajima.

### *Utjecaj*

MSFI 15 je preskriptivniji od trenutnih MSFI-jeva i pruža detaljnije upute za primjenu. Zahtjevi za objavama u financijskim izvještajima su također opsežniji u odnosu na postojeće i trenutno važeće standarde. Standard će vjerojatno utjecati na aktivnosti i financijsko izvještavanje društava u svim industrijama te će usvajanje novih zahtjeva i pravila

### *Key regulations*

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

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

- 1<sup>st</sup> step: Determine a contract(s) with the customer
- 2<sup>nd</sup> step: Determine obligations of delivery in the contract
- 3<sup>rd</sup> step: Determine price of the transaction
- 4<sup>th</sup> step: Allocate the transaction price of delivery obligations in the contract
- 5<sup>th</sup> step: Recognize revenue when the entity to fulfill 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 retroactive approach to all periods presented in the financial statements during the period of application with limited relief, or a modified retroactive 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



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, mjerenja, 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 najмова u svojim financijskim 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 financijske izvještaje. Ovaj standard još nije usvojen u Europskoj Uniji, a objavljen je u siječnju 2016. godine.

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

Do datuma izdanja financijskih izvještaja, određeni broj novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja izdan je od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Odbora za tumačenje međunarodnih standarda financijskog izvještavanja:

- MSFI 14 *Regulatorni računi razgraničenja* (objavljen 30. siječnja 2014. godine),
- MSFI 10 i MRS 28 (izmjene): *Prodaja imovine ili uloga u imovini između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata* (objavljen 11. rujna 2014. godine),
- MRS 12 (izmjene): *Priznavanje odgođene porezne imovine na nerealizirane gubitke* (objavljen 19. siječnja 2016. godine),
- MRS 7 (izmjene): *Inicijativa za objavu* (objavljen 29. siječnja 2016. godine),
- MSFI 15 (pojašnjenja): *Prihodi iz ugovora s klijentima* (objavljen 12. travnja 2016. godine),
- MSFI 2 (izmjene): *Klasifikacija i mjerenje transakcija temeljenih na plaćanju u dionicama* (objavljen 20. lipnja 2016. godine),
- MSFI 4 (izmjene): *Primjena MSFI-a 9 Financijski instrumenti na MSFI 4 Ugovori o osiguranju* (objavljen 12. rujna 2016. godine).

Primjena ovih standarda predmet je završetka procesa odobrenja od strane odgovornih tijela Europske komisije, što je još u tijeku. Ovi standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja standarda nisu značajni za poslovanje Banke te neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje.

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, and was announced in January 2016.

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

By the date of issue of financial statements, a number of new standards, amendments to existing standards and interpretations have been issued by the International Accounting Standards Board and the Interpretation Committee of International Financial Reporting Standards:

- IFRS 14 *Regulatory Deferral Accounts* (issued 30 January 2014);
- IFRS 10 and IAS 28 (amendments): *Sale of Investments in Associates and Joint Ventures* (issued 11 September 2014);
- IAS 12 (amendments): *Recognition of deferred tax assets for unrealized losses* (issued 19 January 2016),
- IAS 7 (amendments): *Disclosure initiative* (issued 29 January 2016);
- IFRS 15 (interpretations): *Revenue from Contracts with Customers* (issued 12 April 2016);
- IFRS 2 (amendments): *Clarifications of classification and measurement of share based payment transactions* (issued 20 June 2016);
- IFRS 4 (amendments): *Application of IFRS 9 Financial instruments on IFRS 4 Insurance Contracts* (issued 12 September 2016).

The application of these standards is subject to completion of the approval process by the responsible bodies of the European Commission, which is still in progress. These standards, amendments to existing standards, and interpretations are not relevant to the Bank's operations and will not have a significant impact on the financial statements.

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

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

#### 3.1. Osnove prikaza

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

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

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

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

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno zakonskoj regulativi primjenjivoj na banke u Hrvatskoj, zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obveza na datum financijskih izvještaja, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja financijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih. Procjene i pretpostavke na temelju kojih su izvedene kontinuirano se revidiraju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju promjene ako promjena utječe samo na to razdoblje odnosno i u razdoblju promjene i u budućim razdobljima ako promjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja. U nastavku su iznesene osnovne pretpostavke koje se odnose na budućnost i drugi ključni izvori neizvjesnosti procjena na dan bilance koji nose značajan rizik, koji može dovesti do materijalno značajnog usklađenja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u idućoj financijskoj godini. Iako Banka u određenim razdobljima može pretrpjeti gubitke, koji su uglavnom razmjerni u odnosu na ispravak vrijednosti zbog umanjenja kredita, Uprava je prosudila da su ispravci za gubitke po kreditima adekvatni za pokriće gubitaka koji bi mogli nastati po rizičnoj aktivnosti. U okviru redovnog poslovanja protiv Banke je pokrenuto nekoliko sudskih sporova i pritužbi. Uprava Banke vjeruje da eventualna konačna obveza Banke nakon okončanja sporova neće imati dodatne materijalno značajne negativne utje-

### 3. BASIC ACCOUNTING POLICIES

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

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

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

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

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

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

Compiling of financial statements according to legislation applicable on banks in Republic of Croatia requires the management to make estimates and assessment that have influence on stated amount of assets and liabilities, and disclosure of unexpected liabilities as of the date of financial statements, as well as on stated income and expenses during reporting period. The estimates are based on information that was available at the date of compiling financial reports and actual amounts may differ from these estimates. The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are 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

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

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

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

### 3.3. Prihodi i rashodi od kamata

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

significant negative impacts, after provisions formed up to date of preparation of this report, on financial position nor future results of the Bank's operations. Gradually stepping out of recession has positive impact on all segments of the Bank's customers. Decrease of demand for loans and low volume of payment transactions with corporate clients still reflects low level of investment activities, lower liquidity and profit of the real sector, while financing retail customers increased due to decreasing unemployment, higher disposable income and decline in debt.

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

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

### 3.3. Interest income and expense

Interest income is 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

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

### 3.3.b. Primanja zaposlenih

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

### 3.4. Porez na dobit

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

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

service is provided. Fees for loans that are probable of being drawn are deferred together with the related direct issue costs, and recognized as an adjustment to the effective yield of the loan, and thus adjust the interest income.

### 3.3.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. Novac i novčani ekvivalenti

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

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

### 3.6. Financijska imovina i obveze

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

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

Temeljna je razlika među spomenutim kategorijama u pristupu mjerenja financijske imovine i priznavanja njihovih 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 obveze 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 ubrajaju dužnički vrijednosni papiri. Ulaganja koja se drže do

### 3.5. Cash and cash equivalents

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

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

### 3.6. Financial assets and liabilities

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

Financial assets held by the Bank are categorized into portfolios in accordance with the Bank's intent on the acquisition and pursuant to the Bank's investment strategy. Financial assets and liabilities are classified as „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

dospijeća iskazuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za eventualan ispravak vrijednosti zbog umanjenja.

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 financijsku 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 financijske imovine raspoložive za prodaju, vlasnički vrijednosni papiri se, nakon početnog priznavanja, ponovno mjere 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. Financijska imovina se prestaje priznavati u trenutku kada su istekla prava da se zaprimi novčani tijek od te financijske imovine ili kada je Banka prenijela sve značajne rizike i prava koja proizlaze iz vlasništva nad tom financijskom 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 financijske imovine, a nakon toga se ostvareni dobiti 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 financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu, osim: (a) imovine koju Banka ima namjeru prodati odmah ili u kratkom roku, a koja je svrstana u imovinu koja se drži radi trgovanja i koju 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

using the effective interest method, less any allowance for impairment.

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

klijentima. Krediti i potraživanja početno se priznaju prema fer vrijednosti, a naknadno mjere prema amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za ispravak vrijednosti zbog umanjenja. Troškovi prema trećim stranama, kao što su pristojbe za osiguranje kredita, tretiraju se kao dio troška transakcije, kao i naknade klijenata. Naknade za odobrenje kredita po kojima će sredstva vjerojatno biti povučena odgađaju se, zajedno sa svim povezanim izravnim troškovima, i priznaju kao usklađenje efektivnog prinosa na kredit te se za njih usklađuje i prihod od kamata. 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 otisuju u cjelokupnom 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 trenutnoj fer vrijednosti navedene imovine ovisno o tome koja je niža. Prihodi ili rashodi pri prodaji nekretnina pod zalogom priznaju se u računu dobiti ili gubitka.

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

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

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

of the transaction as well as fees received from customers.

Loan origination fees for loans which are probable of being drawn down, are deferred (together with related direct costs) and recognized as an adjustment to the effective yield of the loan and as such adjust the interest income. 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. Materijalna i nematerijalna imovina

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

Amortizacija se obračunava pravocrtno, tako da se nabavna vrijednost sredstva otpisuje do njegove rezidualne vrijednosti tijekom procijenjenog vijeka uporabe sredstva. Zemljište se ne amortizira. U 2016. godini Banka je primjenjivala stope amortizacije u procijenjenom vijeku uporabe kako slijedi:

	2016.			2015.	
Zgrade/Buildings	50 godina/50 years	2%	50 godina/50 years	2%	
Računala/Computers	5 godina/5 years	20%	5 godina/5 years	20%	
Namještaj i oprema Furniture and equipment	5 do 10 godina/ 5 to 10 years	10% do 20% 10% to 20%	5 do 10 godina/ 5 to 10 years	10% do 20% 10% to 20%	
Motorna vozila Motor vehicles	5 godina/5 years	20%	5 godina/5 years	20%	
Nematerijalna imovina Motor vehicles	5 godina/5 years	20%	5 godina/5 years	20%	

Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek uporabe pregledavaju se i po potrebi usklađuju na svaki datum bilance. Nadalje, knjigovodstveni iznosi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine provjeravaju se na svaki dan bilance, kako bi se utvrdilo jesu li viši od iznosa koji se mogu vratiti. Ako knjigovodstveni iznos nekog sredstva premašuje njegovu procijenjenu nadoknadivu vrijednost, otpisuje se do iznosa nadoknadive vrijednosti.

Nadoknadivi iznos je iznos fer vrijednosti imovine umanjene za troškove prodaje ili vrijednosti u upotrebi, ovisno koji je viši. Umanjenje vrijednosti priznaje se u razdoblju u kojem je utvrđeno i iskazuje se u okviru rashoda od poslovanja.

Nakon priznavanja gubitaka od umanjenja trošak amortizacije osnovnih sredstava usklađuje se u budućim razdobljima tako da se ponovno procijenjen knjigovodstveni iznos imovine, umanjene za eventualan ostatak vrijednosti, sustavno raspoređuje tijekom preostalog korisnog vijeka trajanja tog sredstva.

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

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

### 3.7. 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. 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. Preračunavanje stranih valuta

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

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

31. prosinca 2016.	1 EUR = 7,557787 HRK	1 USD = 7,168536 HRK
31. prosinca 2015.	1 EUR = 7,635047 HRK	1 USD = 6,991801 HRK

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

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

### 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 (HRK), which is the Bank's functional and presentation currency. Transactions denominated in foreign currencies are translated into HRK at the prevailing exchange rates on the date of the transaction. Monetary items denominated in foreign currencies are retranslated into HRK at the appropriate spot rates of exchange prevailing at the balance sheet date. Non-monetary items carried at fair value that are denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing on the date when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated. Exchange differences arising on the settlement of monetary items, and on the retranslation of monetary items, are included in 'Net profit/loss on financial operations' for the period. Exchange differences arising on the retranslation of non-monetary assets carried at fair value are included in profit or loss for the period except for exchange differences arising on the retranslation of non-monetary assets available-for-sale in respect of which gains and losses are 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 2016	1 EUR = 7,557787 HRK	1 USD = 7,168536 HRK
31 December 2015	1 EUR = 7,635047 HRK	1 USD = 6,991801 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. Rezerviranja

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

### 3.12. Derivatni financijski instrumenti

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

### 3.13. Troškovi mirovinskih naknada

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

	2016.	2015.
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	20%	20%
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	15%	15%
Doprinosi za zapošljavanje	1,7%	1,7%
Doprinosi za zaštitu zdravlja na radu temeljem radnog odnosa	0,5%	0,5%

### 3.11. Provisions

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

### 3.12. 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 and employment, and according to this obligation employer is obliged to pay contributions to a certain percentage determined on the basis of gross salary:

	2016.	2015.
Pension contributions	20%	20%
Health insurance contributions	15%	15%
Employment contributions	1,7%	1,7%
Occupational accident contributions	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

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

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

### 3.14. Poslovi u ime i za račun

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

### 3.15. Reklasifikacija

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

### 3.16. Regulatorno okruženje

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

### 3.17. Netiranje financijskih instrumenata

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

### 3.18. Najmovi

Banka sklapa ugovore o operativnom najmu. Ukupna plaćanja po tim najmovima terete ostale troškove poslovanja u računu dobiti i gubitka primjenom pravocrtne metode tijekom trajanja najma. 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 dospjeća do 90 dana.

plans, which are charged as expense in the period to which they relate. Any future payments to employees are the responsibility of the Republic of Croatia.

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

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

### 3.15. Reclassification

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

### 3.16. Regulatory requirements

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

### 3.17. Offsetting financial instruments

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

### 3.18. Leases

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)	2016.	2015.
<b>Prihodi od kamata</b> Interest income		
Zajmovi poduzećima Corporate loans	42.100	47.016
Zajmovi stanovništvu Retail loans	9.401	7.999
Prihodi od vrijednosnih papira Income from securities	24.056	19.712
Plasmani drugim bankama Placements with other banks	51	12
Ostalo Other	1.302	772
	<b>76.910</b>	<b>75.511</b>
<b>Rashodi po kamatama</b> Interest expense		
Depoziti stanovništva Retail deposits	16.766	20.018
Krediti od banaka Bank borrowings	12.206	6.424
Depoziti banaka Bank deposits	573	54
Depoziti nebankarskih financijskih institucija Non-banking financial institutions deposits	527	353
Depoziti poduzeća Corporate deposits	4.098	4.380
Depoziti ostalih društava Deposits from other companies	1.857	4.819
	<b>36.027</b>	<b>36.048</b>

## 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)	2016.	2015.
<b>Prihodi od naknada i provizija</b> Fee and commission income		
Prihodi od provizija poduzeća Corporate customers	5.831	6.609
Prihodi od provizija stanovništva i obrtnika Citizens and sole-traders	1.158	1.163
Prihodi od provizija banaka Banks	164	125
Ostale naknade i provizije Other fees and commissions	365	358
	<b>7.518</b>	<b>8.255</b>
<b>Rashodi po naknadama i provizijama</b> Fee and commission expense		
Usluge Fine FINA service charges	1.266	1.308
Ostale naknade i provizije Other fees and commissions	1.270	1.106
	<b>2.536</b>	<b>2.414</b>

**6. NETO DOBIT OD FINANCIJSKOG POSLOVANJA****6. NET GAINS FROM FINANCIAL OPERATIONS**

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2016.	2015.
Dobici od kupoprodaje deviza Gains on foreign currency trading	3.450	3.143
Dobici/(gubici) kod svođenja pozicija bilance na srednji tečaj Gains/(losses) on translation of balance sheet items	(9)	487
Ostalo Other	15.952	7.418
	<b>19.393</b>	<b>11.048</b>

**7. OSTALI PRIHODI OD REDOVNOG POSLOVANJA****7. OTHER OPERATING INCOME**

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2016.	2015.
Prihodi od trgovanja vrijednosnim papirima Securities trading	111	126
Prihodi od dividendi Dividends	81	85
Ostalo Other	1.641	1.916
	<b>1.833</b>	<b>2.127</b>

**8. OSTALI RASHODI OD REDOVNOG POSLOVANJA****8. OTHER OPERATING EXPENSES**

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2016.	2015.
Troškovi zaposlenika (bilješka 8.1) Staff costs (Note 8.1)	23.385	22.192
Materijali i usluge Cost of material and services	8.383	8.414
Amortizacija i umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine (bilješka 17 i 18) Amortization and depreciation of non-current assets (Notes 17 and 18)	2.857	5.332
Troškovi najma Rental costs	2.549	2.664
Troškovi administracije i marketinga Administrative and marketing costs	1.612	1.476
Premije osiguranja i štednih uloga i prijevoza novca Insurance premiums of savings and money transfer	2.737	2.462
Porezi, doprinosi i ostalo Taxes, contributions and other costs	655	433
	<b>42.178</b>	<b>42.973</b>

**8.1. Troškovi zaposlenika****8.1. Staff costs**

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2016.	2015.
Plaće Salaries	12.232	11.772
Porezi i prirezi lokalnoj vlasti Taxes and surtaxes	3.288	3.161
Doprinosi za mirovinsko osiguranje Pension insurance contributions	3.859	3.494
Doprinosi za zdravstveno osiguranje i zapošljavanje Health insurance and employment contributions	3.292	3.158
Ostali troškovi zaposlenika Other staff related costs	714	607
	<b>23.385</b>	<b>22.192</b>

Na dan 31. prosinca 2016. godine, Banka je zapošljavala 114 zaposlenika. (31. prosinca 2015.: 111).

