

Godišnje izvješće

Annual Report

2023



PARTNER BANKA

SADRŽAJ | CONTENTS

7

Izvešće o obavljenom nadzoru u 2023. godini
Report on conducted supervision in 2023

11

Izvešće Uprave o stanju banke u 2023. godini
Report of the Management Board on the Status of the Bank in 2023

16 - 17

Organizacijska struktura Banke
Organizational structure of the Bank

21

Odgovornost za godišnje financijske izvještaje
Responsibility for the annual financial statements

22-29

Izveštaj neovisnog revizora
Independent auditor's report

30

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti
Statement of comprehensive income

31

Izveštaj o financijskom položaju
Statement of financial position

32

Izveštaj o promjenama kapitala
Statement of changes in equity

33

Izveštaj o novčanom tijeku
Cash flow statement

34 - 93

Bilješke uz financijske izvještaje
Notes to the financial statements

94 - 109

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

110 - 116

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

117

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

121 - 122

Rukovodstvo Banke i adrese
Bank Management and addresses

Izvješće o
obavljenom nadzoru u 2023. godini

Report
on conducted supervision in 2023

Izuzetna mi je čast da i ove godine, kao predsjednik Nadzornog odbora Partner banke, mogu predstaviti poslovne rezultate za 2023. godinu.

U poslovnoj 2023. godini, Nadzorni odbor Partner banke d.d. održao je 109 sjednica od čega je 6 bilo redovnih a preostale su bile telefonske sjednice, na kojima je razmatrano cjelokupno poslovanje Banke. Nadzorni odbor svoj rad izvršava i kroz odbore pa je tako Revizorski odbor koji ujedno obavlja i funkciju odbora za rizike i reviziju održao 1 redovnu sjednicu u 2023. godini.

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

U skladu sa svojim obvezama Nadzorni odbor obavio je nadzor cjelokupnog poslovanja Banke, te utvrdio da je Banka poslovala u skladu sa zakonom, podzakonskim propisima, Statutom i drugim aktima Banke kao i odlukama Glavne skupštine.

Nadzorni odbor Banke je kroz odbore koje je osnovao, a prvenstveno Revizorski odbor, posebno nadzirao adekvatnost sustava unutarnjih kontrola koji se u Banci ostvaruje kroz tri kontrolne funkcije: funkcija kontrole rizika, funkcija praćenje usklađenosti i funkcija unutarnje revizije, i kroz dvije posebne funkcije: Ured za sprečavanje pranja novca i financiranje terorizma kao i Ured za sigurnost informacijskog sustava, te ocjenjuje funkcioniranje sustava unutarnjih kontrola zadovoljavajućim.

Sukladno zakonskoj obvezi, Nadzorni odbor Banke ispitao je Godišnja financijska izvješća Banke za 2023. godinu, Izvješće Uprave o stanju Banke u 2023. godini kao i prijedlog odluke Uprave Banke o upotrebi dobiti Banke ostvarene u 2023. 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 – AUDIT d.o.o., koji je obavio reviziju financijskih izvješća u 2023. godini.

Nadzorni odbor prihvatio je Izvješće Uprave o stanju Banke u 2023. godini i suglasio se da se cjelokupna neto dobit od 3.358.170,98 eura rasporedi na:

- Isplatu dividende u iznosu od 2.209.680,00 eura
- Zadržanu dobit u iznosu od 1.148.490,98 eura

Na kraju se zahvaljujem Upravi Banke na dobrom vođenju poslovanja, iskazanoj visokoj stručnosti, odgovornosti, ali i entuzijazmu koji će ih, vjerujem, pratiti i u narednom razdoblju.

Nadalje, zahvaljujem kolegama u Nadzornom odboru i djelatnicima Banke koji su uvelike pridonijeli uspješnom očuvanju stabilnosti Partner banke.

It is my great honour to present operating results for 2023 again this year as the President of the Supervisory Board of Partner bank.

During 2023, the Supervisory Board of Partner Bank held 109 meetings out of which six were regular meetings and the remaining ones were telephone meetings, at which the overall operation of the Bank was discussed. The Supervisory Board performs its work through the boards, therefore the Audit Committee, which also acts as the Risk and Audit Committee, held one regular meetings in 2023.

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

In accordance with its duties, the Supervisory Board conducted the supervision of the Bank's overall operations and found that the bank operated in accordance with the law, by-laws, Articles of Association and other documents of the Bank as well as the decisions of the General Assembly.

The Supervisory Board specifically monitored, with the assistance of its established boards and primarily the Audit Committee, the adequacy of the internal control system which relies on three independent functions: risk control, compliance and internal audit, and through two special offices: Office for Prevention of Money Laundering and Terrorist Financing and IT Security Office, and evaluated the functioning of the internal control system. All were graded as satisfactory.

In accordance with the law, the Supervisory Board examined the Annual Financial Statements of the Bank for 2023, Report of the Management Board on the Status of the Bank in 2023 as well as the draft decision of the Management Board on the use of the Bank's profit earned in 2023. 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 – AUDIT d.o.o., which audited the Annual Financial Statements for 2023.

The Supervisory Board accepted the Report of the Management on the Status of the Bank in 2023 and agreed that the entire net profit of EUR 3,358,170.98 is transferred to:

- Payment of dividend in the amount of EUR 2,209,68.00
- Retained earnings in the amount of EUR 1,148,490.98

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

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

S poštovanjem,

contributed to the successful preservation of the Bank's stability.

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

Yours truly,

Božo Čulo

Predsjednik Nadzornog odbora | President of the Supervisory Board

**Izvješće Uprave o
stanju banke u 2023. godini**

**Report of the Management Board
on the Status of the Bank in 2023**

U ime Uprave Partner banke d.d. Zagreb, čast nam je predstaviti rezultate poslovanja u 2023. godini.

Iza nas je još jedna u nizu uspješnih godina u kojoj smo timskim radom i predanošću uspješno ostvarili svoje poslovne ciljeve i značajno premašili postavljene financijske planove, prilagodili poslovanje novoj službenoj valuti euru te uskladili se sa svim regulatornim propisima, a uz sve to bili podrška rastu i razvoju naših klijenta.

Osim prilagodbe na novu valutu, proteklu godinu obilježile su i velike neizvjesnosti i izazovi u vodećim zemljama euro-područja, najviše radi još uvijek visoke stope inflacije koja jako usporeno pada, neizvjesnosti povezane s ratom u Ukrajini, povećanih fiskalnih neravnoteža i rastućeg problema manjka radne snage u većini zemalja. Unatoč svemu, hrvatsko gospodarstvo raslo je tijekom 2023. godine po stopama višim od prosjeka EU-a, a projekcije govore da bi se takva kretanja trebala nastaviti i u sljedećoj godini.

Ključni pokazatelji kapitaliziranosti bankovnog sustava na visokim su razinama, a stopa ukupnoga kapitala bankovnog sustava iznosila je 23,3%. Na vrlo visokoj razini je i likvidnost bankovnog sustava koja je u protekloj godini dodatno povećana zbog oslobađanja viškova obveznih pričuva, što je zajedno s trendom rasta kamatnih stopa na tržištu omogućilo bankama značajnija ulaganja u prekonoćne depozite kod ECB-a uz prilično više kamatne stope nego u ranijim godinama te doprinijelo snažnom rastu profitabilnosti banaka. Dodatni doprinos profitabilnosti dao je i izraženiji rast kamatnih stopa na nove kredite kao i kredite vezane uz Euribor, uz istodobno sporiji rast kamatnih stopa na depozite zbog iznimno visokih rezervi likvidnosti.

U protekloj godini Partner banka je u skladu sa svojom poslovnom strategijom i vizijom, a unatoč svim otegotnim gospodarskim okolnostima i izazovima, ostvarila izniman poslovni rezultat koji je znatno viši od planiranog. Tako je proteklu godinu obilježio daljnji nastavak rasta aktive, rast kreditnog portfelja kao i rast depozita uz istovremeno ostvarenje visoke dobiti, održavanje visokih rezervi likvidnosti, visokog koeficijenta regulatornog kapitala uz održavanje svih pokazatelja stabilnosti, likvidnosti, strukture i kvalitete portfelja na visokom nivou.

Banka je i u 2023. godini poslovanje obavljala kroz 7 poslovnica i to dvije u Zagrebu, a po jedna u Splitu, Rijeci, Osijeku, Zadru i Pakoštanima te je krajem godine imala ukupno 132 zaposlenika, što je za 3 zaposlenika više nego u prethodnoj godini.

Banka je 2023. godinu završila s aktivom u visini od 300,5 milijuna eura što predstavlja rast od 15,4 milijuna eura ili 5,4% u odnosu na kraj prethodne godine.

Kreditni portfelj Banke zabilježio je izniman rast od 10,0 milijuna eura ili 5,6% u odnosu na kraj prošle godine, te je na kraju 2023. godine isti iznosio 190,5 milijuna eura. Treba naglasiti da je rast kreditnog portfelja kao i velika većina ukupnog kreditnog portfelja visoko kolateralizirana kvalitetnim kolateralima u Zagrebu i na Jadranu, a što doprinosi zaštiti Banke od kreditnih gubitaka te njenoj dugoročnoj stabilnosti.

On behalf of Partner Bank's Management Board, we are honored to present the Bank's operating results for 2023.

Behind us is another in a series of successful years in which, with teamwork and dedication, we successfully achieved our business goals and significantly exceeded the set financial plans, adapted our operations to the new official currency, the euro, and complied with all regulatory regulations, while supporting growth and development of our clients.

In addition to the adjustment to the new currency, the past year was also marked by great uncertainties and challenges in the leading countries of the euro area, mainly due to the still high inflation rate which is falling very slowly, uncertainties related to the war in Ukraine, increased fiscal imbalances and the growing problem of labor shortages in most countries. Despite all, the Croatian economy grew during 2023 at rates higher than the EU average, and it is projected that such trends should continue in the next year.

The key indicators of the capitalization of the banking system are at high levels, and the rate of the total capital of the banking system amounted to 23.3%. The liquidity of the banking system is also at a very high level, which was further increased in the past year due to the release of excess mandatory reserves, which, together with the trend of interest rate growth on the market, enabled banks to make significant investments in overnight deposits with the ECB at rather higher interest rates than in earlier years and contributed to the strong growth of banks' profitability. An additional contribution to profitability was made by more significant growth of interest rates on new loans as well as loans related to Euribor, with a simultaneous slower growth of interest rates on deposits due to extremely high liquidity reserves.

In the past year, Partner Banka achieved a good business result that was significantly higher than planned by its business strategy and vision despite all the economic changes and difficult circumstances. Therefore, the past year was marked by the continued growth of assets, growth in the loan portfolio as well as growth of deposits with the simultaneous realization of high profits, maintenance of high liquidity reserves, and high coefficient of regulatory capital, while maintaining a high level of all indicators of stability, liquidity, structure and quality of the portfolio.

In 2023 the bank also performed its operations through seven branch offices, two located in Zagreb, and one each in Split, Rijeka, Osijek, Zadar, and Pakoštane and at the end of the year, the total number of employees was 132, which is three employees more than in the previous year.

The Bank ended the year with assets of EUR 300.5 million, which represents an increase of EUR 15.4 million or 5.4% in comparison to the previous year.

The Bank's loan portfolio recorded an exceptional growth of EUR 10.0 million or 5.6% compared to the end of last year, and at the end of 2023, it amounted to EUR 190.5 million. It is important to emphasize that almost the entire growth, as well as the vast majority of the total loan portfolio, is highly collateralized with high-quality collateral in

Unutar kreditnog portfelja krediti trgovačkim društvima rasli su za 8,7 milijuna eura odnosno 6,2%, dok je kreditni portfelj prema stanovništvu rastao za 0,9 milijuna eura odnosno za 2,1% te je tako udio kredita poslovnim subjektima činio 78%, a kredita stanovništvu 22% ukupnih kredita. Banka je rast plasmana u protekloj godini financirala primarno iz značajnih viškova likvidnosti te manjim dijelom iz novih depozita, što je imalo značajan utjecaj na rast neto kamatnog prihoda.

Ukupni kreditni portfelj zajedno s portfeljem vrijednosnih papira na kraju 2023. godine iznosio je 234 milijuna eura što je rast za 4,6 milijuna eura odnosno za 2% u odnosu na godinu ranije.

Banka je u 2023. godini ostvarila rast portfelja vrijednosnih papira kupnjom obveznica RH u portfelju financijska imovina po amortiziranom trošku za 6,8 milijuna eura odnosno za 21%, kao i obveznica trgovačkih društava i banaka u istom portfelju za 1,3 milijuna eura. U portfelju financijske imovine koja se mjeri kroz sveobuhvatnu dobit došlo je do pada za 13,7 milijuna eura zbog naplate trezorskih zapisa Ministarstva financija u iznosu od 9,9 milijuna eura odnosno za 100% koje Banka nije ponovno kupovala radi drugačije strategije ulaganja. Također, došlo je do smanjenja obveznica trgovačkih društava i banaka u iznosu od 3,8 milijuna eura ili 88,6% također zbog naplate obveznica po dospijeću. Od ukupnog portfelja vrijednosnih papira u visini 43,2 milijuna eura, a koje za Banku predstavljaju značajnu rezervu likvidnosti, čak 90% odnosi se obveznice Republike Hrvatske.

Protekle 2023. godinu obilježio je značajan rast depozita te su tako na kraju godine ukupni depoziti Banke dosegli razinu od 230 milijuna eura što je rast od 12,8 milijuna eura ili 5,9%.

Gledajući strukturu depozita, a'vista depoziti pali su za 10 milijuna eura odnosno za 9,7% dok su oročeni depoziti rasli za visokih 23,5 milijuna eura odnosno za 23,3%. Promjena ove strukture najvećim dijelom posljedica je rasta kamatnih stopa na depozite u drugom dijelu godine. Najveći dio ukupnog rasta depozita odnosi se na oročene depozite trgovačkih društava za 12,3 milijuna eura odnosno 44% kao i na oročene depozite neprofitnih institucija za 7,6 milijuna eura ili 165%.

Na kraju godine udio oročenih u ukupnim depozitima iznosio je 54%, dok se 46% odnosilo na a'vista depozite čime se u 2023. godini promijenila struktura depozita u odnosu na prethodnu godinu kad su veći udio imali a'vista depoziti.

Neto kamatni prihodi iznosili su visokih 10,3 milijuna eura što predstavlja rast u odnosu na godinu ranije za 56% te su isti činili 92,7% ukupnih neto prihoda. Od ukupnih kamatnih prihoda 80% odnosi se na prihode od odobrenih kredita, dok se preostali dio odnosi uglavnom na kamatne prihode od vrijednosnih papira i depozita. Od ukupnih kamatnih troškova 68% odnosi se na troškove s osnove primljenih depozita, a ostali dio na troškove primljenih repokredita na međubankarskom tržištu.

Zagreb and the Adriatic, which contributes to the Bank's protection against credit losses and its long-term stability.

Within the loan portfolio, corporate loans grew by EUR 8.7 million or 6.2%, while the bill of exchange portfolio grew by EUR 0.9 million or 2.1%, and thus the share of the loan portfolio to business entities was 78% and loans to citizens was 22% of the total loan portfolio. The bank's placement growth in the past year was primarily financed by significant liquidity surpluses and to a lesser extent from new deposits, which had a significant impact on the growth of net interest income.

The total loan portfolio together with the securities portfolio at the end of 2023 amounted to EUR 234 million, which is an increase of EUR 4.6 million, i.e. by 2% compared to the previous year.

In 2023, the Bank had an increase in its securities portfolio by purchasing bonds of the Republic of Croatia in the portfolio of financial assets at an amortized cost of EUR 6.8 million, i.e. by 21%, as well as bonds of companies and banks in the same portfolio for EUR 1.3 million. In the portfolio of financial assets, which is measured through comprehensive profit, there was a drop of EUR 13.7 million due to the collection of treasury bills of the Ministry of Finance in the amount of EUR 9.9 million, i.e. 100% of which the Bank did not buy again due to a different investment strategy. In addition, there was a decrease in the corporate bonds and banks in the amount of EUR 3.8 million or 88.6% also due to the collection of bonds upon maturity. Of the total portfolio of securities in the amount of EUR 43.2 million, which represents a significant liquidity reserve for the Bank, as much as 90% are bonds of the Republic of Croatia.

2023 was marked by a significant increase in deposits, so at the end of the year, the Banks's total deposits achieved the level of EUR 230 million, which is a growth of EUR 12.8 million or 5.9%.

Looking at the structure of deposits, a'vista deposits fell by EUR 10 million, or 9.7%, while term deposits grew by a high of EUR 23.5 million, or 23.3%. The change in this structure is mostly due to the increase in interest rates on deposits in the second part of the year. The largest part of the total increase in deposits refers to in-term deposits of companies for 12.3 million euros or 44%, as well as to term deposits of non-profit institutions for 7.6 million euros or 165%.

At the end of the year, the share of term deposits in total deposits was 54%, while 46% related to a'vista deposits, which changed the structure of deposits in 2023 compared to the previous year, when a'vista deposits had a larger share.

Net interest income amounted to EUR 10.3 million which represents a 56% increase compared to the previous year and accounted for 92.7% of total net income. Out of the total interest income, 80% refers to income from approved loans, while the remaining part refers mainly to interest income on securities and deposits. Out of the total interest expenses, 68% refers to expenses based on received depo-

Neto prihodi od provizija i naknada pali su za 5% što je posljedica većeg rasta troškova provizija i naknada za 9% od prihoda.

Neto ostali nekamatni prihodi bilježe značajan pad prvenstveno zbog pada ostalih nekamatnih prihoda od gotovo 1,1 milijun eura, a koji se najvećim dijelom odnosi na gubitak prihoda od tečajnih razlika iz trgovanja devizama te iz upravljanja valutnom pozicijom a koji su se zbog uvođenja eura značajno smanjili.

Opći i administrativni troškovi poslovanja iznosili su 6,9 milijuna eura što je rast od 10,3% u odnosu na prethodnu godinu. Rast troškova posljedica je najvećim dijelom rasta troškova plaća radi potrebe za usklađivanjem životnog standarda naših zaposlenika s povećanim troškovima života. Na rast troškova utjecao je dodatno i rast tekućih investicijskih troškova koji se prvenstveno odnose na ulaganja u aplikacije i razvoj informacijskog sustava.

Unatoč visokom rastu operativnih troškova, snažniji rast ukupnih prihoda doveo je ipak do značajnog smanjenja Cost/Income ratio-a sa 73,9% na 62,4%.

U 2023. godini Banka je ostvarila dobit iz poslovanja prije rezervacija u iznosu od 4,2 milijuna eura što predstavlja izniman poslovni rezultat u godini u kojoj je inflacija imala značajan utjecaj na gospodarsku aktivnost, oslabljenu kupovnu moć te rast kamatnih stopa na kredite.

Unatoč rastu kreditnog portfelja Banka je u protekloj godini zabilježila neto ispravke vrijednosti loših plasmana u iznosu od svega 64 tisuće eura koji se prvenstveno odnose na restrukturirane klijente na kojima Banka zbog iznimno dobrih kolaterala ne očekuje stvarne gubitke. Banka je kao i ranijih godina vrlo konzervativno primijenila sve regulatorne kriterije u pogledu rezervacija za potencijalne gubitke po plasmanima, a sve s ciljem očuvanja kvalitete kreditnog portfelja i stabilnosti bilance kao osnove budućeg poslovanja Banke.

Prema revidiranim godišnjim izvješćima Banka je nakon izdavanja rezervacija za loše plasmane iskazala dobit prije oporezivanja u visini od 4,10 milijun eura što je izniman rezultat koji je za 197% viši od planiranog.

Dobit nakon oporezivanja u 2023. godini iznosila je 3,36 milijuna eura te isti predstavlja povrat na kapital (ROE) u visini 9,05%.

Ukupni regulatorni kapital Banke iznosi 35,3 milijuna eura, a koeficijent ukupnog regulatornog kapitala je na razini od 18,79% što je više nego dovoljna razina u odnosu na regulatorne zahtjeve i propisani minimum.

Banka će od ukupne dobit iz 2023. godine u iznosu od 3,36 milijuna eura, dio u iznosu od 1.15 milijun pripisati dobiti, a razliku od 2,21 milijuna eura bit će isplaćena dioničarima (2,48 Eur/dionici).

Ukupno stanje NPL portfelja palo je sa 7,6 milijuna eura na samo 2,8 milijuna eura, što je smanjenje za 4,8 milijuna eura ili 63%, čime je NPL ratio pao sa 3,52% na samo 1,24%, a NPE sa 2,62% na samo 0,95% što su jedne od najnižih NPL i NPE stopa na bankarskom tržištu.

sits, and the remaining part refers to expenses of received repo loans in the interbank market.

Net income from commissions and fees fell by as much as 5%, which is a higher growth in commissions and fees by 9% of income.

Other net non-interest income recorded a significant decrease primarily due to a decrease in other non-interest income of almost EUR 1.1 million, which mostly refers to the loss of income from exchange rate differences from foreign exchange trading and from currency position management, which decreased significantly due to the introduction of the euro.

General and administrative operating expenses amounted to EUR 6.9 million, which is a growth of 10.3% compared to the previous year. The increase in costs is mainly resulting from the increase in salary costs due to the necessity to harmonize the standard of living of our employees with the increased cost of living. The growth of costs was additionally influenced by the growth of current investment costs, which primarily relate to investments in applications and the development of information systems.

Despite the high growth of operating expenses, the stronger growth of total revenues led to a significant decrease in the Cost/Income ratio from 73.9% to 62.4%.

In 2023, the Bank achieved profit from operations before provisions in the amount of 4.2 million euros, which represents an exceptional business result in a year in which inflation had a significant impact on economic activity, weakened purchasing power and the growth of interest rates on loans.

Despite the growth of the loan portfolio, the Bank recorded a net value adjustment of bad placements in the amount of only EUR 64 thousand in the past year, which primarily refers to restructured clients on whom the Bank does not expect real losses due to exceptionally good collateral. As in previous years, the Bank has very conservatively applied all the regulatory criteria in terms of provisions for potential losses on placements collateralised by quality collateral instruments, and to keep a quality loan portfolio and stability of balance sheet as a basis for future Bank's operations.

According to the audited annual financial reports, after setting aside provisions for bad placements, the Bank reported a pre-tax profit of EUR 4.10 million, which is an exceptional result that is 197% higher than planned.

The pre-tax profit in 2023 amounted to 3.36 million euros, which represents a return on capital (ROE) of 9.05%.

The total regulatory capital of the Bank amounts to EUR 35.3 million, and the coefficient of the total regulatory capital is at the level of 18.79%, which is a more than sufficient level in relation to the regulatory requirements and the prescribed minimum.

Of the total profit from 2023 in the amount of EUR 3.36 million, the Bank will attribute a part in the amount of 1.15 million to profit, and the difference of EUR 2.21 million will be paid to shareholders (EUR 2.48/share).

Čak i tako mali udio NPL-a čine gotovo u cijelosti klijenti koji relativno uredno otplaćuju svoje reprogramirane kredite te u NPL portfelju gotovo da nema plasmana koji su u procesu ovrhe (samo 4,6%). Premda banka u navedenom portfelju očekuje zanemarive gubitke, pokrivenost rezervacijama je na razini od oko 36%.

Banka će u nadolazećem razdoblju nastaviti s daljnjim kontroliranim rastom kreditnog portfelja pokrivenog dobrim osiguranjima, ali istodobno, radi potencijalne krize u Europskoj uniji, očekuje blagi rast prvenstveno restrukturiranih plasmana pa time i blagi rast NPL ratia, kao i povećanja rezervacija, iako se zbog dobrih kolaterala i kreditne zaštite očekuju zanemarivi stvarni gubici.

U skladu sa zahtjevnim promjenama u domaćoj regulativi, kao i promjena Smjernica i Uredbi EU i ECB-a, Banka će i nadalje nastaviti s usklađivanjem svog poslovanja i pravovremenom prilagodbom novim uvjetima poslovanja u euro zoni, a koje smo sada sastavni dio. Cilj i fokus Banke je prvenstveno raditi na što većoj digitalizaciji u poslovanju i na taj način i sebi i klijentima omogućiti što jednostavnije poslovanje i komunikaciju.

U cijelom procesu rada koja je iza nas kao i godinama ispred nas želimo zahvaliti svim našim djelatnicima koji su svojim nesebičnim trudom i radom doprinijeli rastu i razvoju Banke, kao i našim klijentima koji vjerno prate naš poslovni put, a mi se trudimo biti im prava podrška u njihovom poslovanju.

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

S poštovanjem,

Luka Čulo
Član Uprave | Member
of the Management Board

Petar Repušić
Predsjednik Uprave | President
of the Management Board

The total balance of the NPL portfolio fell from EUR 7.6 million to only EUR 2.8 million, which is a decrease of EUR 4.8 million or 63%, which made the NPL ratio fall from 3.52% to only 1.24%, and NPE from 2.62% to only 0.95%, which is one of the lowest NPL and NPE rates on the banking market.

Even such a small share of NPLs consists almost entirely of clients who pay their rescheduled loans relatively regularly, and there are almost no placements in the NPL portfolio that are in the foreclosure process (only 4.6%). Although the bank expects negligible losses in the aforementioned portfolio, the provision coverage is at the level of around 36%.

In the coming period, the Bank will continue with further controlled growth of the loan portfolio covered by good collateral, but due to the potential crisis in the European Union, it expects a slight increase in primarily restructured placements and thus a slight increase in the NPL ratio, as well as an increase in provisions, although due to good collaterals and credit protection negligible real losses are expected.

In line with demanding changes in domestic regulations, as well as changes in EU and ECB Regulations and Guidelines, the Bank will continue to harmonize its operations and timely adjust to the new operating conditions in the eurozone, of which we are now an integral part. The goal and focus of the Bank is primarily to work on as much digitization in business as possible and in this way to make business and communication as simple as possible for itself and its clients.

