

Godišnje izvješće

Annual Report

2017

SADRŽAJ | CONTENTS

5

Izvješće o obavljenom nadzoru u 2017. godini
Report on conducted supervision in 2017

9

Izvješće Uprave o stanju banke u 2017. godini
Report of the Management Board on the Status of the Bank in 2017

15

Organizacijska struktura Banke
Organizational structure of the Bank

19

Odgovornost za finansijske izvještaje
Responsibility of the Management Board

22-29

Izvještaj neovisnog revizora
Independent auditor's report

30

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
Statement of comprehensive income

31

Izvještaj o finansijskom položaju
Statement of financial position

32

Izvještaj o promjenama kapitala
Statement of changes in equity

33

Izvještaj o novčanom tijeku
Cash flow statement

34

Bilješke uz finansijske izvještaje
Notes to the financial statements

97 – 105

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

106 – 116

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

117

Rukovodstvo Banke i adrese
Bank Management and addresses

Izvješće o
obavljenom nadzoru u 2017. godini

Report
on conducted supervision in 2017

Izuzetna mi je čast da i ove godine, kao predsjednik Nadzornog odbora Partner banke, mogu predstaviti poslovne rezultate za 2017. godinu.

U poslovnoj 2017. godini, Nadzorni odbor Partner banke d.d. održao je 130 sjednica (uključujući i telefonske sjednice i 2 sjednice Revizorskog odbora) na kojima je razmatrano cijelokupno poslovanje Banke. Nadzorni odbor i Uprava kontinuirano su surađivali i otvoreno raspravljali o svim pitanjima od važnosti za poslovanje Banke. Na svim sjednicama sudjelovali su i članovi Uprave Banke, prezentirajući pojedina područja poslovanja i dajući potrebna pojašnjenja, te u tom pogledu, Nadzorni odbor obavljanjem stalnog i popratnog nadzora vođenja poslovanja Banke procjenjuje svoju suradnju s Upravom uspješnom.

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

Sukladno zakonskoj obvezi, Nadzorni odbor Banke ispitao je Godišnja finansijska izvješća Banke za 2017. godinu, Izvješće Uprave o stanju Banke u 2017. godini kao i prijedlog odluke Uprave Banke o upotrebi dobiti Banke ostvarene u 2017. godini. Nadzorni odbor nije imao primjedbi na podnesena izvješća i utvrdio je da su sačinjena u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama i Međunarodnim računovodstvenim standardima, te da pokazuju ispravno imovinsko i poslovno stanje Banke, što je potvrđio i vanjski revizor – Krako-Revizija d.o.o., koji je obavio reviziju finansijskih izvješća u 2017. godini.

Nadzorni odbor prihvatio je Izvješće Uprave o stanju Banke u 2017. godini i suglasio se da se cijelokupna neto dobit od 6.799.304,16 kuna rasporedi u zadržanu dobit.

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

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

S poštovanjem,

It is my great honour to present operating results for 2017 again this year as the President of the Supervisory Board of Partner bank.

During 2017, the Supervisory Board of Partner Bank held 130 meetings (telephone meetings and two Audit Committee meetings included) regarding the overall operations of the Bank. The Supervisory Board and Management Board have worked continuously and openly discussed all issues of concern to the Bank. Members of the Management Board attended all the meetings presenting business areas and providing necessary clarifications, and in this respect, the Supervisory Board evaluated collaboration with the Management Board as successful through evaluating and monitoring bank's operations.

In accordance with its duties, the Supervisory Board conducted the overall supervision of the Bank and found that the bank operated in accordance with the law, by-laws, Articles of Association and other documents of the Bank as well as the decisions of the General Assembly. The Supervisory Board specifically monitored, with the assistance of its established boards and primarily the Audit Committee, the adequacy of the internal control system which relies on three independent functions: risk control, compliance and internal audit and evaluated the functioning of the internal control system. All were graded as satisfactory.

In accordance with the law, the Supervisory Board examined the Annual Financial Statements of the Bank for 2017, Report of the Management Board on the Status of the Bank in 2017 as well as the draft decision of the Management Board on the use of the Bank's profit earned in 2017. The Supervisory Board had no objections to the submitted reports and found that they were made in accordance with the accounting records and International Accounting Standards, and state the property and business of the Bank correctly, which was confirmed by the external auditor – Krako-Revizija d.o.o., who audited the Annual Financial Statements for 2017.