There were 114 employees at 31 December 2016 (31 December 2015: 111)

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

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Bilješka Note	2016.	2015.
Zajmovi i pretraživanja Loans and advances to customers	14	18.273	19.447
Ulaganja koja se drže do dospjeća Investment held to maturity	16	460	-
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investment available for sale	15	0	-
Ostala sredstva/Other assets	20	1.252	1.250
Sudski sporovi/Court disputes	24	3.404	15
Potencijalne obveze Contingent liabilities	24	175	380
		<u>23.564</u>	<u>21.092</u>
Manje: naplaćeni ili oslobođeni iznosi Less: amounts collected or released			
- Zajmovi/Loans	14	(4.924)	(6.235)
- Ostala sredstva/Other assets	20	(1.497)	(598)
- Mjenice/Bills of exchange			
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investment available for sale	15		
Ulaganja koja se drže do dospjeća Other contingent liabilities	16	0	
Ostale potencijalne obveze Other contingent liabilities	24	(153)	(210)
Rezerviranja po sudskim sporovima Provisions on court disputes	24	(3.412)	
Naplata potraživanja otpisanih u prethodnim godinama Collection of claims written off in previous years		(104)	(321)
		<u>13.474</u>	<u>13.728</u>

## 10. POREZ NA DOBIT

## 10. INCOME TAX

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

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2016.	2015.
Tekući porez Current income tax	-	-
Odgodeni porez Deferred income tax	(523)	(105)
	<u>(523)</u>	<u>(105)</u>

Porezna uprava Republike Hrvatske nije izvršila reviziju prijave poreza na dobit Banke za godine za koje nije nastupila relativna zastara (od 2011. do 2016.). 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,

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 – 2016). 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

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.

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.

Usklađenje tekućeg poreza:

The reconciliation of the income tax expense for the period:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2016.	2015.
Računovodstvena dobit/gubitak prije oporezivanja Accounting profit/loss before tax	11.439	1.778
Očekivani porez po stopi od 20% Theoretical tax liability calculated at tax rate of 20%	2.288	356
Porezni učinak neoporezivog prihoda Tax effect of non taxable income	(67)	(59)
Porezni učinak porezno nepriznatih troškova Tax effect of expenses not deductible for tax purposes	572	179
<b>Trošak poreza na dobit</b> Income tax expense	<b>2.793</b>	<b>476</b>
Porezni učinak razlike privremenih razlika Tax effect – temporary differences	(523)	(105)
Porezni učinak smanjenja porezne stope na 18% Tax effect – temporary differences of tax rate of 18%	118	-
<b>Trošak poreza na dobit</b> Income tax expense	<b>2.388</b>	<b>371</b>
<b>Efektivna porezna stopa</b> Effective tax rate	<b>24,41%</b>	<b>26,75%</b>

Porezni gubitak:

Tax loss:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2016.	2015.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja Accounting profit before tax	11.439	1.778
Porezno nepriznati troškovi Expenses not deductible for tax purposes	2.860	895
Porezni neoporezivi prihodi Non-taxable income	(334)	(293)
Preneseni porezni gubitak Tax loss carried forward	(19.857)	(22.237)
<b>Porezni gubitak/dobit</b> Tax profit/loss	<b>(5.892)</b>	<b>(19.857)</b>
<b>Porezni gubitak za prijenos</b> Tax loss to be transferred	<b>(5.892)</b>	<b>(19.857)</b>

Usklađenje odgođenog poreza:

Reconciliation of deferred tax:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2016.	2015.
Stanje 1. siječnja At 1 January	4.908	5.279
Priznavanje/(iskorištenje) odgođene porezne imovine Recognized/(released) deferred tax assets	(2.388)	(371)
<b>Stanje 31. prosinca</b> <b>At 31 December</b>	<b>(2.520)</b>	<b>4.908</b>

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

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

## 11. NOVČANA SREDSTVA I TEKUĆI RAČUNI KOD BANAKA

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2016.	31. 12. 2015.
Novac na klirinškom računu Cash on the clearing account	28.944	18.431
Devizni tekući računi kod inozemnih banaka Foreign currency accounts with foreign banks	46.964	18.113
Devizni tekući računi kod domaćih banaka Foreign currency accounts with domestic banks	20.255	23.547
Devizni nostro pokriveni akreditivi i garancije Foreign currency letters of credit and guarantees	0	152
Novac u blagajni Cash in hand	23.650	21.514
	<b>119.813</b>	<b>81.757</b>

## 11. CASH AND AMOUNTS DUE FROM BANKS

## 12. SREDSTVA KOD HRVATSKE NARODNE BANKE

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2016.	31. 12. 2015.
Obvezna pričuva u HRK Obligatory reserves in HRK	83.452	77.068
Obvezna pričuva u stranoj valuti Obligatory reserves in foreign currencies	0	11.998
	<b>83.452</b>	<b>89.066</b>

## 12. BALANCES WITH CROATIAN NATIONAL BANK

Tijekom 2016. 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.

During 2016, 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. 2016.	31. 12. 2015.
Devizni plasmani bankama u zemljama OECD-a (bilješka 30) Foreign currency placements with OECD countries (Note 31)	0	675
Devizni plasmani bankama u zemljama OECD-a (i) Foreign currency placements with OECD countries (i)	2.799	2.119
Kunski plasmani preko tržišta novca (i) HRK placements via money market (i)	-	-
	<b>2.799</b>	<b>2.794</b>

## 13. PLACEMENTS WITH OTHER BANKS

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

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



## 14. DANI KREDITI I POTRAŽIVANJA

## 14. LOANS AND RECEIVABLES

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2016.	31. 12. 2015.
Poduzeća Corporate customers	715.536	858.665
Stanovništvo Retail customers	199.215	154.994
Ostala društva Other legal entities	43.923	38.139
	958.674	1.051.798
Umanjeni za ispravke za umanjene vrijednosti Less: impairment provision	(144.644)	(131.872)
	<b>814.030</b>	<b>919.926</b>
Kratkoročni dio Current	465.630	565.949
Dugoročni dio Non-current	348.400	353.977

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. 2016.	31. 12. 2015.
Industrija Manufacturing	148.663	300.253
Trgovina Trade	189.511	200.979
Ostale usluge Other services	100.177	93.718
Građevinarstvo Construction	146.158	101.217
Poljoprivreda i šumarstvo Agriculture and forestry	40.146	60.993
Transport, skladištenje, komunikacije Transport, storage, communications	31.158	44.536
Turizam Tourism	59.723	56.969
	<b>715.536</b>	<b>858.665</b>

## Promjene na umanjenu vrijednosti

## Movement in impairment provisions

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2016.	31. 12. 2015.
Stanje 1. siječnja At 1 January	131.872	118.823
Nova rezerviranja (bilješka 9) Additional provision (Note 9)	18.273	19.447
Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts recovered during the year (Note 9)	(4.924)	(6.235)
Iznosi otpisani tijekom godine Amounts written off during the year	-	-
Ostalo Other	-	(11)
Tečajne razlike Exchange differences	(577)	(163)
Stanje 31. prosinca At 31 December	<b>144.644</b>	<b>131.872</b>

Poduzeća	Corporate customers	
	31. 12. 2016.	31. 12. 2015.
(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)		
<b>Stanje 1. siječnja</b> At 1 January	<b>97.789</b>	<b>87.999</b>
Nova rezerviranja (bilješka 9) Additional provision (Note 9)	10.490	13.890
Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts recovered during the year (Note 9)	(3.884)	(3.978)
Iznosi otpisani tijekom godine Amounts written off during the year	-	-
Ostalo Other	-	-
Tečajne razlike Exchange differences	(438)	(123)
<b>Stanje 31. prosinca</b> At 31 December	<b>103.957</b>	<b>97.788</b>
Stanovništvo	Retail customers	
	31. 12. 2016.	31. 12. 2015.
(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)		
<b>Stanje 1. siječnja</b> At 1 January	<b>34.083</b>	<b>30.824</b>
Nova rezerviranja Additional provision	7.184	5.557
Naplaćeni iznosi tijekom godine Amounts recovered during the year	(441)	(2.257)
Iznosi otpisani tijekom godine Amounts written off during the year	-	-
Tečajne razlike Exchange differences	(139)	(41)
<b>Stanje 31. prosinca</b> At 31 December	<b>40.687</b>	<b>34.083</b>
Prosječne kamatne stope	Average interest rates	
	31. 12. 2016.	31. 12. 2015.
	%	%
Poduzeće Corporate customers	7,14	8,02
Stanovništvo Retail customers	6,45	7,47
Kredit iz sredstava HBOR-a Croatian Bank for Reconstruction and Development loans	4,30	3,80

## 15. ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2016.	31. 12. 2015.
Trezorski zapisi Treasury bills	105.130	90.939
Obveznice Bonds	274.596	188.120
Udjeli u investicijskim fondovima Shares in investment funds	85.356	33.021
	<u>465.082</u>	<u>312.080</u>
Vlasničke vrijednosnice Equity securities		
– kotirane – listed	3.217	2.723
– nekotirane – unlisted	5.508	6.079
Umanjeno za ispravke za umanjene vrijednosti Less impairment provisions	(45)	(45)
	<u>8.680</u>	<u>8.757</u>
	<u>473.762</u>	<u>320.837</u>
Kratkoročni dio Current	109.322	104.613
Dugoročni dio Non-current	364.440	216.224

## 15. INVESTMENTS AVAILABLE FOR SALE

## 16. ULAGANJA KOJA SE DRŽE DO DOSPIJEĆA

Na dan 31. prosinca 2016. Banka je imala ulaganja koje se drže do dospijeća dok na dan 31. prosinca 2015. nije bilo.

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2016.	31. 12. 2015.
Obveznice državnih trgovačkih društava State-owned companies' bonds	37.089	0
Umanjeno za ispravke za umanjene vrijednosti (bilješka 9) Less impairment provisions (Note 9)	(460)	0
	<u>36.629</u>	<u>0</u>
Kratkoročni dio Current	378	0
Dugoročni dio Non-current	36.251	0

## 16. INVESTMENTS HELD TO MATURITY

As of 31 December 2016 the Bank had investments held to maturity, what was not the case at the 31 December 2015.

## 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. 2016.	31. 12. 2015.
Stanje 1. siječnja At 1 January	21.189	25.816
Preuzimanje Takeover	3.894	1.299
Prodaja Sale	(4.613)	(3.226)
Umanjeno za ispravke vrijednosti Less impairment provisions	(541)	(2.700)
Naplaćeni i oslobođeni iznosi Collected and released amounts	1.000	-
Stanje 31. prosinca At 31 December	<u>20.929</u>	<u>21.189</u>

## 17. REPOSSESSED ASSETS

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Stanje 1. siječnja 2016. At Jan. 2016	Preuzimanje 2016. Takeover 2016	Prodaja 2016. Sale 2016	Umanjenje vrijednosti 2016. Impairment provisions 2016	Stanje 31. prosinca 2016. At 31 Dec. 2016
Građevinski objekti-više od 2 godine Buildings – more than 2 years	18.006	62	(2.887)	759	15.940
Stambene zgrade i stanovi više od 2 godine/Residential buildings and apartments – more than 2 years	2.483		(1.726)	(300)	457
Zemljišta više od 2 godine Land – more than 2 years	23				23
<b>Ukupno više od 2 godine Total – more than 2 years</b>	<b>20.512</b>	<b>62</b>	<b>(4.613)</b>	<b>459</b>	<b>16.420</b>
Građevinski objekti-manje od 2 godine Buildings – less than 2 years	631	3.832	0	0	4.463
Stambene zgrade i stanovi manje od 2 godine/Residential buildings and apartments – less than 2 years	0				0
Zemljišta manje od 2 godine Land – less than 2 years	46				46
<b>Ukupno manje od 2 godine Total – less than 2 years</b>	<b>677</b>	<b>3.832</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.509</b>
<b>Sveukupno preuzeta imovina Total repossessed assets</b>	<b>21.189</b>	<b>3.894</b>	<b>(4.613)</b>	<b>459</b>	<b>20.929</b>

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

Banka je per 31.12.2016. godine izvršila umanjenje vrijednosti imovine kod koje je od preuzimanja proteklo više od dvije godine u svoti od 459 tisuća kuna (2015.: 2.700 tisuća kuna; bilješka 17. uz financijske izvještaje).

For repossessed 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 repossessed assets and it is not depreciated, and only in extraordinary circumstances it is held for rental incomes.

At 31 December 2016 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 459 thousand (2015.: HRK 2.700 thousand; Note 17 accompanying the financial statements).

## 18. MATERIJALNA IMOVINA

## 18. TANGIBLE ASSETS

(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
<b>Nabavna vrijednost</b>					
<b>Cost</b>					
1. siječnja 2015. 1 January 2015	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)
<b>31. prosinca 2015.</b> 31 December 2015	<b>47.796</b>	<b>5.683</b>	<b>13.602</b>	<b>11.949</b>	<b>79.030</b>
Nabava Additions	1.133	277	136	150	1.696
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	-	(500)	(2.072)	(847)	(3.419)
<b>31. prosinca 2016.</b> 31 December 2016	<b>48.929</b>	<b>5.460</b>	<b>11.666</b>	<b>11.252</b>	<b>77.307</b>
<b>Ispravak vrijednosti</b>					
<b>Accumulated depreciation</b>					
1. siječnja 2015. 1 January 2015	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)
<b>31. prosinca 2015.</b> 31 December 2015	<b>12.288</b>	<b>4.658</b>	<b>12.831</b>	<b>10.128</b>	<b>39.905</b>
Trošak amortizacije za godinu Depreciation charge for the year	956	362	175	346	1.839
Smanjenje/Decrease	-	(500)	(2.072)	(823)	(3.395)
<b>31. prosinca 2016.</b> 31 December 2016	<b>13.244</b>	<b>4.520</b>	<b>10.934</b>	<b>9.651</b>	<b>38.349</b>
<b>Sadašnja vrijednost</b>					
<b>Carrying amount</b>					
Na dan 31. prosinca 2015. At 31 December 2015	35.508	1.025	771	1.821	39.125
Na dan 31. prosinca 2016. At 31 December 2016	35.686	940	732	1.601	38.958

Na dan 31. prosinca 2016. godine, Banka je vlasnik građevinskih objekata sadašnje vrijednosti u iznosu od 35.686 tisuća HRK (31. prosinca 2015.: 35.508 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 poštenu posjednik nesmetano koristi predmetni prostor, za vjerovati

At 31 December 2016 the Bank is an owner of building premises with current value of HRK 35,686 thousand (at 31 Dec 2015: HRK 35.508 thousand) for which there is an ongoing process for registration in land books.