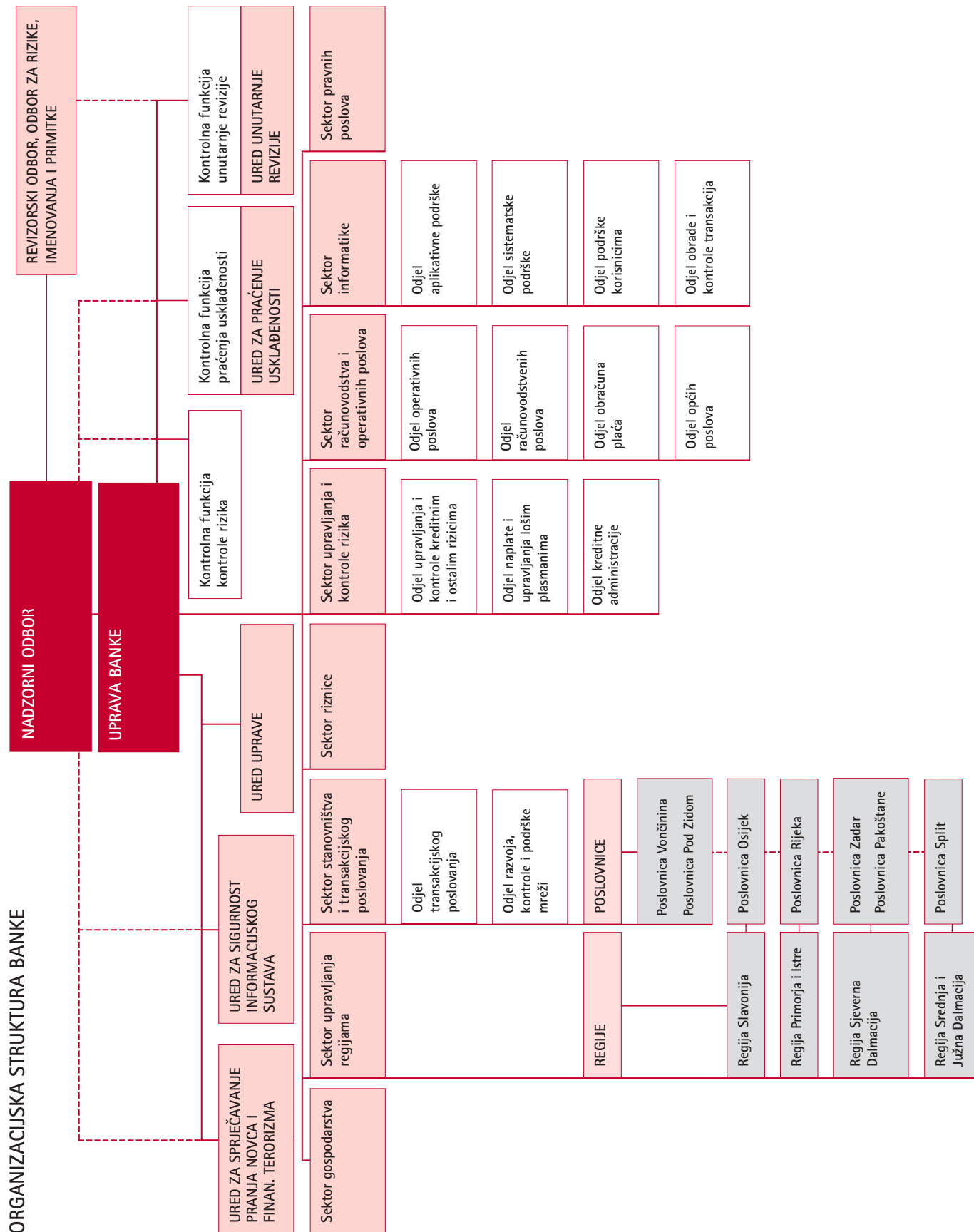
In the entire work process that is behind us as well as in the years ahead, we would like to thank all our employees who contributed to the growth and development of the Bank with their selfless efforts and work, as well as our clients who faithfully follow our business path, and we try to be the right support for them in their business.

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

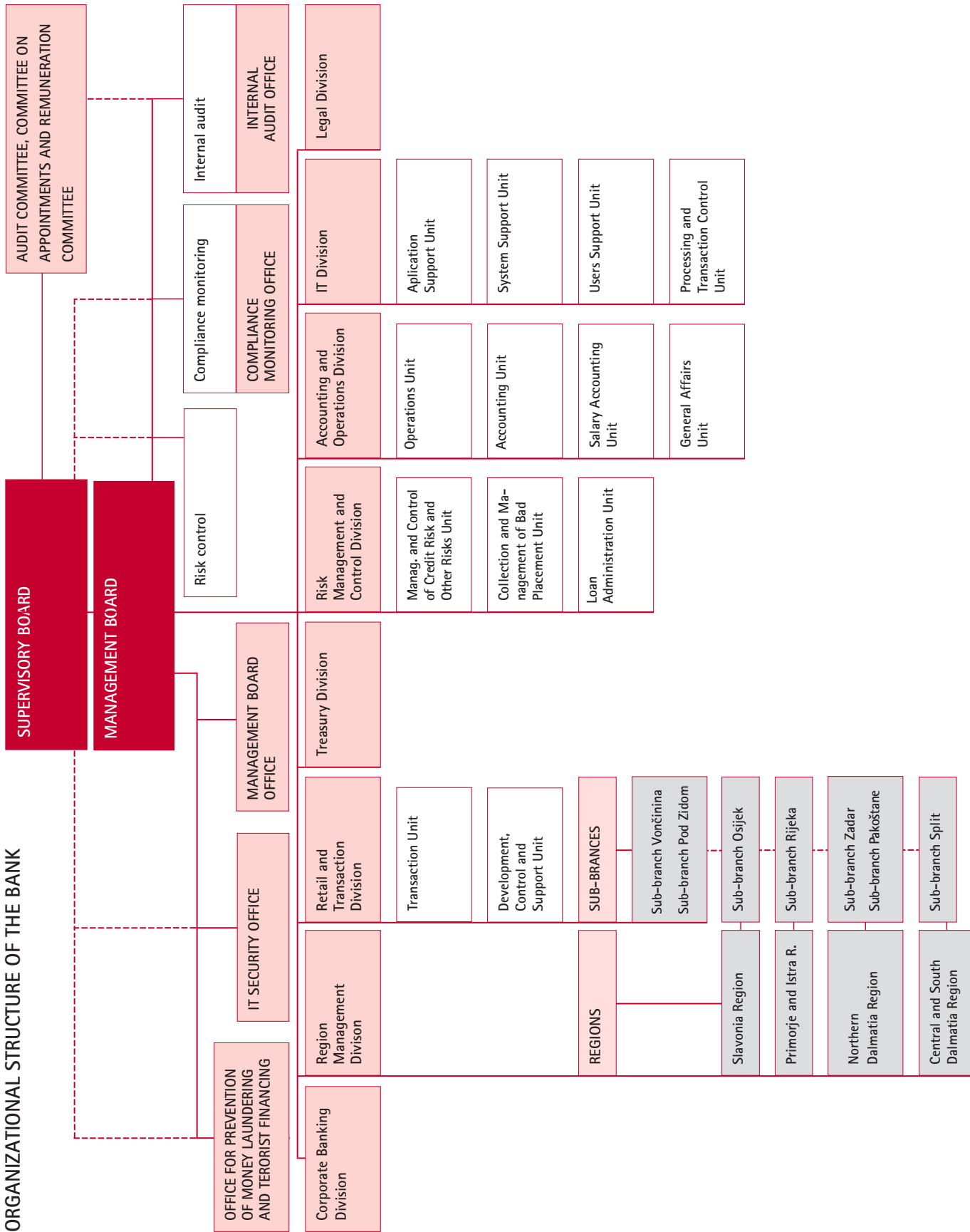
Respectfully,

Organizacijska struktura Banke

Organizational structure of the Bank



ORGANIZATIONAL STRUCTURE OF THE BANK



**Financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2023.
zajedno s izvještajem ovlaštenog revizora**

**Financial statements as at 31 December 2023
together with Independent Auditor's Report**

Odgovornost za financijske izvještaje

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

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

Uprava je odgovorna i za sastavljanje i sadržaj Izvješća Uprave za Banku i ostalih informacija sukladno zahtjevima Zakona o računovodstvu (NN 78/2015 do 82/2023), ta za pripremu i fer prezentaciju dopunskih informacija pripremljenih u skladu s Odlukom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka Hrvatske narodne banke (NN br. 42/2018, 122/2020, 119/2021 i 108/2022).

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

Godišnji financijski izvještaji koji su prikazani na stranica-ma 30 do 93 kao i dopunske informacije izrađene sukladno Odluci o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka Hrvatske narodne banke, odobreni su od strane Uprave Banke 29. veljače 2024. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvaćanje. U znak potvrde, godišnje financijske izvještaje su potpisale ovlaštene osobe, kako slijedi:

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

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

Partner banka d.d.
Vončinina 2
10000 Zagreb

29. veljače 2024. godine
29 February 2024

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

Responsibility for the financial statements

The Management Board of the Bank is obliged to prepare the annual financial statements of Partner banka d.d. (hereinafter: the Bank) for each business year that give a true and fair view of the financial position of the Bank and its business results and cash flow in accordance with the International Financial Reporting Standards adopted by the European Union and also holds responsibility for keeping appropriate accounting records that in every moment enables the preparation of the financial statements. The Management Board holds general responsibility for undertaking steps reasonably available in order for safeguarding assets of the Bank and for prevention and detection of fraud and other irregularities.

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

The Management Board is also responsible for the compilation and content of the Report of the Management Board for the Bank and other information in accordance with the requirements of the Croatian Accounting Act (Official Gazette 78/2015 to 82/2023) and for preparing and fair presentation of additional information in accordance with the Decision on the Structure and Content of the Annual Financial Statements of Banks of the Croatian National Bank (Official Gazette 42/2018, 122/2020, 119/2021 and 108/2022).

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

Annual financial statements set out on pages 30 to 93 as well as additional information prepared in accordance with the Decision on the Structure and Content of the Annual Financial Statements of Banks by the Croatian National Bank were approved by the Management Board on 29 February 2024 and delivered to the Supervisory Board for adoption. As a confirmation of this, the annual financial statements have been signed by authorized persons, as follows:

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima Partner banka d.d., Zagreb

Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja Partner banke d.d., Vončinina 2, Zagreb (dalje u tekstu „Banka”), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2023., izvještaj o 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 2023., njenu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („EU MSFI“).

Osnova za Mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naša odgovornost prema tim standardima je podrobnije opisana u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Banke u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti koje je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe („IESBA“, „IESBA Kodeks“) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

Ključna revizijska pitanja

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

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

Umanjenje vrijednosti danih zajmova i predujmova komitentima

Na dan 31. prosinca 2023. godine bruto krediti i potraživanja komitentima u godišnjim financijskim izvještajima iznosili su 192.168 tisuća eura, pripadajuće rezervacije za umanjene vrijednosti 1.627 tisuća eura, a trošak od umanjenja vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka 64 tisuće eura (31. prosinca 2022.: bruto zajmovi i predujmovi komitentima: 182.549 tisuća eura, rezervacije za umanjene vrijednosti: 2.036 tisuće eura, trošak od umanjenja vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka: 459 tisuće eura).

Ključna revizijska pitanja

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

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

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

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

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

Povezane objave u pripadajućim godišnjim financijskim izvještajima

Za dodatne informacije vidjeti bilješke 3.8.f) godišnjih financijskih izvještaja za računovodstvene politike te bilješke 9., 14. i 33.1.

Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje

Revizijski postupci

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

Za umanjene vrijednosti koje se određuju na pojedinačnoj osnovi:

- Razmotrili smo način i tehnike mjerenja po kojima Banka klasificira svoje zajmove, procjenjuje gubitak od umanjena i provodi umanjene vrijednosti svojih potraživanja na 31. prosinca 2023. godine
- Odabrali smo uzorak pojedinačnih zajmova, sa fokusom na izloženosti s potencijalno najvećim utjecajem na godišnje financijske izvještaje zbog njihove veličine i rizičnosti te manjih izloženosti koje smo na temelju naše interne procjene ocijenili kao visoko rizične.
- Obavili smo dokazno testiranje nad odabranim uzorkom kako bismo ocijenili ispravnost klasifikacije zajmova.
- U određenim slučajevima koristili smo vlastitu prosudbu kako bismo odredili parametre za izračun gubitaka od umanjena vrijednosti zajmova te svoje izračune usporedili sa umanjnjem vrijednosti koje je izračunala Banka.

Vežano za računovodstvo umanjena vrijednosti prema skupnoj osnovi:

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

Ocjenjivanje točnosti i cjelovitosti objava u godišnjim financijskim izvještajima.

Ostale informacije u Godišnjem izvješću

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvješće posloводства uključeno u Godišnje izvješće, ali ne uključuju godišnje nekonsolidirane financijske izvještaje i naše izvješće revizora o njima. Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

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 stečenim tijekom obavljanja revizije ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvješća posloводства, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvješće posloводства sastavljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvješću posloводства usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima; te
2. je priloženo Izvješće posloводства sastavljeno u skladu sa člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Banke i njenog okruženja stečenog u okviru revizije godišnjih financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvješću posloводства. U tom smislu, nemamo što izvijestiti.

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

Uprava Banke je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije i za one interne kontrole za koje Uprava Banke odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

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

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovila Banka.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

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

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

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

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

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

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

Izvešće o drugim zakonskim zahtjevima

Dana 30. ožujka 2023. imenovala nas je Glavna Skupština Banke da obavimo reviziju godišnjih financijskih izvještaja za 2023. godinu te je to ujedno prva godina našeg angažmana u obavljanju zakonske revizije godišnjih financijskih izvještaja Banke.

U reviziji godišnjih financijskih izvještaja Banke za 2023. godinu odredili smo značajnosti za godišnje financijske izvještaje od 790 tisuća eura što predstavlja približno 2% neto imovine Banke za 2023. godinu.

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

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

Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih financijskih izvještaja Banke za 2023. godinu i datuma ovog Izvešća nismo Banci pružili zabranjene nerezivorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Banku.

Uprava Banke odgovorna je za sastavljanje Izvešća posloводства Banke kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Banke, te smo u obvezi izraziti mišljenje o usklađenosti Izvešća posloводства Banke kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Banke s godišnjim financijskim izvještajima Banke. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u Izvešću posloводства Banke za 2023. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Banke za 2023. godinu usklađene su s informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Banke prikazanim na stranicama 30 do 93 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Na temelju Odluke Hrvatske narodne banke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka (NN br. 42/2018, 122/2020, 119/2021 i 108/2022), Uprava Banke izradila je obrasce prikazane na stranicama 94 do 109 („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o financijskom položaju (bilance) na dan 31. prosinca 2023. godine, računa dobiti i gubitka, izvještaja o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o novčanim tokovima i izvještaja o promjenama kapitala za 2023. godinu, kao i usklade („Usklade“) obrazaca s financijskim izvještajima prikazanim na stranicama 110 do 116. Uprava Banke je odgovorna za ove Obrasce i Usklade. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz godišnjih financijskih izvještaja Banke prikazanih na stranicama 30 do 93 na koje smo izrazili mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Na temelju obveze proizašle iz Zakona o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15, 15/18, 70/19, 47/20, 146/20 i 151/22) Banka je prikazala tražene informacije na stranici 117 koja sadrži sve informacije propisane člankom 164. stavak 1. Prikazane informacije su izvedene iz godišnjih financijskih izvještaja Banke prikazanih na stranicama 30 do 93 na koje smo izrazili mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Glavni revizijski partner u reviziji godišnjih financijskih izvještaja Banke za 2023. godinu koja ima za posljedicu ovo Izvešće neovisnog revizora je Sandra Prebeg Brčić, ovlaštenu revizor.

U Zagrebu, 27. ožujka 2024. godine

AUDIT d.o.o.

Trg Johna Fitzgeralda Kennedyja 6B
10000 Zagreb

Darko Karić, direktor

Sandra Prebeg Brčić, ovlaštenu revizor



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

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

The report on the audit of the annual financial statements

Opinion

We have audited the annual financial statements of Partner bank d.d., Vončinina 2, Zagreb (hereinafter: "the Bank"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2023, statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and Notes to the financial statements, including the summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying annual financial statements give a fair view, in all significant respects, of the Bank's financial position as at 31 December 2023, its financial performance and cash flow for the year then ended in accordance with the International Financial Reporting Standards adopted by the European Union ("EU IFRS").

Basis for Opinion

We performed the audit in accordance with the International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the annual financial statements section of our Independent Auditor's report. We are independent from the Bank in accordance with the Code of Ethics for Professional Accountants, including the International Standards of Independence issued by the International Ethical Standards Board for Accountants ("IESBA", "IESBA Code") and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code.

Key audit matters

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

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

Impairment of expected losses of loans and advances to customers

As at 31 December 2023, gross loans and advances to customers in the financial statements amounted to EUR 192.168 thousand, related impairment allowance amounted to EUR 1.627 thousand, and impairment loss recognised in the profit or loss statement amounted to EUR 64.000 thousand (31 December 2022: gross loans and advances to customers: EUR 182.549 thousand; impairment allowance: EUR 2.036 thousand; impairment loss recognised in the profit and loss statement: EUR 459.00 thousand).

Key audit matters

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

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

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

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

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

Related disclosures in the accompanying annual financial statements

For additional information see Notes 3.8.f) of the annual financial statements for accounting policies, and Notes 9., 14. and 33.1.

How we addressed the key audit matter

Audit Procedures

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

For impairment determined on an individual basis:

- We have considered the manner and the measurement techniques used by the Bank to classify its loans, estimation of the impairment loss and deduction of the value of its receivables at 31 December 2023.
- We have selected a sample of individual loans with a focus on exposures with potentially the biggest impact on the annual financial statements due to their size and risk and smaller exposures which we have rated to be high risk based on our internal estimates.
- We have conducted an evidentiary test of the selected sample in order to assess the correctness of the loan classification.
- In certain cases, we used our own judgment in order to determine the parameters for calculation of impairment losses on loans and compared our calculations with the impairment of the value calculated by the Bank.

In relation to impairment accounting on an aggregate basis:

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

Evaluation of the accuracy and completeness of disclosures in the financial statements.

Other information in the Annual Report

The Management Board is responsible for other information. Other information includes the Management Report included in the Annual Report, but do not include the annual unconsolidated financial statements and our auditor's report thereon. Our opinion on the annual financial statements does not include other information.

In connection with our audit of the annual financial statements, it is our responsibility to read the other information and, while doing so, consider whether other information have significant contradictions to annual financial statements or our knowledge gained while performing the audit, or otherwise appear to be materially misstated.

Regarding the Management Report, we have also completed the procedures required by the Accounting Act. These procedures include verifying whether the Management Report has been prepared in accordance with Article 21 of the Accounting Act.

Based on the performed procedures, to the extent that we are in position to evaluate it, we report that:

1. The information in the attached Management Report are harmonized, in all significant aspects, with the attached financial statements; and
2. The Management Report prepared in accordance with Article 21 of the Accounting Act is attached.

Based on the knowledge and understanding of the Bank's business and its environment obtained while performing the audit of the annual financial statements, we are obliged to report if we have found that there are significant material misstatements in the attached Management report. In this sense, we have nothing to report.

Responsibilities of the Management Board and those responsible for the Annual Financial Statements

The Management Board is responsible for the preparation of annual financial statements that give a true and fair view in accordance with the International Financial Reporting Standards adopted by the European Union and for those internal controls which the Management determines necessary to enable the preparation of annual financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Report pursuant to the other legal requirements

On 31 March 2023, the General Assembly of the Bank appointed us to conduct an audit of the Bank's annual financial statements for the year 2023, and this is also the first year of our engagement in the statutory audit of the Bank's annual financial statements.

In the audit of the Bank's annual financial statements for the year 2023, we determined the materiality for the annual financial statements of EUR 790 thousand, which represents approximately 2% of the Bank's net assets for 2023.

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

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

During the period between the initial date of the audited annual financial statements of the Bank for the year 2023 and the date of this report, we did not provide the Bank with prohibited non-scheduled services and in the business year prior to the aforementioned period did not provide services for the design and implementation of internal control procedures or risk management related to preparation and/or control of financial information or the design and implementation of technological systems for financial information, and we have maintained independence in relation to the Bank during the performance of the audit.

The Management is responsible for the preparation of the Management report as an integral part of the Annual report of the Bank and we are obliged to express an opinion on the compliance of the Management report as part of the Annual report of the Bank with the annual financial statements of the Bank. In our opinion, based on the work that we performed during the audit, information in the Management report for 2022 as part of the Annual report of the Bank for the year 2023 are in accordance with the financial information stated in the annual financial statements of the Bank set out on pages 30 to 93 on which we expressed our opinion as stated in the Opinion section above.

Pursuant to the Decision on the structure and contents of annual financial statements published by the Croatian National Bank (OG 42/2018, 122/2020, 119/2021 and 108/2022), the Bank's Management Board prepared forms presented on pages 94 to 109 (hereinafter "the Forms") which comprise an alternative presentation of Statement of financial position (Balance sheet) as at 31 December 2023, Income statement, Statement of other comprehensive income, Cash flow statement and Statement of changes in equity for 2023, as well as adjustments (hereinafter: "Adjustments") of the forms with financial statements presented on pages 110 to 116. The Bank's Management Board is responsible for preparation of these Forms and Adjustments. Financial information in the Forms are derived from the Bank's financial statements presented on pages 30 to 93 on which we expressed our opinion as stated in the section Opinion above.

Pursuant to requirements of the Credit Institutions Act (OG 159/13, 19/15, 102/15, 15/18, 70/19, 47/20, 146/20 and 151/22)), the Bank disclosed required information on pages 117, which comprise all information as stipulated by the article 164, paragraph 1. Disclosed information are derived from the Bank's financial statements presented on pages 30 to 93 on which we expressed our opinion as stated in the section Opinion above.

The partner engaged in the audit of the Bank's annual financial statements for the year 2023 resulting in this Independent auditor's report is Sandra Prebeg Brčić, Certified Auditor.

In Zagreb, 27 March 2024

AUDIT d.o.o.

Trg Johna Fitzgeralda Kennedyja 6B
10000 Zagreb

Darko Karić, Director

Sandra Prebeg Brčić, Certified Auditor



IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA RAZDOBLJE OD 1 SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2023.

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

FOR THE PERIOD FROM 1 JAN TO 31 DEC 2023

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Bilješka Notes	2023.	2022.
Prihodi od kamata Interest income	4	12.255	8.186
Rashodi od kamata Interest expense	4	(1.869)	(1.418)
Neto prihodi od kamata Net interest income		10.386	6.768
Prihodi od naknada i provizija Fee and commission income	5	1.003	1.007
Rashodi od naknada i provizija Fee and commission expense	5	(347)	(318)
Neto prihodi od naknada i provizija Net fee and commission income		656	689
Neto dobit od financijskog poslovanja Net gains from financial operations	6	149	729
Ostali prihodi od redovnog poslovanja Other operating income	7	148	678
Prihod/Rashod od (ukidanja) umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja/Income / expenses from (reversal of) impairment of loans and receivables	9	(64)	(459)
Ostali rashodi od redovnog poslovanja Other operating expenses	8	(7.176)	(6.644)
Dobit prije oporezivanja Profit before tax		4.099	1.761
Porez na dobit Income tax expense	10	(741)	(318)
Neto dobit za godinu Net profit for the year		3.358	1.443
Nerealizirana dobit od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Unrealised profit from financial assets at fair value through other comprehensive income		198	(132)
Ostala sveobuhvatna dobit Other comprehensive income		198	(132)
Ukupno sveobuhvatna dobit Total comprehensive income for the year		3.556	1.311
Zarada po redovnoj dionici u EUR Earnings per share in EUR	27	3,77	1,62

Godišnje financijske izvještaje prikazane na stranicama 30 do 93 odobrila je Uprava Banke 29. veljače 2024. godine.

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

Ivan Vukasović, dipl. oec.

Annual financial statements set out on pages 30 to 93 were approved by the Management Board 29 February 2024.

Uprava:
Management Board:

Petar Repušić, dipl. oec., predsjednik | President

Luka Čulo, dipl. oec., član | Member

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2023.

STATEMENT OF FINANC. POSITION

AS AT 31 DECEMBER 2023

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Bilješka Notes	31. 12. 2023.	31. 12. 2022.
SREDSTVA ASSETS			
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	11	9.854	39.091
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with the Croatian National Bank	12	48.411	1.369
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	13	752	6.665
Financijska imovina po amortiziranom trošku Financial assets at amortised costs	14		
Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	15	190.541	180.513
Dužnički vrijednosni papiri Debt securities	16	42.627	34.339
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit/Financial assets at fair value through other comprehensive income	17	1.222	14.979
Imovina namijenjena prodaji/Assets available for sale	18	879	1.021
Materijalna imovina/Tangible fixed assets	19	4.891	5.198
Nematerijalna imovina/Intangible assets	20	742	503
Ostala sredstva/Other assets	20a	421	1.268
Odgođena porezna imovina/Deferred tax assets	20a	162	162
		300.502	285.108
OBVEZE LIABILITIES			
Depoziti klijenata Deposits from other banks	21	230.148	217.392
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	22	29.760	28.724
Ostale obveze Other liabilities	23	1.045	1.583
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	24	180	161
		261.133	247.860
VLASNIČKA GLAVNICA SHAREHOLDERS' EQUITY			
Dionički kapital Share capital	25	11.583	11.826
Kapitalni dobitak Share premium		83	83
Zadržana dobit Retained earnings		15.671	15.663
Dobit tekuće godine/Profit for the year		3.358	1.443
Pričuva/Reserves		9.009	8.767
Nerealizirani dobit/gubitak od imovine raspoložive za prodaju koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (OSD)/Unrealized gain/(loss) from assets at fair value through other comprehensive income (OCI)		(335)	(533)
Dopunski kapital/Supplementary capital	29	0	0
		39.369	37.248
Ukupno obveze i vlasnička glavnica Total liabilities and shareholders' equity		300.502	285.108

Godišnje financijske izvještaje prikazane na stranicama 30 do 93 odobrila je Uprava Banke 29. veljače 2024. godine.