The Supervisory Board accepted the Report of the Management Board on the Status of the Bank in 2017 and agreed that the entire net profit of HRK 6,799,304.16 is transferred to retained earnings.

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

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

Yours truly,

Božo Čulo

Predsjednik Nadzornog odbora | President of the Supervisory Board

Izvješće Uprave o
stanju banke u 2017. godini

Report of the Management Board
on the Status of the Bank in 2017

U ime Uprave Partner banke d.d. Zagreb čast nam je predstaviti rezultate poslovanja u 2017. godini.

Banka je u 2017. godini poslovala isključivo u Republici Hrvatskoj i to kroz 7 poslovica smještenih u svim važnijim regionalnim središtima (Zagreb, Split, Rijeka, Osijek, Zadar, Pakoštane). Ukupan broj zaposlenih na kraju 2017. godine iznosio je 123 što je povećanje za 9 zaposlenih u odnosu na prethodnu godinu.

Osim poslova primanja depozita i plasiranja kredita, u 2017. godini Banka je obavljala i garantne poslove, poslove eskontiranja mjenica, poslove platnog prometa u zemlji i inozemstvu, mjenjačke poslove, poslove iznajmljivanja sefova, poslove trgovanja financijskim instrumentima u svoje ime i poslove zastupanja u osiguranju.

Proteklu 2017. godinu obilježio je slom velikog hrvatskog koncerna Agrokora te je isto imalo značajan utjecaj na rezultate i profitabilnost poslovanja banaka u Hrvatskoj. Kako je Uprava banke još tijekom 2016. godine zbog procjene negativnih kretanja u koncernu donijela Odluku o postupnom smanjenju, a potom i cijelokupnoj naplati ukupne izloženosti prema Grupi Agrokor, u čemu je uspjela i prije izbivanja krize do kraja 2016. godine, ova kriza nije imala utjecaj na poslovanje Partner banke u 2017. godini.

Pred bankom je bio izazov kako u situaciji visoke likvidnosti i niske potražnje za kreditima na nivou bankarskog sustava nadoknaditi ovo smanjenje kreditnog portfelja. Tijekom 2017. godine Banka je isti ne samo nadoknadiла, već i značajno povećala, plasiranim kreditima prema kvalitetnijim i stabilnijim klijentima s pouzdanim novčanim tijekovima i dobrim instrumentima osiguranja, čime je značajno smanjila rizik i osigurala novu profitabilnost, te time doprinijela dugoročnom stabilnom i sigurnom rastu.

U skladu s prethodno navedenim poslovanje Partner banke u protekloj godini obilježeno je stabilnim i kontroliranim rastom aktive, iznimno visokom profitabilnošću iz redovnog poslovanja te visokoj iskazanoj dobiti nakon rezervacija, visokim rezervama likvidnosti, značajnim smanjenjem rizika NPL plasmana, kao i poboljšanjem svih pokazatelja stabilnosti, likvidnosti, strukture i kvalitete portfelja.

Banka je 2017. godinu završila s aktivom u visini od 1.798 milijuna kuna što predstavlja rast od 193 milijuna kuna ili 12% u odnosu na kraj prethodne godine.

Kreditni portfelj Banke zabilježio je značajan rast od 102 milijuna kuna ili 12% u odnosu na kraj prošle godine, te je na kraju 2017. godine isti iznosio 925 milijuna kuna. Unutar kreditnog portfelja krediti trgovačkim društvima rasli su za 65 milijuna kuna ili 10%, a rast je isključivo financiran iz vlastitih sredstava. Financiranje iz sredstava HBOR-a i mjenica su u padu čime je rast kredita od 10% sa stajališta profitabilnosti još i značajniji. Kreditni portfelj prema stanovništvu povećan za 55 milijuna kuna odnosno za 34% te je time udio kredita stanovništvu dosegao gotovo 24% ukupnog kreditnog portfelja.

Ukupni kreditni portfelj zajedno s korporativnim obveznicama na kraju 2017. godine iznosio je 982 milijuna kuna.