In 2012 the Bank bought business premises on the first floor (west part) in commercial – residential building without registration in land registry as separate part of real estate in object registered at land register plot No. 250005/17 signed in land register record 23838, Cadaster municipality – Grad Zagreb, cadastral plot 5742/2, Cadaster 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

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.

## 19. NEMATERIJALNA IMOVINA

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

## 19. INTANGIBLE ASSETS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Software	Ostala nematerijalna imovina Computers	Ukupno Total
<b>Nabavna vrijednost</b> Cost			
1. siječnja 2015. 1. January 2015	8.858	2.278	11.136
Nabava/Additions	354	4	358
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	(1.724)	(282)	(2.006)
<b>31. prosinca 2015.</b> 31 December 2015	<b>7.488</b>	<b>2.000</b>	<b>9.488</b>
Nabava/Additions	412	0	412
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	(2.273)	(548)	(2.821)
<b>31. prosinca 2016.</b> 31 December 2016	<b>5.627</b>	<b>1.452</b>	<b>7.079</b>
<b>Ispravak vrijednosti</b> Accumulated depreciation			
1. siječnja 2015. 1 January 2015	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)
<b>31. prosinca 2015.</b> 31 December 2015	<b>6.606</b>	<b>1.888</b>	<b>8.494</b>
Trošak amortizacije za godinu Depreciation charge for the year	396	79	475
Smanjenje/Decrease	(2.273)	(548)	(2.821)
<b>31. prosinca 2016.</b> 31 December 2016	<b>4.729</b>	<b>1.419</b>	<b>6.148</b>
<b>Sadašnja vrijednost</b> Carrying amount			
Na dan 31. prosinca 2015. At 31 December 2015	882	112	994
Na dan 31. prosinca 2016. At 31 December 2016	898	33	931

## 20. OSTALA SREDSTVA

## 20. OTHER ASSETS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2016.	31. 12. 2015.
Ostala potraživanja od zaposlenika Other receivables from employees	4.794	4.850
Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi Other receivables and prepaid expenses	4.962	4.599
Potraživanja na osnovi naknada i provizija Fees and commissions receivable	2.611	2.443
Potraživanja za kupljene devize Receivables for purchased foreign currencies	-	-
Potraživanja od kupaca Trade receivables	2.358	6.521
	14.725	18.413
Umanjeno za ispravke za umanjenja vrijednosti Less: impairment provision	(10.096)	(10.513)
	4.629	7.900

## Promjene na ispravcima za umanjenje vrijednosti:

## Movements in impairment provision:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2016.	2015.
<b>Stanje 1. siječnja</b> At 1 January	10.513	9.924
Nova rezerviranja (bilješka 9) Additional provision (Note 9)	1.252	1.250
Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts recovered during the year (Note 9)	(1.497)	(598)
Odgođeno priznavanje prihoda Amounts written off during the year	-	-
Iznosi otpisani tijekom godine Amounts written off during the year	(106)	(41)
Tečajne razlike Exchange differences	(66)	(22)
<b>Stanje 31. prosinca</b> At 31 December	10.096	10.513

## 20a. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

## 20a. DEFERRED TAX ASSETS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2016.	31. 12. 2015.
Odgođena porezna imovina (MRS 12) Deferred tax assets (IAS 12)	1.460	937
Odgođena porezna imovina (PD obrazac 2014.) Deferred tax assets (PD form 2014)	440	440
Odgođena porezna imovina (PD obrazac 2012.) Deferred tax assets (PD form 2012)	620	3.531
	2.520	4.908

## 21. DEPOZITI KLIJENATA

## 21. AMOUNTS DUE TO CUSTOMERS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2016.	31. 12. 2015.
<b>Depoziti po viđenju</b> Demand deposits		
Poduzeća Corporate customers	141.582	96.695
Stanovništvo Retail customers	97.312	82.182
Ostala društva Other legal entities	30.238	27.548
	<b>269.132</b>	<b>206.425</b>
<b>Oročeni depoziti</b> Term deposits		
Poduzeća Corporate customers	119.151	120.096
Stanovništvo Retail customers	730.802	651.494
Ostala društva Other legal entities	98.033	78.124
	<b>947.986</b>	<b>849.714</b>
<b>Ukupno depoziti po viđenju i oročeni depoziti</b> Total demand and term deposits	<b>1.217.118</b>	<b>1.056.139</b>
Kratkoročni dio Current	971.441	884.922
Dugoročni dio Non-current	245.677	171.217

Prosječna kamatna stopa na oročene depozite u 2016. godini bila je 2,48% za stanovništvo i 1,50% za poduzeća (2015.: stanovništvo 3,17% i poduzeća 1,87%), a na ukupne depozite po viđenju 0,35% (2015.: 0,47%).

In 2016, the average interest rate on term deposit was 2.48% for retail customers and 1.50% for corporate customers (2015: retail customers 3.17% and corporate customers 1.87%), and 0.35% for total demand deposits (2015: 0.47%).

## 22. OSTALA POZAJMLJENA SREDSTVA

## 22. OTHER BORROWED FUNDS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Originalno dospijeće Original maturity	Valuta Currency	Kamatna stopa % Interest rate %	31. 12. 2016.	31. 12. 2015.
Pozajmice od HBOR-a Borrowings from Croatian Bank for Reconstruction and Development	1 g. – 12 g. 1 - 12 years	HRK, EUR	0,7–4%	91.025	114.572
Pozajmice od domaćih banaka (bez repo) Borrowings from domestic banks (without repo)	do 1 mjesec up to 1 month	HRK	0,6–0,8%	0	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%	20.000	133.228
Pozajmice od domaćih banaka (repo) Borrowings from domestic banks (repo)	preko 3 g. over 3 years	HRK, EUR	1,4–1,8%	54.958	0
Obveze na osnovi financijskog najma Financial leasing	5 g. 5 years	HRK	6,45%	265	322
				<b>166.248</b>	<b>248.125</b>
Kratkoročni dio Current				51.045	161.809
Dugoročni dio Non-current				115.203	86.316



## 23. OSTALE OBVEZE

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2016.	31. 12. 2015.
Obveze prema dobavljačima Trade payables	751	865
Obračunate obveze Accrued liabilities	3.498	1.088
Obveze za primljene uplate u svrhu registracije društava Liabilities for payments received for the purpose of company registration	268	200
Obveze po uplatama za kredite Liabilities related to payments for loans	2.381	1.787
Ostale obaveze Other liabilities	1.075	1.386
	<u>7.973</u>	<u>5.326</u>

## 24. POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

### Sudski postupci u tijeku

Na dan 31.12.2016. godine vodi se sveukupno 4 postupka protiv Banke od čega 1 postupak iz obveznog prava koji je pravomoćno presuđen u korist Banke i trenutno je još u postupku je po reviziji tužitelja, a preostalo su samo 3 ovršna postupka male vrijednosti.

Na dan 31. prosinca 2016. 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. 2016.	31. 12. 2015.
Stanje 1. siječnja At 1 January	387	377
Nova rezerviranja – sudski sporovi (bilješka 9) New provisions – litigation (Note 9)	3.404	15
Nova rezerviranja – potencijalne obveze (bilješka 9) New provisions – contingent liabilities (Note 9)	-	(5)
Smanjenja – sudski sporovi (bilješka 9) Decrease in provisions – litigation (Note 9)	(3.412)	-
Stanje 31. prosinca At 31 December	<u>379</u>	<u>387</u>

### Garancije i neiskorišteni krediti

Na dan 31. prosinca 2016. i 31. prosinca 2015. 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 2016. i 31. prosinca 2015. godine bili su kako slijedi:

## 23. OTHER LIABILITIES

## 24. CONTINGENT LIABILITIES AND COMMITMENTS

### Ongoing legal actions

At 31 December 2016 there were four legal actions, of which 1 misdemeanor proceedings with final judgment in favor of the bank and at the moment in process of revision by pursuer, and three executory proceedings of small value.

At 31 December 2016, 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 2016 and 31 December 2015, the Bank had no capital commitments, but has stated the credit commitments. Contractual amounts of off-balance sheet contingencies and commitments that are guarantees, letters of credit and unused credit lines as of 31 December 2016 and 31 December 2015 are provided in the table below:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2016.	31. 12. 2015.
Činidbene garancije Performance guarantees	55.545	64.808
Platežne garancije Payment guarantees	9.773	7.497
Preuzete obveze za kreditiranje Commitments to extend credit	47.042	33.944
Akreditivi Letters of credit	2.856	1.371
Devizne garancije Foreign currency guarantees	11.295	16.819
Ukupne garancije i neiskorišteni okvirni krediti Total guarantees and unused credit lines	126.511	124.439

### 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. 2016.	31. 12. 2015.
Stanje 1. siječnja At 1 January	1.245	1.070
Nova rezerviranja – ostale potencijalne obveze (bilješka 9) New provision - other contingent liabilities (Note 9)	175	380
Smanjenja – ostale potencijalne obveze (bilješka 9) Decrease in provision - other contingent liabilities (Note 9)	(153)	(205)
Stanje 31. prosinca At 31 December	1.267	1.245

### Changes of provisions

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

## 25. DIONIČKI KAPITAL

Registrirani dionički kapital Banke na dan 31. prosinca 2016. i 31. prosinca 2015. sastoji se od 89.100 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti 100 HRK. Tijekom 2016. i 2015. 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 financijskim izvještajima u skladu s propisima i odlukama HNB-a.

## 27. ZARADA PO DIONICI

### Osnovna

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

## 25. SHARE CAPITAL

At 31 December 2016 and 31 December 2015 the registered share capital of the Bank consists of 891,000 ordinary shares, each with a nominal value of HRK 100. During 2016 and 2015, 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.

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2016.	2015.
Dobit (gubitak) tekuće godine u HRK Profit/(loss) for the year in HRK	9.050.938	1.407.166
Dobit/(gubitak) koja pripada redovnim dioničarima u HRK Profit/(loss) attributable to ordinary shareholders in HRK	9.050.938	1.407.166
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	10,16	1,58

### Razrijeđena

Razrijeđena dobit po dionici za 2016. i 2015. godinu ista je kao i osnovna jer Banka nije imala konvertibilnih instrumenata ni opcija.

### 28. DIVIDENDE

Banka u 2017. godini ne planira isplatiti dividende.

### 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 ročnos svih instrumenata dopunskog kapitala je 72 mjeseca.

### Diluted

Diluted earnings per share for 2016 and 2015 are equal to basic earnings per share, since the Bank did not have any convertible instruments and share options during both years.

### 28. DIVIDENDS

The Bank does not plan dividend payment in 2017.

### 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. 2016.	31. 12. 2015.
Fizičke osobe Individuals	EUR	2.040	2.061
	HRK	0	700
	EUR VK	0	0
	UKUPNO	2.040	2.761
Pravne osobe Legal entities	EUR		
	HRK	11.930	11.231
	EUR VK	1.995	2.015
	UKUPNO	13.925	13.245
	SVEUKUPNO	15.965	16.007

### 30. NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI

U svrhu prikaza izvještaja o novčanom tijeku, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju sljedeće iznose s dospijanjem 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. 2016.	31. 12. 2015.
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka (bilješka 11) Cash and balances with banks (Note 11)	119.813	81.605
Plasmani kod drugih banaka (bilješka 13) Placements with other banks (Note 13)	0	675
	<u>119.813</u>	<u>82.280</u>

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2016.	31. 12. 2015.
Banka upravlja sredstvima u ime i za račun: The Bank manages funds on behalf of:		
HBOR Croatian Bank for Reconstruction and Development (CBRD)	15.380	8.324
Minus: aktiva Less: assets	<u>(15.380)</u>	<u>(8.324)</u>

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

- Metroholding d.d., Zagreb – većinski vlasnik,
- Potestas d.o.o., Split, 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, Božo Matić– član, Ivan Ćurković– član, Ivan Miloloža – član (do 14.03.2016.)
- društva i fizičke osobe pod kontrolom osoba povezanih s članovima Uprave i Nadzornog odbora: Franjka Čulo, Ivan Čulo, Petra Čulo, Ante Čulo, Ana Ćurković, Matej Ćurković.

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

The Bank manages funds for and on behalf of third parties (legal entities and citizens), which are mainly in the form of loans to enterprises. These assets are accounted separately from those of the Bank. Income and expenses arising from these funds are credited and charged to the corresponding sources. The Bank is compensated for its services by fees chargeable to the funds.

### 32. 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, Božo Matić– Member, Ivan Ćurković– Member, Ivan Miloloža – Member (up to 14 March 2016);
- Companies and individuals controlled by the persons related to the members of the Management, and Supervisory Board: Franjka Čulo, Ivan Čulo, Petra Čulo, Ante Čulo, Ana Ćurković, Matej Ćurković.

Na dan 31. prosinca 2016. godine transakcije s povezanim stranama obuhvaćaju sljedeće:  
At 31 December 2016 transactions with related parties for the year are as follows:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Metro- holding d.d.	Potestas d.o.o.	Zlatna punta d.o.o.	Fenomen plitvice d.o.o.	Crodux plin d.o.o.	Crodux derivati dva d.o.o.	Munja d.d.	Columna d.o.o.	He-To Trade d.o.o.
<b>Račun dobiti i gubitka</b> Income statement									
Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income	1.839	181	1	1	2.563	0	26	9	1
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	589	123	54	0	3	0	0	0	0
Trošak najamnine Rental costs	2.086					0			0
	<b>(836)</b>	<b>58</b>	<b>(53)</b>	<b>1</b>	<b>2.560</b>	<b>0</b>	<b>26</b>	<b>9</b>	<b>1</b>
<b>Bilanca / Balance sheet</b>									
<b>Sredstva / Assets</b>									
Zajmovi / Loans	8.774	0	0	0	29.674	0	0	0	0
Ostala sredstva Other assets	0	1	0	0	0	0	1	0	0
	<b>8.774</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29.674</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Obveze / Liabilities</b>									
Depoziti / Deposits	442	2.210	1.424	15	15	0	2.000	80	0
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instruments issued	10.230	700	0	0	0	0	0	0	0
Ostalo / Other	1	1	0	0	138	4	0	0	0
	<b>10.673</b>	<b>2.911</b>	<b>1.424</b>	<b>15</b>	<b>153</b>	<b>4</b>	<b>2.000</b>	<b>80</b>	<b>0</b>
<b>Potencijalne i preuzete obveze / Contingent liabilities and commitments</b>									
Garancije i akreditivi Guarantees and letters of credit	0	0	0	0	0	0	557	0	0
Neiskorištene kreditne linije Unused credit lines	0	2.020	0	0	0	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>2.020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>557</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Božo Čulo	Ivan Čurković	Ivan Miložža	Petar Repušić	Marina Puljiz	Franjka Čulo	Ivan Čulo	Luka Čulo	Ante Čulo	Petra Čulo	Ana Čurković	Matej Čurković
<b>Račun dobiti i gubitka</b> Income statement												
Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income	61	52	0	0	2	2	1	1	1	0	16	0
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	52	50	0	6	16	1	2	3	2	5	0	0
Trošak najamnine Rental costs	9	2	0	(6)	(14)	1	(1)	(2)	(1)	(5)	16	0
<b>Bilanca / Balance sheet</b>												
<b>Sredstva / Assets</b>												
Zajmovi / Loans	0	1.475	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostala sredstva / Other assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	0
<b>Obveze / Liabilities</b>												
Depoziti / Deposits	1.635	2.002	4	291	491	11	44	95	70	265	409	6
Izdani podređeni instrumenti / Subordinated instruments issued	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
<b>Potencijalne i preuzete obveze / Contingent liabilities and commitments</b>	1.635	2.002	4	291	491	11	44	95	70	265	409	6
Garancije i akreditivi / Guarantees and letters of credit	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neiskorištene kreditne linije / Unused credit lines	0	108	0	101	28	0	0	0	0	0	0	0
	0	108	0	101	28	0	0	0	0	0	0	0
<b>Naknade menadžmentu/Compensation to the Management</b>												
(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)				2016.	2015.							
Neto plaće / Net salaries				1.068	924							
Porezi i doprinosi / Taxes and contributions				1.036	892							
				2.104	1.816							
<b>Ukupan iznos naknade menadžmentu odnosi se na isplatu mjesečnih plaća.</b> Total amount of management compensation is related to salary paid on the monthly basis.												