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



Ivan Vukasović, dipl. oec.

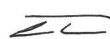
Annual financial statements set out on pages 30 to 93 were approved by the Management Board 29 Feb 2024.

Uprava / Management Board:

Petar Repušić, dipl. oec.
predsjednik | President



Luka Čulo, dipl. oec.
član | Member



IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2023.

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

FOR THE PERIOD FROM 1 JAN TO 31 DEC 2023

	Bilješka Note	Dionički kapital Share capital	Kapitalni dobitak Share premium	Zadržana dobit Retained earnings	Pričuva Reserves	Nerealizirani gubitak/ (dobitak) od imovine koja se vrednuje po fer vrijed. kroz OSD Unrealized gain/(loss) from assets at fair value through OCI	Dobit tekuće godine Profit for the year	Izdani podređeni instrumenti Profit for the year	Ukupno Total
Stanje 31. prosinca 2021. Balance at 31 December 2021	25, 26	11.826	83	11.320	8.767	(401)	4.343	0	35.938
Neto dobit tekuće godine Net profit for the year							1.443		1.443
Nerealizirana dobit/(gubitak) od imovine koja se vrednuje po fer vrijed. kroz OSD/Unrealized gain/(loss) from assets at fair value through OCI						(132)			(132)
Ostala sveobuhvatna dobit Other comprehensive income									0
Raspored dobiti/(pokrivanje gubitka) Allocation of profit to reserves/(loss coverage)	28			4.343			(4.343)		0
Stanje 31. prosinca 2022. Balance at 31 December 2022	25, 26	11.826	83	15.663	8.767	(533)	1.443	0	37.248
Neto dobit/(gubitak) tekuće godine Net profit/(loss) for the year							3.358		3.358
Usklađivanje temeljnog kapitala za EURO konverziju/Share capital adjustment due to EUR conversion		(243)			243		-		0
Nerealizirana dobit/(gubitak) od imovine koja se vrednuje po fer vrijed. kroz OSD/Unrealized gain/(loss) from assets at fair value through OCI						198			198
Ostala sveobuhvatna dobit Other comprehensive income				0					0
Raspored dobiti Allocation of profit	28			8			(8)		0
Isplaćena dividenda Dividend paid out									(1.435)
Stanje 31. prosinca 2023. At 31 December 2023	25, 26	11.583	83	15.671	9.009	(335)	3.358	0	39.369

Godišnje financijske izvještaje prikazane na stranicama 30 do 93 odobrila je Uprava Banke 29. veljače 2024. godine.
Annual financial statements set out on pages 30 to 93 were approved by the Management Board on 29 February 2024.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2023.

STATEMENT OF CASH FLOW

FOR THE PERIOD FROM 1 JAN TO 31 DEC 2023

(svi iznosi u tisućama eura)

(all amounts are expressed in thousands of EUR)

	2023.	2022.
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti/Cash flow from operating activities		
Dobit prije oporezivanja/Profit before tax	4.099	1.761
Amortizacija/Depreciation	370	346
Prodaja i otpisi dugotrajne imovine/Disposal and write-off of non-current assets	94	220
Promjena rezerviranja kredita/Change in impairment of loans	120	478
Promjena rezerviranja ostale imovine/Change in impairment of other assets	1	17
Promjena rezerviranja za potencijalne obveze/Change in provisions for contingent liabilities	18	(3)
Promjena rezerviranja ulaganja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit/Change in impairment of investments at fair value through other comprehensive income	198	(132)
Promjena rezerviranja ulaganja koja se drže do dospijea Change in impairment of investments held to maturity	(13)	26
Promjena rezerviranja za novčana sredstva i tekuće račune kod banaka Change of impairment of cash and current accounts with banks	(1)	(2)
Promjena rezerviranja sredstava kod HNB-a Change in impairment of balances with the Croatian National Bank	0	(3)
Promjena rezerviranja za plasmane kod drugih banaka Change in impairment of placements with other banks	(16)	14
Poslovni rezultat prije promjena na poslovnim sredstvima Operating result before changes in operating assets	4.870	2.722
Promjene na poslovnim sredstvima/Changes in operating assets		
Smanjenje/povećanje sredstava kod HNB-a/Decrease(increase) in balances with CNB	(47.042)	10.010
Povećanje/smanjenje plasmana kod drugih banaka/Increase/decrease of placements with other banks	5.929	(1.463)
Povećanje/smanjenje kredita i potraživanja/Increase(decrease) in loans and receivables	(10.150)	(29.358)
Povećanje/smanjenje ulaganja koje se drže do dospijea/Increase(decrease) of investments held to maturity	(8.275)	(30.682)
Smanjenje/povećanje ostalih sredstava/Decrease(increase) in other assets	988	3.636
Povećanje/smanjenje depozita drugih banaka/Increase(decrease) in deposits from other banks	0	0
Povećanje/smanjenje depozita klijenata/Increase(decrease) in amounts due to customers	12.756	7.037
Smanjenje/povećanje ostalih obveza/Decrease(increase) in other liabilities	(537)	(1.610)
Plaćeni porez na dobit/Income tax paid	(240)	(827)
Neto novac korišten za poslovne aktivnosti/Net cash used in operating activities	(41.701)	(40.534)
Novčani tijek od investicijskih aktivnosti/Cash flow from investing activities		
Nabava materijalne i nematerijalne imovine/Purchase of tangible and intangible assets	(894)	(637)
Smanjenje/povećanje ulaganja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Decrease/increase of investments at fair value through other comprehensive income	13.757	23.589
Neto novac korišten za investicijske aktivnosti/Net cash used for investing activities	12.863	22.952
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti/Cash flow from financing activities		
Otplata/primici od ostalih pozajmljenih sredstava/Repayments/proceeds from other borrowed funds	1.036	(731)
Isplaćena dividenda/Dividend paid out	(1.435)	0
Neto novac iz financijskih aktivnosti/Net cash from financing activities	(399)	(731)
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata/Net increase in cash and cash equivalents	(29.237)	(18.313)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine/Cash and cash equivalents at the beginning of the year	39.091	57.511
Učinak promjene tečaja/Effect of the exchange rate change	0	(107)
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine/Cash and cash equivalents at the end of the year	9.854	39.091

Godišnje financijske izvještaje prikazane na stranicama 30 do 93 odobrila je Uprava Banke 29. veljače 2024. godine.

Annual financial statements set out on pages 30 to 93 were approved by the Management Board on 29 February 2024.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2023.

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.

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 THE FINAN. STATEMENTS

FOR THE PERIOD FROM 1 JAN TO 31 DEC 2023

1. GENERAL INFORMATION

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

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

Nadzorni odbor

Supervisory Board

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

Revizijski odbor

Audit Board

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

Uprava

Management Board

Petar Repušić	predsjednik President
Luka Čulo	član Member

Vlasnička struktura Banke

The ownership structure of the Bank is as follows:

Dioničar / Shareholder	Djelatnost / Principal business	2023.	2022.
Metroholding d.d., Zagreb	Upravljanje holding društvima Holding company management	98,55%	100%
Ostali / Other	–	1,45%	0%

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 2023. godinu. Slijedom činjenice da se profil rizičnosti Banke nije značajnije promijenio u odnosu na prošlu godinu 2022 godinu, te da su dodatni kapitalni zahtjevi utvrđeni SREP rješenjem HNB-a, kojim je Banci naloženo kontinuirano održavati dodatan kapitalni zahtjev viši od zahtijevanog, kako bi se postigla za minimalno 2,30 postotna boda višu stopu ukupnog kapitala od one propisane člankom 92. stavak 1. točke c) Uredbe (eu) BR. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i investicijska društva i o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 (SL L 176, 27.6.2013) i Glavom VII. Zakona, ocijenjeni adekvatnim, HNB u ovom SREP ciklusu nije izdao Rješenje, nego je donio odluku da je Banka dužna i nadalje održavati gore navedenu stopu, odnosno zajedno sa zaštitnim slojevima stopu ukupnog kapitala od 14,80%. S obzirom da je ova razina stope izračunata uz uključenje tada važećeg protucikličkog zaštitnog sloja od 0,5% Banka je na 31.12.2023. bila dužna održavati stopu ukupnog kapitala minimalno 15,30%, a u narednom razdoblju kod održavanja zahtijevane stope treba uzeti i najavljeni povećanje navedenog zaštitnog sloja za 0,5% sa 30.06.2024. godine.

Stopa ukupnog kapitala Banke na dan 31.12.2023. iznosi 18,79%.

2. TEMELJ ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti i osnove sastavljanja

Godišnji financijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije. 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 godišnji financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s navedenim propisima za banke.

Osnovne računovodstvene politike primijenjene u pripremi ovih godišnjih financijskih izvještaja sažete su u nastavku, te ih je Banka dosljedno primjenjivala za sva razdoblja iskazana u ovim godišnjim 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 2023. godine.

Računovodstveni propisi, na temelju kojih su pripremljeni ovi godišnji financijski izvještaji, odstupaju od MSFI-je-

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

The Croatian National Bank has conducted an assessment of the Bank's risk profile within the regular SREP process for the year 2023. Due to the fact that the Bank's risk profile has not significantly changed compared to the last year 2022 and that the additional capital requirements were determined by the SREP decision of the CNB, in which it was required from the Bank to constantly maintain the regulatory capital at higher level than demanding to obtain 2.30 percentage points of total capital than the prescribed one by Article 92, Paragraph 1, item c) of the Regulation (EU) No. 575/2013 of the European Parliament and of the Council on prudential requirements for credit institutions (EU) no. 648/2012 (OJ L 176, 27.6.2013) and Chapter VII. of the Act, assessed as adequate, the CNB did not issue a Decision in this SREP cycle. It made a decision that the Bank is obliged to continue to maintain the above-mentioned rate, i.e. together with the protective layers, i.e. the total capital rate of 14.80%. Given that this rate level was calculated with the inclusion of the countercyclical protection layer of 0.5% applicable at the time, the Bank was obliged to maintain the rate of total capital at a minimum of 15.30% at the date 31 December 2023, and in the coming period, when maintaining the required rate, the announced increase of the specified protective layer by 0.5% from 30 June 2024 should also be taken into account.

As at 31 December 2023 the Bank's rate of total capital was 18.79%.

2. BASIS FOR PREPARATION OF FINANCIAL STATEMENTS

2.1. Statement on compliance and basis of compilation of reports

The annual financial statements are prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards adopted by the European Union. The Bank's operations in Croatia are subject to the Credit Institution Act, in accordance with which the Bank's financial reporting is regulated by the Croatian National Bank ("CNB") which is the central monitoring institution of the banking system in Croatia. These annual financial statements have been prepared in accordance with these banking regulations.

The principal accounting policies applied in the preparation of these annual 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

va 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.

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.

Ovi godišnji financijski izvještaji usvojeni su od strane Uprave 29. veljače 2023. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvaćanje.

2.2. Novi i dopunjeni standardi i tumačenja u tekućem periodu

Sljedeći novi standardi i izmijenjeni i dopunjeni postojeći standardi izdani od strane Odbora za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i tumačenja koje izdaje Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja i koji su usvojeni u Europskoj uniji na snazi su u tekućem razdoblju:

- MSFI 17 Ugovori o osiguranju, objavljeno 18. svibnja 2017.; uključuje promjene MSFI 17, objavljeno 25. lipnja 2020. godine, (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Izmjene i dopune MSFI 17 Ugovori o osiguranju, prva primjena MSFI 17 i MSFI 9 – Usporedni podaci, objavljeno 9. prosinca 2021. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Izmjene i dopune MRS 12 Porez na dobit: Odgođen porez vezan za imovinu i obveze nastale iz pojedinačne transakcije, objavljeno 7. svibnja 2021. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Izmjene i dopune MRS 12 Porez na dobit: Međunarodna porezna reforma – pravila modela drugog stupa, objavljeno 23. svibnja 2023. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Izmjene i dopune MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja i MSFI smjernica 2: Objava računovodstvenih politika, objavljeno 12. veljače 2021. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Izmjene i dopune MRS 8 Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama i pogreškama: Definicija računovodstvenih procjena, objavljeno 12. veljače 2021. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).

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

European Union and which are applicable at 31 December 2023.

The accounting regulations, on the basis which these annual 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 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.

These financial statements were approved by the Management Board at 29 February 2023 and submitted to the Supervisory Board on adoption.

2.2. New and amended standards and interpretations in the current period

The following new standards and amended existing standards issued by the International Accounting Standards Board (“IASB“) and interpretations issued by the International Financial Reporting Interpretations Committee which are adopted in the European Union are in force in the current period:

- IFRS 17 “Insurance Contracts“, published on 18 May 2017; includes amendments to IFRS 17, published on 25 June 2020, (effective date for annual periods beginning on or after 1 January 2023).
- Amendments to IFRS 17 “Insurance Contracts“, initial application of IFRS 17 and IFRS 9 – Comparative data, published on 9 December 2021 (effective date for annual periods beginning on or after 1 January 2023).
- Amendments and additions to IAS 12 “Income tax“: Deferred tax related to assets and liabilities resulting from single transactions, published on 7 May 2021 (effective date for annual periods beginning on or after 1 January 2023).
- Amendments and additions to IAS 12 “Income Tax“: International Tax Reform – Pillar Two Model Rules, published on 23 May 2023 (effective date for annual periods beginning on or after 1 January 2023).
- Amendments and additions to “IAS 1 Presentation of Financial Statements“ and IFRS Guideline 2: Disclosure of Accounting Policies, published on 12 February 2021 (effective date for annual periods beginning on or after 1 January 2023).
- Amendments and additions to IAS 8 “Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors“: Definition of Accounting Estimates, published on 12 February 2021 (effective date for annual periods beginning on or after 1 January 2023).

The adoption of the afore-mentioned amendments to existing standards did not lead to significant changes in the Bank’s annual financial statements.

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

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

- Izmjene i dopune MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja: Klasifikacija obveza kao kratkoročnih ili dugoročnih, izdan 23. siječnja 2020. godine i dopunjen 15. srpnja 2020. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).
- Izmjene i dopune MSFI 16 Najmovi: Obveza za najam u povratnom najmu, izdan 22. rujna 2022. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).

Banka ne očekuje da će usvajanje spomenutih standarda i tumačenja imati značajan utjecaj na godišnje financijske izvještaje Banke.

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

Na dan izdavanja ovih godišnjih financijskih izvještaja, sljedeći standardi, prerade i tumačenja koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) nisu usvojeni u Europskoj uniji:

- Izmjene i dopune MRS 21 Učinci promjena tečaja stranih valuta: Nedostatak razmjernosti (izdan 15. kolovoza 2023. godine).
- Izmjene i dopune MRS 7 Izvještaj o novčanom toku i MSFI 7 Financijski instrumenti: objavljivanje – Financijski aranžmani dobavljača (izdan 25. svibnja 2023. godine).

Banka ne očekuje da će usvajanje spomenutih standarda i tumačenja imati značajan utjecaj na godišnje financijske izvještaje Banke.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

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

3.1. Osnove prikaza

Godišnji 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 izvje-

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

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

- Amendments and additions to IAS 1 "Presentation of financial statements": Classification of liabilities as current or long-term, issued on 23 January 2020 and amended on 15 July 2020 (effective date for annual periods beginning on or after 1 January 2024).
- Amendments and additions to IFRS 16 "Leases": Lease liability in a sale and Leaseback, issued on 22 September 2022 (effective date for annual periods beginning on or after 1 January 2024).

The Bank does not expect that the adoption of the aforementioned standards and interpretations will have a significant impact on the Bank's annual financial statements.

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

As of the date of issuance of these annual financial statements, the following standards, revisions and interpretations issued by the International Accounting Standards Board ("IASB") have not been adopted by the European Union:

- Amendments and additions to IAS 21 "Effects of Changes in Foreign Currency Exchange Rates: Lack of Exchangeability" (issued on 15 August 2023).
- Amendments and additions to IAS 7 "Cash Flow Statement" and IFRS 7 "Financial Instruments": Disclosure – Supplier Financial Arrangements (issued on 25 May 2023).

The Bank does not expect that the adoption of the aforementioned standards and interpretations will have a significant impact on the Bank's annual financial statements.

3. BASIC ACCOUNTING POLICIES

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

3.1. Basis of presentation of annual financial statements

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

The Bank keeps financial records and prepares statutory financial reports in accordance with the Croatian Natio-

štaji 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.

Funkcionalna i prezentacijska valuta

Godišnji financijski izvještaji prezentirani su u tisućama eura, budući da je euro funkcionalna i izvještajna valuta Banke.

Počevši od 1. siječnja 2023. godine, Republika Hrvatska promijenila je svoju valutu iz hrvatske kune u euro. Euro je postao funkcionalna i prezentacijska valuta u 2023. godini. Promjena funkcionalne i prezentacijske valute u 2023. godini nema značajnog utjecaja na ove godišnje financijske izvještaje.

Vlada Republike Hrvatske donijela je Odluku o najavi uvođenja eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj (INN 85/2022). Navedenom Odlukom euro je 1. siječnja 2023. godine postao službena valuta i zakonsko sredstvo plaćanja u Republici Hrvatskoj. Fiksni tečaj iznosi 7,5345 kuna za jedan euro. Uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj predstavlja promjenu funkcionalne valute Banke. Usporedni iznosi za 2022. godinu, stoga su preračunati u eure prema službenom tečaju od 7,5340 kuna za 1 euro.

Iako promjena prezentacijske valute u godišnjim financijskim izvještajima predstavlja promjenu računovodstvene politike koja zahtijeva retroaktivnu primjenu, Banka nije objavila treću bilancu u godišnjim financijskim izvještajima za godinu završenu 31. prosinca 2023. godine sukladno Međunarodnom standardu financijskog izvještavanja 3 (MSFI) Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške, obzirom da je utvrdilo da promjena prezentacijske valute nema značajan utjecaj na godišnje financijske izvještaje Banke, zbog stabilnog tečaja HRK/EUR zadnjih nekoliko godina. Iznosi koji su u 2022. godini bili iskazani u HRK su u ovim godišnjim financijskim izvještajima u koloni prethodne godine prebačeni u EUR primjenom tečaja konverzije od 7,5340 za 1 euro.

3.2. Kritične računovodstvene procjene i ključni izvori neizvjesnosti procjene

Sastavljanje godišnjih 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

nal 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.

Functional and presentational currency

The annual financial statements are presented in thousands of euros, since the euro is the Bank's functional and reporting currency.

Starting on 1 January 2023, the Republic of Croatia changed its currency from the Croatian kuna to the euro. The euro became the functional and presentation currency in 2023. The change in the functional and presentation currency in 2023 has no significant impact on these annual financial statements.

The Government of the Republic of Croatia adopted the Decision on the announcement of the introduction of the euro as the official currency in the Republic of Croatia (OG 85/2022). With the afore-mentioned Decision, the euro became the official currency and legal tender in the Republic of Croatia on 1 January 2023. The fixed exchange rate amounts to HRK 7.5345 for one euro. The introduction of the euro as the official currency in the Republic of Croatia represents a change in the Bank's functional currency. The comparative amounts for 2022 have therefore been converted into euros according to the official exchange rate of HRK 7.5340 for 1 euro.

Although the change in the presentation currency in the annual financial statements represents a change in the accounting policy that requires retroactive application, the Bank did not publish the third balance sheet in the annual financial statements for the year ended 31 December 2023 in accordance with International Financial Reporting Standard 3 (IFRS) "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors", given that it was determined that the change in the presentation currency has no significant impact on the Bank's annual financial statements, due to the stable HRK/EUR exchange rate over the past few years. The amounts that were expressed in HRK in 2022 were transferred to EUR in these annual financial statements in the column of the previous year by applying the conversion rate of 7.5340 for 1 euro.

3.2. Critical accounting judgments and key sources of estimation uncertainty

Compiling of annual financial statements according to legislation applicable on banks in the Republic of Croatia requires the Management to make estimates and assessments that have influence on stated amount of assets and liabilities, and disclosure of unexpected liabilities as of the date of financial statements, as well as on stated income and expenses during the reporting period. The estimates are based on information which was available at the date

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 umanjnja kredita, Uprava je prosudila da su ispravci za gubitke po kreditima adekvatni za pokriće gubitaka koji bi mogli nastati po rizičnoj aktivni. U okviru redovnog poslovanja protiv Banke je pokrenuto nekoliko sudskih sporova i pritužbi. Uprava Banke vjeruje da eventualna konačna obveza Banke nakon okončanja sporova neće imati dodatne materijalno značajne negativne utjecaje, nakon provedenih rezerviranja do datuma sastavljanja ovog izvješća, na financijski položaj ni na buduću 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 zalog u trenutnim tržišnim uvjetima i uz još uvijek nelikvidno tržište.

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih godišnjih 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 buduću novčani priljevi diskontiraju do neto knjigovodstvenog iznosa financijskog sredstva tijekom

of compiling financial reports and actual amounts may differ from the estimates. The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis.

Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimate is revised if the revision affects only that period or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods. Below are the key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the balance sheet date that have a significant risk that may lead to a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year.

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

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

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

njegovog očekivanog vijeka uporabe. Prihodi od kamata uključuju kupone zarađene na temelju ulaganja u vrijednosnice i ostala ulaganja s fiksnim prihodom, kao i obračunati diskont i premiju na trezorske zapise i druge diskontirane instrumente. Krediti kod kojih je došlo do umanjenja vrijednosti otpisuju se do nadoknadivog iznosa, a prihodi od kamata se nakon toga priznaju na temelju kamatne stope koja je upotrebljavana za diskontiranje budućih novčanih tijekova u svrhu mjerenja nadoknadivog iznosa. Ostale naknade priznaju se u trenutku zarade, dok se prihod od dividende priznaje nakon izglasavanja.

3.4. Prihodi i rashodi od naknada i provizija

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

3.5 Primanja zaposlenih

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

3.6. Porez na dobit

Porezni rashod na temelju poreza na dobit je zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza. Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u računu dobiti i gubitka jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili odbitne u drugim godinama, kao ni stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Banke izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na dan bilance. Odgođeni porez je iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat na temelju razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se 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.

3.3. Interest income and expense

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

3.4. Fee and commission income and expense

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

3.5 Employee benefits

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

3.6. Income tax

Income tax expense represents the sum of the tax currently payable and deferred tax. The tax expense is based on taxable income for the year. Taxable income differs from net income as reported in the income statement because it excludes items of income or expense that are taxable or deductible in other years and it excludes 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 by using the balance sheet liability method.

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

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

3.7. Novac i novčani ekvivalenti

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

Novac i novčani ekvivalenti isključuju obveznu pričuvu kod HNB-a, budući da sredstva obvezne pričuve nisu na raspolaganju Banci u njezinom svakodnevnom poslovanju. Obvezna pričuva kod HNB-a je iznos koji su obvezne izdvajati sve poslovne banke koje imaju dozvolu za rad u Republici Hrvatskoj. U prosincu 2022. godini HNB je ukinula obvezu izdvajanja obvezne pričuve.

3.8. Financijska imovina i obveze

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

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

Financijska imovina i obveze se izravnavaju, a neto iznos se prikazuje u financijskim izvještajima kada postoji za-

Deferred tax liabilities are generally recognised for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognised to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which deductible temporary differences can be utilized.

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

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

3.7. Cash and cash equivalents

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

Cash and cash equivalents exclude the obligatory reserves with the Croatian National Bank as these funds are not available for the Bank's day to day operations. The obligatory reserve with the Croatian National Bank is a required reserve to be held by all commercial banks licensed in the Republic of Croatia. In December 2022, the CNB abolished the obligation to set aside obligatory reserves.

3.8. Financial assets and liabilities

Financial assets and financial liabilities recorded in the 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 the balance sheet only when it becomes party of contracted liabilities related with transactions with financial instruments.

Financial assets held by the Bank are categorized into portfolios in accordance with the Bank's intent on the acquisition and pursuant to the Bank's investment strategy. Financial assets and liabilities are classified as "at amortised cost (held to maturity)", "at fair value through other comprehensive income" (available for sale) or "through fair value through profit and loss account (for trading)". The principal difference among the portfolios relates to the measurement of financial assets and the recognition of their fair values in the financial statements.

konsko pravo izravnavanja određenih iznosa i kada postoji namjera izmirenja po neto principu, ili kada se vrši simultana realizacija imovine odnosno podmirivanje obveza.

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

(a) Financijska imovina koja se mjeri po amortiziranom trošku

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(a) Financial assets measured at amortised cost

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(d) Nekretnine preuzete u zamjenu za nenaplaćena potraživanja

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

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

(e) Poslovi ponovne kupnje i prodaje

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

(f) Umanjenje financijske imovine

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

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

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

Kamatni se prihodi po rizičnoj skupini A priznaju u punom iznosu u računu dobiti i gubitka u razdoblju kada su zarađeni (načelo fakturirane realizacije). Za izloženosti klasificirane u rizične skupine B i C smatra se da postoji neizvjesnost naplate kamatnih prihoda, te se odgađa priznavanje tih prihoda u računu dobiti i gubitka do njihove naplate. Potraživanja s osnove kamatnih prihoda za takve izloženosti evidentiraju se u bančinih poslovnim knjigama na računima izvanbilančne evidencije, te se provodi stopostotno umanjenje vrijednosti potraživanja na osnovi

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

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

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

(d) Assets acquired in lieu of uncollected receivables

The Bank occasionally acquires real estate in settlement of certain loans and advances. Such real estate is recognised at net recoverable value of depending loans and advances or at present fair value of stated real estate depending which one is lower. Gains or losses on disposal of real estate taken as collateral are recognised in income statement.

Real estate used as collateral for loans granted can be sold only if they become the subject of enforcement proceedings.