Banka je tijekom 2017. godine viškove sredstva nastavila ulagati u vrijednosne papire te su isti narasli za 87 milijuna

On behalf of Partner Bank's Management Board, it is our honour to present the Bank's operating results for 2017.

In 2017, the Bank operated exclusively in the Republic of Croatia through seven branch offices located in all major regional centres (Zagreb, Split, Rijeka, Osijek, Zadar, Pakoštane). The total number of employees at the end of 2017 amounted to 123 employees, with 9 more employed in comparison with the previous year.

In addition to the businesses of receiving deposits and loan placement, in 2017 the Bank performed guarantee operations, discounting bills of exchange, payment transactions in the country and abroad, currency exchange, rental of safety deposit boxes, and trading in financial instruments on its own behalf and insurance representation operations.

The past year, 2017, was characterized by a collapse of the large Croatian company Agrokor which had a significant impact on the results and profitability of the banking operations in the Republic of Croatia. Due to assessed negative trends in the Agrokor company in 2016, the Management Board made the decision on a gradual decrease and then on the overall collection of the total exposure of the Agrokor Group in which the Bank had been successful before the 2016 crisis. This crisis, therefore, did not have an impact on the business of Partner Bank in 2017.

It was a challenge for the bank to compensate decrease of loan portfolio in situation of high liquidity and low demand for loans. During 2017 the Bank managed to compensate, even significantly increase placements and loans to more quality and more stable clients with reliable cash flows and high-quality collaterals and in that way significantly decreased the risks and provided new profitability and contributed to long term stable and safe growth.

Accordingly, the Bank's operations last year was characterised by stable and controlled assets growth, exceptionally high profitability from operations and high profit after provisions, high liquidity reserves, significant decrease of risk of non-performing placements, and improvement of all stability, liquidity, structure and quality portfolio ratios.

The Bank closed the year with assets in the amount of HRK 1,798 million what presents a growth of HRK 193 million or 12% in comparison with the previous year.

Loan portfolio of the Bank recorded significant growth of HRK 102 million or 12% in comparison to the end of previous year, and at the end of 2017 amounted HRK 925 million. Within loan portfolio loans to corporate clients have increased by HRK 65 million or 10%, and the growth was primarily financed from own funds. Financing from CBDR funds and bills of exchange declined what makes credit growth of 10% even more significant from the profitability point of view.

Loan portfolio to citizens has increased by HRK 55 million or 34%, and in that way share of loan portfolio to citizens reached almost 24% of total loan portfolio.

The total loan portfolio together with corporate bonds amounted to HRK 982 million at the end of 2017.

During 2017 the Bank has continued investing liquidity

kuna, prvenstveno u kroz ulaganje u korporativne obveznice državnih tvrtki te ulaganja u novčane fondove, a što se odrazilo na povećanje rezervi likvidnosti te povećanje kvalitete aktive Banke.

Proteklu 2017. godinu obilježio je i nastavak rasta depozita te su tako na kraju godine ukupni depoziti Banke dosegli razinu od 1.343 milijuna kuna, što je rast od 122 milijuna kuna ili 10%. Banka je povećanjem depozita osigurala stabilne izvore financiranja za odobrenje novih plasmana.

Kao posljedica kvalitetne ponude platno-prometnih proizvoda s iznimno konkurentnim naknadama platnog prometa i stimulativnim kamatnim stopama znatno veći rast bilježe depoziti po viđenju za 74,3 milijun kuna ili 28% dok su oročeni depoziti rasli za 48,3 milijuna kuna ili 5%. Najveći dio ukupnog rasta depozita odnosi se na depozite trgovачkih društava koji su rasli za gotovo 69 milijuna kuna, a ostalih 53 milijuna kuna odnosi se na štednju stanovništva.

Na kraju godine u ukupnim depozitima udio oročenih iznosio je 75%, dok se 25% odnosilo na depoziti po viđenju. U skladu s tržišnim kretanjima, Banka je pratila trendove te je zabilježen značajniji pad kamatnih stopa na depozite.