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.	Crodux plin d.o.o.	Crodux derivati dva d.o.o.	MUNJA d.d.	MUNJA JEDAN d.o.o.	Columna d.o.o.	HE-TO TRADE d.o.o.
<b>Račun dobiti i gubitka</b> 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
	<b>(1.243)</b>	<b>(158)</b>	<b>(26)</b>	<b>1</b>	<b>2.134</b>	<b>0</b>	<b>31</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>6</b>
<b>Bilanca / Balance sheet</b>										
<b>Sredstva / Assets</b>										
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
	<b>46.498</b>	<b>1.494</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29.771</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>Obveze / Liabilities</b>										
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
	<b>10.498</b>	<b>13.953</b>	<b>2.648</b>	<b>17</b>	<b>158</b>	<b>4</b>	<b>1.763</b>	<b>0</b>	<b>93</b>	<b>0</b>
<b>Potencijalne i preuzete obveze / Contingent liabilities and commitments</b>										
Garancije i akreditivi Guarantees and letters of credit	0	0	0	0	0	0	395	0	0	0
Neiskorištene kreditne linije Unused credit lines	1.717	495	0	0	0	0	0	0	0	0
	<b>1.717</b>	<b>495</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>395</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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)	Božo Čulo	Ivan Čurković	Ivan Miložić	Petar Repušić	Marina Puljiz	Franjka Čulo	Ivan Čulo	Luka Čulo	Ante Čulo	Petra Čulo	Ana Čurković	Matej Čurković
<b>Račun dobiti i gubitka</b> <b>Income statement</b>												
Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income	3	114	0	1	1	2	1	1	1	0	17	0
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	81	123	0	2	18	0	5	4	9	9	1	0
Trošak najamnine Rental costs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	<b>(78)</b>	<b>(9)</b>	<b>0</b>	<b>(1)</b>	<b>(17)</b>	<b>2</b>	<b>(4)</b>	<b>(3)</b>	<b>(8)</b>	<b>(9)</b>	<b>16</b>	<b>0</b>
<b>Bilanca / Balance sheet</b>												
<b>Sredstva / Assets</b>												
Zajmovi / Loans	0	1.079	0	0	0	11	0	0	0	0	0	0
Ostala sredstva / Other assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	0
	0	1.079	0	0	0	11	0	0	0	0	2	0
<b>Obveze / Liabilities</b>												
Depoziti / Deposits	1.159	1.999	2	158	381	57	65	212	290	261	339	1
Izdani podređeni instrumenti/ Subordinated instruments issued	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
	1.159	1.999	2	158	381	57	65	212	290	261	339	1
<b>Potencijalne i preuzete obveze /Contingent liabilities and commitments</b>												
Garancije i akreditivi / Guarantees and letters of credit	0	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	0
	40	235	0	101	30	2	0	40	39	0	0	0



### 33. OBVEZE PO OSNOVI NAJMA

Na dan 31. prosinca 2016. godine Banka ima sklopljeno 8 ugovora o najmu poslovnog prostora i leasingu automobila (31. prosinca 2015. godine: 7 ugovora). Obveze po osnovi najma poslovnog prostora i leasinga su kako slijedi:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2016.	2015.
Unutar jedne godine Up to 1 year	2.758	2.932
Od dvije do pet godina From 2 to 5 years	9.561	10.360
Od pet do deset godina From 5 to 10 years	10.228	11.054
	<u>22.547</u>	<u>24.346</u>

### 34. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZICIMA

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

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

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

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

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

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

### 33. LEASE LIABILITIES

At 31 December 2016 the Bank has 8 contracts on lease of business premises and company cars (31 December 2015: 7 contracts). Liabilities for lease of business premises and company cars are as follows:

### 34. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 34.1. Kreditni rizik

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 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 2016. 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 pojedinačnog plasmana i kao takva predstavlja procjenu primarnog i sekundarnih izvora otplate, pri čemu se pod primarnim izvorom otplate smatra bonitet odnosno poslovanje klijenta, dok se pod sekundarnim izvorima otplate smatraju kolaterali po plasmanu. Procjenom primarnog izvora otplate plasmana utvrđuje se kreditna sposobnost klijenta koja proizlazi iz sveukupnih bonitetnih obilježja klijenta koja se razmatraju uzimajući u obzir uvjete plasmana. Bonitetna obilježja koja se pri tom razmatraju su: godišnji rejting klijenta, trenutni financijski položaj, izglednost budućih novčanih tijekova, te poslovni odnos klijent-Banka. Procjenom sekundarnog izvora povrata plasmana utvrđuju se adekvatnost, kvaliteta, te stupanj pokrivenosti plasmana instrumentima osiguranja. Navedena metodologija nije se mjenjala tijekom 2016. godine.

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

### 34.1.1. Credit risk measurement

#### (a) Loans and advances

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

1. assessment of counterparty's 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 2016 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 stated methodology wasn't changed during 2016.

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.

temeljem kvantitativnih i kvalitativnih kriterija.

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

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

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

Banka je tijekom 2015. godine reprogramirala određene kredite klijentima kako bi povećale mogućnosti za njihovu konačnu naplatu, dok je tijekom 2016. godine iznos reprogramiranih kredita značajno manji. Ova je mjera poduzeta kao odgovor na pogoršano financijsko stanje dužnika, odnosno da bi se ono spriječilo. Gdje god je to bilo moguće, Banka je nastojala poboljšati svoj položaj pribavljanjem dodatnih instrumenata osiguranja. Restrukturirani krediti se kontinuirano prate, a u slučaju dodatnog pogoršanja ili kršenja ugovornih obveza razmatra se poduzimanje potrebnih mjera.

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 tromjesečnoj 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 nenadoknadivi 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 2015 the Bank made certain reprograms to increase possibility for the final collection, while during 2016 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, which 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)	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
2. djelomično nadoknadivi plasmani (rizična skupina B) partly recoverable placements (risk group B)	Plasmani za koje se procjenjuje da neće u cijelosti biti naplaćeni u ugovorenoj visini (glavnica i kamate); klasificiraju se u tri podskupine (B1, B2, B3) Placements which are assessed as not fully collectable, and are classified into three sub-groups (B1, B2, B3)
3. nenadoknadivi plasmani (rizična skupina C) irrecoverable placements (risk group C)	Plasmani za koje se procjenjuje da su 100% nenaplativi ili da su naplativi u neznatnom iznosu (iznos koji ne prelazi 10% ugovorenog iznosa plasmana) 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

#### 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.

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

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

U nastavku navodimo daljnje specifične mjere kontrole i ublažavanja:

#### **(a) Zalog**

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

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

Dugoročna finansijska 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 finansijskog položaja ili umanjena vrijednosti postojećeg kolateralna za pojedine relevantne dane kredite i potraživanja.

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

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.

#### **(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 bilješki 34.1.1., tj. rezerviranja za umanjenje vrijednosti priznaju se u svrhu financijskog izvještavanja samo za gubitke koji su nastali na dan bilance na temelju objektivnog dokaza o umanjenju vrijednosti.

Rezerviranje za umanjenje vrijednosti za identificirane gubitke iskazano u bilanci na kraju godine temelji se na propisanim kategorijama ili rizičnim skupinama. Tablica u nastavku prikazuje postotak bilančnih stavki Banke koje se odnose na dane kredite i potraživanja te povezano rezerviranje za umanjenje vrijednosti za svaku rizičnu skupinu.

### 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 prescribed 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 rating categories.

	2016.		2015.	
	Dani krediti i potraživanja (%) Loans and advances (%)	Rezerviranje za umanjenje vrijednosti za identificirane gubitke (%) Impairment provision (%)	Dani krediti i potraživanja (%) Loans and advances (%)	Rezerviranje za umanjenje vrijednosti za identificirane gubitke (%) Impairment provision (%)
1. A – potpuno nadoknadivi plasmani 1. A – fully recoverable placements	77%	6%	77%	7%
2. B1 – djelomično nadoknadivi plasmani 2. B1 – partly recoverable placements	5%	5%	8%	8%
3. B2 – djelomično nadoknadivi plasmani 3. B2 – partly recoverable placements	11%	46%	9%	40%
4. B3 – djelomično nadoknadivi plasmani 4. B3 – partly recoverable placements	2%	11%	2%	13%
5. C – nenadoknadivi plasmani 5. C – irrecoverable placements	5%	32%	4%	32%
	100%	100%	100%	100%

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

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

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

Risk categories 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 (incl. re-confirmation of its enforceability) and the anticipated receipts for that individual account.

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

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2016.	31. 12. 2015.
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	83.452	89.066
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	2.799	2.794
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	814.030	919.926
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investments available for sale	473.762	320.837
Ulaganja koja se drže do dospijeca Investments held to maturity		
Preuzeta imovina Repossessed assets	20.929	21.189
Ostala imovina Other assets	4.629	7.900
Garancije Guarantees	75.846	89.124
Akreditivi Letters of credit	2.827	1.371
Preuzete kreditne i ostale povezane obveze Loan commitments and other credit related liabilities	46.571	33.944
<b>Na dan 31. prosinca At 31 December</b>	<b>1.524.845</b>	<b>1.486.151</b>

Gornji pregled prikazuje maksimalnu izloženost Banke kreditnom riziku na dan 31. prosinca 2016. i 31. prosinca 2015. 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, 87,3% ukupne maksimalne izloženosti odnosi se na dane kredite i potraživanja (2015.:61,9%), a 8,2% predstavlja vanbilančnu izloženost kreditnom riziku za preuzete kreditne obveze i garancije (2015.: 8,4%).

The above table represents a maximum Bank's credit risk exposure at 31 December 2016 and 31 December 2015, 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, 87.3% of the total maximum exposure is derived from loans and advances to customers (2015: 61.9%) 8.2% represents the off-balance exposure to guarantees, letters of credit and credit risk for loan commitments (2015: 8.4%).



### 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:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2016.		31. 12. 2015.	
	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	730.005	2.799	810.255	2.794
Dospjeli iznad 90 dana, ali vrijednost nije umanjena Past due 90 days, but not impaired	4.081		447	
Vrijednost pojedinačno umanjena Individually impaired	224.588		241.095	
<b>Bruto Gross</b>	<b>958.674</b>	<b>2.799</b>	<b>1.051.798</b>	<b>2.794</b>
Umanjeno za rezerviranja za umanjene vrijednosti (bilješka 14) Less: allowance for impairment (note 14)	(144.644)		(131.872)	
<b>Neto Net</b>	<b>814.030</b>	<b>2.799</b>	<b>919.926</b>	<b>2.794</b>

Ukupno rezerviranje za umanjene vrijednosti za dane kredite i potraživanja iznosi 144.643 tisuća HRK (2015.: 131.872 tisuća HRK), od čega se 135.563 tisuća HRK (2015.: 122.226 tisuća HRK) odnosi na kredite s pojedinačno umanjnim vrijednostima, dok se preostali iznos od 9.080 tisuća HRK (2015.: 9.646 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 2016.

The total impairment provision for loans and advances amounts to HRK 144,643 thousand (2015: HRK 131,872 thousand) of which HRK 135,563 thousand (2015: HRK 122,226 thousand) represents the individually impaired loans and the remaining amount of HRK 9,080 thousand (2015: HRK 9,646 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 2016

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Stanovništvo Retail customers	Poslovni subjekti Corporate entities	Ukupno dani krediti i potraživanja Total loans and advances to customers	Plasmani kod drugih banaka Loans and advances to banks
<b>Stupnjevi: Grades</b>				
A	132.299	601.787	734.086	2.799
B1	12.987	34.408	47.395	
B2	46.672	67.401	114.073	
B3	1.804	15.411	17.215	
C	5.453	40.452	45.905	
<b>Ukupno Total</b>	<b>199.215</b>	<b>759.459</b>	<b>958.674</b>	<b>2.799</b>

31. prosinca 2015.

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
<b>Stupnjevi:</b> Grades				
A	88.080	722.623	810.702	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	
<b>Ukupno</b> Total	<b>154.994</b>	<b>896.804</b>	<b>1.051.798</b>	<b>2.794</b>

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

Smatra se da vrijednost kredita i potraživanja koji su dospjeli s dospeljećem 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 to customers by categories that were past due but not impaired were as follows:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Stanovništvo Retail customers	Poslovni subjekti Corporate entities	Ukupno dani krediti i potraživanja Total loans and advances to customers
<b>31. prosinca 2016.</b> 31 December 2016			
Krediti pojedinačno umanjene vrijednosti Loans individually impaired	4.081	0	4.081
Fer vrijednost zaloga Fair value of collateral	4.077	0	4.077
<b>31. prosinca 2015.</b> 31 December 2015			
Krediti pojedinačno umanjene vrijednosti Loans individually impaired	447	0	447
Fer vrijednost zaloga Fair value of collateral	722	0	722

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 categories, along with the fair value of related collateral held by the Bank as security, are as follows:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Stanovništvo Retail customers	Poslovni subjekti Corporate entities	Ukupno dani krediti i potraživanja Total loans and advances to customers
<b>31. prosinca 2016.</b> 31 December 2016			
Kreditni pojedinačno umanjene vrijednosti Loans individually impaired	66.916	157.672	224.588
Fer vrijednost zaloga Fair value of collateral	63.301	138.447	201.748
<b>31. prosinca 2015.</b> 31 December 2015			
Kreditni 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

### (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 financijskih instrumenata Banke, koji je obvezuju na kreditiranje klijenata i drugih financijskih instrumenata (bilješka 25), prikazani su u tablici u nastavku.

### (c) Loans and advances renegotiated with the Bank

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

#### 34.1.6. 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 2016. 31 December 2016	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	17.998	12.164	16.409	46.571
Garancije i mjenice Guarantees and bills of exchange	22.102	32.245	21.499	75.846
Akreditivi Letters of credit	2.827	0	0	2.827
<b>Ukupno Total</b>	<b>42.927</b>	<b>44.409</b>	<b>37.908</b>	<b>125.244</b>
<b>31. prosinca 2015.</b> 31 December 2015				
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
<b>Ukupno Total</b>	<b>53.645</b>	<b>34.190</b>	<b>36.603</b>	<b>124.439</b>

## 34.2. Tržišni rizik

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

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

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

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

### 34.2.1. Valutni rizik

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

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

U bilješci 35. sažeto je prikazana izloženost Banke valutnom riziku na dan 31. prosinca 2016.

### 34.2.2. Kamatni rizik

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

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

### 34.3. Rizik likvidnosti

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

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

#### 34.3.1. Pristup financiranju

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

#### 34.3.2. Nederivativni novčani tijekovi

Bilješka 37 prikazuje novčane tijekove koje Banka mora platiti od nederivativnih financijskih obveza prema 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 2016.

### 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 summarizes 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 fulfill 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 maturity.

#### 34.3.2. Non-derivative cash flows

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

The assets available to meet all liabilities and to cover outstanding loan commitments include cash, central bank accounts, current account items, treasury bills, bonds

lim ugovornim dospjećima na dan bilance.