(e) Sale and repurchase operations

Securities sold under sale and repurchase agreements ("repos") are recorded in financial statements, and liability toward the counter-party is 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 the period to maturity

(f) Risk categories and impairment of financial assets

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

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

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

Interest income on "A" risk category is recognised in full amount in profit and loss account in period when earned (principle of invoiced realisation). For exposures classified in risk categories B and C it is considered that uncertainty of collection of interest income exists, so recognition for those income in profit and loss account is deferred until their collection. Interest income claims for such exposures are recorded in the Bank's books accounts related to off balance sheet items, and 100 percent impairment for accrued interest income is carried out.

obračunatih kamatnih prihoda.

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

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

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

Ako se nakon prvog umanjavanja vrijednosti izloženosti, gubitak smanji, iznos smanjenja Banka knjiži u računu dobiti i gubitka u korist računa na kojem je prethodno knjižen trošak ispravka vrijednosti, te u aktivi bilance na teret računa ispravaka vrijednosti izloženosti na koje se ti ispravci odnose. (Detaljnije u bilješki 33.)

3.9. Materijalna i nematerijalna imovina

Materijalna i nematerijalna imovina iskazuje se prema trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Trošak nabave obuhvaća nabavnu cijenu i sve troškove izravno povezane s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu uporabu. Troškovi tekućeg održavanja i popravka, zamjene te investicijskog održavanja manjeg obima priznaju se kao rashod kad su nastali. Materijalna i nematerijalna imovina pojedinačne nabavne vrijednosti do 464,3 eura 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 2023. godini Banka je primjenjivala stope amortizacije u procijenjenom vijeku uporabe kako slijedi:

	2023.			2022.	
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.

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

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

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

If, after initial impairment of exposure, loss is decreased, the amount of the decrease is recorded in the Bank's profit and loss account in favour of the account where previous impairment was recorded, as well as within the assets in the balance sheet on the account of impairment of exposure on which the impairment relates to. (more details in Note 33).

3.9. Tangible and intangible assets

Tangible and intangible assets are stated at cost of investment less accumulated depreciation/amortisation. Cost of investment includes the purchase price and any costs directly attributable to bringing the asset to a working condition for its intended use. Lower level of maintaining costs, replacements and investment costs are recognised as expense as incurred. Tangible and intangible assets with value up to EUR 464.3 are written-off when put in use.

Depreciation is calculated on a straight-line basis to write down the cost of such assets to their residual values over their estimated useful lives. Land is not depreciated. In 2023 the Bank applied the estimated economic useful lives as stated:

The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at each balance sheet date. In addition, the carrying amounts of fixed and intangible assets are reviewed at each balance sheet date to assess whether they are recorded in excess of their recoverable

Ako knjigovodstveni iznos nekog sredstva premašuje njegovu procijenjenu nadoknadivu vrijednost, otpisuje se do iznosa nadoknadive vrijednosti. Nadoknadivi iznos je iznos fer vrijednosti imovine umanjen za troškove prodaje ili vrijednosti u upotrebi, ovisno koji je viši. Umanjenje vrijednosti priznaje se u razdoblju u kojem je utvrđeno i iskazuje se u okviru rashoda od poslovanja.

3.10. Imovina koja se drži radi prodaje

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

3.11. Preračunavanje stranih valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje Banke iskazane su u valuti primarnoga gospodarskog okružja u kojem Banka posluje i koja predstavlja funkcionalnu i prezentacijsku valutu. Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u eure po tečajevima koji su važeći na dan transakcije. Monetarne stavke u stranim valutama ponovno se preračunavaju u eure 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 podmiranjem 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.

Iznosi su zaokruženi na najbliži milijun (ukoliko nije drugačije navedeno).

Tečajevi najznačajnijih valuta na dan 31. prosinca 2023. iznosili su: USD 1 = 0,90497738 eura (31. prosinac 2022.: USD 1 = 0,937559 eura). Počevši od 1. siječnja 2023., Republika Hrvatska promijenila je svoju valutu iz hrvatske kune u euro. Euro je postao funkcionalna i prezentacijska valuta u 2023. godini. Promjena funkcionalne i prezentacijske valute u 2023. godini nema značajnog utjecaja na ove financijske izvještaje.

Vlada Republike Hrvatske donijela je Odluku o najavi uvođenja eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj (objavljena u Narodnim novinama broj 85/2022). Navedenom odlukom euro je 1. siječnja 2023. godine postao službena valuta i zakonsko sredstvo plaćanja u Republici Hrvatskoj. Fiksni tečaj iznosi 7,53450 kuna za jedan euro.

amounts, and where carrying values exceed this estimated recoverable amount, assets are written down to their recoverable amount. The recoverable amount is the higher of the asset's fair value less costs to sell and value in use. Impairment is recognised in the respective period and is included in operating expenses.

3.10. Assets available for sale

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

3.11. Foreign currency translation

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

Amounts are rounded to the nearest million (unless otherwise stated).

The exchange rates of the most important currencies on 31 December 2023 were: USD 1 = EUR 0.90497738 euros (31 December 2022: USD 1 = EUR 0.937559). Starting on 1 January 2023, the Republic of Croatia changed its currency from the Croatian kuna to the euro. The euro became the functional and presentation currency in 2023. The change in the functional and presentation currency in 2023 has no significant impact on these financial statements.

The Government of the Republic of Croatia adopted the Decision on the announcement of the introduction of the euro as the official currency in the Republic of Croatia (published in the Official Gazette No. 85/2022). With the afore-mentioned decision, the euro became the official

Uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj predstavlja promjenu funkcionalne valute Banke. Usporedni iznosi za 2022. godinu stoga su preračunati u eure prema službenom tečaju od 7,5345.

3.12. Financijski instrumenti koji se vode u izvanbilančnoj evidenciji

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

3.13. Rezerviranja

Banka priznaje rezerviranja ako ima sadašnju obvezu koja je nastala na temelju prošlih događaja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa koji sadrže ekonomske koristi radi podmirivanja tih obveza, te ako se njihov iznos može pouzdano procijeniti. Uprava određuje iznos rezerviranja na temelju pregleda pojedinačnih stavki i iskustva s gubicima u proteklim razdobljima, razmatrajući sadašnje gospodarske uvjete, obilježja rizika raznih kategorija transakcija i druge relevantne činitelje na dan bilance. Ako je učinak materijalno značajan, rezerviranja se diskontiraju do sadašnje vrijednosti.

3.14. Derivatni financijski instrumenti

Derivatni financijski instrumenti uključuju terminske ugovore u stranoj valuti i početno se priznaju u bilanci po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po njihovoj fer vrijednosti. Fer vrijednosti se određuju prema burzovnim tržišnim cijenama ili putem cjenovnih modela ako je to primjenjivo. Svi derivati se vode kao sredstvo kad je njihova fer vrijednost pozitivna te kao obveza kad im je fer vrijednost negativna. 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'.

currency and legal tender in the Republic of Croatia on 1 January 2023. The fixed exchange rate is HRK 7.53450 for one euro. The introduction of the euro as the official currency in the Republic of Croatia represents a change in the Bank's functional currency. The comparative amounts for 2022 have therefore been converted into euros at the official exchange rate of 7.5345.

3.12. Financial instruments recorded in the 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 the balance sheet when the Bank pays past due obligation of these instruments.

3.13. Provisions

Provisions are recognised when the Bank has a present obligation as a result of past events, and it is probable that an outflow of resources that contain economic benefit will be necessary in order to settle these obligations as well as if the amount can be reasonably estimated. Management Board determines the amount of the provision based upon reviews of individual items, loss experiences from prior periods, considering current economic conditions, the risk characteristics of various categories of transactions and other relevant factors at the balance sheet date. Provisions are discounted to present value where the effect is material.

3.14. Derivative financial instruments

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

3.15. Troškovi mirovinskih naknada

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

	2023.	2022.
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	20%	20%
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	16,5%	16,5%

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

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

3.16. Poslovi u ime i za račun

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

3.17. Reklasifikacija

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

3.18. Regulatorno okruženje

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

3.19. Netiranje financijskih instrumenata

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

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

3.15. Retirement benefit costs

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

	2023	2022
Pension contributions	20%	20%
Health insurance contributions	16.5%	16.5%

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

3.16. Operations on behalf and for third parties

The bank manages funds of legal entities and citizens for which it charges a fee. As these amounts do not represent assets of the Bank, they are excluded from the accompanying balance sheet.

3.17. Reclassification

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

3.18. Regulatory requirements

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

3.19. Offsetting financial instruments

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

3.20. Najmovi

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

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

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

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

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

Detaljna razrada najmova u bilješkama 18 i 32.

3.21. Izvještaj o novčanom toku

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

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

3.20. Leases

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

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

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

Lease liability is measured at present value of remaining lease repayments, discounted by using contracted interest rate as stated in lease contract, that is, the Bank's incremental borrowing rate. The Bank's incremental borrowing rate is the rate at which a similar lease may be contracted, by an independent lessor, under comparable terms and conditions. The weighted-average rate applied is 1.51%.

Right-of-use assets have been stated in the same amount as the lease liability and is adjusted for any amount of the lease paid in advance or accrued.

Detailed view of leases is available in Notes 18 and 32.

3.21. Cash flow statement

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

4. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

4. INTEREST INCOME AND EXPENSES

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2023.	2022.
Prihodi od kamata		
Interest income		
Zajmovi poduzećima	7.898	5.352
Corporate loans		
Zajmovi stanovništvu	1.812	1.591
Retail loans		
Prihodi od vrijednosnih papira	1.225	1.085
Income from securities		
Plasmani drugim bankama	170	130
Placements to other banks		
Hrvatska narodna banka	1.088	0
Croatian National Bank		
Ostalo	62	28
Other		
	12.255	8.186
Rashodi po kamata		
Interest expense		
Depoziti stanovništva	466	330
Retail deposits		
Kreditni od banaka	343	341
Bank borrowings		
Depoziti banaka	0	7
Bank deposits		
Depoziti nebankarskih financijskih institucija	33	17
Non-banking financial institutions deposits		
Depoziti poduzeća	645	236
Corporate deposits		
Depoziti ostalih društava	370	471
Deposits from other companies		
Kamatni rashodi s onove najma (bilješka 33)	12	16
Interest on lease liabilities (Note 33)		
	1.869	1.418

5. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

5. FEE AND COMMISSION INCOME AND EXPENSES

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2023.	2022.
Prihodi od naknada i provizija Fee and commission income		
Prihodi od provizija poduzeća Commission income from corporate customers	747	767
Prihodi od provizija stanovništva i obrtnika Commission income from citizens and sole-traders	168	152
Prihodi od provizija banaka Commission income from banks	52	48
Ostale naknade i provizije Other fees and commissions	36	40
	<u>1.003</u>	<u>1.007</u>
Rashodi po naknadama i provizijama Fee and commission expense		
Usluge Fine FINA service charges	142	148
Ostale naknade i provizije Other fees and commissions	205	170
	<u>347</u>	<u>318</u>

6. NETO DOBIT OD FINANCIJSKOG POSLOVANJA

6. NET GAINS FROM FINANCIAL OPERATIONS

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2023.	2022.
Dobici od kupoprodaje deviza Gains on foreign currency trading	246	809
Dobici kod svođenja pozicija bilance na srednji tečaj Gains from translation of balance sheet items to middle exchange rate	(100)	(77)
Ostalo Other	3	(3)
	<u>149</u>	<u>729</u>

7. OSTALI PRIHODI OD REDOVNOG POSLOVANJA

7. OTHER OPERATING INCOME

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2023.	2022.
Prihodi od trgovanja vrijednosnim papirima i dividende Income from securities trading and dividends	18	30
Prihodi od prodaje Sales income	29	472
Ostali prihodi Other	101	176
	<u>148</u>	<u>678</u>

8. OSTALI RASHODI OD REDOVNOG POSLOVANJA

8. OTHER OPERATING EXPENSES

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2023.	2022.
Troškovi zaposlenika (bilješka 8.1) Employee expenses (Note 8.1)	4.351	3.821
Materijali i usluge Cost of material and services	1.439	1.417
Amortizacija i umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine (bilješka 17,18 i 19) Amortization and depreciation of non-current assets (Notes 17, 18 and 19)	760	697
Troškovi najma Rental costs	97	116
Troškovi administracije i marketinga Administrative and marketing costs	334	263
Premije osiguranja i štednih uloga i prijevoza novca Insurance premiums of savings and money transfer	99	222
Porezi, doprinosi i ostalo Taxes, contributions and other costs	96	108
	7.176	6.644

Revizorsko društvo "AUDIT" d.o.o. ugovorilo je ukupnu naknadu za usluge revizije godišnjih financijskih izvještaja za 2023. godinu u iznosu od 29.863 eura s uključenim PDV-om. (2022: Revizorsko društvo "BDO CROATIA" d.o.o. primilo je ukupnu naknadu u iznosu od 21.899 eura s uključenim PDV-om).

Audit company "AUDIT" limited liability company received the total fee for the auditing of financial statements for 2023 in the amount of EUR 29,863 including VAT (2022: Audit company "BDO CROATIA" limited liability company received the total fee in the amount of EUR 21,899 - VAT included).

8.1. Troškovi zaposlenika

8.1. Staff costs

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2023.	2022.
Plaće Salaries	2.529	2.162
Porezi i prirezi lokalnoj vlasti Taxes and surtaxes to local government	411	377
Doprinosi za mirovinsko osiguranje Pension insurance contributions	663	512
Doprinosi za zdravstveno osiguranje i zapošljavanje Health insurance and employment contributions	508	434
Ostali troškovi zaposlenika Other staff related costs	164	109
Nagrade Upravi Banke Reward to the Management Board	76	227
	4.351	3.821

Na dan 31. prosinca 2023. godine, Banka je zapošljavala 132 zaposlenika (31. prosinca 2022.: 129).

There were 132 employees in the Bank at 31 December 2023 (31 December 2022: 129).

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

**9. INCOME / EXPENSES FROM (REVERSAL OF)
IMPAIRMENT OF LOANS AND RECEIVABLES**

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Bilješka Note	2023.	2022.
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	11	2	0
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with the Croatian National Bank	12	0	0
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	13	0	14
Financijska imovina po amortiziranom trošku - Dani krediti i potraživanja/ Financial assets at amortised cost - Loans and receivables	14	375	761
Financijska imovina po amortiziranom trošku - Dužnički vrijednosni papiri/ Financial assets at amortised cost - Debt securities	15	0	26
Financijska imovina raspoloživa za prodaju - Dužnički vrijednosni papiri/ Financial assets available for sale - Debt securities	16	0	0
Ostala sredstva Other assets	20	30	38
Sudski sporovi Court disputes	24	0	1
Potencijalne obveze Contingent liabilities	24	35	5
UKUPNO POVEĆANJE/TOTAL INCREASE		442	845
Manje: naplaćeni ili oslobođeni iznosi Less: amounts collected or released			
- Financijska imovina po amortiziranom trošku - Dani krediti i potraživanja/-Financial assets at amortised cost - Loans and receivables	14	(254)	(284)
- Ostala sredstva/Other assets	20	(29)	(20)
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	11	(0)	(4)
Financijska imovina po po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Financial assets at fair value through other comprehensive income	16	(17)	(27)
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	13	(17)	0
Ulaganja koja se drže do dospijanja Investments held to maturity	15	(13)	0
Ostale potencijalne obveze Other contingent liabilities	24	(16)	(10)
Naplata potraživanja otpisanih u prethodnim godinama Collection of claims written off in previous years		(32)	(41)
Ukupno umanjnja Total decrease		(378)	(386)
UKUPNO TOTAL		(64)	(459)

10. POREZ NA DOBIT

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

Usklađenje poreza na dobit:

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2023.	2022.
Tekući porez Current income tax	741	328
Odgodeni porez Deferred income tax	0	(10)
Porez na dobit Income tax	741	318

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

Usklađenje tekućeg poreza:

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2023.	2022.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja Accounting profit before tax	4.099	1.761
Očekivani porez po stopi od 18% Expected tax liability at tax rate of 18%	738	317
Porezni učinak neoporezivog prihoda Tax effect of non-taxable income	(5)	(7)
Porezni učinak porezno nepriznatih troškova Tax effect of expenses not deductible for tax purposes	8	18
Trošak poreza na dobit Income tax expense	741	328
Porezni učinak razlike privremenih razlika Tax effect – temporary differences	0	(10)
Trošak poreza na dobit Income tax expense	741	318
Efektivna porezna stopa Effective tax rate	18,08%	18,64%

10. INCOME TAX

The Bank is subject to income tax at the rate of 18% on taxable profit.

Reconciliation of income tax:

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

Adjustment of current tax:

Porezni gubitak:**Tax-loss:**

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2023.	2022.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja Accounting profit before tax	4.099	1.761
Porezno nepriznati troškovi Expenses not deductible for tax purposes	44	99
Porezni neoporezivi prihodi Non-taxable income	(26)	(37)
Porezni dobitak Tax profit	4.117	1.823

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

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2023.	2022.
Stanje 1. siječnja At 1 January	162	152
Priznavanje odgođene porezne imovine Recognized deferred tax assets	0	10
Stanje 31. prosinca Balance at 31 December	162	162

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

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

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

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2023.	31. 12. 2022.
Novac na klirinškom računu Cash on the clearing account	3.165	34.676
Devizni tekući računi kod inozemnih banaka Foreign currency accounts with foreign banks	749	200
Devizni tekući računi kod domaćih banaka Foreign currency accounts with domestic banks	1.623	1.854
Novac u blagajni Cash in hand	4.318	2.366
Umanjenja za ispravke vrijednosti Less: impairment provision	(1)	(5)
	9.854	39.091

12. SREDSTVA KOD HRVATSKE NARODNE BANKE

12. BALANCES WITH THE CROATIAN NATIONAL BANK

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2023.	31. 12. 2022.
Prekonoćni depoziti Overnight deposits.	48.400	0
Nedospjela potraživanja – kamate Receivables not due – interests	16	0
Dani depoziti-predopskrba Deposits given – pre-supply	0	1.369
Umanjenja za ispravke vrijednosti Less: impairment provision	(5)	0
	<u>48.411</u>	<u>1.369</u>

13. PLASMANI KOD DRUGIH BANAKA

13. PLACEMENTS WITH OTHER BANKS

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2023.	31. 12. 2022.
Plasmani kod domaćih i stranih banaka Placements with domestic and foreign banks	753	6.683
Umanjenje za ispravak vrijednosti Less: impairment provision	(1)	(18)
	<u>752</u>	<u>6.665</u>

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

14. FINANCIAL ASSETS AT AMORTISED COST – LOANS AND RECEIVABLES

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2023.	31. 12. 2022.
Poduzeća Corporate customers	148.323	139.080
Stanovništvo Retail customers	42.829	41.832
Ostala društva Other legal entities	1.016	1.637
	<u>192.168</u>	<u>182.549</u>
Umanjeni za ispravke za umanjene vrijednosti Less: impairment provision	(1.627)	(2.036)
	<u>190.541</u>	<u>180.513</u>
Kratkoročni dio Current	25.187	70.031
Dugoročni dio Non-current	165.354	110.482

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

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

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2023.	31. 12. 2022.
Industrija Manufacturing	7.765	10.132
Trgovina Trade	11.783	9.180
Ostale usluge Other services	43.765	37.994
Građevinarstvo Construction	39.881	39.284
Poljoprivreda i šumarstvo Agriculture and forestry	1.627	2.640
Transport, skladištenje, komunikacije Transport, storage, communications	7.879	8.318
Turizam Tourism	35.623	31.532
	148.323	139.080

Promjene na umanjenju vrijednosti

Movement in impairment provisions

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2023.	31. 12. 2022.
Stanje 1. siječnja Balance at 1 January	2.036	10.937
Nova rezerviranja (bilješka 9) Additional provision (Note 9)	375	761
Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts recovered during the year (Note 9)	(254)	(284)
Prodaja rizičnog portfelja Sale of risk portfolio	0	(9.266)
Ostalo (Otpisi) Other (Write-offs)	(530)	(117)
Tečajne razlike Exchange differences	0	4
Stanje 31. prosinca Balance at 31 December	1.627	2.036

Poduzeća

Corporate

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2023.	31. 12. 2022.
Stanje 1. siječnja Balance at 1 January	1.780	5.500
Nova rezerviranja Additional provision	247	692
Naplaćeni iznosi tijekom godine Amounts recovered during the year	(205)	(198)
Prodaja rizičnog portfelja Sale of risk portfolio	0	(4.113)
Ostalo (otpisi) Others (Write-offs)	(530)	(103)
Tečajne razlike Exchange differences	0	2
Stanje 31. prosinca Balance at 31 December	1.292	1.780

Stanovništvo

Retail

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31.12. 2023.	31. 12. 2022.
Stanje 1. siječnja Balance at 1 January	256	5.437
Nova rezerviranja Additional provision	128	70
Naplaćeni iznosi tijekom godine Amounts recovered during the year	(49)	(86)
Prodaja rizičnog portfelja Sale of risk portfolio	0	(5.153)
Iznosi otpisani tijekom godine Write-offs during the year	0	(14)
Tečajne razlike Exchange differences	0	2
Stanje 31. prosinca Balance at 31 December	335	256

Prosječne kamatne stope

Average interest rates

	31. 12. 2023. %	31. 12. 2022. %
Poduzeće Corporate customers	5,35	4,20
Stanovništvo Retail customers	4,08	3,95
Kreditni iz sredstava HBOR-a Croatian Bank for Reconstruction and Development loans	1,00	1,34

15. FINANCIJSKA IMOVINA PO AMORTIZIRANOM TROŠKU – DUŽNIČKI VRIJEDNOSNI PAPIRI

15. FINANCIAL ASSETS AT AMORTISED COST – DEBT SECURITIES

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2023.	31.12. 2022.
Obveznice RH State bonds	42.641	34.366
Umanjeno za ispravke za umanjeње vrijednosti Less impairment provisions	(14)	(27)
	42.627	34.339
Kratkoročni dio Current	7.410	3.092
Dugoročni dio Non-current	35.217	31.247

Promjene na umanjenu vrijednost

Movement in impairment provisions

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2023.	31. 12. 2022.
Stanje 1. siječnja Balance at 1 January	27	1
Nova rezerviranja (bilješka 9) Additional provision (Note 9)	0	26
Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts recovered during the year (Note 9)	(13)	0
Stanje 31. prosinca Balance at 31 December	14	27

Dana 31. siječnja 2022. godine Uprava Banke je donijela odluku o promjeni poslovnog modela upravljanja financijskom imovinom u dijelu ulaganja u dužničke vrijednosne papire (obveznice RH i stranih država) te je Odlukom od 1. veljače 2022. godine reklasificirala financijske instrumente iz portfelja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u portfelj po amortiziranim trošku. Prilikom reklasifikacije financijska imovina je mjerena kao da je uvijek bila reklasificirana u portfelju po amortiziranom trošku.

At 31 Jan 2022, the Bank's Management Board adopted a decision to change the business model of their financial asset management regarding investments in debt securities (Government bonds and foreign countries bonds) and by the Decision from 1 Feb 2022 they reclassified financial instruments from the fair value through other comprehensive income portfolio into the amortized cost portfolio. When reclassifying, financial assets were measured as if they were always reclassified in the amortised cost portfolio.

16. FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT

16. FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2023.	31. 12. 2022.
Trezorski zapisi Treasury bills	0	9.926
Obveznice Bonds	502	4.378
	502	14.304
Vlasničke vrijednosnice Equity securities		
– kotirane/listed	478	422
– nekotirane/unlisted	248	275
	726	697
Umanjeno za ispravke za umanjene vrijednosti Less impairment provisions	(6)	(22)
	1.222	14.979
Kratkoročni dio Current	696	14.008
Dugoročni dio Non-current	526	971

17. IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI

Kretanje imovine preuzete u zamjenu za nenaplaćena potraživanja:

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2023.	31. 12. 2022.
Stanje 1. siječnja Balance at 1 January	1.021	1.165
Prodaja Sale	(142)	(144)
Stanje 31. prosinca Balance at 31 December	879	1.021

17. ASSETS AVAILABLE FOR SALE

Movement of foreclosed assets acquired in lieu of uncollected receivables:

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Stanje 1. siječnja 2023. Balance at 1 January 2023	Preuzimanje / prelazak u kategoriju preko 2 god. Preuzimanje /prelazak u kategoriju preko 2 god.	Prodaja 2022. Sale 2022	Umanjenje vrijednosti Less impairment provisions	Stanje 31. prosina 2023. Balance at 31 December 2023
Građevinski objekti-više od 2 godine Buildings – more than 2 years	539	245	(171)	36	649
Zemljišta više od 2 godine Land – more than 2 years	128	108	(6)	0	230
Ukupno više od 2 godine Total – more than 2 years	668	353	(177)	36	879
Građevinski objekti-manje od 2 godine Buildings – less than 2 years	245	(148)	(97)	0	0
Zemljišta manje od 2 godine Land – less than 2 years	108	(108)	0	0	0
Ukupno manje od 2 godine Total – less than 2 years	353	(256)	(97)	0	0
Sveukupno preuzeta imovina Total repossessed assets	1.021	97	(274)	36	879

Za imovinu preuzetu u zamjenu za nenaplaćena 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.