Neto kamatni prihodi iznosili su 41 milijuna kuna što predstavlja rast od 6% u odnosu na godinu ranije te su činili 67% ukupnih neto prihoda. Od ukupnih kamatnih prihoda 82% se odnosi na prihode od odobrenih kredita, dok preostali dio odnosi se uglavnom na kamatne prihode od vrijednosnih papira. Od ukupnih kamatnih troškova 63% odnosi se na kamate po primljenim depozitima, a ostali dio troškova na troškove primljenih kredita od banaka.

Neto kamatni prihodi rasli su za 6% u odnosu na 2016. godinu, neto prihodi od provizija i naknada za 2%, dok su neto ostali nekamatni prihodi pali za 23%.

Opći i administrativni troškovi poslovanja rasli su za neznatnih 1% i iznose 38,3 milijuna kuna, dok je Cost/Income ratio iznosi 62,4%. Da nije bilo jednokratnih troškova usluga odvjetničkog ureda u protekloj godini došlo bi do blagog pada općih i administrativnih troškova za 0,22%.

Dobra kretanje u bilanci odrazila su se pozitivno i na račun dobiti i gubitka te je tako Banka u 2017. godini ostvarila značajnu Dobit iz poslovanja prije rezervacija u visini 23,47 milijuna kuna što predstavlja iznimno rezultat te iznimno visoku sposobnost Banke generirajući dobiti iz poslovanja u odnosu na kapital u visini od 13,77% (operativni ROE).

Ukupni izdvojeni ispravci vrijednosti za loše plasmane Banke iznosili su 14,66 milijuna kuna. Ovdje bismo posebno naglasili da su ispravci vrijednosti iz identificiranih plasmana prema Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS 39) smanjeni za -4,14 milijuna kuna, dok su ukupne rezervacije izdvojene prvenstveno zbog ispravaka vrijednosti koje je banka dužna iskazivati zbog proteka roka vremena (tzv. „vremenske rezervacije“) neovisno o stvarno očekivanim gubicima po plasmanu izdvojene u protekloj godini u visini od 16,53 milijuna kuna. Rezervacije za vrijednosno uskladjenje po preuzetoj imovini povećane su za 1,04 milijuna kuna, dok su rezervacije na skupnoj osnovi

surplus in securities that achieved level of HRK 87 million. The Bank has invested mainly in corporate bonds issued by state companies and in cash funds what increased The Bank's liquidity reserves and asset quality.

Last year was also characterised by continuation of deposits growth. At the end of 2017 total deposits achieved level of HRK 1,343 million what is increase of HRK 122 million or 10%. By increase of deposits level the Bank strengthened its stable financial sources for approval of new placements.

As a result of high-quality payment transactions services products with exceptionally competitive fees on those services and stimulant interest rates, more significant growth of demand deposits was recorded by HRK 74.3 million or 28%, while time deposits grew by HRK 48.3 million or 5%. The main part of deposits growth relates to corporate deposits that increased by almost HRK 69 million, and the rest of HRK 53 million relates to citizens' savings.

At the end of the year, the share of time deposits was 75%, while demand deposits were 25% of all deposits. In line with the market trends, the Bank followed those trends and recorded significant decline of deposit interest rates.

Net interest income amounted to HRK 41 million which presents a growth of 6% in comparison to the previous year and accounted for 67% of total net income. Out of the total interest income, 82% refers to income from loans, while the remaining part refers mainly to interest income on securities. Out of the total interest expenses, 63% refers to interest on received deposits, and the remaining part refers to borrowings from banks.

Net interest income increased by 6% compared to year 2016, and net fee and commission income increased by 2%, while other net non-interest income decreased by 23%.

General and administrative costs of operations raised insignificantly by 1% and amount to HRK 38.3 million, while Cost to Income Ratio amount 62.4%. If there were not one-term costs on services of law office, mild decline of 0.22% would be recorded.

Positive movements in the balance sheet resulted positively on profit and loss account, so the Bank realised significant profit before provisions in amount of HRK 23.47 million, which represents exceptional result and extremely high ability of the Bank in generating profit in relation to equity in amount of 13.77% (operative ROE).