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

#### 34.4. Fer vrijednost financijske imovine i obveza

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

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

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

issued by the Republic of Croatia, bills of exchange, loans and receivables, and placements with other banks. In a regular business, a certain number of customer loans with a repayment period of up to 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. 2016.			31. 12. 2015.		
	Razina 1 Level 1	Razina 2 Level 2	Ukupno Total	Razina 1 Level 1	Razina 2 Level 2	Ukupno Total
Trezorski zapisi Treasury bills	105.130	-	105.130	90.939		90.939
Komercijalni zapisi Commercial bills	-	-	-	0		0
Obveznice Bonds	274.596	-	274.596	188.119		188.119
Investicijski fondovi Investment funds	85.356	-	85.356	33.021		33.021
Dionice Equity shares	3.217	5.508	8.725	2.723	6.079	8.802
	<b>468.299</b>	<b>5.508</b>	<b>473.807</b>	<b>314.802</b>	<b>6.079</b>	<b>320.881</b>

#### *Financijski instrumenti koji nisu mjereni prema fer vrijednosti*

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

#### *Financial instruments not measured at fair value*

The table below summarizes 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. 2016.	31. 12. 2015.	31. 12. 2016.	31. 12. 2015.
<b>Financijska imovina</b> Financial assets				
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	2.799	2.794	2.799	2.794
Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers				
– poduzeća/corporate	715.536	858.665	715.536	858.665
– stanovništvo/retail	199.215	154.994	199.215	154.994
– ostala društva/other legal entities	43.923	38.139	43.923	38.139
Ulaganja koja se drže do dospelosti Investments held to maturity	0	0	0	0
<b>Ukupno financijska imovina</b> Total financial assets	<b>961.473</b>	<b>1.054.592</b>	<b>961.473</b>	<b>1.054.592</b>
<b>Financijske obveze</b> Financial liabilities				
Obveze prema bankama Due to banks	19.001	0	19.001	0
Depoziti klijenata Due to customers:				
– poduzeća/corporate	260.972	216.791	260.972	216.791
– stanovništvo/retail	827.875	733.676	827.875	733.676
– ostala društva/other legal entities	128.271	105.672	128.271	105.672
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	166.248	248.125	166.248	248.125
<b>Ukupno financijske obveze</b> Total financial liabilities	<b>1.402.367</b>	<b>1.304.264</b>	<b>1.402.367</b>	<b>1.304.264</b>

#### (a) Plasmani kod drugih banaka

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

#### (b) Dani krediti i potraživanja

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

#### (a) Placements with other banks

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

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

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

stopu. S obzirom na to da samo manji dio portfelja danih kredita i potraživanja Banke ima fiksnu stopu s dospijecom preko godine dana, fer vrijednost danih kredita i potraživanja ne razlikuje se značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

#### (c) Depoziti banaka i klijenata

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

#### (d) Posudbe

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

### 34.5. Upravljanje kapitalom

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

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

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

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

Regulatorni kapital Banke dijeli se na dvije vrste:

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

fair value of loans and advances are not materially different from their book value.

#### (c) Bank and customer deposits

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

#### (d) Borrowings

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

### 34.5. Capital management

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

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

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

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

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

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



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

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2016.	2015.
<b>Osnovni kapital banke</b>		
Tier 1 capital		
Dionički kapital Share capital	89.728	89.728
Zakonske, statutarne i ostale rezerve te zadržana dobit bez dobiti tekuće godine (umanjeno za nematerijalnu imovinu, ostalu sveobuhvatnu dobit i odgođenu poreznu imovinu)-Legal and statutory reserves and retained earnings without profit of current year (Decreased by intangible assets, other comprehensive income and deferred tax assets)	66.771	64.646
<b>Ukupno osnovni kapital</b> Total qualifying Tier 1 capital	<b>156.499</b>	<b>154.374</b>
Dopunski kapital banke Tier 2 capital	13.925	16.007
<b>Regulatorni kapital</b> Regulatory capital	<b>170.424</b>	<b>170.381</b>
<b>Izloženost riziku</b> Risk exposure		
Izloženosti ponderirane rizikom za kreditni rizik i rizik druge ugovorne strane Credit risk-weighted assets	918.250	948.851
Izloženost operativnom riziku Exposure to operative risk	103.333	102.592
Izloženost valutnom riziku Exposure to foreign exchange risk	3.718	4.039
<b>Ukupna izloženost riziku</b> Gross regulatory capital	<b>1.025.301</b>	<b>1.055.481</b>
<b>Stopa ukupnog kapitala</b> Total capital rate	<b>16,62%</b>	<b>16,14%</b>

## 35. VALUTNI RIZIK

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

## 35. CURRENCY RISK

The Bank is exposed to 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, analyzed by currency.

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	EUR	USD	HRK	Ostale valute Other currencies	Ukupno Total
<b>31. prosinca 2016.</b> At 31 December 2016					
<b>Sredstva</b> Assets					
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	52.051	3.613	17.176	46.973	119.813
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with Croatian National Bank	0	0	83.452	0	83.452
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	151	537	0	2.111	2.799
Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	530.708	430	282.892	0	814.030
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investments available for sale	184.310	23.379	266.073	0	473.762
Ulaganja koja se drže do dospijanja Investments held to maturity	0	37.089	-460	0	36.629
Preuzeta imovina Intangible assets	0	0	20.929	0	20.929
Materijalna imovina Tangible fixed assets	0	0	38.958	0	38.958
Nematerijalna imovina Intangible assets	0	0	931	0	931
Ostala sredstva Other assets	1.967	0	2.662	0	4.629
Odgođena porezna imovina Deferred tax assets	0	0	2.520	0	2.520
	<b>769.187</b>	<b>65.048</b>	<b>715.133</b>	<b>49.084</b>	<b>1.598.452</b>
<b>Obveze</b> Liabilities					
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	0	0	19.001	0	19.001
Depoziti klijenata Amounts due to customers	693.791	65.328	409.367	48.632	1.217.118
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	72.770	0	93.478	0	166.248
Ostale obveze Other liabilities	102	0	7.871	0	7.973
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	0	0	1.646	0	1.646
	<b>766.663</b>	<b>65.328</b>	<b>531.363</b>	<b>48.632</b>	<b>1.411.986</b>
<b>Neto bilanca</b> Net balance sheet position	<b>2.524</b>	<b>(281)</b>	<b>183.770</b>	<b>453</b>	<b>186.466</b>
<b>31. prosinca 2015.</b> Balance at 31 December 2015					
Ukupna sredstva Total assets	721.150	53.500	685.672	28.173	1.488.496
Ukupne obveze Total liabilities	720.728	63.424	484.981	42.090	1.311.222
<b>Neto bilanca</b> Net balance sheet position	<b>423</b>	<b>(9.924)</b>	<b>200.692</b>	<b>(13.917)</b>	<b>177.274</b>

## 36. KAMATNI RIZIK

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

## 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".

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Do 1 mjesec Up to 1 month	1 – 3 mjeseca 1-3 months	3 – 12 mjeseci 3-12 months	1 – 3 godine 1-3 years	Preko 3 godine Over 3 years	Beskamatno Non-interest	Ukupno Total
<b>31. prosinca 2016.</b> At 31 December 2016							
<b>Sredstva</b> <b>Assets</b>							
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka/Cash and amounts due from banks	119.813	0	0	0	0	0	119.813
Sredstva kod HNB-a Balances with CNB	83.452	0	0	0	0	0	83.452
Potraživanja od drugih banaka Placements with other banks	0	158	2.641	0	0	0	2.799
Financijska imovina koja se drži do dospjeća/Investments held to maturity	186.805	33.903	247.057	146.725	199.540	0	814.030
Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	2.834	0	106.488	49.857	220.547	94.036	473.762
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investments available for sale	378	0	0	0	36.251	0	36.629
Ostala sredstva Other assets	0	0	0	0	0	4.629	4.629
Dugotrajna materijalna imovina Tangible assets	0	0	0	0	0	38.958	38.958
Nematerijalna imovina Intangible assets	0	0	0	0	0	931	931
Preuzeta imovina Repossessed assets	0	0	0	0	0	20.929	20.929
Odgodena porezna imovina Deferred tax assets	0	0	0	0	0	2.520	2.520
	<b>393.282</b>	<b>34.061</b>	<b>356.186</b>	<b>196.582</b>	<b>456.338</b>	<b>162.003</b>	<b>1.598.452</b>
<b>Obveze / Liabilities</b>							
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	19.001	0	0	0	0	0	19.001
Depoziti klijenata Amounts due to customers	368.440	186.727	419.478	230.889	11.584	0	1.217.118
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	23.770	4.078	23.196	25.023	90.181	0	166.248
Ostale obveze Other liabilities	0	0	0	0	0	7.973	7.973
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for other liabilities	0	0	0	0	0	1.646	1.646
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instrument issued	0	0	0	0	15.965	0	15.965
	<b>411.211</b>	<b>190.805</b>	<b>442.674</b>	<b>255.912</b>	<b>117.730</b>	<b>9.619</b>	<b>1.427.951</b>
Bilančna neusklađenost On balance sheet interest sensitivity gap	<b>(17.929)</b>	<b>(156.744)</b>	<b>(86.488)</b>	<b>(59.330)</b>	<b>338.608</b>	<b>152.384</b>	<b>170.501</b>
<b>31. prosinca 2015.</b> At 31 December 2015							
Ukupna sredstva Total assets	449.977	82.745	364.468	201.924	273.487	115.895	1.488.496
Ukupne obveze Total liabilities	440.602	151.023	458.976	202.881	72.116	1.632	1.327.229
Bilančna neusklađenost On balance sheet interest sensitivity gap	<b>9.375</b>	<b>(68.278)</b>	<b>(94.508)</b>	<b>(957)</b>	<b>201.371</b>	<b>114.263</b>	<b>161.267</b>

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

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

(u postotku) (in percentage)	2016.			2015.		
	EUR	USD	HRK	EUR	USD	HRK
<b>31. prosinca</b> At 31 December						
<b>Sredstva</b> Assets						
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	0	0	0	0	0	0
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with Croatian National Bank	-	-	-	-	-	-
Potraživanja od drugih banaka Placements with other banks	0	0,90	0	0,01	0,60	0,15
Dani krediti i potraživanja Loans and receivables	4,00-8,00	-	4,50-8,50	5,99-9,95	-	8,40-10,00
Depoziti klijenata Amounts due to customers						
- depoziti po viđenju - demand deposits	0,05	0,05	0,05-1,80	0,05	0,05	0,05
- oročeni depoziti - term deposits	0,10-1,80	0,05-1,50	0,10-3,00	0,10-2,35	0,05-1,95	1,75-3,30
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	-	-	0,55-6,45	1,00-5,00	-	0,60-6,45

### 37. RIZIK LIKVIDNOSTI

Tablica u nastavku prikazuje novčane odljeve Banke u nederivativnim financijskim obvezama na osnovi preostalog očekivanog dospjeća 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
<b>31. prosinca 2016.</b> 31 December 2016						
<b>Obveze/ Liabilities</b>						
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	19.001	0	0	0	0	19.001
Depoziti klijenata Amounts due to customers	370.444	186.286	418.487	230.344	11.557	1.217.118
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	23.770	4.078	23.196	25.023	90.181	166.248
Ostale obveze Other liabilities	7.489	0	0	484	0	7.973
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	933	133	320	178	82	1.646
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instrument issued	0	0	0	0	15.965	15.965
<b>Ukupne obveze (očekivano dospijeće)</b> Total liabilities (expected maturity dates)	<b>421.637</b>	<b>190.497</b>	<b>442.003</b>	<b>256.029</b>	<b>117.785</b>	<b>1.427.951</b>
<b>Ukupna imovina (očekivano dospijeće)</b> Total assets (expected maturity dates)	<b>398.524</b>	<b>34.433</b>	<b>366.001</b>	<b>198.801</b>	<b>600.693</b>	<b>1.598.452</b>
<b>Neto neusklađenost likvidnosti</b> Net liquidity gap	<b>(23.113)</b>	<b>(156.064)</b>	<b>(76.002)</b>	<b>(57.228)</b>	<b>482.908</b>	<b>170.501</b>

(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
<b>31. prosinca 2015.</b> 31 December 2015						
<b>Obveze</b> 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
<b>Ukupne obveze (očekivano dospijeće)</b> Total liabilities (expected maturity dates)	<b>442.884</b>	<b>150.928</b>	<b>458.490</b>	<b>202.788</b>	<b>72.139</b>	<b>1.327.229</b>
<b>Ukupna imovina (očekivano dospijeće)</b> Total assets (expected maturity dates)	<b>457.679</b>	<b>84.297</b>	<b>376.187</b>	<b>205.455</b>	<b>364.879</b>	<b>1.488.496</b>
<b>Neto neusklađenost likvidnosti</b> Net liquidity gap	<b>14.795</b>	<b>(66.631)</b>	<b>(82.304)</b>	<b>2.667</b>	<b>292.740</b>	<b>161.267</b>

### 38. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava dana 10. ožujka 2017. 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 10 March 2017.

Signed on behalf of the Management Board:

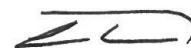
Uprava  
Management Board



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 2016. 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 2016 in the forms required by the decision.

Naziv pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
<b>IMOVINA</b>		
1. GOTOVINA I DEPOZITI KOD HNB-a (002+003)	129.010.938	136.046.552
1.1. Gotovina	21.513.929	23.649.778
1.2. Depoziti kod HNB-a	107.497.009	112.396.774
2. DEPOZITI KOD BANKARSKIH INSTITUCIJA	44.604.803	70.016.041
3. TREZORSKI ZAPISI MF-a I BLAGAJNIČKI ZAPISI HNB-a	90.938.907	105.129.724
4. VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI KOJI SE DRŽE RADI TRGOVANJA	0	0
5. VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI RASPOLOŽIVI ZA PRODAJU	225.010.183	363.607.736
6. VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI KOJI SE DRŽE DO DOSPIJEĆA	0	36.711.443
7. VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI KOJIMA SE AKTIVNO NE TRGUJE, A VREDNUJU SE PREMA FER VRIJEDNOSTI KROZ RDG	0	0
8. DERIVATNA FINANCIJSKA IMOVINA	3.630	831
9. KREDITI FINANCIJSKIM INSTITUCIJAMA	686.459	1.082.504
10. KREDITI OSTALIM KOMITENTIMA	919.113.763	812.425.339
11. ULAGANJA U PODRUŽNICE, PRIDRUŽENA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE POTHVATE	2.191.458	2.191.395
12. PREUZETA IMOVINA	21.189.115	20.929.201
13. MATERIJALNA IMOVINA (MINUS AMORTIZACIJA)	38.354.377	38.226.671
14. KAMATE, NAKNADE I OSTALA IMOVINA	22.244.065	17.182.685
<b>A) UKUPNO IMOVINA (001+004 do 016)</b>	<b>1.493.347.698</b>	<b>1.603.550.124</b>
<b>OBVEZE</b>		
1. KREDITI OD FINANCIJSKIH INSTITUCIJA (019+020)	248.126.121	166.045.529
1.1. Kratkoročni krediti	145.227.806	27.000.000
1.2. Dugoročni krediti	102.898.315	139.045.529
2. DEPOZITI (AOP 022 do 024)	1.040.071.357	1.221.171.878
2.1. Depoziti na žiroračunima i tekućim računima	120.906.311	179.498.715
2.2. Štedni depoziti	83.225.381	86.553.348
2.3. Oročeni depoziti	835.939.665	955.119.815
3. OSTALI KREDITI (026+027)	322.133	264.719
3.1. Kratkoročni krediti	0	0
3.2. Dugoročni krediti	322.133	264.719
4. DERIVATNE FINANCIJSKE OBVEZE I OSTALE FINANCIJSKE OBVEZE KOJIMA SE TRGUJE	4.767	434
5. IZDANI DUŽNIČKI VRIJEDNOSNI 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	16.006.694	15.965.441
7. IZDANI HIBRIDNI INSTRUMENTI	0	0
8. KAMATE, NAKNADE I OSTALE OBVEZE	27.549.751	29.602.034
<b>B) UKUPNO OBVEZE (018+021+025+028+029+032+033+034)</b>	<b>1.332.080.823</b>	<b>1.433.050.035</b>
<b>KAPITAL</b>		
1. DIONIČKI KAPITAL	89.100.000	89.100.000
2. DOBIT (GUBITAK) TEKUĆE GODINE	1.407.166	9.050.938
3. ZADRŽANA DOBIT (GUBITAK)	6.908.706	8.315.872
4. ZAKONSKE REZERVE	4.455.000	4.455.000
5. STATUTARNE I OSTALE KAPITALNE REZERVE	61.660.465	61.696.920
6. NEREALIZIRANI DOBITAK (GUBITAK) S OSNOVE VRIJEDNOSNOG USKLADIVANJA FINANCIJSKE IMOVINE RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU	-2.264.462	-2.118.643
7. REZERVE PROIZASLE IZ TRANSAKCIJA ZAŠTITE	0	0
<b>C) UKUPNO KAPITAL (036 do 042)</b>	<b>161.266.875</b>	<b>170.500.087</b>
<b>D) UKUPNO OBVEZE I KAPITAL (035+043)</b>	<b>1.493.347.698</b>	<b>1.603.550.124</b>