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

18. MATERIJALNA IMOVINA

18. TANGIBLE ASSETS

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Građevinski objekti Buildings	Imovina s pravom uporabe (MSFI 16) Property with usage right (MSFI 16)	Računala Computers	Ulaganja u tuđu imovinu Leasehold improvements	Namještaj i oprema Furniture and equipment	Ukupno Total
Nabavna vrijednost Cost						
1. siječnja 2022. 1 January 2022	7.103	1.178	980	803	1.231	11.295
Nabava Additions	0	198	30	0	31	259
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	(654)	0	0	0	(79)	(733)
Promjena računovodstvenih politika Change in accounting policies	(13)	(2)	(2)	(2)	(2)	(21)
31. prosinca 2022. 31 December 2022	6.436	1.374	1.008	801	1.181	10.800
Nabava/početno priznavanje Purchase / initial recognition	-	18	264	48	21	351
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	-	-	-	-	-	0
31. prosinca 2023. 31 December 2023	6.436	1.392	1.272	849	1.201	11.151
Ispravak vrijednosti Accumulated depreciation						
1. siječnja 2022. 1 January 2022	2.386	1.013	762	780	1.057	5.998
Trošak amortizacije za godinu Depreciation charge for the year	129	352	91	6	28	606
Smanjenje Decrease	0	(913)	0	0	(79)	(992)
Promjena računovodstvenih politika Change in accounting policies	(4)	(2)	(1)	(1)	(2)	(10)
31. prosinca 2022. 31 December 2022	2.511	450	852	784	1.005	5.602
Trošak amortizacije za godinu Depreciation charge for the year	128	385	103	10	32	658
Smanjenje Decrease	-	-	-	-	-	-
31. prosinca 2023. 31 December 2023	2.639	835	955	794	1.037	6.260
Sadašnja vrijednost Carrying amount						
Na dan 31. prosinca 2022. At 31 December 2022	3.925	924	156	17	176	5.198
Na dan 31. prosinca 2023. At 31 December 2023	3.798	557	317	55	164	4.891

19. NEMATERIJALNA IMOVINA

19. INTANGIBLE ASSETS

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Software	Ostala nematerijalna imovina Other intangible assets	Ukupno Total
Nabavna vrijednost			
Cost			
1. siječnja 2022. 1. January 2022	1.293	213	1.506
Nabava/Additions	379	0	379
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	(128)	0	(128)
Promjena računovodstvenih politika Change in accounting policies	(3)	(1)	(4)
31. prosinca 2022. 31 December 2021	1.541	212	1.753
Nabava Additions	544	0	544
Smanjenje Decrease	(203)	0	(203)
31. prosinca 2023. 31 December 2023	1.882	212	2.094
Ispravak vrijednosti			
Accumulated amortization			
1. siječnja 2022. 1 January 2022	959	203	1.162
Trošak amortizacije za godinu Amortization charge for the year	86	5	91
Promjena računovodstvenih politika Change in accounting policies	(2)	(1)	(3)
31. prosinca 2022. 31 December 2022	1.043	207	1.250
Trošak amortizacije za godinu Amortization charge for the year	100	2	102
31. prosinca 2023. 31 December 2022	1.143	209	1.352
Sadašnja vrijednost			
Carrying amount			
Na dan 31. prosinca 2022. At 31 December 2022	498	5	503
Na dan 31. prosinca 2023. At 31 December 2023	739	3	742

20. OSTALA SREDSTVA

20. OTHER ASSETS

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2023.	31. 12. 2022.
Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi Other receivables and prepaid expenses	296	912
Potraživanja na osnovi naknada i provizija Fees and commissions receivable	363	404
Potraživanja od kupaca Trade receivables	11	257
	670	1.573
Umanjeno za ispravke vrijednosti Less: impairment provision	(249)	(305)
	421	1.268

Promjene na ispravcima za umanjene vrijednosti:

Movements in impairment provision:

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2023.	2022.
Stanje 1. siječnja Balance at 1 January	305	455
Nova rezerviranja (bilješka 9) Additional provision (Note 9)	30	38
Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts recovered during the year (Note 9)	(29)	(20)
Prodaja rizičnog portfelja Sale of risk portfolio	0	(137)
Iznosi otpisani tijekom godine Amounts written off during the year	(57)	(31)
Stanje 31. prosinca Balance at 31 December	249	305

20a. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

20a. DEFERRED TAX ASSETS

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2023.	31. 12. 2022.
Odgođena porezna imovina (privremena razlika kao rezultat odgođenog priznavanja naknada)	162	162
Odgođena porezna imovina (privremena razlika kao rezultat odgođenog priznavanja naknada)	162	162

21. DEPOZITI KLIJENATA

21. AMOUNTS DUE TO CUSTOMERS

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2023.	31. 12. 2022.
Depoziti po viđenju Demand deposits		
Poduzeća Corporate customers	41.976	41.011
Stanovništvo Retail customers	53.504	67.212
Ostala društva Other legal entities	9.355	7.729
	104.835	115.952
Oročeni depoziti Term deposits		
Poduzeća Corporate customers	43.403	29.655
Stanovništvo Retail customers	60.650	58.468
Ostala društva Other legal entities	21.260	13.317
	125.313	101.440
Ukupno depoziti po viđenju i oročeni depoziti Total demand and term deposits	230.148	217.392
Kratkoročni dio Current	197.711	194.322
Dugoročni dio Non-current	32.437	23.070

Prosječna kamatna stopa na oročene depozite u 2023. godini bila je 0,82% za stanovništvo i 1,51% za poduzeća (2022.: stanovništvo 0,46% i poduzeća 0,74%), a na depozite po viđenju za stanovništvo iznosila je 0,02% a za trgovačka društva 0,16% (2022.: stanovništvo 0,02% i poduzeća 0,10%).

In 2023, the average interest rate on time deposits for retail customers was 0.82% and 1.51% for corporate customers (2022: retail customers 0.46% and corporate customers 0.74%), and 0.02% for demand deposits for retail customers and for corporate customers 0.16% (2022: retail customers 0.02% and corporate customers 0.10%).

22. OSTALA POZAJMLJENA SREDSTVA

22. OTHER BORROWED FUNDS

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Originalno dospijeće Original maturity	Valuta Currency	Kamatna stopa % Interest rate %	31. 12. 2023.	31. 12. 2022.
Pozajmice od HBOR-a Borrowings from Croatian Bank for Reconstruction and Development	1 g. – 20 g. 1y - 20 y	EUR	1,0–2,0%	2.310	2.825
Pozajmice od domaćih banaka (repo) Borrowings from domestic banks (repo)	do 1 mjesec up to 1 month	EUR	0,70–2,45%	26.893	24.975
Pozajmice od HNB (repo) Borrowings from CNB (repo)	preko 3 g. over 3y	EUR	0,0%	0	0
Obveze na osnovi operativnog najma Operative leasing	5 g. 5y	EUR	4,5–4,9%	557	924
				29.760	28.724
Kratkoročni dio Current				26.901	25.655
Dugoročni dio Non-current				2.859	3.069

23. OSTALE OBVEZE

23. OTHER LIABILITIES

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2023.	31. 12. 2022.
Obveze prema dobavljačima Trade payables	57	28
Obračunate obveze Accrued liabilities	12	243
Obveze za primljene uplate u svrhu registracije društava Liabilities for payments received for the purpose of company registration	114	375
Obveze po uplatama za kredite Liabilities related to payments for loans	644	426
Ostale obaveze Other liabilities	218	511
	1.045	1.583

24. POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Sudski postupci u tijeku

Na dan 31.12.2023. godine vodi se sveukupno 7 parničnih postupaka protiv Banke od čega 1 postupak iz obveznog prava koji je pravomoćno presuđen u korist Banke i još je od 2016. u postupku po reviziji tužitelja u kojem je trenutno postupak u prekidu. Dalje, vode se 2 spora radi naknade štete i 3 spora radi utvrđivanja ništivosti, te 1 postupak radi naplate koji je proizašao iz ovrhe, u kojima Banka očekuje uspjeh u sporu.

Na dan 31. prosinca 2023. godine, sukladno Odluci HNB-a o obvezi rezerviranja za sudske sporove koji se vode protiv kreditne institucije, rezervirana sredstva za tu namjenu iznose ukupno 53.973 eura.

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2023.	31. 12. 2022.
Stanje 1. siječnja Balance at 1 January	54	53
Nova rezerviranja – sudski sporovi (bilješka 9) New provisions – litigation (Note 9)	(0)	1
Stanje 31. prosinca Balance at 31 December	54	54

Garancije i neiskorišteni krediti

Na dan 31. prosinca 2023. i 31. prosinca 2022. Banka nije imala preuzetih kapitalnih obveza, ali iskazuje preuzete kreditne obveze. Ugovoreni iznosi izvanbilančnih potencijalnih i preuzetih obveza Banke s naslova garancija i neiskorištenih okvirnih kredita na dan 31. prosinca 2023. i 31. prosinca 2022. godine bili su kako slijedi:

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2023.	31. 12. 2022.
Činidbene garancije Performance guarantees	6.732	9.633
Platežne garancije Payment guarantees	10.100	5.068
Preuzete obveze za kreditiranje Commitments to extend credit	14.434	11.675
Devizne garancije Foreign currency guarantees	58	282
Ukupne garancije i neiskorišteni okvirni krediti Total guarantees and unused credit lines	31.324	26.658

Promjene rezerviranja

Rezerviranja za neidentificirane gubitke na skupnoj osnovi s osnove potencijalnih obveza razvrstanih u rizičnu skupinu A bila su kako slijedi, dok u 2023. godini nije bilo rezervacija po identificiranim potencijalnim obvezama (2022. g.: Ukidanje rezervacija za 2 tisuće eura).

24. CONTINGENT LIABILITIES AND COMMITMENTS

Ongoing legal actions

At 31 December 2023, there were seven legal actions against the Bank, one of which is a misdemeanour proceeding with a final judgment in favour of the Bank and since 2016 in process of revision by the pursuer in which the proceedings are suspended. Furthermore, there are two disputes relate to indemnity, three relate to the determination of nullity and one procedure that resulted from an enforcement at which the Bank expects success.

At 31 December 2023, according to CNB Decision on the obligation to make provisions for litigations conducted against a credit institution, provisions formed amount to EUR 53,973.

Guarantees and unused credit lines

At 31 December 2023 and 31 December 2022, 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 2023 and 31 December 2022 are provided as follows:

Changes of provisions

Provisions for unidentified losses for contingent liabilities on an aggregate basis classified in the A risk category are as follows, whilst during 2023 there was not additional provisions for identified contingent liabilities (in 2022: reversal of provisions amounted to EUR 2 thousand).

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2023.	31. 12. 2022.
Stanje 1. siječnja Balance at 1 January	107	110
Nova rezerviranja – ostale potencijalne obveze (bilješka 9) New provision – other contingent liabilities (Note 9)	35	5
Smanjenja – ostale potencijalne obveze (bilješka 9) Decrease in provision – other contingent liabilities (Note 9)	(16)	(8)
Stanje 31. prosinca Balance at 31 December	126	107

25. DIONIČKI KAPITAL

Registrirani dionički kapital Banke na dan 31. prosinca 2023. i 31. prosinca 2022. sastoji se od 891.000 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti 13,27 eura (100 kuna). Banka je zbog prelaska na euro, Odlukom Skupštine u ožujku 2023. smanjila temeljni kapital sa 11.825.602,23 eura, odnosno sa 13,27 eura po dionici (89.100.000,00 kuna konvertiranih sa fiksnim tečajem 7,53450) na 11.583.000,00 eura što podijeljeno sa 891.000 dionica iznosi 13 eura po dionici te isto predstavlja najbliži cijeli broj. Razlika u iznosu od 242.602,23 eura unesena je u ostale rezerve kapitala i iste se ne smiju isplaćivati dioničarima.

26. PREMIJA NA IZDANE DIONICE, PRIČUVE I ZADRŽANA DOBIT

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

27. ZARADA PO DIONICI

Osnovna

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

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2023.	2022.
Dobit (gubitak) tekuće godine u EUR Profit/(loss) for the year in EUR	3.358	1.443
Dobit/(gubitak) koja pripada redovnim dioničarima u EUR Profit/(loss) attributable to ordinary shareholders in EUR	3.358	1.443
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 EUR Earnings/(loss) per ordinary share, in EUR	3,77	1,62

Razrijeđena

Razrijeđena dobit po dionici za 2023. i 2022. godinu ista je kao i osnovna jer Banka nije imala konvertibilnih instrumenata ni opcija.

25. SHARE CAPITAL

As of 31 December 2022 and 31 December 2023, the Bank's registered share capital comprises 891,000 ordinary shares, each with a nominal value of EUR 13.27 (HRK 100). Due to the introduction of the euro, by Decision of the Assembly in March 2023 the Bank reduced its share capital from EUR 11,825,602.23, i.e. from EUR 13.27 per share (HRK 89,100,000.00 converted with a fixed exchange rate of 7.53450) to EUR 11,583,000.00, which divided by 891,000 shares equals 13 euros per share, and the same represents the nearest whole number. The difference of EUR 242,602.23 was recognised as Other capital reserves and may not be paid out to shareholders.

26. SHARE PREMIUM, RESERVES AND RETAINED EARNINGS

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

27. EARNINGS PER SHARE

Basic

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

Diluted

Diluted earnings per share for 2023 and 2022 are equal to basic earnings per share, since the Bank did not have any convertible instruments and share options.

28. DIVIDENDE

Banka u 2023. godini isplatila dobit prethodne godine u iznosu od 1.434.510 eura dok je razliku od 8.232 pripisala zadržanoj dobiti.

29. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

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

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2023.	31. 12. 2022.
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka (bilješka 11) Cash and balances with banks (Note 11)	9.854	39.091
	<u>9.854</u>	<u>39.091</u>

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

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2023.	31. 12. 2022.
Banka upravlja sredstvima u ime i za račun: The Bank manages funds on behalf of:		
HBOR Croatian Bank for Reconstruction and Development (CBRD)	456	556
Minus: aktiva Less: assets	<u>(456)</u>	<u>(556)</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 u knjizi mandatnih poslova. Prihodi i rashodi na osnovi tih sredstava knjiženi su u korist ili na teret odgovarajućih izvora. Za svoje usluge Banka je naplaćivala naknadu.

28. DIVIDENDS

In 2023, the Bank paid out the profit of the previous year in the amount of EUR 1,434,510, while the difference of EUR 8,232 was attributed to retained earnings.

29. CASH AND CASH EQUIVALENTS

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

30. FUNDS MANAGED FOR AND ON BEHALF OF THIRD PARTIES

The Bank manages funds for and on behalf of third parties i.e. legal entities and citizens, which are mainly in the form of loans to enterprises. These assets are accounted separately in the „Book of mandate operations“. Income and expenses arising from these funds are credited and charged to the corresponding sources. The Bank has charged a fee for its services.

31. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Prilikom razmatranja svake transakcije s povezanom stranom pozornost je usmjerena na suštinu odnosa, a ne samo na pravni oblik.

Povezane strane s Bankom su:

- Metroholding d.d., Zagreb – društvo većinski vlasnik
- Potestas d.o.o., Split, – društvo u vlasništvu gospodina Bože Čule (vlasnik društva Metroholding d.d.)
- Zlatna punta d.o.o, Zagreb – društvo brisano 13.03.2023.godine rješenjem Tt-23/8519-1.(do datuma brisanja bilo je u vlasništvu društva Potestas d.o.o., Split, Partner banke d.d., Zagreb i gđin. Ante Čule)
- Fenomen Plitvice d.o.o., Plitvička jezera – društvo u vlasništvu društva Potestas d.o.o., Split
- članovi Uprave u 2023: Petar Repušić – Predsjednik Uprave, Luka Čulo – Član Uprave
- članovi Nadzornog odbora: Božo Čulo – Predsjednik, Božo Matić- član, Ivan Ćurković- član
- društva i fizičke osobe pod kontrolom osoba povezanih s članovima Uprave i Nadzornog odbora: Franjka Čulo, Ivan Čulo, Petra Borić, Ante Čulo, Ana Ćurković (Ljekarna), Columna d.o.o., Zagreb

31. 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 – sole shareholder of the Bank
- Potestas d.o.o., Split – company owned by Mr. Božo Čulo (owner of Metroholding d.d. company)
- Zlatna punta d.o.o, Zagreb – company deleted on 13 March 2023 by Decision Tt 23/8519 1 (until the date of deletion was owned by Potestas d.o.o., Split, Partner banka d.d., Zagreb and Mr. Ante Čulo)
- Fenomen Plitvice d.o.o., Plitvička jezera – company owned by Potestas d.o.o., Split
- Management Board Members in 2023: Petar Repušić – President, Luka Čulo – Member
- Supervisory Board Members: Božo Čulo – President, Božo Matić- Member, Ivan Ćurković- Member
- Companies and individuals controlled by the persons related to the members of the Management and Supervisory Board Franjka Čulo, Ivan Čulo, Petra Borić, Ante Čulo, Ana Ćurković (Pharmacy), Columna d.o.o., Zagreb

Na dan 31. prosinca 2023. godine transakcije s povezanim stranama obuhvaćaju sljedeće:
At 31 December 2023 transactions with related parties for the year are as follows:

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Metro- holding d.d.	Potestas d.o.o.	Zlatna punta d.o.o.	Fenomen plitvice d.o.o.	Ćurković Ana -LJEKARNA	Columna d.o.o.
Račun dobiti i gubitka Income statement						
Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income	0	2	0	0	6	0
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	1	9	0	0	0	0
Trošak najamnine Rental costs	346	0	0	0	0	0
	(347)	(7)	0	0	6	0
Bilanca / Balance sheet						
Sredstva / Assets						
Zajmovi / Loans	0	0	0	0	77	0
Ostala sredstva Other assets	29	0	0	0	0	0
	29	0	0	0	77	0
Obveze / Liabilities						
Depoziti / Deposits	498	989	0	1	38	179
Obveze po osnovi najma Subordinated instruments issued	278	0	0	0	0	0
	776	989	0	1	38	179
Potencijalne i preuzete obveze Contingent liabilities and commitments						
Garancije i kreditivi Guarantees and letters of credit	0	0	0	0	0	0
Neiskorištene kreditne linije Unused credit lines	0	440	0	0	0	0
	0	440	0	0	0	0

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Božo Čulo	Ivan Čurković	Petar Repušić	Franjka Čulo	Ivan Čulo	Luka Čulo	Ante Čulo	Petra Borić
Račun dobiti i gubitka Income statement								
Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income	0	0	0	0	0	0	0	0
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	24	0	1	0	0	2	0	0
	(24)	0	(1)	0	0	(2)	0	0
Bilanca / Balance sheet								
Sredstva / Assets	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostalo / Loans	0	0	0	0	0	0	0	0
Obveze / Liabilities	0	0	0	0	0	0	0	0
Depoziti / Deposits	1.660	1	11	31	18	157	23	91
	1.660	1	11	31	18	157	23	91
Potencijalne i preuzete obveze Contingent liabilities and commitments								
Neiskorištene kreditne linije Unused credit lines	0	0	20	0	0	0	0	0
	0	0	20	0	0	0	0	0

Naknade menadžmentu/Compensation to the Management

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2023.	2022.
Neto plaće / Net salaries	124	112
Porezi i doprinosi / Taxes and contributions	81	72
	205	184

Ukupan iznos naknade menadžmentu odnosi se na isplatu mjesečnih plaća.

Total amount of management compensation is related to salary paid on the monthly basis.

Na dan 31. prosinca 2022. godine transakcije s povezanim stranama obuhvaćaju sljedeće:
At 31 December 2022 transactions with related parties for the year are as follows:

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Metroholding d.d.	Potestas d.o.o.	Zlatna punta d.o.o.	Fenomen Plitvice d.o.o.	Čurković Ana- Ljerkarna d.o.o.	Columna d.o.o.
Račun dobiti i gubitka Income statement						
Prilohi od kamata i naknada Interest and fee income	0	3	0	0	0	0
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	1	1	0	0	0	0
Trošak najamnine Rental costs	343	0	0	0	0	0
	(344)	2	0	0	0	0
Bilanca / Balance sheet						
Sredstva / Assets						
Ostala sredstva / Other assets	242	0	0	0	0	0
	242	0	0	0	0	0
Obveze / Liabilities						
Depoziti / Deposits	163	94	3	1	0	156
Obveze po osnovi najma Lease liabilities	549	0	0	0	0	0
Ostalo / Other	0	0	0	0	0	0
	712	94	3	1	0	156
Potencijalne i preuzete obveze Contingent liabilities and commitments						
Garancije i kreditivi Guarantees and letters of credit	0	0	0	0	0	0
Neiskorištene kreditne linije Unused credit lines	0	440	0	0	0	0
	0	440	0	0	0	0

	Božo Čulo	Ivan Ćurković	Petar Repušić	Franjka Čulo	Ivan Čulo	Luka Čulo	Ante Čulo	Petra Čulo
Račun dobiti i gubitka								
Income statement								
Prihodi od kamata i naknada	0	2	0	0	0	0	0	0
Interest and fee income								
Rashodi od kamata i naknada	1	0	0	0	0	1	0	1
Interest and fee expense								
	(1)	2	0	0	0	(1)	0	(1)
Bilanca								
Balance sheet								
Sredstva								
Assets								
Zajmovi	0	10	0	0	0	0	0	0
Loans								
	0	10	0	0	0	0	0	0
Obveze								
Liabilities								
Depoziti	72	5	151	33	6	167	1	58
Deposits								
Ostalo	0	1	0	0	0	0	0	0
Other								
	72	6	151	33	6	167	1	58
Potencijalne i preuzete obveze								
Contingent liabilities and commitments								
Neiskorištene kreditne linije	0	0	20	0	0	0	0	0
Unused credit lines								
	0	0	20	0	0	0	0	0

32. OBVEZE PO OSNOVI NAJMA

Na dan 31. prosinca 2023. godine Banka ima sklopljenih 12 ugovora o najmu poslovnog prostora i leasingu automobila (31. prosinca 2022. godine: 10 ugovora). Kretanje obveza po osnovi najma poslovnog prostora i leasinga su kako slijedi:

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Poslovni prostor Business premise	Vozila Company cars	Ukupno Total
Stanje 1. siječnja 2023. Balance at 1 January 2023	809	115	924
Troškovi kamata (bilješka 4.) Interest expenses (Note 4)	8	3	12
Novi ugovor o najmu New lease contract	0	18	18
Plaćanja najma Lease payment	(318)	(79)	(397)
Stanje 31. prosinca 2023. Balance at 31 December 2023	500	57	557

33. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA

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

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

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

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

32. LEASE LIABILITIES

At 31 December 2023, the Bank has 12 contracts on lease of business premises and company cars (31 December 2022: 10 contracts). Liabilities for lease of business premises and company cars are as follows:

33. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

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

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

1. Principle of the capability of taking a risk – that means all taking of risks has to be within Bank's limits regarding the ability to take it, which is defined by the quantity of capital for coverage of these risks;
2. Principle of risk management system integrity – the system is comprehensive if includes all risks to which the Bank is exposed and all organisational levels of the Bank.
3. Principle of efficient communication and informing – implies that all managing persons have to have access to all information substantial for making business decisions and decisions related to risk management, and it is implied that Bank's employees have the necessary level of knowledge to be able to identify each risk.
4. Principle of delimitation of authority and operations – delimitation of responsibilities and tasks.
5. Principle of qualified employees – means that employees have the required skills, knowledge and experience in order to professionally perform their business duties.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

33.1. 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

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

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

The Supervisory Board gives consent to the 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 by determining and clearly delimiting authority and responsibilities in risk management and through the internal control system.

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

Within the Bank's organizational structure, the Risk Management and Control Division was formed with the primary function of risk management and control.

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

Methodology of risk management which defines the methods and procedures 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 has been established through individual internal acts.

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

By adopting the 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.

33.1. Credit risk

The Bank is exposed to credit risk, which can be defined as the risk of loss due to non-fulfilment of the debtor's financial obligations to the Bank. As part of credit risk, the Bank observes currency-induced credit risk, concentration risk, settlement risk, and counterparty risk. The 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,

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

33.1.1. Mjerenje kreditnog rizika

Dani krediti i potraživanja

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

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

Prije odobravanja plasmana, kao i kod svakoga značajnoga naknadnog povećanja iznosa kreditne izloženosti, te tijekom trajanja ugovornog odnosa na osnovi koje je nastala kreditna izloženost, Banka procjenjuje kreditnu sposobnost dužnika i urednost u podmirivanju obveza prema Banci i drugim vjerovnicima, a sve u skladu s internim aktima kojima je reguliran postupak procjene kreditne sposobnosti, posebno vodeći računa o zahtjevima kod izračuna kreditne sposobnosti koji se postavljaju za skupinu potrošača.

U slučaju korporativnih dužnika to bi trebalo ocijeniti najmanje jedanput godišnje i na ključne datume izvješćivanja na koje su dostupni financijski podaci.

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

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

Metodologija za ocjenu kreditne sposobnosti

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

letters of credit, guarantees and similar arrangements. The credit risk management and control are responsibility of the Risk Management and Control Division.

33.1.1. Credit risk measurement

Loans and advances

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

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

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

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

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

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

Creditworthiness methodology

The Bank has developed and adopted its own creditworthiness methodology for corporate customers i.e. placement ratings, as well as for consumers by introducing minimal costs of living into the procedure of assessment of creditworthiness for all placements to such group of clients, thus complying with the regulatory changes related to lending to retail clients, in particular the consumer group of clients, that happened when the Act on Consumer Housing

osoba, posebno skupine potrošača stupanjem na snagu Zakona o stambeno potrošačkom kreditiranju. Ocjena pojedinačnog plasmana donosi se u cilju adekvatnog procjenjivanja rizičnosti svakog pojedinog plasmana i kao takva predstavlja procjenu primarnog i sekundarnih izvora otplate, pri čemu se pod primarnim izvorom otplate smatra bonitet odnosno poslovanje klijenta, dok se pod sekundarnim izvorima otplate smatraju kolaterali po plasmanu. Procjenom primarnog izvora otplate plasmana utvrđuje se kreditna sposobnost klijenta koja proizlazi iz sveukupnih bonitetnih obilježja klijenta koja se razmatraju uzimajući u obzir uvjete plasmana. Bonitetna obilježja koja se pri tom razmatraju su: godišnji rejting klijenta, trenutni financijski položaj, izglednost budućih novčanih tijekova, te poslovni odnos klijent-Banka. Procjenom sekundarnog izvora povrata plasmana utvrđuju se adekvatnost, kvaliteta, te stupanj pokrivenosti plasmana instrumentima osiguranja. Navedena metodologija nije se značajnije mijenjala tijekom 2023. g.