Total impairments for non performing placements amounted to HRK 14.66 million. We would like to highlight that impairments on identified placements, according to International Accounting Standards (IAS 39), declined by HRK 4.14 million. At the same time total provisions allocated mainly due to impairments that the Bank is obliged to allocate due to time expiration (so-called "time provisions") regardless to real expectations of losses on placements in the past year in amount of HRK 16.53 million. Provisions on impairments on repossessed assets increased by HRK 1.04 million, while provisions on an aggregate basis increased by HRK 1.77 million due to increase of new credit and off-balance sheet portfolio.

uslijed povećanja novog kreditnog portfelja i potencijalnih obveza povećane za 1,77 milijuna kuna.

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

Prema revidiranim godišnjim izvješćima Banka je iskazala Dobit prije oporezivanja u visini od 8,29 milijuna kuna, Dobit nakon oporezivanja u visini od 6,80 milijuna kuna, a Sveobuhvatnu dobit u visini od 7,00 milijuna kuna.

Na iskazanu Dobit prije oporezivanja Banka za 2017. godinu Banka je dužna platiti samo 150 tisuća kn poreza tako da gotovo cijela Dobit banke prije oporezivanja predstavlja stvarnu konačnu dobit Banke u 2017. godini, što predstavlja ROE u visini 4,86%.

U 2017. godini Banka je značajno smanjila rizik loših (NPL) plasmana pa je tako Banka tijekom 2017. godine smanjila ukupan neto rizik plasmana iz NPL portfelja za čak 23% odnosno sa 88,8 milijuna kuna na 68,4 milijuna kuna. Kao posljedica značajne naplate i otpisa dijela starih, ali i minimalnog iznosa novih NPL plasmana, ukupni NPL pokazatelj plasmana pao je sa 17,85% na 12,84% uz pokrivenost NPL plasmana ispravcima vrijednosti od 62,64%.

Koefficijent adekvatnosti regulatornog kapitala održava se na relativno visokom nivou i na kraju 2017. godini iznosi 15,48% prije planiranog povećanja regulatornog kapitala zadržavanjem dobiti iz 2017. godine u kapitalu.

Banka će u nadolazećem razdoblju nastaviti s daljnijim kontroliranim rastom kredita pokrivenih dobrim osiguranjima, daljinjim smanjenjem udjela NPL plasmana, a nakon redizajna Internet bankarstava u pripremi je uvođenje mobilnog bankarstva koje će pomoći jačanju i širenju bazu klijenata, prvenstveno srednjih i malih poduzetnika te građana.

U skladu sa zahtjevnim promjenama u domaćoj regulativi, kao i promjena smjernica i Uredbi EU, Banka će i u narednom razdoblju nastaviti s pravovremenom prilagodbom i usklađivanjem svog poslovanja.

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

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

S poštovanjem,

Luka Čulo
Član Uprave | Member
of the Management Board

Marina Puljiz
Član Uprave | Member
of the Management Board

Petar Repušić
Predsjednik Uprave | President
of the Management Board

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

According to the audited annual financial reports, the Bank reported a profit before taxation of HRK 8.29 million, a profit after taxation of HRK 6.80 million and comprehensive income of HRK 7 million.

On the reported profit before taxation, the Bank for the year 2017 is required to pay the income tax only in amount of HRK 150 thousand, so the profit before taxation is the actual final Bank's profit for the year that represents ROE in the amount of 4.86%.

In 2017 the Bank significantly decreased risk of non performing placements, so during the year 2017 the Bank has decreased total net risk of placements from NPL portfolio for high 23%, i.e. from HRK 88.8 million to HRK 68.4 million. As a result of significant collection of placements and write-offs of the part of old placements, but also minimal amount of new non performing placements, total NPL ratio declined from 17.85% to 12.84% with NPL coverage ratio in amount of 62.64%.

Regulatory capital adequacy ratio is maintained at a relatively high level. At the end of 2017, it amounted to 15.48% even before increase of regulatory capital by retaining profit for 2017.

In forthcoming period the Bank will continue with controlled loan growth covered by good collaterals and further decrease of share of the NPL placements. After redesign of Internet banking, introduction of mobile banking is in stage of preparation. It is expected that mobile banking will help strengthening and widening the customers base, primarily medium and small enterprises, as well as retail customers.