## BALANCE SHEET

as at 31 December 2016

Balance sheet as at 31 Dec 2016	2015	2016
<b>ASSETS</b>		
1. CASH AND DUE FROM CNB (002+003)		
1.1.Cash	129,010,938	136,046,552
1.2.Due from CNB	21,513,929	23,649,778
2. DUE FROM BANKS	107,497,009	112,396,774
3. MINISTRY OF FINANCE TREASURY BILLS AND CNB TREASURY BILLS	44,604,803	70,016,041
4. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS HELD FOR TRADING	90,938,907	105,129,724
5. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS AVAILABLE FOR SALE	0	0
6. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS HELD TO MATURITY	225,010,183	363,607,736
7. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS THAT ARE NOT ACTIVELY TRADED BUT ARE EVALUATED AT FAIR VALUE THROUGH INCOME STATEMENT	0	36,711,443
8. DERIVATIVE FINANCIAL ASSETS	0	0
9. LOANS TO FINANCIAL INSTITUTIONS	3,630	831
10. LOANS TO OTHER CUSTOMERS	686,459	1,082,504
11. INVESTMENTS IN BRANCHES, ASSOCIATES AND JOINT VENTURES	919,113,763	812,425,339
12. PROPERTY ACQUIRED FOR NON-PAID RECEIVABLES	2,191,458	2,191,395
13. PROPERTY AND EQUIPMENT (LESS DEPRECIATION)	21,189,115	20,929,201
14. INTEREST, FEES AND OTHER ASSETS	38,354,377	38,226,671
<b>A) TOTAL ASSETS (001+004 to 016)</b>	<b>1,493,347,698</b>	<b>1,603,550,124</b>
<b>LIABILITIES</b>		
1. DUE TO BANKS (019+020)		
1.1. Short-term borrowings	248,126,121	166,045,529
1.2. Long-term borrowings	145,227,806	27,000,000
2. DEPOSITS (AOP 022 to 024)	102,898,315	139,045,529
2.1. Giro and current accounts	1,040,071,357	1,221,171,878
2.2. Saving deposits	120,906,311	179,498,715
2.3. Time deposits	83,225,381	86,553,348
3. OTHER BORROWINGS (026+027)	835,939,665	955,119,815
3.1. Short-term borrowings	322,133	264,719
3.2. Long-term borrowings	0	0
4. DERIVATIVE FINANCIAL LIABILITIES AND OTHER FINANCIAL LIABILITIES HELD FOR SALE	322,133	264,719
5. ISSUED DEBT SECURITIES (030+031)	4,767	434
5.1. Issued short-term debt securities	0	0
5.2. Issued long-term debt securities	0	0
6. ISSUED SUBORDINATED INSTRUMENTS	0	0
7. ISSUED HYBRID INSTRUMENTS	16,006,694	15,965,441
8. INTEREST, FEES AND OTHER LIABILITIES	0	0
<b>B) TOTAL LIABILITIES (018+021+025+028+029+032+033+034)</b>	<b>1,332,080,823</b>	<b>1,433,050,035</b>
<b>EQUITY</b>		
1. SHARE CAPITAL	89,100,000	89,100,000
2. PROFIT OR LOSS FOR THE YEAR	1,407,166	9,050,938
3. RETAINED EARNINGS (LOSS)	6,908,706	8,315,872
4. LEGAL RESERVES	4,455,000	4,455,000
5. STATUTORY AND OTHER EQUITY RESERVES	61,660,465	61,696,920
6. UNREALISED PROFIT / (LOSS) FROM ASSETS AVAILABLE FOR SALE	-2,264,462	-2,118,643
7. RESERVES RESULTED FROM HEDGING TRANSACTIONS	0	0
<b>C) TOTAL EQUITY (036 do 042)</b>	<b>161,266,875</b>	<b>170,500,087</b>
<b>D) TOTAL LIABILITIES AND EQUITY (035+043)</b>	<b>1,493,347,698</b>	<b>1,603,550,124</b>

## RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje 1.01.2016 – 31.12.2016.

Naziv pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
1. Kamatni prihodi	75.500.428	76.830.069
2. Kamatni troškovi	38.283.588	38.298.953
<b>3. Neto kamatni prihodi (048-049)</b>	<b>37.216.840</b>	<b>38.531.116</b>
4. Prihodi od provizija i naknada	8.254.638	7.517.624
5. Troškovi provizija i naknada	2.413.837	2.536.307
<b>6. Neto prihod od provizija i naknada (051-052)</b>	<b>5.840.801</b>	<b>4.981.317</b>
7. Dobit / gubitak od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke poduhvate	0	0
8. Dobit / gubitak od aktivnosti trgovanja	3.143.176	3.449.964
9. Dobit / gubitak od ugrađenih derivata	378	549
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	7.417.419	15.952.866
12. Dobit / gubitak od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospijeća	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	211.230	191.657
16. Dobit / gubitak od obračunatih tečajnih razlika	428.507	-679.686
17. Ostali prihodi	1.915.858	5.052.853
18. Ostali troškovi	1.245.468	4.778.828
19. Opći administrativni troškovi i amortizacija	39.623.635	38.423.852
20. Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke (050+053 do 064-065-066)	15.305.106	24.277.956
21. Troškovi vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke	13.526.757	12.839.366
<b>22. DOBIT / GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (067-068)</b>	<b>1.778.349</b>	<b>11.438.590</b>
23. POREZ NA DOBIT	371.183	2.387.652
<b>24. DOBIT / GUBITAK TEKUĆE GODINE (069-070)</b>	<b>1.407.166</b>	<b>9.050.938</b>
25. Zarada po dionici	2	10

## PROFIT AND LOSS ACCOUNT for the period from 1 January 2016 to 31 December 2016

Income statement for the year ended 31 Dec 2016	2015	2016
1. Interest income	75,500,428	76,830,069
2. Interest expense	38,283,588	38,298,953
<b>3. Net interest income (048-049)</b>	<b>37,216,840</b>	<b>38,531,116</b>
4. Fee and commission income	8,254,638	7,517,624
5. Fee and commission expense	2,413,837	2,536,307
<b>6. Net fee and commission income (051-052)</b>	<b>5,840,801</b>	<b>4,981,317</b>
7. Profit /(loss) from investments in branches, associates and joint ventures	0	0
8. Profit /(loss) from trading activities	3,143,176	3,449,964
9. Profit /(loss) from embedded derivatives	378	549
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	7,417,419	15,952,866
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	211,230	191,657
16. Foreign exchange trading gain / (loss)	428,507	-679,686
17. Other income	1,915,858	5,052,853
18. Other expenses	1,245,468	4,778,828
19. Operating costs and depreciation	39,623,635	38,423,852
20. Net operating income before provisions and value adjustments (050+053 to 064-065-066)	15,305,106	24,277,956
21. Provisions and value adjustment	13,526,757	12,839,366
<b>22. PROFIT / (LOSS) BEFORE TAX (067-068)</b>	<b>1,778,349</b>	<b>11,438,590</b>
23. INCOME TAX EXPENSE	371,183	2,387,652
<b>24. NET PROFIT / (LOSS) FOR THE YEAR (069-070)</b>	<b>1,407,166</b>	<b>9,050,938</b>
25. Earnings per share (in HRK)	2	10



## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU – Indirektna metoda za razdoblje 01.01.2016. – 31.12.2016.

Naziv pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
<b>POSLOVNE AKTIVNOSTI</b>		
1. Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena poslovne imovine (002 do 007)	25.385.864	30.203.396
1.1. Dobit / gubitak prije oporezivanja	1.778.349	11.438.590
1.2. Ispravci vrijednosti i rezerviranja za gubitke	13.541.452	16.243.066
1.3. Amortizacija	2.631.469	2.316.077
1.4. Neto nerealizirana dobit/gubitak od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz RDG	0	0
1.5. Dobit/gubitak od prodaje materijalne imovine	16.796	101.259
1.6. Ostali dobici / gubici	7.417.798	104.404
2. Neto povećanje / smanjenje poslovne imovine (009 do 016)	-137.081.697	-92.999.796
2.1. Depoziti kod HNB-a	5.827.842	5.613.747
2.2. Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	4.852.397	-14.190.817
2.3. Depoziti kod bankarskih institucija i krediti financijskim institucijama	15.639.476	148.240
2.4. Krediti ostalim komitentima	-109.03.355	96.757.013
2.5. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	0	0
2.6. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	-49.804.099	-176.480.956
2.7. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	0	0
2.8. Ostala poslovna imovina	-4.493.958	-4.847.023
3. Neto povećanje / smanjenje poslovnih obveza (018 do 021)	23.592.059	183.40.073
3.1. Depoziti po viđenju	21.972.207	64.191.219
3.2. Štedni i oročeni depoziti	1.260.596	117.865.757
3.3. Derivatne financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	-3.497	-1.534
3.4. Ostale obveze	362.753	1.384.631
4. Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit (001+008+017)	-88.03.774	120.643.673
5. Plaćeni porez na dobit	-17.860	-6.011
6. Neto priljev / odljev gotovine iz poslovnih aktivnosti (022+023)	-88.121.634	120.637.662
<b>ULAGAČKE AKTIVNOSTI</b>		
7. Neto novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti (026 do 030)	-391.302	-30.284
7.1. Primici od prodaje / plaćanja za kupnju/ materijalne i nematerijalne imovine	-602.553	949.958
7.2. Primici od prodaje / plaćanja za kupnju/ ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate*	21	61
7.3. Primici od naplate / plaćanja za kupnju/ vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koji se drže do dospjeća	0	0
7.4. Primljene dividende	211.230	191.657
7.5. Ostali primici / plaćanja/ iz ulagačkih aktivnosti	0	-1.171.960
<b>FINANCIJSKE AKTIVNOSTI</b>		
8. Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti (032 do 037)	15.641.653	-82.398.540
8.1. Neto povećanje / smanjenje/ primljenih kredita	12.342.973	-82.539.561
8.2. Neto povećanje / smanjenje/ izdanih dužničkih vrijednosnih papira	0	0
8.3. Neto povećanje / smanjenje/ podređenih i hibridnih instrumenata	6.006.694	-41.253
8.4. Primici od emitiranja dioničkog kapitala	0	0
8.5. Isplaćena dividenda	0	0
8.6. Ostali primici / plaćanja iz financijskih aktivnosti	-2.708.014	182.274
9. Neto povećanje / smanjenje gotovine i ekvivalenata gotovine (024+025+031)	-72.871.282	38.208.838
10. Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalente gotovine	0	0
11. Neto povećanje / smanjenje gotovine i ekvivalenata gotovine (038+039)	-72.871.282	38.208.838
12. Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine	154.475.879	81.604.597
13. Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine (040+041)	81.604.597	119.813.435

## CASH FLOW STATEMENT – Indirect method for the period from 1 January 2016 to 31 December 2016

Cash flow statement for the year ended 31 Dec 2016	2015	2016
<b>OPERATING ACITIVITIES</b>		
<b>1. Cash flow from operating acitvites before changes in operating assets (002 to 007)</b>	<b>25,385,864</b>	<b>30,203,396</b>
1.1. Profit / (loss) before tax	1,778,349	11,438,590
1.2. Value adjustments and provisions	13,541,452	16,243,066
1.3. Depreciation	2,631,469	2,316,077
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	16,796	101,259
1.6. Other profit /loss	7,417,798	104,404
<b>2. Net cash inflow / (outflow) from operating from operating assets (009 to 016)</b>	<b>-137,081,697</b>	<b>-92,999,796</b>
2.1. Deposits with CNB	5,827,842	5,613,747
2.2. Ministry of Finance Treasury bills and CNB treasury bills	4,852,397	-14,190,817
2.3. Due from banks	15,639,476	148,240
2.4. Due from customers	-109,103,355	96,757,013
2.5. Securities and other financial instruments held for trading	0	0
2.6. Securities and other financial instruments available for sale	-49,804,099	-176,480,956
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	-4,493,958	-4,847,023
<b>3. Net cash inflow / outflow form operating liabilites (018 to 021)</b>	<b>23,592,059</b>	<b>183,440,073</b>
3.1. Current accounts	21,972,207	64,191,219
3.2. Savings accounts and time deposits	1,260,596	117,865,757
3.3. Derivative financial liabilities and other financial liabilities held for sale	-3,497	-1,534
3.4. Other liabilities	362,753	1,384,631
<b>4. Net cash inflow / outflow from operating activities before tax (001+008+017)</b>	<b>-88,103,774</b>	<b>120,643,673</b>
5. Paid income tax	-17,860	-6,011
<b>6. Net cash inflow / outflow from operating activities (022+023)</b>	<b>-88,121,634</b>	<b>120,637,662</b>
<b>INVESTMENT ACTIVITIES</b>		
<b>7. Net cash flow from investing acitvites (026 to 030)</b>	<b>-391,302</b>	<b>-30,284</b>
7.1. Gain from disposal / payments for purchases of property and equipment	-602,553	949,958
7.2. Gain from disposal / payments for purchases of investments in branches, associates and joint venture	21	61
7.3. Gain from collections /payments for purchases of securities and other financial instruments held to maturity	0	0
7.4. Dividends received	211,230	191,657
7.5. Other gains/ payments from investment activities	0	-1,171,960
<b>FINANCIAL ACTIVITIES</b>		
<b>8. Net cash flow from financial activities (032 to 037)</b>	<b>15,641,653</b>	<b>-82,398,540</b>
8.1. Net increase / decrease in borrowd funds	12,342,973	-82,539,561
8.2. Net increase / decrease of issued debt securities	0	0
8.3. Net increase / decrease of subordinated and hybred instruments	6,006,694	-41,253
8.4. Gains from public offering of share capital	0	0
8.5. Paid dividends	0	0
8.6. Other gains / payments from financial acitvites	-2,708,014	182,274
<b>9. Net increase / decrease of cahs and cash equivaent (024+025+031)</b>	<b>-72,871,282</b>	<b>38,208,838</b>
10. Impact of changes in foreign exchange rates on cash and cash equivalents	0	0
<b>11. Net increase / decrease of cash and cash equivalent (038+039)</b>	<b>-72,871,282</b>	<b>38,208,838</b>
12. Cash and cash equivalents at the beginning of period	154,475,879	81,604,597
13. Cash and cash equivalents at the end of period (040+041)	81,604,597	119,813,435

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA  
za razdoblje 01.01.2016. – 31.12.2016.**

Raspložiivo dioničarima matičnog društva									
Naziv pozicije	Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske, statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit / gubitak	Dobit / gubitak tekuće godine	Nerealizirani dobitak / gubitak s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	Manjinski udjel	Ukupno kapital i rezerve	
Stanje 1. siječnja tekuće godine	89.100.000		66.681.581	6.908.706	1.407.166	-2.830.577		161.266.875	
Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka								0	
Prepravljeno stanje 1. siječnja tekuće godine (001+002)	89.100.000	0	66.681.581	6.908.706	1.407.166	-2.830.577	0	161.266.875	
Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju								0	
Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju						145.819		145.819	
Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi						36.455		36.455	
Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervima	0	0	0	0	0	182.274	0	182.274	
Neto dobiti / gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama (004+005+006+007)									
Dobit / gubitak tekuće godine					9.050.938			9.050.938	
Ukupno priznati prihodi i rashodi za tekuću godinu (008+009)	0	0	0	0	9.050.938	182.274	0	9.233.212	
Povećanje / smanjenje dioničkog kapitala								0	
Kupnja / prodaja trezorskih dionica								0	
Ostale promjene				1.407.166	-1.407.166			0	
Prijenos u rezerve								0	
Isplata dividende								0	
Raspodjela dobiti (014+015)								0	
Stanje na dan 31.12. tekuće godine (003+010+011+012+013+016)	89.100.000	0	66.681.581	8.315.872	9.050.938	-2.648.303	0	170.500.087	