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

Procedure za naplatu dospjelih nenaplaćenih potraživanja definiraju pravila, rokove i odgovornosti u postupku naplate dospjelih potraživanja. Cilj je unapređenje postupka naplate dospjelih potraživanja od klijenata Banke kroz propisive 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 dospijeća obveze.

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

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

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

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

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

Temeljem Zakona o kreditnim institucijama, Odluke o klasifikaciji izloženosti u rizične skupine i načinu utvrđivanja kreditnih gubitaka, Smjernicama u svezi primjene odgova-

Loans enter into force. A score of each placement is derived with the goal of adequate risk assessment for each and every placement and as such represents estimation of primary and secondary source of repayment. Creditworthiness and counterparty's operations are considered as primary source of repayment, while collaterals represent secondary sources of repayment. By assessing the primary sources of repayment of loans, creditworthiness of the client is determined which arises from the credit rating of the overall characteristics of the client under consideration taking into account all conditions of the placement. Competent characteristics taken into consideration are: client's annual rating, current financial position, perspective of future cash flows, and business relationship between client and the Bank. Adequacy, quality and ratio of coverage of placement by collateral are determined by assessment of secondary source of repayment. The methodology hasn't significantly changed during 2023.

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

Procedures for collection of overdue non-collected placements define rules, deadlines, and responsibilities in process of collection of overdue placements. The goal 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 is considered and overdue receivable.

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

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

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

1. debtor creditworthiness,
2. debtor's regularity in obligation settlement towards the Bank and other creditors,
3. quality of collateral by each exposure.

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

Pursuant to Credit Institution Act, Decision on the classi-

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

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

Kategorije rizičnosti odnosno rizične skupine su:

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

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

Izloženosti se raspoređuju u rizičnu podskupinu:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Risk categories are as follows:

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

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

Exposures are distributed into risk categories:

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

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

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

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

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

Impairment value in risk sub-category B-2 must be a minimum of 2% of the exposure.

It is considered that there is uncertainty of collection of interest income for risk categories B and C, so recognition of the related income is deferred in the profit and loss account until its collection. Interest income claims for such exposures are recognised in the Bank's books in accounts related to off balance sheet items, and impairment is carried out in 100 percent value of accrued interest income claims.

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

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

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

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

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

1. ako dužnik kasni s podmirivanjem obveza dulje od 90 do 180 dana, potrebno je provesti umanjnje vrijednosti od minimalno 2%,
2. ako dužnik kasni s podmirivanjem obveza dulje od 180 do 270 dana, potrebno je provesti umanjnje vrijednosti veće od 30% izloženosti,
3. ako dužnik kasni s podmirivanjem obveza dulje od 270 do 365 dana, potrebno je provesti umanjnje vrijednosti veće od 70% izloženosti
4. ako dužnik kasni s podmirivanjem obveza dulje od 365 dana, potrebno je provesti umanjnje vrijednosti u visini od 100% izloženosti.

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

Depending on the impairment value and provisions, exposures are classified at the appropriate level of sub-categories as follows:

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

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

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

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

If a non-fulfilment of obligations occurs regarding exposures that are not secured by adequate collaterals, and cash flows of certain exposures cannot be reliably estimated, such exposures should be subject to appropriate impairment of exposure and should be classified to the appropriate risk group as follows:

1. the debtor is late with fulfilment of obligations more than 90 up to 180 days, it is necessary to carry out minimal impairment of 2%;
2. the debtor is late with fulfilment of obligations more than 180 up to 270 days, it is necessary to carry out impairment which is more than 30% of the exposure;
3. the debtor is late with fulfilment of obligations more than 270 up to 365 days, it is necessary to carry out impairment which is more than 70% of the exposure;
4. the debtor is late with fulfilment of obligations more than 365 days, it is necessary to carry out 100% impairment.

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

33.1.2. Kontrola ograničenja rizika i politike za njihovo ublažavanje

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

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

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

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

Nadalje, kako bi se smanjio kreditni gubitak, Banka temeljem ugovora s klijentima ima mogućnost tražiti dodatni zalag od ugovorne stranke čim se utvrde pokazatelji pogoršanja financijskog položaja ili umanjenja vrijednosti postojećeg kolateralna za pojedine relevantne dane kredite i potraživanja.

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

Preuzete obveze vezane za kredite

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

33.1.2. Risk limit control and mitigation policies

The Bank manages, limits and controls concentrations of credit risk wherever such risk has been identified – in particular, regarding certain clients and groups, as well as industries.

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

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

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

Furthermore, in order to minimize the credit loss, the Bank has, pursuant to the contract, the option to seek additional collateral from the counterparty as soon as indicators of deterioration of the financial position or impairment indicators are noticed for the relevant individual loans and advances.

Estimated real estate value recognised as collateral is determined as the initial value made by a certified judicial expert or real estate agency at the moment of credit approval or according to the latest available assessment of the real estate by a certified assessor.

Credit-related commitments

The primary purpose of these instruments is to ensure that funds are available to a customer as required. Credit commitments represent unused portions of authorized loans, guarantees or letters of credit. With respect to credit risk on credit commitments, the Bank is potentially exposed to loss in an amount equal to the total unused commitments. However, the amount of potential loss is less than the amount of total unused commitments, as most credit commitments are contingent upon customers maintaining specific credit standards.

33.1.3. Politike umanjenja vrijednosti i rezerviranja za identificirane gubitke

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

33.1.3. Impairment and provisioning for identified losses policies

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

	2023.		2022.	
	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	98%	46%	96%	36%
2. B1 – djelomično nadoknadivi plasmani 2. B1 - partly recoverable placements	1%	2%	3%	7%
3. B2 – djelomično nadoknadivi plasmani 3. B2 - partly recoverable placements	1%	44%	1%	28%
4. B3 – djelomično nadoknadivi plasmani 4. B3 - partly recoverable placements	0%	0%	0%	27%
5. C – nenadoknadivi plasmani 5. C - irrecoverable placements	0%	8%	0%	2%
	100%	100%	100%	100%

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

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

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2023.	31. 12. 2022.
Izloženost kreditnom riziku koja se odnosi na bilančnu imovinu: Credit risk exposures relating to on-balance sheet assets are as follows:		
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with the Croatian National Bank	48.411	1.369
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	752	6.665
Financijska imovina prema fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka Financial assets at fair value through profit or loss		
Financijska imovina po amortiziranom trošku Financial assets at amortised cost		
- Dani krediti i potraživanja Loans and receivables	190.541	180.513
- Ulaganja koja se drže do dospelosti Investments held to maturity	42.627	34.339
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Financial assets at fair value through other comprehensive income	1.222	14.979
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji Long term assets available for sale	879	1.021
Ostala imovina Other assets	421	1.268
Garancije Guarantees	16.821	14.923
Preuzete obveze za kreditiranje Loan commitments and other credit related liabilities	14.376	11.627
Na dan 31. prosinca At 31 December	316.050	266.704

Gornji pregled prikazuje maksimalnu izloženost Banke kreditnom riziku na dan 31. prosinca 2023. i 31. prosinca 2022. bez uzimanja u obzir zaloga ili ostalih instrumenata osiguranja kredita. Glede bilančne imovine, gore navedena izloženost temeljena je na neto knjigovodstvenoj vrijednosti koja je iznesena u bilanci.

The above table represents the Bank's maximum credit risk exposure at 31 December 2023 and 31 December 2022, 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.

33.1.5. Dani krediti i potraživanja

Dani krediti i potraživanja sažeto se prikazuju:

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2023.		31. 12. 2022.	
	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	189.360	752	174.928	6.665
Vrijednost pojedinačno umanjena Individually impaired	2.808	0	7.621	0
Bruto Gross	192.168	752	182.549	6.665
Umanjeno za rezerviranja za umanjene vrijednosti (bilješka 14)/Less: allowance for impairment (note 14)	(1.627)	0	(2.036)	0
Neto Net	190.541	752	180.513	6.665

Ukupno rezerviranje za umanjene vrijednosti za dane kredite i potraživanja iznosi 1.627 tisuća eura (2022.: 2.036 tisuća eura), od čega se 1.592 tisuća eura (2022.: 1.320 tisuća eura) odnosi na kredite s pojedinačno umanjenim vrijednostima, dok se preostali iznos od 35 tisuća eura (2022.: 716 tisuća eura) odnosi na rezerviranje za portfelj. Daljnje informacije o rezerviranjima za dane kredite i potraživanja nalaze se u bilješci 14. Kreditna kvaliteta portfelja danih kredita i potraživanja može se procijeniti na temelju internog sustava ocjenjivanja kojeg je Banka usvojila.

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

31. prosinca 2023.

33.1.5. Loans and advances

Loans and advances are summarised in the table below:

The total impairment provision for loans and advances amounts to 1,627 thousand EUR (2022.: 2,036 thousand EUR) of which 1,592 thousand EUR (2022.: EUR 1,320 thousand) represents individually impaired loans and the remaining amount of EUR 35 thousand (2022.: EUR 716 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 estimated by reference to the internal rating system adopted by the Bank.

31 December 2023

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Stanovništvo Retail customers	Poslovni subjekti Corporate entities	Ukupno dani krediti i potraživanja Total loans and advances to customers	Plasmani kod drugih banaka Loans and advances to banks
Stupnjevi: Risk category:				
A	41.944	147.417	189.361	752
B1	481	564	1.045	0
B2	399	1.234	1.633	0
B3	0	0	0	0
C	5	124	129	0
Ukupno/Total	42.829	149.339	192.168	752

31. prosinca 2022.

31 December 2022

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Stanovništvo Retail customers	Poslovni subjekti Corporate entities	Ukupno dani krediti i potraživanja Total loans and advances to customers	Plasmani kod drugih banaka Loans and advances to banks
Stupnjevi: Risk category:				
A	39.691	135.237	174.928	6.665
B1	2.017	3.385	5.402	0
B2	119	1.418	1.537	0
B3	0	640	640	0
C	5	36	42	0
Ukupno Total	41.832	140.717	182.549	6.665

(a) Dani krediti i potraživanja pojedinačno umanjene vrijednosti

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

(a) Loans and advances individually impaired

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

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Stanovništvo Retail customers	Poslovni subjekti Corporate entities	Ukupno dani krediti i potraživanja Total loans and advances to customers
31. prosinca 2023. 31 December 2023			
Krediti pojedinačno umanjene vrijednosti Loans individually impaired	886	1.922	2.808
Fer vrijednost zaloga Fair value of collateral	6.876	4.992	11.868
31. prosinca 2022. 31 December 2022			
Krediti pojedinačno umanjene vrijednosti Loans individually impaired	2.141	5.480	7.621
Fer vrijednost zaloga Fair value of collateral	3.900	18.769	22.669

(b) Dani krediti i potraživanja s promijenjenim bankovnim uvjetima

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

(b) Loans and advances renegotiated with the Bank

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

33.1.6. Dodatna izloženost kreditnom riziku

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

31. prosinca 2023. 31 December 2023	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	3.936	5.252	5.188	14.376
Garancije i mjenice Guarantees and bills of exchange	2.716	6.598	7.507	16.821
Ukupno Total	6.652	11.850	12.695	31.197
31. prosinca 2022. 31 December 2022				
Preuzete obveze za kreditiranje Loan commitments	3.314	5.053	3.261	11.628
Garancije i mjenice Guarantees and bills of exchange	2.916	5.220	6.787	14.923
Ukupno Total	6.230	10.273	10.048	26.551

33.2. Tržišni rizik

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

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

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

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

33.1.6. Additional exposure to credit risk

The dates of the contractual amounts of other financial instruments of the Bank that commit it to extend credit to customers and other facilities (Note 24) net of provisions are presented in the table below:

33.2. 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 financial instruments, 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 securities prices. The Bank categorizes exposures to market risk into either trading or non-trading portfolio.

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

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

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

The matching and controlled mismatching of the maturities and interest rates of assets and liabilities are fundamental information for the Bank's Management Board. It is unusual for banks ever to be completely matched since business transactions are often of uncertain term and of different types. Unmatched items can potentially enhance profitability, but can also increase the risk of losses.

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

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

33.2.1. Valutni rizik

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

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

U bilješki 34. sažeto je prikazana izloženost Banke valutnom riziku.

33.2.2. 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 bilješki 35. sažeto je prikazana izloženost Banke kamatnom riziku i efektivne kamatne stope prema najznačajnijim valutama.

33.3. 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.

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.

33.2.1. Currency risk

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

The Bank manages currency risk by setting principles and limits for foreign currency exposures which and by daily monitoring of exposures with regard to limits. The Bank directs its business activities primarily trying to minimize the gap between assets and liabilities denominated in or linked to foreign currency and maintaining the regular daily business activities within daily potential loss limits. The parameters are regularly reviewed in accordance with fluctuations in foreign currency rates and correlations between currencies.

Note 34 summarizes the Bank's exposure to foreign currency exchange rate risk.

33.2.2. 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 is exposed to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on both its fair value and cash flow risks. Interest margins may increase as a result of such changes but may reduce losses in the event that unexpected movements arise. The Management Board sets limits on the level of mismatch of interest rate repricing that may be undertaken.

Note 35 summarises the Bank's exposure to interest rate risks and the effective interest rates by major currencies.

33.3. Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Bank will be unable to settle its financial obligations when they fall due nor replace the funds when they are withdrawn. A consequence may be failure of meeting payment obligations to depositors or fulfilling lending commitments.

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.

33.3.1. Pristup financiranju

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

33.3.2. Nederivativni novčani tijekovi

Bilješka 36 prikazuje novčane tijekove koje Banka mora platiti od nederivativnih financijskih obveza prema preostalim ugovornim dospijećima na dan bilance.

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

33.4. Fer vrijednost financijske imovine i obveza

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

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

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

The Bank is exposed to daily payout calls which are settled from cash resources which consist of current account funds, maturing deposits, loan draw downs, guarantees to be settled and other called amounts. 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. The Management Board sets limits on the minimum amounts of maturing funds available to meet such calls and on the minimum level of interbank and other borrowing facilities loans which are used to settle unexpected levels of demand. The Bank manages liquidity reserves daily, ensuring fulfilment of all customer needs.

33.3.1. Funding approach

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

33.3.2. Non-derivative cash flows

Note 36 presents the cash flows payable by the Bank under non-derivative financial liabilities by remaining contractual maturities at the balance sheet date.

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

33.4. 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 valued at fair value through profit and loss account and those which are carried at fair value through other comprehensive income are valued 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 active markets 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 eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2023.			31. 12. 2022.		
	Razina 1 Level 1	Razina 2 Level 2	Ukupno Total	Razina 1 Level 1	Razina 2 Level 2	Ukupno Total
Trezorski zapisi Treasury bills	0	-	0	0	9.926	9.926
Obveznice Bonds	502	-	502	4.378	-	4.378
Investicijski fondovi Investment funds	0	-	0	0	-	0
Dionice Equity shares	0	721	721	0	691	691
	502	721	1.223	4.378	10.617	14.995

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 following table summarizes the carrying amounts and fair values of those financial assets and liabilities not included on the Bank's balance sheet at their fair value.

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Knjigovodstvena vrijednost Book value		Fer vrijednost Fair value	
	31. 12. 2023.	31. 12. 2022.	31. 12. 2023.	31. 12. 2022.
Financijska imovina Financial assets				
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	752	6.665	752	6.665
Financijska imovina po amort. trošku Financial assets at amortised cost				
– poduzeća/corporate	148.323	139.080	148.323	139.080
– stanovništvo/retail	42.829	41.832	42.829	41.832
– ostala društva/other legal entities	1.016	1.637	1.016	1.637
– ulaganja koja se drže do dospijanja/ investments held to maturity	42.627	34.339	42.627	34.339
Ukupno financijska imovina Total financial assets	235.547	223.553	235.547	223.553
Financijske obveze Financial liabilities				
Depoziti klijenata Due to customers				
– poduzeća/corporate	85.379	70.666	85.379	70.666
– stanovništvo/retail	114.154	125.680	114.154	125.680
– ostala društva/other legal entities	30.615	21.046	30.615	21.046
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	29.760	28.724	29.760	28.724
Ukupno financijske obveze Total financial liabilities	259.908	246.116	259.908	246.116

(a) Plasmani kod drugih banaka

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

(b) Dani krediti i potraživanja

Fer vrijednost danih kredita i potraživanja izračunava se na temelju diskontiranih očekivanih budućih novčanih tijekova glavnice i kamate. Za kredite koji nemaju fiksni datum otplate otplate se procjenjuje na temelju iskustva u prijašnjim razdobljima u slučajevima u kojima su kamatne stope bile slične kao što su sadašnje, usklađene za sve razlike u očekivanim kretanjima kamatnih stopa. Očekivani budući novčani tijekovi procjenjuju se uzimajući u obzir kreditne rizike i sve pokazatelje umanjenja vrijednosti. Očekivani budući novčani tijekovi za homogenu kategoriju kredita procjenjuju se na temelju portfelja i diskontiraju se po trenutačnim stopama koje su važeće za slične kredite novim klijentima sa sličnim kreditnim profilom. Procijenjene fer vrijednosti kredita odražavaju promjene u kreditnom statusu od kad su krediti odobreni odnosno promjene kamatnih stopa u slučaju kredita koji imaju fiksnu kamatnu stopu.

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

(c) Depoziti banaka i klijenata

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

(d) Posudbe

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

(a) Placements with other banks

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

(b) Loans and advances to customers

Fair value of loans and receivables 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 only a small portion of the Bank's portfolio of loans and advances has a fixed rate which maturity over one year, the fair value of loans and advances are not materially different from their book value.

(c) Bank and customer deposits

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

(d) Borrowings

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

33.5. Upravljanje kapitalom

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

- usklađivanje s kapitalnim zahtjevima koje određuju regulatori tržišta banaka na kojima posluju jedinice unutar Banke,
- održavanje sposobnosti Banke za nastavak daljnjeg poslovanja kako bi i dalje mogla osigurati prinos dioničarima i 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.

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.

33.5. Capital management

The Bank's objectives when managing capital, which is a broader concept than the 'equity' stated in the balance sheet, are:

- to comply with the capital requirements set by the regulators of the banking markets where the entities within the Bank operate;
- to maintain 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 that could support business development.

Capital adequacy and the use of regulatory capital are monitored regularly by the Bank by applying techniques based on the regulatory requirements of the Croatian National Bank (the Competent Authority). The required information is filed with the Authority on a quarterly basis or annually regarding internal capital.

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

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

- basic bank capital: share capital (net of any book values of the treasury shares), retained earnings and reserves that are a result of the allocation of retained earnings;
- supplementary bank capital: qualifying subordinated loan capital, collective impairment allowances and unrealised gains/ (losses) arising on the fair valuation of instruments held as available for sale.

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

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

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2023.	2022.
Osnovni kapital banke Basic capital		
Dionički kapital Share capital	11.666	11.909
Zakonske, statutarne i ostale rezerve te zadržana dobit bez dobiti tekuće godine (umanjeno za nematerijalnu imovinu, ostalu sveobuhvatnu dobit i odgođenu poreznu imovinu) Legal and statutory reserves and retained earnings without profit of current year (less intangible assets, other comprehensive income and deferred tax assets)	23.602	23.296
Ukupno osnovni kapital Total basic capital	35.268	35.205
Dopunski kapital banke Supplementary capital	0	0
Regulatorni kapital Regulatory capital	35.268	35.205
Izloženost riziku Risk exposure		
Izloženosti ponderirane rizikom za kreditni rizik i rizik druge ugovorne strane Credit risk-weighted assets and risk of the counterparty	170.292	171.593
Izloženost operativnom riziku Exposure to operative risk	17.363	17.363
Izloženost valutnom riziku Exposure to foreign exchange risk	0	0
Ukupna izloženost riziku Total risk exposure	187.655	188.956
Stopa ukupnog kapitala Total capital rate	18,79%	18,63%

34. 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.

34. CURRENCY RISK

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

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	EUR	USD	HRK	Ostale valute Other currencies	Ukupno Total
31. prosinca 2023. At 31 December 2023					
Sredstva/Assets					
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	7.963	882	82	927	9.854
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with the Croatian National Bank	48.411	0	0	0	48.411
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	82	0	0	670	752
Financijska imovina po amortiziranom trošku Financial assets at amortised cost					
Dani krediti i potraživanja Loans and receivables	190.468	73	0	0	190.541
Ulaganja koja se drže do dospijeca Investments held to maturity	38.532	4.095	0	0	42.627
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveob. dobit/Financial assets at amortised cost	1.222	0	0	0	1.222
Preuzeta imovina Foreclosed assets	879	0	0	0	879
Materijalna imovina Tangible fixed assets	4.891	0	0	0	4.891
Nematerijalna imovina Intangible assets	742	0	0	0	742
Ostala sredstva Other assets	421	0	0	0	421
Odgođena porezna imovina Deferred tax assets	162	0	0	0	162
	293.773	5.050	82	1.597	300.502
Obveze Liabilities					
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	0	0	0	0	0
Depoziti klijenata Amounts due to customers	214.770	10.948	0	4.430	230.148
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	29.760	0	0	0	29.760
Ostale obveze Other liabilities	1.045	0	0	0	1.045
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	180	0	0	0	180
	245.755	10.948	0	4.430	261.133
Neto bilanca Net balance sheet position	48.018	(5.898)	82	(2.833)	39.369
31. prosinca 2022. 31 December 2022					
Ukupna sredstva Total assets	152.335	11.887	116.230	4.656	285.108
Ukupne obveze Total liabilities	134.260	11.866	97.295	4.439	247.860
Neto bilanca Net balance sheet position	18.075	21	18.935	217	37.248

35. 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.

35. INTEREST RATE RISK

The following table provides information on the extent of the Bank's interest rate exposure which was analysed based either on the contractual maturity date of its financial instruments or, in the case of instruments whose price changes before its maturity, in the period until the next price change date. Those assets and liabilities that do not have a contractual maturity date or are not interest bearing are grouped in the "Non-interest bearing" category.

(svi iznosi izraženi su u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Do 1 mjesec Up to 1 month	1 – 3 mjeseca 1-3 months	3 – 12 mjeseci 3-12 months	1 – 3 godine 1-3 years	Preko 3 godine Over 3 years	Beskamatno Non-interest	Ukupno Total
31. prosinca 2023.							
At 31 December 2023							
Sredstva/Assets							
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka/Cash and amounts due from banks	9.854	0	0	0	0	0	9.854
Sredstva kod HNB-a Balances with CNB	48.411	0	0	0	0	0	48.411
Potraživanja od drugih banaka Placements with other banks	345	82	325	0	0	0	752
Financijska imovina po amort. trošku Financial assets at amortised cost							
Dani krediti i potraživanja Loans and receivables	1.402	124.075	36.553	23.082	5.429	0	190.541
Dužnički vrijednosni papiri Debt securities	2.323	0	5.087	0	35.216	0	42.627
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit/ Financial assets at fair value through other comprehensive income	0	0	0	281	220	721	1.222
Imovina namjenjena prodaji Assets available for sale	0	0	0	0	0	879	879
Dugotrajna materijalna imovina Tangible assets	0	0	0	0	0	4.891	4.891
Nematerijalna imovina Intangible assets	0	0	0	0	0	742	742
Ostala sredstva/Other assets	0	0	0	0	0	421	421
Odgodena porezna imovina Deferred tax assets	0	0	0	0	0	162	162
	62.335	124.158	41.965	23.363	40.866	7.816	300.502
Obveze/Liabilities							
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	0	0	0	0	0	0	0
Depoziti klijenata Amounts due to customers	149.186	15.552	50.070	14.573	768	0	230.148
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	27.450	0	9	177	2.125	0	29.760
Ostale obveze/Other liabilities	0	0	0	0	0	1.045	1.045
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for other liabilities	0	0	0	0	0	180	180
	176.636	15.552	50.078	14.750	2.892	1.225	261.133
Bilančna neusklađenost On balance sheet interest sensitivity gap	(114.301)	108.606	(8.114)	8.612	37.974	6.591	39.369
31. prosinca 2022.							
At 31 December 2022							
Ukupna sredstva/Total assets	94.409	9.451	30.397	44.534	97.473	8.845	285.108
Ukupne obveze/Total liabilities	148.749	15.732	55.497	21.155	4.984	1.744	247.860
Bilančna neusklađenost On balance sheet interest sensitivity gap	(54.340)	(6.281)	(25.100)	23.379	92.489	7.100	37.248

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

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

(u postotku) (in percentage)	2023.		2022.		
	EUR	USD	EUR	USD	HRK
31. prosinca At 31 December					
Sredstva Assets					
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	3,8	5,15	0	0	0
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with the Croatian National Bank	4,00	0	0	0	0
Potraživanja od drugih banaka Placements with other banks	0	0	0	0	0
Dani krediti i potraživanja Loans and receivables	3,0-7,5	0	1,9-5,9	0	1,90-6,61
Depoziti klijenata Amounts due to customers					
– depoziti po viđenju – demand deposits	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
– oročeni depoziti – term deposits	0,01-3,16	0,01-1,40	0,01-0,20	0,01-0,20	0,05-0,25
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	0	0	0	0	0,01-4,9

36. RIZIK LIKVIDNOSTI

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

36. LIQUIDITY RISK

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

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Do 1 mjesec Up to 1 month	1 – 3 mjeseca 1-3 months	3 – 12 mjeseci 3-12 months	1 – 3 godine 1-3 years	Preko 3 godine Over 3 years	Beskamatno Non-interest bearing	Ukupno Total
31. prosinca 2023. 31 December 2023							
Obveze/Liabilities							
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	0	0	0	0	0	0	0
Depoziti klijenata Amounts due to customers	109.777	12.169	75.765	27.761	4.676	0	230.148
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	27.449	0	9	177	2.125	0	29.760
Ostale obveze Other liabilities	0	0	0	0	0	1.045	1.045
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	0	0	0	0	0	180	180
Ukupne obveze (očekivano dospijeće) Total liabilities (expected maturity dates)	137.226	12.169	75.774	27.938	6.801	1.225	261.133
Ukupna imovina (očekivano dospijeće) Total assets (expected maturity dates)	61.830	4.026	25.759	37.622	163.450	7.816	300.502
Neto neusklađenost likvidnosti Net liquidity gap	(75.397)	(8.143)	(50.015)	9.684	156.649	6.591	39.369

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Do 1 mjesec Up to 1 month	1 – 3 mjeseca 1-3 months	3 – 12 mjeseci 3-12 months	1 – 3 godine 1-3 years	Preko 3 godine Over 3 years	Beskamatno Non-interest bearing	Ukupno Total
31. prosinca 2022. 31 December 2022							
Obveze Liabilities							
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	0	0	0	0	0	0	0
Depoziti klijenata Amounts due to customers	123.597	15.668	55.057	20.350	2.720	0	217.392
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	25.151	63	440	805	2.264	0	28.723
Ostale obveze Other liabilities	0	0	0	0	0	1.583	1.583
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	0	0	0	0	0	161	161
Ukupne obveze (oček. dospijeće) Total liabilities (expected maturity dates)	148.748	15.731	55.497	21.155	4.984	1.744	247.860
Ukupna imovina (očekivano dospijeće)/Total assets(exp. mat.dates)	94.409	9.451	30.397	44.534	97.473	8.845	285.108
Neto neusklađenost likvidnosti Net liquidity gap	(54.340)	(6.281)	(25.100)	23.379	92.489	7.100	37.248

37. ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA

Nakon datuma Bilance nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2023. godinu koji bi slijedom toga trebali biti objavljeni.

38. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava dana 29. veljače 2024. godine.

Potpisali u ime Uprave:

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



Ivan Vukasović, dipl. oec.

37. SIGNIFICANT EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

After the reporting period end, there were no events that would significantly affect the Bank's annual financial statements for the year 2023 that should consequently be published.

38. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

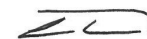
These financial statements were approved by the Management Board on 29 February 2024.

Signed on behalf of the Management Board:

Uprava
Management Board



Peter Repušić, dipl. oec.
predsjednik | President



Luka Čulo, dipl. oec.
član | Member

PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKU NARODNU BANKU – za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2023.

Na temelju Odluke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja kreditnih institucija (NN br. 42/2018, 122/2020, 119/2021 i 108/2022.) u nastavku su prezentirani obrasci zahtijevani od strane Hrvatske narodne banke na dan 31. prosinca 2023. i za godinu koja je tada završila.

APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CNB – for the period from 1 January to 31 December 2023

Pursuant to the Decision of the CNB on the structure and content of a bank's annual financial statements (OG 42/2018, 122/2020, 119/2021 and 108/2022.), below are presented the required forms for the Bank for the year ended 31 Dec 2023 and previously ended year in the forms required by the CNB decision.

RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 1.01.2023. DO 31.12.2023. (u tisućama EUR)	Prethodna godina	Tekuća godina
NAZIV POZICIJE		
1. Kamatni prihodi	8.183	12.255
2. (Kamatni rashodi)	(1.416)	(1.870)
3. (Rashodi od temeljnog kapitala koji se vraća na zahtjev)	0	0
4. Prihodi od dividende	30	18
5. Prihodi od naknada i provizija	1.008	1.003
6. (Rashodi od naknada i provizija)	(318)	(347)
7. Dobici ili (-) gubici po prestanku priznavanja financijske imovine i financijskih obveza koje nisu mjerene po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto	(3)	4
8. Dobici ili (-) gubici po financijskoj imovini i financijskim obvezama koje se drže radi trgovanja, neto	809	246
9. Dobici ili gubici po financijskoj imovini kojom se ne trguje koja se obvezno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto	0	0
10. Dobici ili (-) gubici po financijskoj imovini i financijskim obvezama po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto	0	0
11. Dobici ili (-) gubici od računovodstva zaštite, neto	0	0
12. Tečajne razlike [dobit ili (-) gubitak], neto	(77)	(100)
13. Dobici ili (-) gubici po prestanku priznavanja ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva, neto	0	0
14. Dobici ili (-) gubici po prestanku priznavanja nefinancijske imovine	0	0
15. Ostali prihodi iz poslovanja	648	130
16. (Ostali rashodi iz poslovanja)	(90)	(68)
17. Ukupno prihodi iz poslovanja, neto (1. - 2. - 3. + 4. + 5. - 6. + od 7. do 15. - 16.)	8.773	11.271
18. (Administrativni rashodi)	(5.673)	(6.261)
19. (Doprinosi u novcu sanacijskim odborima i sustavima osiguranja depozita)	(184)	(91)
20. (Amortizacija)	(697)	(759)
21. Dobici ili (-) gubici zbog promjena, neto	0	0
22. (Rezervacije ili (-) ukidanje rezervacija)	3	(19)
23. (Umanjenje vrijednosti ili (-) ukidanje umanjena vrijednosti po financijskoj imovini koja nije mjerena po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak)	(463)	(45)
24. (Umanjenje vrijednosti ili (-) ukidanje umanjena vrijednosti ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva)	0	0
25. (Umanjenje vrijednosti ili (-) ukidanje umanjena vrijednosti po nefinancijskoj imovini)	0	4
26. Negativni <i>goodwill</i> priznat u dobiti ili gubitku	0	0
27. Udio dobiti ili (-) gubitka od ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva obračunatih metodom udjela	0	0
28. Dobit ili (-) gubitak od dugotrajne imovine i grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju koje nisu kvalificirane kao poslovanje koje se neće nastaviti	0	0
29. Dobit ili (-) gubitak prije oporezivanja iz poslovanja koje će se nastaviti (17. - 18. - 20. + 21. - od 22. do 25. + od 26. do 28.)	1.761	4.099
30. (Porezni rashodi ili (-) prihodi povezani s dobiti ili gubitkom iz poslovanja koje će se nastaviti)	(318)	(741)
31. Dobit ili (-) gubitak nakon oporezivanja iz poslovanja koje će se nastaviti (29. - 30.)	1.443	3.358
32. Dobit ili (-) gubitak nakon oporezivanja iz poslovanja koje se neće nastaviti (33. - 34.)	0	0
33. Dobit ili (-) gubitak prije oporezivanja iz poslovanja koje se neće nastaviti	0	0
34. (Porezni rashodi ili (-) prihodi povezani s poslovanjem koje se neće nastaviti)	0	0
35. Dobit ili (-) gubitak tekuće godine (31. + 32.; 36. + 37.)	1.443	3.358
36. Pripada manjinskom udjelu [nekontrolirajući udjeli]	0	0
37. Pripada vlasnicima matičnog društva	1.443	3.358

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

for the period from 1 January 2023 to 31 December 2023

PROFIT AND LOSS ACCOUNT FOR THE PERIOD FROM 1.01.2023 TO 31.12.2023 (in thousands of EUR)	Previous year	Current year
POSITION NAME		
1. Interest income	8.183	12.255
2. (Interest expenses)	(1.416)	(1.870)
3. (Expenses on share capital repayable on demand)	0	0
4. Dividend received	30	18
5. Fees and commissions income	1.008	1.003
6. (Fees and commissions income)	(318)	(347)
7. Gains or (-) losses on derecognition of financial assets and liabilities not measured at fair value through profit or loss, net	(3)	4
8. Gains or (-) losses on financial assets and liabilities held for trading, net	809	246
9. Gains or losses on non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss, net	0	0
10. Gains or (-) losses on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss, net	0	0
11. Gains or (-) losses from hedge accounting, net	0	0
12. Exchange rate differences [gain or (-) loss], net	(77)	(100)
13. Gains or (-) losses on derecognition of investments in subsidiaries, joint ventures and associates, net	0	0
14. Gains or (-) losses on derecognition of non-financial assets, net	0	0
15. Other operating income	648	130
16. (Other operating expenses)	(90)	(68)
17. Total operating income, net (1. - 2. - 3. + 4. + 5. - 6. + from 7. to 15. - 16.)	8.773	11.271
18. (Administrative expenses)	(5.673)	(6.261)
19. (Contributions to resolution fund and deposit insurance fund)	(184)	(91)
20. (Depreciation)	(697)	(759)
21. Modification gains or (-) losses, net	0	0
22. (Provisions or (-) reversal of provisions)	3	(19)
23. (Impairment or (-) reversal of impairment on financial assets not measured at fair value through profit or loss)	(463)	(45)
24. (Impairment or (-) reversal of impairment of investments in subsidiaries, joint ventures and associates)	0	0
25. (Impairment or (-) reversal of impairment on non-financial assets)	0	4
26. Negative goodwill recognised in profit or loss	0	0
27. Share of the profit or (-) loss of investments in subsidiaries, joint ventures and associates accounted for using the equity method	0	0
28. Profit or (-) loss from fixed assets and disposal groups classified as held for sale not qualifying as discontinued operations	0	0
29. Profit or (-) loss before tax from continuing operations (17. - 18. - 20. + 21. - od 22. do 25. + od 26. do 28.)	1.761	4.099
30. (Tax expense or (-) income related to profit or loss from continuing operations)	(318)	(741)
31. Profit or (-) loss after tax from continuing operations (29. - 30.)	1.443	3.358
32. Profit or (-) loss after tax from discontinued operations (33 - 34)	0	0
33. Profit or (-) loss before tax from discontinued operations	0	0
34. (Tax expense or (-) income related to discontinued operations)	0	0
35. Profit or (-) loss for the year (31. + 32.; 36. + 37.)	1.443	3.358
36. Attributable to minority interest [non-controlling interests]	0	0
37. Attributable to owners of the parent company	1.443	3.358

PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKU NARODNU BANKU
za razdoblje od 1.01.2023. – 31.12.2023.

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

(svi iznosi u tisućama eura)	Naziv pozicije	2022.	2023.
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI			
1.	DOBIT ILI (-) GUBITAK TEKUĆE GODINE	1.443	3.358
2.	OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ((3. + 15.)	(132)	198
3.	Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (od 4. do 10. + 13. + 14.)	0	0
3.1.1.	Materijalna imovina	0	0
3.1.2.	Nematerijalna imovina	0	0
3.1.3.	Aktuarski dobici ili (-) gubici na mirovinskim planovima pod pokroviteljstvo poslodavca	0	0
3.1.4.	Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje namijenjene za prodaju	0	0
3.1.5.	Dio ostalih priznatih prihoda i rashoda od subjekata koji se obračunava metodom udjela	0	0
3.1.6.	Promjene fer vrijednosti vlasničkih instrumenata mjerenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	0	0
3.1.7.	Dobici ili (-) gubici od računovodstva zaštite vlasničkih instrumenata mjerenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, neto	0	0
3.1.8.	Promjene fer vrijednosti vlasničkih instrumenata mjerenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit [zaštićena stavka]	0	0
3.1.9.	Promjene fer vrijednosti vlasničkih instrumenata mjerenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit [instrument zaštite]	0	0
3.1.10.	Promjene fer vrijednosti financijskih obveza mjerenih po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak koje se pripisuju promjenama u kreditnom riziku	0	0
3.1.11.	Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	0	0
4.	Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (od 16. do 23.)	(132)	198
4.1.1.	Zaštita neto ulaganja u inozemno poslovanje (efektivni udjel)	0	0
4.1.2.	Zamjena stranih valuta	0	0
4.1.3.	Rezerva za zaštitu novčanih tokova [učinkoviti dio]	0	0
4.1.4.	Instrumenti zaštite od rizika [elementi koji nisu određeni]	0	0
4.1.5.	Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(132)	198
4.1.6.	Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje namijenjene za prodaju	0	0
4.1.7.	Udjel ostalih priznatih prihoda i rashoda od ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva	0	0
4.1.8.	Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili (-) gubitak	0	0
5.	UKUPNA SVEOBUHVAATNA DOBIT TEKUĆE GODINE ((1 + 2; 25 + 26)	1.310	3.556
6.	PRIPADA MANJINSKOM UDJELU (NEKONTROLIRAJUĆI UDJEL)	0	0
7.	PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA	1.310	3.556

APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK
for the period from 1 January 2023 to 31 December 2023

STATEMENT ON OTHER COMPREHENSIVE INCOME

(all amounts are expressed in thousands of EUR)	Position name	2022	2023
STATEMENT ON OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
1.	INCOME OR (-) LOSS FOR THE CURRENT YEAR	1.443	3.358
2.	OTHER COMPREHENSIVE INCOME (3 + 15)	(132)	198
3.	Items that will not be reclassified to profit or loss (from 4 to 10 + 13 + 14)	0	0
3.1.1.	Tangible assets	0	0
3.1.2.	Intangible assets	0	0
3.1.3.	Actuarial gains or (-) losses on defined benefit pension plans	0	0
3.1.4.	Fixed assets and disposal groups classified as held for sale	0	0
3.1.5.	Share of other recognised income and expense of entities accounted for using the equity method	0	0
3.1.6.	Fair value changes of equity instruments measured at fair value through other comprehensive income	0	0
3.1.7.	Gains or (-) losses from hedge accounting of equity instruments at fair value through other comprehensive income, net	0	0
3.1.8.	Fair value changes of equity instruments measured at fair value through other comprehensive income [hedging instrument]	0	0
3.1.9.	Fair value changes of equity instruments measured at fair value through other comprehensive income [hedged item]	0	0
3.1.10.	Fair value changes of financial liabilities at fair value through profit or loss attributable to changes in their credit risk	0	0
3.1.11.	Income tax relating to items that will not be reclassified	0	0
4.	Items that may be reclassified to profit or loss (from 16 to 23)	(132)	198
4.1.1.	Hedge of net investments in foreign operations [effective portion]	0	0
4.1.2.	Foreign currency translation	0	0
4.1.3.	Cash flow hedges [effective portion]	0	0
4.1.4.	Hedging instruments [not designated elements]	0	0
4.1.5.	Debt instruments at fair value through other comprehensive income	(132)	198
4.1.6.	Fixed assets and disposal groups classified as held for sale	0	0
4.1.7.	Share of other recognised income and expense of investments in subsidiaries, joint ventures and associates	0	0
4.1.8.	Income tax relating to items that may be reclassified to profit or (-) loss	0	0
5.	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE CURRENT YEAR (1 + 2; 25 + 26)	1.310	3.556
6.	ATTRIBUTABLE TO MINORITY INTEREST [NON-CONTROLLING INTEREST]	0	0
7.	ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE PARENT COMPANY	1.310	3.556

PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKU NARODNU BANKU
stanje na dan 31.12.2023.

IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU – Bilanca

(svi iznosi u tisućama eura)	Naziv pozicije	31.12.2022.	31.12.2023.
IMOVINA			
1.	Novčana sredstva, novčana potraživanja od središnjih banaka i ostali depoziti po viđenju (od 2. do 4.)	39.091	58.265
1.1.	Novac u blagajni	2.053	2.689
1.2.	Novčana potraživanja od središnjih banaka	34.985	53.206
1.3.	Ostali depoziti po viđenju	2.053	2.371
2.	Financijska imovina koja se drži radi trgovanja (od 6. do 9.)	0	38
2.1.	Izvedenice	0	38
2.2.	Vlasnički instrumenti	0	0
2.3.	Dužnički vrijednosni papiri	0	0
2.4.	Kredit i predujmovi	0	0
3.	Financijska imovina kojom se ne trguje koja se obvezno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (od 11. do 13.)	0	0
3.1.	Vlasnički instrumenti	0	0
3.2.	Dužnički vrijednosni papiri	0	0
3.3.	Kredit i predujmovi	0	0
4.	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (15. + 16.)	0	0
4.1.	Dužnički vrijednosni papiri	0	0
4.2.	Kredit i predujmovi	0	0
4.3.	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (od 18. do 20.)	14.953	1.197
4.4.	Vlasnički instrumenti	666	696
4.5.	Dužnički vrijednosni papiri	14.287	501
4.6.	Kredit i predujmovi	0	0
5.	Financijska imovina po amortiziranom trošku (22. + 23.)	223.367	234.147
5.1.	Dužnički vrijednosni papiri	37.522	44.706
5.2.	Kredit i predujmovi	185.845	189.440
7.	Izvedenice – računovodstvo zaštite	0	0
8.	Promjene fer vrijednosti zaštićenih stavki u zaštiti portfelja od kamatnog rizika	0	0
9.	Ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva	25	25
10.	Materijalna imovina	5.181	4.891
11.	Nematerijalna imovina	520	742
12.	Porezna imovina	664	163
13.	Ostala imovina	285	155
14.	Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju	1.021	879
15.	Ukupna imovina (1. + 5. + 10. + 14. + 17. + 21. + od 24. do 31.)	285.108	300.502
OBVEZE			
16.	Financijske obveze koje se drže radi trgovanja (od 34. do 38.)		
16.1.	Izvedenice	0	0
16.2.	Kratke pozicije	0	0
16.3.	Depoziti	0	0
16.4.	Izdani dužnički vrijednosni papiri	0	0
17.5.	Ostale financijske obveze	0	0

17. Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (od 40. do 42.)	0	0
17.1. Depoziti	0	0
17.2. Izdani dužnički vrijednosni papiri	0	0
17.3. Ostale financijske obveze	0	0
18. Financijske obveze mjerene po amortiziranom trošku (od 44. do 46.)	246.116	259.908
18.1. Depoziti	245.191	259.351
18.2. Izdani dužnički vrijednosni papiri	0	0
18.3. Ostale financijske obveze	924	557
19. Izvedenice – računovodstvo zaštite	0	0
20. Promjene fer vrijednosti zaštićenih stavki u zaštiti portfelja od kamatnog rizika	0	0
21. Rezervacije	161	180
22. Porezne obveze	75	85
23. Temeljni kapital koji se vraća na zahtjev	0	0
24. Ostale obveze	1.508	959
25. Obveze uključene u grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju	0	0
26. Ukupne obveze (33. + 39. + 43. + od 47. do 53.)	247.860	261.133
KAPITAL		
27. Temeljni kapital	11.826	11.583
28. Premija na dionice	83	83
29. Izdani vlasnički instrumenti osim kapitala	0	0
30. Ostali vlasnički instrumenti	0	0
31. Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	(533)	(335)
32. Zadržana dobit	15.663	15.671
33. Revalorizacijske rezerve	0	0
34. Ostale rezerve	8.767	9.009
35. (-) Trezorske dionice	0	0
36. Dobit ili gubitak koji pripadaju vlasnicima matičnog društva	1.443	3.358
37. (-) Dividende tijekom poslovne godine	0	0
38. Manjinski udjeli [nekontrolirajući udjeli]	0	0
39. Ukupno kapital (od 55. do 66.)	37.248	39.369
40. Ukupno obveze i kapital (54. + 67.)	285.108	300.502

APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK
Balance at 31 December 2023

STATEMENT ON FINANCIAL POSITION – Balance sheet

(all amounts are expressed in thousands of EUR)	Position name	31.12.2022	31.12.2023
ASSETS			
1.	Cash, cash balances at central banks and other demand deposits (from 2 to 4)	39.091	58.265
1.1.	Cash in hand	2.053	2.689
1.2.	Cash balances at central banks	34.985	53.206
1.3.	Other demand deposits	2.053	2.371
2.	Financial assets held for trading (from 6 to 9)	0	38
2.1.	Derivatives	0	38
2.2.	Equity instruments	0	0
2.3.	Debt securities	0	0
2.4.	Loans and advances	0	0
3.	Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss (from 11 to 13)	0	0
3.1.	Equity instruments	0	0
3.2.	Debt securities	0	0
3.3.	Loans and advances	0	0
4.	Financial assets at fair value through profit or loss (15 + 16)	0	0
4.1.	Debt securities	0	0
4.2.	Loans and advances	0	0
5.	Financial assets at fair value through other comprehensive income (from 18 to 20)	14.953	1.197
5.4.	Equity instruments	666	696
5.5.	Debt securities	14.287	501
5.6.	Loans and advances	0	0
6.	Financial assets at amortised cost (22 + 23)	223.367	234.147
6.1.	Debt securities	37.522	44.706
6.2.	Loans and advances	185.845	189.440
7.	Derivatives – hedge accounting	0	0
8.	Fair value changes of the hedged items in portfolio hedge of interest rate risk	0	0
9.	Investments in subsidiaries, joint ventures and associates	25	25
10.	Tangible assets	5.181	4.891
11.	Intangible assets	520	742
12.	Tax assets	664	163
13.	Other assets	285	155
14.	Fixed assets and disposal groups classified as held for sale	1.021	879
15.	Total assets (1 + 5 + 10 + 14 + 17 + 21 + from 24 to 31)	285.108	300.502
LIABILITIES			
16.	Investments in subsidiaries, joint ventures and associates		
16.1.	Derivatives	0	0
16.2.	Short positions	0	0
16.3.	Deposits	0	0
16.4.	Debt securities issued	0	0
16.5.	Other financial liabilities	0	0

17. Financial liabilities at fair value through profit or loss (from 40 to 42)	0	0
17.1. Deposits	0	0
17.2. Debt securities issued	0	0
17.3. Other financial liabilities	0	0
18. Financial liabilities measured at amortised cost (from 44 to 46)	246.116	259.908
18.1. Deposits	245.191	259.351
18.2. Debt securities issued	0	0
18.3. Other financial liabilities	924	557
19. Derivatives – hedge accounting	0	0
20. Fair value changes of the hedged items in portfolio hedge of interest rate risk	0	0
21. Provisions	161	180
22. Tax liabilities	75	85
23. Share capital repayable on demand	0	0
24. Other liabilities	1.508	959
25. Liabilities included in disposal groups classified as held for sale	0	0
26. Total liabilities (33 + 39 + 43 + from 47 to 53)	247.860	261.133
EQUITY		
27. Initial capital	11.826	11.583
28. Share premium	83	83
29. Equity instruments issued other than capital	0	0
30. Other equity instruments	0	0
31. Accumulated other comprehensive income	(533)	(335)
32. Retained profit	15.663	15.671
33. Revaluation reserves	0	0
34. Other reserves	8.767	9.009
35. (–) Treasury shares	0	0
36. Profit or loss attributable to owners of the parent company	1.443	3.358
37. (–) Interim dividends	0	0
38. Minority interests [non-controlling interests]	0	0
39. Total equity (from 55 to 66)	37.248	39.369
40. Total equity and liabilities (54 + 67)	285.108	300.502

**PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKU NARODNU BANKU
za razdoblje 01.01.2023. – 31.12.2023.**

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Izvjestaj o promjenama kapitala od 1.1.2023. do 31.12.2023.

Naziv pozicije	Kapital	Premija na dionice	Izdani vlasnički instrumenti osim kapitala	Ostali vlasnički instrumenti	Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	Zadržana dobit	Revalorizacijske rezerve	Ostale rezerve	Trezorske dionice	Dobit ili (-) gubitak koji pripada vlasnicima matičnog društva	Dividende tijekom poslovne godine	Manjinski udjel		UKUPNO
												Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	Ostale stavke	
Početno stanje 31.12.2022. [prije prepravljajanja]	11.826	83			(533)	15.663	0	8.765	0	1.443	0	0	0	37.246
Učinci ispravaka pogrešaka														
Učinci promjena računovodstvenih politika														
Početno stanje 31.12.2022. (1. + 2. + 3.)	11.826	83			(533)	15.663	0	8.766	0	1.443	0	0	0	37.247
Izdavanje redovnih dionica														
Izdavanje povlaštenih dionica														
Izdavanje ostalih vlasničkih instrumenata														
Izvršavanje ili istek ostalih izdanih vlasničkih instrumenata														
Pretvaranje dugovanja u vlasničke instrumente														
Redukcija kapitala														
Dividende										(1.435)				(1.435)
Kupnja trezorskih dionica														
Prodaja ili poništenje trezorskih dionica														
Reklasifikacija financijskih instrumenata iz vlasničkih instrumenata u obveze														
Reklasifikacija financijskih instrumenata iz obveza u vlasničke instrumente														
Prijenosi između komponenta vlasničkih instrumenata														
Povećanje ili (-) smanjenje vlasničkih instrumenata kao posljedica poslovnih kombinacija														
Plaćanja temeljena na dionicama						8		243		(8)				
Ostalo povećanje ili (-) smanjenje vlasničkih instrumenata	(243)				188					3.358				3.556
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine					(335)	15.671	0	9.009	0	3.358	0	0	0	39.369
Završno stanje 31.12.2023. (d 4. do 20.)	11.583	83	0	0	(335)	15.671	0	9.009	0	3.358	0	0	0	39.369

APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK
for the period from 1 January 2023 to 31 December 2023

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

Statement on changes in equity for period from 1 January 2023 to 31 December 2023

Position name	Capital	Share premium	Equity instruments issued other than capital	Other equity instruments	Accumulated other comprehensive income	Retained profit	Revaluation reserves	Other reserves	Treasury shares	Profit or (-) loss attributable to owners of the parent company	Interim dividends	Minority interests		Total	
												Accumulated other comprehensive income	Other items		
(all amounts are expressed in thousands of EUR)															
Opening balance 31.12.2022. [before restatement]	11.826	83			(533)	15.663	0	8.765	0	1.443	0	0	0	37.246	
Effects of error corrections															
Effects of changes in accounting policies															
Opening balance 31.12.2022. (1 + 2 + 3)	11.826	83			(533)	15.663		8.766		1.443				37.247	
Ordinary shares issue															
Preference shares issue															
Issue of other equity instruments															
Exercise or expiration of other equity instruments issued															
Conversion of debt to equity															
Capital reduction															
Dividends										(1.435)				(1.435)	
Purchase of treasury shares															
Sale or cancellation of treasury shares															
Reclassification of financial instruments from equity to liability															
Reclassification of financial instruments from liability to equity															
Transfers among components of equity instruments															
Equity instruments increase or (-) decrease resulting from business combinations															
Share based payments															
Other increase or (-) decrease of equity instruments	(243)					8		243		(8)					
Total comprehensive income for the current year					198					3.358				3.556	
Closing balance 31.12.2023. (from 4 to 20)	11.583	83	0	0	(335)	15.671	0	9.009	0	3.358	0	0	0	39.369	

**PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKU NARODNU BANKU
za razdoblje 01.01.2022. – 31.12.2022.
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**

Izvjestaj o promjenama kapitala od 01.01.2022. do 31.12.2022.