**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**  
in the period from 1 Jan 2016 to 31 Dec 2016

	Available to parent company shareholders							
	Share capital	Treasury shares	Legal, statutory and other reserves	Retained earnings / (loss)	Profit/loss of the year	Unrealized profit / (loss) from assets available for sale	Minority interest	Total Equity
Balance at 1 January	89,100,000		66,681,581	6,908,706	1,407,166	-2,830,577		161,266,875
Changes in accounting policies and errors						0		0
Restated balance at 1 January 2010 (001+002)	89,100,000	0	66,681,581	6,908,706	1,407,166	-2,830,577	0	161,266,875
Sales of financial assets available for sale						0		0
Changes in fair value of portfolio of financial assets available for sale						145,819		145,819
Tax on items recognized directly or transferred from capital and reserves						36,455		36,455
Other gains / losses recognized directly in capital and reserves						0		0
Net gains / losses recognized directly in capital and reserves (004+005+006+007)	0	0	0	0	0	182,274	0	182,274
Profit for the year					9,050,938			9,050,938
Total recognized income and expenses of the year (008 + 009)	0	0	0	0	9,050,938	182,274	0	9,233,212
Increase / decrease of share capital						0		0
Purchase / sales of treasury shares						0		0
Other changes				1,407,166	-1,407,166	0		0
Transfer to reserves						0		0
Disbursement of dividends						0		0
Distribution of profit (014+015)	0	0	0	0	0	0	0	0
Balance at 31 December (003+010+011+012+013+016)	89,100,000	0	66,681,581	8,315,872	9,050,938	-2,648,303	0	170,500,087

**PRIOLOG 2 – USKLAĐENJE GODIŠNJIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA I DOPUNSKIH IZVJEŠTAJA ZA HRVATSKU NARODNU BANKU za razdoblje 01.01.2016. – 31.12.2016.**

**BILANCA  
stanje na dan 31.12.2016.**

Godišnji financijski izvještaj	u tisućama kuna	GFI – BAN	u tisućama kuna	Razlika	Obrazloženje
<b>SREDSTVA</b>		<b>IMOVINA</b>			
		1. GOTOVINA I DEPOZITI KOD HNB-a (002+003)	136.047	(136.047)	Gotovina i depoziti kod HNB-a, Depoziti kod bankarskih institucija i Krediti financijskim institucijama su stavke koje se u GFI-BAN-u zasebno iskazuju, a u Godišnjem izvješću su uključene u stavke Novčana sredstva i tekući računi kod banaka, Sredstva kod Hrvatske narodne banke i Plasmani kod drugih banaka uz napomenu da su navedenim pozicijama pridružena i potraživanja s osnove kamata.
		1.1. Gotovina	23.650	(23.650)	
		1.2. Depoziti kod HNB-a	112.397	(112.397)	
		2. DEPOZITI KOD BANKARSKIH INSTITUCIJA	70.016	(70.016)	
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka	119.813		-	119.813	
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	83.452		-	83.452	
Plasmani kod drugih banaka	2.799		-	2.799	
		3. TREZORSKI ZAPISI MF-a I BLAGAJNIČKI ZAPISI HNB-a	105.130	(105.130)	Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a koji se u GFI-BAN-u zasebno iskazuju, u Godišnjem izvješću su uključeni u stavku Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju.
Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		4. VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINACIJSKI INSTRUMENTI KOJI SE DRŽE RADI TRGOVANJA	0		
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	320.837	5. VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINACIJSKI INSTRUMENTI RASPOLOŽIVI ZA PRODAJU	363.608	110.155	Osim trezorskih zapisa koji su u GFI-BAN-u prikazani zasebno, u ovoj poziciji u Godišnjem izvješću dodana je i nedospjela kamata po obveznicama raspoloživim za prodaju.
Financijska imovina koja se drže do dospeljeka	0	6. VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINACIJSKI INSTRUMENTI KOJI SE DRŽE DO DOSPIJEĆA	36.711	(82)	
		7. VRIJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINACIJSKI INSTRUMENTI KOJIMA SE AKTIVNO NE TRGUJE, A VREDNUJU SE PREMA FER VRIJEDNOSTI KROZ RDG	0		
		8. DERIVATNA FINACIJSKA IMOVINA	1	(1)	U GFI-BAN-u ova stavka se posebno iskazuje dok je u Godišnjem izvješću iskazana u poziciji Dani krediti i potraživanja (obzirom da se radi o jedno-smjernoj valutnoj klauzuli).
		9. KREDITI FINACIJSKIM INSTITUCIJAMA	1.083	(1.083)	
Dani krediti i potraživanja	814.030	10. KREDITI OSTALIM KOMITENTIMA	812.425	1.605	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 financijski instrumenti raspoloživi za prodaju.
Preuzeta imovina	20.929	12. PREUZETA IMOVINA	20.929	-	
Dugotrajna materijalna imovina	38.958	13. MATERIJALNA IMOVINA (MINUS AMORTIZACIJA)	38.227	732	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	931		-	931	U GFI-BAN-u Nematerijalna imovina prikazana je u poziciji Kamate, naknade i ostala imovina.
Odgođena porezna imovina	2.520		-	2.520	U GFI-BAN-u Odgođena porezna imovina prikazana je u poziciji Kamate, naknade i ostala imovina.
Ostala sredstva	4.627	14. KAMATE, NAKNADE I OSTALA IMOVINA	17.183	(12.555)	Osim gore navedenih razlika u obliku Nematerijalne i Odgođene porezne imovine ova pozicija razlikuje se za iznos potraživanja po kamatama koje su u Godišnjem izvješću prikazane zajedno sa financijskim instrumentima na koje se odnose (danim kreditima ili depozitima).
<b>UKUPNO SREDSTVA</b>	<b>1.598.452</b>	<b>A) UKUPNO IMOVINA (001+004 do 016)</b>	<b>1.603.550</b>	<b>(5.098)</b>	

OBVEZE		OBVEZE			
		1. KREDITI OD FINANCIJSKIH INSTITUCIJA (019+020)	166.046	(166.046)	
		1.1. Kratkoročni krediti	27.000	(27.000)	U GFI-BAN-u primljeni krediti razvrstani su u tri odvojene pozicije, dok se u Godišnjem izvješću nalaze u jednoj zajedno sa pripadajućim obvezama s osnove kamate.
		1.2. Dugoročni krediti	139.046	(139.046)	
Ostala pozajmljena sredstva	166.248		-	166.248	
		2. DEPOZITI (AOP 022 do 024)	1.221.172	(1.221.172)	U Godišnjem izvješću primljeni depoziti prikazani su po kriteriju sektorske pripadnosti davatelja depozita, dok se u GFI-BAN-u isti iskazuju po kriteriju ročnosti. U Godišnjem izvješću pozicija Depoziti klijenata uključuje ograničene depozite koji u GFI-BAN-u ulaze u poziciju Kamate, naknade i ostale obveze. U Godišnjem izvješću primljeni depoziti uvećani su za pripadajuće obveze s osnova kamata, dok se u GFI-BAN-u iste prikazuju u poziciji Kamate, naknade i ostale obveze.
		2.1. Depoziti na žiroračunima i tekućim računima	179.499	(179.499)	
		2.2. Štedni depoziti	86.553	(86.553)	
		2.3. Oročeni depoziti	955.120	(955.120)	
Depoziti drugih banaka	19.001		-	19.001	
Depoziti klijenata	1.217.118		-	1.217.118	
		3. OSTALI KREDITI (026+027)	265		
		3.1. Kratkoročni krediti	0		
		3.2. Dugoročni krediti	265		
		4. DERIVATNE FINANCIJSKE OBVEZE I OSTALE FINANCIJSKE OBVEZE KOJIMA SE TRGUJE	0	(0)	U GFI-BAN-u ova stavka se posebno iskazuje dok je u Godišnjem izvješću iskazana u poziciji Ostala pozajmljena sredstva.
		5. IZDANI DUŽNIČKI VRIJEDNOSNI PAPIRI (030+031)	0		
		5.1. Kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	0		
		5.2. Dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	0		
		6. IZDANI PODREĐENI INSTRUMENTI	15.965	(15.965)	U GFI-BAN izdani podređeni instrumenti iskazuju se zasebno u okviru Obveza, dok su u Godišnjem izvješću iskazani zasebno na poziciji Dopunskog kapitala.
		7. IZDANI HIBRIDNI INSTRUMENTI	0	-	
		8. KAMATE, NAKNADE I OSTALE OBVEZE	29.602	(29.602)	Osim gore navedenih razlika u obliku ograničenih depozita i obveza s osnove kamata, u GFI-BAN-u se i rezervacije za potencijalne obveze prikazuju u poziciji Kamate, naknade i ostale obveze, dok su u Godišnjem izvješću iskazane odvojeno.
Ostale obveze	7.973		-	7.973	
Rezerviranja za potencijalne obveze	1.646		-	1.646	
<b>Ukupno obveze</b>	<b>1.411.987</b>	<b>B) UKUPNO OBVEZE (018+021+025+028+029+032+033+034)</b>	<b>1.433.050</b>	<b>(21.063)</b>	
<b>VLASNIČKA GLAVNICA</b>		<b>KAPITAL</b>			
Dionički kapital	89.100	1. DIONIČKI KAPITAL	89.100	-	
Dobit tekuće godine	9.051	2. DOBIT (GUBITAK) TEKUĆE GODINE	9.051	-	
Zadržana dobit	8.316	3. ZADRŽANA DOBIT (GUBITAK)	8.316	-	
		4. ZAKONSKE REZERVE	4.455	(4.455)	
		5. STATUTARNE I OSTALE KAPITALNE REZERVE	61.697	(61.697)	
Nerealizirani gubitak od imovine raspoložive za prodaju	(2.648)	6. NEREALIZIRANI DOBITAK (GUBITAK) S OSNOVE VRIJEDNOSNOG USKLAĐIVANJA FINANCIJSKE IMOVINE RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU	(2.119)	(530)	U GFI-BAN-u kapitalne rezerve prikazuju se na način da se razdvoji Zadržana dobit, Zakonske rezerve, Statutarne i ostale kapitalne rezerve, dok su navedene pozicije u Godišnjem izvješću razvrstane u samo jednu poziciju.
		7. REZERVE PROIŽAŠLE IZ TRANSAKCIJA ZAŠTITE	-	-	
Kapitalni dobitak	628		-	628	
Pričuva	66.054		-	66.054	
<b>Ukupno vlasnička glavnica</b>	<b>170.500</b>	<b>C) UKUPNO KAPITAL (036 do 042)</b>	<b>170.500</b>	<b>0</b>	
<b>DOPUNSKI KAPITAL</b>	<b>15.965</b>			<b>15.965</b>	
<b>UKUPNO OBVEZE, VLASNIČKA GLAVNICA I DOPUNSKI KAPITAL</b>	<b>1.598.452</b>	<b>D) UKUPNO OBVEZE I KAPITAL (035+043)</b>	<b>1.603.550</b>	<b>(5.098)</b>	

Napomena: Razlika u ukupnoj bilanci u iznosu od 5.098 tisuća kuna u potpunosti je rezultat različitog prikaza razgraničenja kamatnih prihoda s osnove naknada po plasiranim kreditima. U GFI-BAN-u isti uvećavaju poziciju Kamate, naknade i ostale obveze, dok u Godišnjem izvješću umanjuju poziciju Dani krediti i potraživanja.

APPENDIX 2 – OVERVIEW OF DIFFERENCES BETWEEN PRIMARILY IFRS FINANCIAL STATEMENTS AND COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR CROATIAN NATIONAL BANK FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2016

BALANCE SHEET

As at 31 December 2016

IFRS standard	in HRK thousand	CNB standard	in HRK thousand	Difference	Description
ASSETS		ASSETS			
		1. CASH AND DEPOSITS WITH CNB (002+003)	136,047	(136,047)	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	23,650	(23,650)	
		1.2. Deposits with CNB	112,397	(112,397)	
		2. DEPOSITS WITH FINANCIAL INSTITUTIONS	70,016	(70,016)	
Cash and current accounts with other banks	119,813		-	119,813	
Due to CNB	83,452		-	83,452	
Due to other banks	2,799			2,799	
		3. MINISTRY OF FINANCE TREASURY BILLS AND CNB TREASURY BILLS	105,130	(105,130)	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	473,762	5. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS AVAILABLE FOR SALE	363,608	110,155	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	36,629	6. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS HELD TO MATURITY	36,711	(82)	
		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	1	(1)	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	1,083	(1,083)	
Loans and advances to customers	814,030	10. LOANS TO OTHER CUSTOMERS	812,425	1,605	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.
Reposessed assets	20,929	12. REPOSSESSED ASSETS	20,929	-	
Tangible fixed assets	38,958	13. PROPERTY AND EQUIPMENT (LESS DEPRECIATION)	38,227	732	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	931		-	931	According to GFI-BAN Intangible assets are included within item "Interest, fee and other assets".
Deferred tax assets	2,520		-	2,520	According to GFI-BAN Deferred tax assets are included within item "Interest, fee and other assets".
Other assets	4,627	14. INTEREST, FEES AND OTHER ASSETS	17,183	(12,555)	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).
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>1,598,452</b>	<b>A) TOTAL ASSETS ((001+004 to 016)</b>	<b>1,603,550</b>	<b>(5,098)</b>	

LIABILITIES		LIABILITIES		
		1. BORROWINGS FROM FINANCIAL INSTITUTIONS (019+020)	166,046	(166,046)
		1.1. Short-term	27,000	(27,000)
		1.2. Long-term	139,046	(139,046)
Other borrowed funds	166,248		-	166,248
		2. DEPOSITS (AOP 022 to 024)	1,221,172	(1,221,172)
		2.1. Giro and current accounts	179,499	(179,499)
		2.2. Savings deposits	86,553	(86,553)
		2.3. Term deposits	955,120	(955,120)
Deposits from other banks	19,001		-	19,001
Amounts due to customers	1,217,118		-	1,217,118
		3. OTHER BORROWINGS (026+027)	265	
		3.1. Short-term	0	
		3.2. Long-term	265	
		4. DERIVATIVE FINANCIAL LIABILITIES AND OTHER FINANCIAL LIABILITIES HELD FOR TRADING	0	(0)
		5. DEBT SECURITIES ISSUED	0	
		5.1. Short-term	0	
		5.2. Long-term	0	
		6. SUBORDINATED INSTRUMENTS	15,965	(15,965)
		7. HYBRID INSTRUMENTS	0	-
		8. INTEREST, FEES AND OTHER LIABILITIES	29,602	(29,602)
Other liabilities	7,973		-	7,973
Provisions for other liabilities	1,646		-	1,646
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>1,411,987</b>	<b>B) TOTAL LIABILITIES (018+021+025+028+029+032+033+034)</b>	<b>1,433,050</b>	<b>(21,063)</b>
<b>SHAREHOLDERS' EQUITY</b>		<b>CAPITAL</b>		
Share capital	89,100	1. SHARE CAPITAL	89,100	-
Profit for the year	9,051	2. PROFIT (LOSS) OF CURRENT YEAR	9,051	-
Retained earnings	8,316	3. RETAINED EARNINGS	8,316	-
		4. LEGAL RESERVES	4,455	(4,455)
		5. STATUTORY AND OTHER CAPITAL RESERVES	61,697	(61,697)
Unrealised profit / (loss) from assets available for sale	(2,648)	6. UNREALISED PROFIT / (LOSS) FROM ASSETS AVAILABLE FOR SALE	(2,119)	(530)
		7. RESERVES FROM HEDGING TRANSACTIONS	-	-
Share premium	628		-	628
Reserves	66,054		-	66,054
Total shareholders' equity	170,500	<b>C) TOTAL CAPITAL (036 to 042)</b>	<b>170,500</b>	<b>0</b>
Supplementary Capital	15,965			15,965
<b>TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDER'S EQUITY</b>	<b>1,598,452</b>	<b>D) TOTAL LIABILITIES AND CAPITAL (035 to 043)</b>	<b>1,603,550</b>	<b>(5,098)</b>

Note: Difference in the total assets in the amount of HRK 5,098 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 1.01.2016 – 31.12.2016.