Naziv pozicije	Kapital	Premija na dionice	Izdani vlasnički instrumenti osim kapitala	Ostali vlasnički instrumenti	Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	Zadržana dobit	Revalorizacijske rezerve	Ostale rezerve	Trezorske dionice	Dobit ili (-) gubitak koji pripada vlasnicima matičnog društva	Dividende tijekom poslovne godine	Manjinski udjel		UKUPNO
												Akumulirana ostala dobit	Ostale stavke	
Početno stanje 31.12.2021. [prije prepravljaja]	11.826	83	0	0	(401)	11.320	0	8.767	0	4.343	0	0	0	35.938
Učinci ispravaka pogrešaka														
Učinci promjena računovodstvenih politika														
Početno stanje 31.12.2021. (1. + 2. + 3.)	11.826	83			(401)	11.320		8.767		4.343				35.938
Izdavanje redovnih dionica														
Izdavanje povlaštenih dionica														
Izdavanje ostalih vlasničkih instrumenata														
Izvišavanje ili istek ostalih izdanih vlasničkih instrumenata														
Pretvaranje dugovanja u vlasničke instrumente														
Redukcija kapitala														
Dividende														
Kupnja trezorskih dionica														
Prodaja ili poništenje trezorskih dionica														
Reklasifikacija financijskih instrumenata iz vlasničkih instrumenata u obveze														
Reklasifikacija financijskih instrumenata iz obveza u vlasničke instrumente														
Prijenosi između komponentata vlasničkih instrumenata														
Povećanje ili (-) smanjenje vlasničkih instrumenata kao posljedica poslovnih kombinacija														
Plaćanja temeljena na dionicama														
Ostalo povećanje ili (-) smanjenje vlasničkih instrumenata					4.343					(4.343)				
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine					(132)					1.443				1.310
Završno stanje 31.12.2022. (od 4. do 20.)	11.826	83	0	0	(533)	15.663	0	8.767	0	1.443	0	0	0	37.248

APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK
for the period from 1 January 2022 to 31 December 2022

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

Statement on changes in equity for period from 1 January 2022 to 31 December 2022

Position name	Capital	Share premium	Equity instruments issued other than capital	Other equity instruments	Accumulated other comprehensive income	Retained profit	Revaluation reserves	Other reserves	Treasury shares	Profit or (-) loss attributable to owners of the parent company	Interim dividends	Minority interests		Total
												Accumulated other comprehensive income	Other items	
(all amounts are expressed in thousands of EUR)														
Opening balance 31.12.2021 [before restatement]	11.826	83	0	0	(401)	11.320	0	8.767	0	4.343	0	0	0	35.938
Effects of error corrections														
Effects of changes in accounting policies														
Opening balance 31.12.2021 (1 + 2 + 3)	11.826	83			(401)	11.320		8.767		4.343				35.938
Ordinary shares issue														
Preference shares issue														
Issue of other equity instruments														
Exercise or expiration of other equity instruments issued														
Conversion of debt to equity														
Capital reduction														
Dividends														
Purchase of treasury shares														
Sale or cancellation of treasury shares														
Reclassification of financial instruments from equity to liability														
Reclassification of financial instruments from liability to equity														
Transfers among components of equity instruments														
Equity instruments increase or (-) decrease resulting from business combinations														
Share based payments														
Other increase or (-) decrease of equity instruments										(4.343)				
Total comprehensive income for the current year					(132)					1.443				1.310
Closing balance 31.12.2022 (from 4 to 20)	11.826	83	0	0	(533)	15.663	0	8.767	0	1.443	0	0	0	37.248

**PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKU NARODNU BANKU
za razdoblje 31.12.2023. – 31.12.2023.**

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

(svi iznosi u tisućama eura)	Naziv pozicije	31.12.2022.	31.12.2023.
POSLOVNE AKTIVNOSTI PREMA DIREKTOJ METODI			
	1. Naplaćene kamate i slični primici		
	2. Naplaćene naknade i provizije		
	3. (Plaćene kamate i slični izdaci)		
	4. (Plaćene naknade i provizije)		
	5. (Plaćeni troškovi poslovanja)		
	6. Neto dobiti/(gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka		
	7. Ostali primici		
	8. (Ostali izdaci)		
POSLOVNE AKTIVNOSTI PREMA INDIREKTOJ METODI			
	9. Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	1.761	4.099
USKLADENJA:			
	10. Umanjenja vrijednosti i rezerviranja	395	307
	11. Amortizacija	346	370
	12. Neto nerealizirana (dobit)/gubitak od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		
	13. (Dobit)/gubitak od prodaje materijalne imovine	220	94
	14. Ostale nenovčane stavke		
PROMJENE U IMOVINI I OBVEZAMA IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
	15. Sredstva kod Hrvatske narodne banke	10.010	(47.042)
	16. Depoziti kod financijskih institucija i krediti financijskim institucijama	(1.463)	5.929
	17. Krediti i predujmovi ostalim komitentima	(29.358)	(10.150)
	18. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		
	19. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja		
	20. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		
	21. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se obvezno vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		
	22. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se vode po amortiziranom trošku	(30.682)	(8.275)
	23. Ostala imovina iz poslovnih aktivnosti	3.636	988
	24. Depoziti od financijskih institucija		
	25. Transakcijski računi ostalih komitenata		
	26. Štedni depoziti ostalih komitenata		
	27. Oročeni depoziti ostalih komitenata	7.037	12.756
	28. Izvedene financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje		
	29. Ostale obveze iz poslovnih aktivnosti	(1.610)	(537)
	30. Naplaćene kamate iz poslovnih aktivnosti [indirektna metoda]		
	31. Primljene dividende iz poslovnih aktivnosti [indirektna metoda]		
	32. Plaćene kamate iz poslovnih aktivnosti [indirektna metoda]		
	33. (Plaćeni porez na dobit)	(827)	(240)
	34. Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (od 1. do 33.)	(40.535)	(41.701)

ULAGAČKE AKTIVNOSTI

35. Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) materijalne i nematerijalne imovine	(637)	(894)
36. Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva		
37. Primici od naplate/(plaćanja za kupnju) vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata iz ulagačkih aktivnosti	23.589	13.757
38. Primljene dividende iz ulagačkih aktivnosti		
39. Ostali primici/(plaćanja) iz ulagačkih aktivnosti		
40. Neto novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti (od 35. do 39.)	22.952	12.863

FINANCIJSKE AKTIVNOSTI

41. Neto povećanje/(smanjenje) primljenih kredita iz financijskih aktivnosti	(731)	1.036
42. Neto povećanje/(smanjenje) izdanih dužničkih vrijednosnih papira	0	0
43. Neto povećanje/(smanjenje) instrumenata dopunskoga kapitala		
44. Povećanje dioničkoga kapitala		
45. (Isplaćena dividenda)		(1.435)
46. Ostali primici/(plaćanja) iz financijskih aktivnosti		
47. Neto novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (od 41. do 46.)	(731)	(399)
48. Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (34. + 40. + 47.)	(18.313)	(29.237)
49. Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	57.404	39.091
50. Učinak promjene tečaja stranih valuta na novac i novčane ekvivalente		
51. Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine (48. + 49. + 50.)	39.091	9.854

APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK
for the period from 31 December 2022 to 31 December 2023

CASH FLOW STATEMENT – Indirect method

(all amounts are expressed in thousands of EUR)	Position name	31.12.2022	31.12.2023
OPERATING ACTIVITIES – DIRECT METHOD			
1.	Interest received and similar receipts		
2.	Fees and commissions received		
3.	(Interest paid and similar expenditures)		
4.	(Fees and commissions paid)		
5.	(Operating expenses paid)		
6.	Net gains/losses from financial instruments at fair value through profit and loss account		
7.	Other receipts		
8.	(Other expenditures)		
OPERATING ACTIVITIES – INDIRECT METHOD			
9.	Profit/(loss) before tax	1.761	4.099
ADJUSTMENTS:			
10.	Impairment and provisions	395	307
11.	Depreciation	346	370
12.	Net unrealised (gains)/losses on financial assets and liabilities at fair value through profit and loss account		
13.	(Profit)/loss from the sale of tangible assets	220	94
14.	Other non-cash items		
CHANGES IN ASSETS AND LIABILITIES FROM OPERATING ACTIVITIES			
15.	Deposits with the Croatian National Bank	10.010	(47.042)
16.	Deposits with financial institutions and loans to financial institutions	(1.463)	5.929
17.	Loans and advances to other clients	(29.358)	(10.150)
18.	Securities and other financial instruments at fair value through other comprehensive income		
19.	Securities and other financial instruments held for trading		
20.	Securities and other financial instruments at fair value profit and loss account, not traded		
21.	Securities and other financial instruments mandatorily at fair value through profit and loss account		
22.	Securities and other financial instruments at amortised cost	(30.682)	(8.275)
23.	Other assets from operating activities	3.636	988
24.	Deposits from financial institutions		
25.	Transaction accounts of other clients		
26.	Savings deposits of other clients		
27.	Time deposits of other clients	7.037	12.756
28.	Derivative financial liabilities and other liabilities held for trading		
29.	Other liabilities from operating activities	(1.610)	(537)
30.	Interest received from operating activities [indirect method]		
31.	Dividends received from operating activities [indirect method]		
32.	Interest paid from operating activities [indirect method]		
33.	(Income tax paid)	(827)	(240)
34.	Net cash flow from operating activities (from 1 to 33)	(40.535)	(41.701)

INVESTING ACTIVITIES

35. Cash receipts from the sale / payments for the purchase of tangible and intangible assets	(637)	(894)
36. Cash receipts from the sale / payments for the purchase of investments in branches, associates and joint ventures		
37. Cash receipts from the sale / payments for the purchase of securities and other financial instruments held to maturity	23.589	13.757
38. Dividends received from investing activities		
39. Other receipts/payments from investing activities		
40. Net cash flow from investing activities (from 35 to 39)	22.952	12.863

FINANCING ACTIVITIES

41. Net increase/(decrease) in loans received from financing activities	(731)	1.036
42. Net increase/(decrease) in debt securities issued	0	0
43. Net increase/(decrease) in Tier 2 capital instruments		
44. Increase in share capital		
45. (Dividends paid)		(1.435)
46. Other receipts/(payments) from financing activities		
47. Net cash flow from financing activities (from 41 to 46)	(731)	(399)
48. Net increase/(decrease) of cash and cash equivalents (34 + 40 + 47)	(18.313)	(29.237)
49. Cash and cash equivalents at the beginning of period	57.404	39.091
50. Effect of exchange rate fluctuations on cash and cash equivalents		
51. Cash and cash equivalents at the end of period (48 + 49 + 50)	39.091	9.854

**PRILOG 2 – USKLAĐENJE GODIŠNJIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA I DOPUNSKIH IZVJEŠTAJA ZA HRVATSKU
NARODNU BANKU za razdoblje 01.01.2023. – 31.12.2023.**

**RAČUN DOBITI I GUBITKA
za razdoblje od 1.1.2023. do 31.12.2023.**

Naziv pozicije	Teuća godina	Prihodi od kamata	Rashodi od kamata	Prihodi od naknada i provizija	Rashodi od naknada i provizija	Neto dobit od financijskog poslovanja	Ostali prihodi od redovnog poslovanja	(Trošak)/ukidanje umanjena vrijednosti kredita i potraživanja	Ostali rashodi od redovnog poslovanja	Porez na dobit	Neto dobit/ gubitak) za godinu
(svi iznosi u tisućama eura)	12.255	12.255									12.255
1. Kamatni prihodi	(1.870)		(1.870)								(1.870)
2. (Kamatni rashodi)	18						18				18
3. Prihodi od dividende	1.003			1.003							1.003
4. Prihodi od provizija i naknada	(347)										(347)
5. (Rashodi od naknada i provizija)	4					4					4
6. Dobici ili (-) gubici po prestanku priznavanja financijske imovine i financijskih obveza koje nisu mjerene po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto	246					246					246
7. Dobici ili (-) gubici po financijskoj imovini i financijskim obvezama koje se tiče radi trgovanja, neto	(100)					(100)					(100)
8. Tečajne razlike [dobit ili (-) gubitak], neto	130						130				130
9. Ostali prihodi iz poslovanja	(68)								(68)		(68)
10. (Ostali rashodi iz poslovanja)	11.271										0
11. Ukupno prihodi iz poslovanja, neto (1. - 2. - 3. + 4. + 5. - 6. + od 7. do 14. - 15.)	(6.352)								(6.352)		(6.352)
12. (Administrativni rashodi)	(759)								(759)		(759)
13. (Amortizacija)	(19)							(19)			(19)
14. (Rezervacije ili (-) ukidanje rezervacija)	(45)							(45)			(45)
15. (Umanjenje vrijednosti ili (-) ukidanje umanjena vrijednosti po financijskoj imovini koja nije mjerena po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak)	4								4		4
16. (Umanjenje vrijednosti ili (-) ukidanje umanjena vrijednosti po nefinancijskoj imovini)	4.099										0
17. Dobit ili (-) gubitak prije oporezivanja iz poslovanja koje će se nastaviti (16. - 17. - 18. + 19. - od 20. do 23. + od 24. do 26.)	(741)									(741)	(741)
18. (Porezni rashodi ili (-) prihodi povezani s dobiti ili gubitkom iz poslovanja koje će se nastaviti)	3.358										
19. Dobit ili (-) gubitak nakon oporezivanja iz poslovanja koje će se nastaviti (27. - 28.)	3.358										
20. Dobit ili (-) gubitak tekuće godine (29. + 30.; 34. + 35.)	3.358			1.003	(347)	149	148	(64)	(7.176)	(741)	3.358
21. Pripada vlasnicima matičnog društva											
	12.255	12.255	(1.870)	1.003	(347)	149	148	(64)	(7.176)	(741)	3.358

Značajne računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 30 do 93 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

APPENDIX 2 – RECONCILIATION OF DIFFERENCES BETWEEN PRIMARILY IFRS FINANCIAL STATEMENTS AND COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

PROFIT AND LOSS ACCOUNT
for the period from 1 January 2023 to 31 December 2023

(all amounts are expressed in thousands of EUR)	Current year	Interest income	Interest expense	Fee and commission income	Fee and commission expense	Net gains from financial operations	Other operating income	Impairment (charge)/reversal for credit losses	Other operating expenses	Income tax	Net profit/(loss) for the year
1. Interest income	12.255	12.255									12.255
2. (Interest income)	(1.870)		(1.870)								(1.870)
3. Dividend received	18						18				18
4. Fee and commission income	1.003			1.003							1.003
5. (Fee and commission income)	(347)				(347)						(347)
6. Gains or (-) losses on derecognition of financial assets and liabilities not measured at fair value through profit or loss, net	4					4					4
7. Gains or (-) losses on financial assets and liabilities held for trading, net	246					246					246
8. Exchange rate differences (gain or (-) loss), net	(100)					(100)					(100)
9. Other operating income	130						130				130
10. (Other operating income)	(68)								(68)		(68)
11. Total operating income, net (1 - 2 - 3 + 4 + 5 - 6 + from 7 to 14 - 15)	11.271										0
12. (Administrative expenses)	(6.352)								(6.352)		(6.352)
13. (Depreciation)	(759)								(759)		(759)
14. (Provisions or (-) reversal of provisions)	(19)							(19)			(19)
15. (Impairment or (-) reversal of impairment on financial assets not measured at fair value through profit or loss)	(45)							(45)			(45)
16. (Impairment or (-) reversal of impairment on non-financial assets)	4								4		4
17. Profit or (-) loss before tax from continuing operations (16 - 17 - 18 + 19 - from 20 to 23 + from 24 to 26)	4.099										0
18. (Tax expense or (-) income related to profit or loss from continuing operations)	(741)									(741)	(741)
19. Profit or (-) loss after tax from continuing operations (27 - 28)	3.358										
20. Profit or (-) loss for the year (29 + 30; 34 + 35)	3.358										
21. Attributable to owners of the parent company	3.358	12.255	(1.870)	1.003	(347)	149	148	(64)	(7.176)	(741)	3.358

Significant accounting policies and other notes on pages 30 to 93 are an integral part of these financial statements.

PRILOG 2 – USKLAĐENJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I DOPUNSKIH IZVJEŠTAJA ZA HRVATSKU NARODNU BANKU za razdoblje 01.01.2023. – 31.12.2023.

USKLADA IZVJEŠTAJA O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA) stanje na dan 31.12.2023.

Naziv pozicije (svi iznosi u tisućama eura)	31.12.2023.	Novčana sredstva i tekući računi kod banaka	Sredstva kod HNB-a drugih banaka	Plasmani kod drugih banaka	Finan. imovina po amort. trošku		Finan. imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	Materijalna imovina	Nematerijalna imovina	Ostala sredstva	Odgodena porezna imovina	Ukupno
					Dani krediti i potraživanja	Ulaganja koja se drže do dospijeca							
1. Imovina													
2. Novčana sredstva, novčana potraživanja od središnjih banaka i ostali depoziti po viđenju (od 2. do 4.)	58.265												2.689
3. Novac u blagajni	2.689	2.689											53.206
4. Novčana potraživanja od središnjih banaka	53.206	4.795	48.411										2.371
5. Ostali depoziti po viđenju	2.371	2.371											38
6. Financijska imovina koja se drži trgovanja	38										38		
7. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (od 18. do 20.)	1.197												
8. Vlasnički instrumenti	696						696						696
9. Dužnički vrijednosni papiri	501						501						501
10. Financijska imovina po amortiziranom trošku (22.+23.)	234147												
11. Dužnički vrijednosni papiri	44.706					2.079							44.706
12. Krediti i predujmovi	189.440				752	188.462					226		189.440
13. Ulaganja u društva kćeri, zajedničke podružnice i pridružena društva	25						25						25
14. Materijalna imovina	4.891								4.891				4.891
15. Nematerijalna imovina	742								742				742
16. Porezna imovina	163										1		163
17. Ostala imovina	155										155		155
18. Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju	879							879					879
19. Ukupna imovina (1.+5.+10.+14.+17.+21.+ od 24. do 31.)	300.502	9.854	48.411	752	190.541	42.627	1.222	879	4.891	742	420	162	300.502

Značajne računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 30 do 93 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

APPENDIX 2 – RECONCILIATION OF DIFFERENCES BETWEEN PRIMARILY IFRS FINANCIAL STATEMENTS AND COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

RECONCILIATION OF STATEMENT ON FINANCIAL POSITION (BALANCE SHEET)
Balance at 31 December 2023

Position name (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31.12.2023.	Cash and amounts due from banks	Balances with CNB	Placements with other banks	Financ. assets at amortised costs		Financial assets at fair value through other comprehensive income	Long term assets available for sale	Tangible assets	Intangible assets	Other assets	Deferred tax assets	Total
					Loans and advances to customers	Investments held to maturity							
1. Assets													
2. Cash, cash balances at central banks and other demand deposits (from 2 to 4)	58.265												2.689
3. Cash in hand	2.689	2.689											2.689
4. Cash balances at central banks	53.206	4.795	48.411										53.206
5. Other demand deposits	2.371	2.371											2.371
6. Financial assets held for trading	38										38		38
7. Financial assets at fair value through other comprehensive income (from 18 to 20)	1.197												696
8. Debt securities	696												696
9. Equity instruments	501												501
10. Financial assets at amortised cost (22+23)	2.341.47												696
11. Debt securities	44.706				2.079	42.627							44.706
12. Loans and advances	189.440			752	188.462				226				189.440
13. Investments in subsidiaries, joint ventures and associates	25						25						25
14. Tangible assets	4.891								4.891				4.891
15. Intangible assets	742									742			742
16. Tax assets	163										1	162	163
17. Other assets	155										155		155
18. Fixed assets and disposal groups classified as held for sale	879							879					879
19. Total assets (1 + 5 + 10 + 14 + 17 + 21 + from 24 to 31)	300.502	9.854	48.411	752	190.541	42.627	1.222	879	4.891	742	420	162	300.502

Significant accounting policies and other notes on pages 30 to 93 are an integral part of these financial statements.

PRILOG 2 – USKLAĐENJE GODIŠNJIH FINANIJSKIH IZVJEŠTAJA I DOPUNSKIH IZVJEŠTAJA ZA HRVATSKU NARODNU BANKU za razdoblje 01.01.2023. – 31.12.2023.

USKLADA IZVJEŠTAJA O FINANIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA) za razdoblje 01.01.2023. – 31.12.2023.

Naziv pozicije	31.12.2023.	Depoziti drugih banaka	Depoziti klijenata	Ostala pozajmljena sredstva	Ostale obveze	Rezerviranja za potencijalne obveze	Dionički kapital	Kapitalni dobitak	Zadržana dobit	Pričuva	Nereal. dobit od imovine koja se vrednuje po fer vrijed. kroz ostalu godinu sveob. dobit	Dobit/ (gubitak) tekuće godine	Dopunski kapital	Ukupno
(svi iznosi u tisućama eura)														
1. Obveze														
2. Financijske obveze mjerene po amortiziranom trošku (od 44. do 46.)	259.908													259.351
3. Depoziti	259.351	229.591	29.760											557
4. Ostale financijske obveze	557													180
5. Rezervacije	180					180								85
6. Porezne obveze	85				85									959
7. Ostale obveze	959				959									0
8. Ukupne obveze (33.+39.+43.+ od 47. do 53.)	261.133													11.583
9. Kapital														83
10. Temeljni kapital	11.583						11.583							(335)
11. Premija na dionice	83							83						15.671
12. Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	(335)										(335)			9.009
13. Zadržana dobit	15.671								15.671					3.358
14. Ostale rezerve	9.009									9.009				39.369
15. Dobit ili gubitak koji pripadaju vlasnicima matičnog društva	3.358											3.358		300.502
16. Ukupno kapital (od 55. do 66.)	39.369													0
17. Ukupno obveze i kapital (54. + 67.)	300.502	0	230.147	29.760	1.044	180	11.583	83	15.671	9.009	(335)	3.358	0	300.502

Značajne računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 30 do 93 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

APPENDIX 2 – RECONCILIATION OF DIFFERENCES BETWEEN PRIMARILY IFRS FINANCIAL STATEMENTS AND COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

**RECONCILIATION OF STATEMENT ON FINANCIAL POSITION (BALANCE SHEET)
for the period from 1 January 2023 to 31 December 2023**

Position name (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31.12.2023.	Deposits from other banks	Amounts due to customers	Other borrowed funds	Other liabilities	Provisions for contingent liabilities	Share capital	Share premium	Retained earnings	Reserves	Unrealised gain from assets at fair value through other comprehensive income	Profit for the year	Supplementary capital	Total
1. Liabilities														
2. Financial liabilities measured at amortised cost (from 44 to 46)	259.908													259.351
3. Deposits	259.351	229.591	29.760											557
4. Other financial liabilities	557													180
5. Provisions	180					180								85
6. Tax liabilities	85				85									959
7. Other liabilities	959				959									0
8. Total liabilities (33+39+43 + from 47 to 53)	261.133													11.583
9. Equity														83
10. Initial capital	11.583						11.583							83
11. Share premium	83							83						(335)
12. Accumulated other comprehensive income	(335)										(335)			15.671
13. Retained profit	15.671								15.671					9.009
14. Other reserves	9.009									9.009				3.358
15. Profit or loss attributable to owners of the parent company	3.358											3.358		39.369
16. Total equity (from 55 to 66)	39.369													300.502
17. Total equity and liabilities (54 + 67)	300.502	0	230.147	29.760	1.044	180	11.583	83	15.671	9.009	(335)	3.358	0	300.502

Significant accounting policies and other notes on pages 30 to 93 are an integral part of these financial statements.

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

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

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

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

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

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti nema razlika između HNB i GFI izvještaja. Izvještaji o promjeni vlasničke glavnice u GFI i Izvještaji o promjeni vlasničke glavnice u HNB izvještajima razlikuju se samo u tome što u GFI izvještaju u kapital ulazi i dopunski kapital koji je u HNB izvještaju prikazan unutar obveza.

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

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

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

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

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

There is no difference between the CNB Report and Annual Financial Report on the Statement of comprehensive income. Statement in changes in equity in the Annual Financial Report and CNB Report is different only in terms of supplementary capital – in the Annual Financial Report it is part of total equity while in CNB Report it is stated within liabilities.

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

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

Banka je registrirana za obavljanje slijedećih djelatnosti:

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

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

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

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

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

The Bank has been licenced for the following services:

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

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

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

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2023.
Ukupni prihodi Total income	13.555
Dobit prije oporezivanja Profit before tax	4.099
Porez na dobit Income tax	(741)
Broj radnika na dan 31. prosinca 2023. Number of employees in the Bank as at 31 December 2023	132
Broj radnika na osnovi ekvivalenta punom radnom vremenu Number of employees on the basis of full-time equivalents	
(plaćeni sati rada) u 2023. (paid working hours) in 2023	122

U 2023. godini Banka nije primala javne subvencije.

During 2023, the Bank did not receive any public subsidies.

Rukovodstvo
banke i adrese

Bank management
and addresses

Nadzorni odbor
Supervisory Board

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

Uprava
Management Board

Petar Repušić	predsjednik President
Luka Čulo	član Member

SJEDIŠTE | HEADQUARTERS

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

POSLOVNICE | SUB-BRANCHES

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

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

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

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

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

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

Telefaks | Telefax +385/1/4602 200

Swift: PAZGHR2X

Bloomberg: PABA

IBAN: HR94 2408 0021 0000 0287 0

e-mail: partner@paba.hr

web: www.paba.hr

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

Za izdavača | For the Publisher: Petar Repušić

Grafičko oblikovanje | Design: Editio Lingua

Tisak | Printed by: IEG GRAFIKA

Naklada | Circulation: 10 kom.

Zagreb, travanj 2024.

Zagreb, April 2024