Godišnji financijski izvještaj	u tisućama kuna	GFI – BAN	u tisućama kuna	Razlika	Obrazloženje
Prihodi od kamata	76.910	1. Kamatni prihodi	76.830	80	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 financijskog poslovanja. Neto tečajne razlike s osnove kamatnih troškova su u GFI – BAN-u dodane ukupnim kamatnim troškovima, dok se u Godišnjem izvješću nalaze u poziciji Neto dobit iz financijskog poslovanja. Premije s osnove osiguranja štednih uloga u GFI – BAN-u ulaze u kamatne troškove, dok su u Godišnjem izvješću prikazane u poziciji Ostali rashodi iz redovitog poslovanja.
Rashodi od kamata	(36.027)	2. Kamatni troškovi	(38.299)	2.272	
Neto prihodi od kamata	40.882	3. Neto kamatni prihodi (048–049)	38.531	2.351	
Prihodi od naknada i provizija	7.518	4. Prihodi od provizija i naknada	7.518	0	Osim ranije navedenih razlika, u GFI – BAN-u u poziciju općih administrativnih troškova i amortizacije ne ulaze troškovi reklame i reprezentacije već se isti iskazuju u poziciji Ostali nekamatni troškovi. Također Pozicije Neto dobit iz financijskog poslovanja i Ostali prihodi iz redovitog poslovanja su u GFI – BAN-u detaljno prikazane.
Rashodi po naknadama i provizijama	(2.536)	5. Troškovi provizija i naknada	(2.536)	0	
Neto prihodi od naknada i provizija	4.982	6. Neto prihod od provizija i naknada (051–052)	4.981	0	
		7. Dobit / gubitak od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke poduhvate"			
		8. Dobit / gubitak od aktivnosti trgovanja	3.450	(3.450)	
		9. Dobit / gubitak od ugrađenih derivata	1	(1)	
		10. Dobit / gubitak od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje prema fer vrijednosti kroz RDG			
		11. Dobit / gubitak od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	15.953	(15.953)	
		12. Dobit / gubitak od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospelja			
		13. Dobit / gubitak proizšao iz transakcija zaštite			
		14. Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate			
		15. Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja	192	(192)	
		16. Dobit / gubitak od obračunatih tečajnih razlika	(680)	680	
		17. Ostali prihodi	5.053	(5.053)	
		18. Ostali troškovi	(4.779)	4.779	
Neto dobit iz financijskog poslovanja	19.393		-	19.393	
Ostali prihodi iz redovitog poslovanja	1.833		-	1.833	
Ostali rashodi iz redovitog poslovanja	(42.178)	19. Opći administrativni troškovi i amortizacija	(38.424)	(3.754)	
		20. Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke (050+053 do 064–065–066)	24.278	635	
(Trošak)/ukidanje umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja	(13.474)	21. Troškovi vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke	(12.839)	(635)	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	11.439	22. DOBIT / GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (067–068)	11.439	0	
Porez na dobit	(2.388)	23. POREZ NA DOBIT	(2.388)	0	
Neto dobit za godinu	9.051	24. DOBIT / GUBITAK TEKUĆE GODINE (069–070)	9.051	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 2016 to 31 Dec 2016

IFRS	in 000 HRK	CNB	in 000 HRK	Difference	Description
Interest income	76,910	1. Interest income	76,830	80	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	(36,027)	2. Interest expense	(38,299)	2,272	
Net interest income	40,882	3. Net interest income	38,531	2,351	
Fee and commission income	7,518	4. Fee and commission income	7,518	0	
Fee and commission expense	(2,536)	5. Fee and commission expense	(2,536)	0	
Net fee and commission income	4,982	6. Net fee and commission income	4,981	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	3,450	(3,450)	
		9. Profit /(loss) from embedded derivatives	1	(1)	
		10. Profit /(loss) from assets that are not actively traded but are evaluated at fair value through income statement			
		11. Profit /(loss) from assets available for sale	15,953	(15,953)	
		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	192	(192)	
		16. Foreign exchange trading gain / (loss)	(680)	680	
		17. Other income	5,053	(5,053)	
		18. Other expense	(4,779)	4,779	
Net profit from financial activities	19,393		-	19,393	
Other operating income	1,833		-	1,833	
Other operating expense	(42,178)	19. Administrative costs and depreciation	(38,424)	(3,754)	
		20. Operating profit before provisions	24,278	635	
Impairment/(charge)/ reversal for credit losses	(13,474)	21. Total provisions	(12,839)	(635)	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	11,439	22. Profit before tax	11,439	0	
Income tax	(2,388)	23. Income tax	(2,388)	0	
Net profit for the year	9,051	24. Net profit for the year	9,051	0	

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

# IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

## za razdoblje 1.01.2016 – 31.12.2016.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU za razdoblje od 01.01.2016. – 31.12.2016. godine	GFI-BAN	Godišnje financijsko izvješće	Razlika	Objašnjenje
<b>POSLOVNE AKTIVNOSTI</b>				
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena poslovne imovine	30.203	29.286	917	
Dobit / gubitak prije oporezivanja	11.439	11.439		
Ispravci vrijednosti i rezerviranja za gubitke	16.243	-		Navedena pozicija iskazuje se samo u GFI-BAN-u.
Amortizacija	2.316	2.857		
Prodaja i otpisi dugotrajne imovine	101	101		
Povećanja/(smanjenja) rezerviranja i otpisi kredita i ostale imovine	-	12.355		
Povećanja/(smanjenja) rezerviranja za potencijalne obveze	-	14		Navedene pozicije iskazuju se samo u godišnjem izvješću.
Povećanja rezerviranja ulaganja raspoloživih za prodaju	-	-		
Porez na dobit	-	2.520		
Ostali dobici / gubici	104	-		
<b>Neto povećanje / smanjenje poslovne imovine</b>	<b>(93.000)</b>	<b>251.068</b>	<b>(344.068)</b>	
Depoziti kod HNB-a	5.614	5.614		
Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	(14.191)	-		
Depoziti kod bankarskih institucija i krediti financijskim institucijama	148	(5)		
Krediti ostalim komitentima	96.757	93.124		
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	-	-		
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	(176.481)	-		
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	-	-		
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospelja	-	(36.629)		U GFI-BAN-u vrijednosni papiri raspoloživi za prodaju nalaze se u poslovnim aktivnostima, dok su u godišnjem izvješću nalaze unutar investicijskih aktivnosti.
Ostala poslovna imovina	(4.847)	-		
(Povećanje) / smanjenje ostalih sredstava	-	6.337		
(Povećanje) / smanjenje depozita drugih banaka	-	19.001		
Povećanje depozita klijenata	-	160.979		
(Smanjenje) / povećanje ostalih obveza	-	2.647		
<b>Neto povećanje / smanjenje poslovnih obveza</b>	<b>183.440</b>	<b>-</b>	<b>183.440</b>	
Depoziti po viđenju	64.191	-		
Štedni i oročeni depoziti	117.866	-		U GFI - BAN-u navedene stavke iskazuju se kao obveze na "bruto" osnovi, dok se u godišnjem izvješću iskazuju na "neto" osnovi unutar prethodne pozicije.
Derivatne financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	(2)	-		
Ostale obveze	1.385	-		
<b>Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit</b>	<b>120.644</b>	<b>280.354</b>	<b>(159.711)</b>	
Plaćeni porez na dobit	(6)	-		
<b>Neto priljev / odljev gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>120.638</b>	<b>280.354</b>	<b>(159.711)</b>	
<b>ULAGAČKE AKTIVNOSTI</b>				
Neto novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti	(30)	(154.828)	154.798	
Primici od prodaje / plaćanja za kupnju/ materijalne i nematerijalne imovine	950	(2.085)		
Primici od prodaje / plaćanja za kupnju/ ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	(152.743)		U GFI - BAN-u vrijednosni papiri raspoloživi za prodaju nalaze se u poslovnim aktivnostima, dok su u godišnjem izvješću nalaze unutar investicijskih aktivnosti.
Primici od naplate / plaćanja za kupnju/ vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koji se drže do dospelja	-	-		
Primljene dividende	192	-		
Ostali primici / plaćanja/ iz ulagačkih aktivnosti	(1.172)	-		
<b>FINANCIJSKE AKTIVNOSTI</b>				
Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti	(82.399)	(87.317)	4.918	
Neto povećanje / smanjenje/ primljenih kredita	(82.540)	-		
Neto povećanje / smanjenje/ izdanih dužničkih vrijednosnih papira	-	-		
Neto povećanje / smanjenje/ podređenih i hibridnih instrumenata	(41)	(41)		
Primici od emitiranja dioničkog kapitala	-	-		U godišnjem izvješću promjena primljenih kredita prikazana je na "bruto" osnovi, dok je u GFI - BAN-u prikazana na "neto" osnovi.
Isplaćena dividenda	-	-		
Ostali primici / plaćanja iz financijskih aktivnosti	182	-		
Primici od ostalih pozajmljenih sredstava	-	1.022.511		
Otplata ostalih pozajmljenih sredstava	-	(1.109.787)		

Neto povećanje / smanjenje gotovine i ekvivalenta gotovine	38.209	38.209	0
Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalente gotovine	-	-	
Neto povećanje / smanjenje gotovine i ekvivalenta gotovine	38.209	38.209	0
Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine	81.605	81.605	0
Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine	119.813	119.814	0

## CASH FLOW STATEMENT for the period from 1 Jan 2016 to 31 Dec 2016

CASH FLOW STATEMENT for period 01.01.2016 – 31.12.2016	CNB	IFRS	Difference	Description
<b>OPERATING ACTIVITIES</b>				
Cash flow from operating activities before changes in operating assets	30,203	29,286	917	
Profit / (loss) before tax	11,439	11,439		
Value adjustments and provisions	16,243	-		Stated position presented only in GFI-BAN format.
Depreciation	2,316	2,857		
Sale and write offs of fixed assets	101	101		
Value adjustments of placements and other assets	-	12,355		
Increase / (decrease) of provisions	-	14		Stated positions presented only according to IFRS (i.e. in Annual Report).
Impairment of financial instruments available for sale	-	-		
Income tax	-	2,520		
Other gains/ losses	104	-		
<b>Net cash inflow / (outflow) from operating from operating assets</b>	<b>(93,000)</b>	<b>251,068</b>	<b>(344,068)</b>	
Deposits with CNB	5,614	5,614		
Ministry of Finance Treasury bills and CNB treasury bills	(14,191)	-		
Deposits with banks and loans to financial institutions	148	(5)		
Loans and placements to customers	96,757	93,124		
Securities and other financial instruments held for trading	-	-		
Securities and other financial instruments available for sale	(176,481)	-		
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	-	(36,629)		According to GFI-BAN securities available for sale presented in operating activities and in Annual Report in investment activities.
Other operating assets	(4,847)	-		
(Increase) / decrease of other assets	-	6,337		
(Increase / decrease of deposits with banks	-	19,001		
Increase of customers' deposits	-	160,979		
(Decrease) / increase of other liabilities	-	2,647		
<b>Net cash inflow / outflow from operating liabilities</b>	<b>183,440</b>	<b>-</b>	<b>183,440</b>	
Demand deposits	64,191	-		
Savings and time deposits	117,866	-		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	(2)	-		
Other liabilities	1,385	-		
<b>Net cash inflow / outflow from operating activities before tax</b>	<b>120,644</b>	<b>280,354</b>	<b>(159,711)</b>	
Paid income tax	(6)	-		
<b>Net cash inflow / outflow from operating activities</b>	<b>120,638</b>	<b>280,354</b>	<b>(159,711)</b>	
<b>INVESTMENT ACTIVITIES</b>				
Net cash inflow from financial activities	(30)	(154,828)	154,798	
Gain from disposal / payments for purchases of property and equipment	950	(2,085)		
Gain from disposal / payments for purchases of investments in branches, associates and joint venture	-	(152,743)		
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	192	-		
Other gains/ payments from investment activities	(1,172)	-		

FINANCIAL ACTIVITIES

Net cash flow from financial activities	(82,399)	(87,317)	4,918
Net increase / decrease in borrowd funds	(82,540)	-	
Net increase / decrease of issued debt securities	-	-	
Net increase / decrease of subordinated and hybred instruments	(41)	(41)	
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 activites	182	-	
Receipts from other borrowings	-	1,022,511	
Payment of other borrowings	-	(1,109,787)	
Net increase / decrease of cash and cash equivaent	38,209	38,209	0
Impact of changes in foreign exchange rates on cash and cash equivalents	-	-	
Net increase / decrease of cash and cash equivalents	38,209	38,209	0
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	81,605	81,605	0
Cash and cash equivalents at the end of the year	119,813	119,814	0

---

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA za razdoblje 01.01.2016. – 31.12.2016.

Naziv pozicije	Raspoloživo dioničarima matičnog društva							
	Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske, statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit / gubitak	Dobit / gubitak tekuće godine	Nerealizirani dobitak / gubitak s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	Manjinski udjel	Ukupno kapital i rezerve
Stanje 1. siječnja tekuće godine	89.100.000	-	66.681.581	6.908.706	1.407.166	(2.830.577)	-	161.266.876
Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka								
Prepravljeno stanje 1. siječnja tekuće godine (001+002)	89.100.000		66.681.581	6.908.706	1.407.166	(2.830.577)		161.266.876
Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju								
Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju						145.819		145.819
Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi						36.455		36.455
Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama								
Neto dobiti / gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama (004+005+006+007)	-		-	-	-	182.274		182.274
Dobit / gubitak tekuće godine					9.050.938			9.050.938
Ukupno priznati prihodi i rashodi za tekuću godinu (008+009)	-		-	-	9.050.938	182.274		9.233.212
Povećanje / smanjenje dioničkog kapitala								
Kupnja / prodaja trezorskih dionica								
Ostale promjene								
Prijenos u rezerve				1.407.166	(1.407.166)			-
Isplata dividende								
Raspodjela dobiti (014+015)	-		-	1.407.166	(1.407.166)			-
Stanje na dan 31.12. tekuće godine (003+010+011+012+013+016)	89.100.000		66.681.581	8.315.872	9.050.938	(2.648.303)		170.500.088

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 2016 to 31 Dec 2016

Item	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	6,908,706	1,407,166	(2,830,577)	-	161,266,876
Changes in accounting policies and errors								
Restated balance at 1 Jan of current year	89,100,000		66,681,581	6,908,706	1,407,166	(2,830,577)		161,266,876
Sales of financial assets available for sale								
Changes in fair value of portfolio of financial assets available for sale						145,819		145,819
Tax on items recognized directly or transferred from capital and reserves						36,455		36,455
Other gains / losses recognized directly in capital and reserves								
Net gains / (losses) recognized directly in capital and reserves	-		-	-	-	182,274		182,274
Profit / (losses) for the year					9,050,938			9,050,938
Total recognized income and expenses of the year	-		-	-	9,050,938	182,274		9,233,212
Increase / decrease of share capital								
Purchase / sales of treasury shares								
Other changes								
Transfer to reserves				1,407,166	(1,407,166)			-
Disbursement of dividends								
Distribution of profit	-		-	1,407,166	(1,407,166)			-
Balance at 31 December	89,100,000		66,681,581	8,315,872	9,050,938	(2,648,303)		170,500,088

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
Božo Matić	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](mailto:partner@paba.hr)

web: [www.paba.hr](http://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: 30 kom.

Zagreb, lipanj 2017.

Zagreb, lipanj 2017