In line with demanding changes in domestic regulation, as well as changes of guidelines and EU Regulations, in forthcoming period the Bank will continue with timely adoptions and compliance.

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

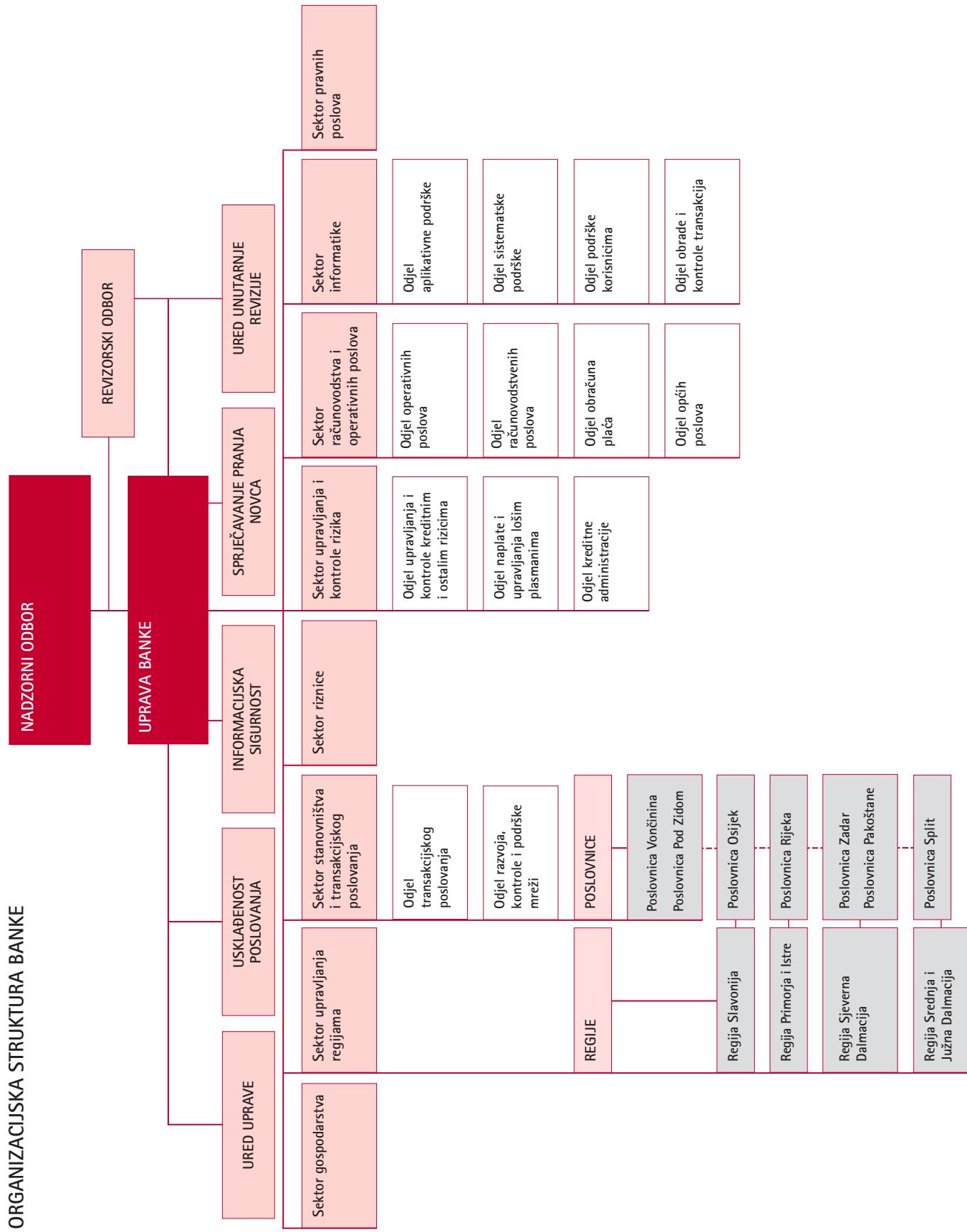
Once again, we would like to thank you, our clients, for your trust and would like to express our commitment to provide safe financial support and to be a genuine financial partner in the future.

Yours truly,

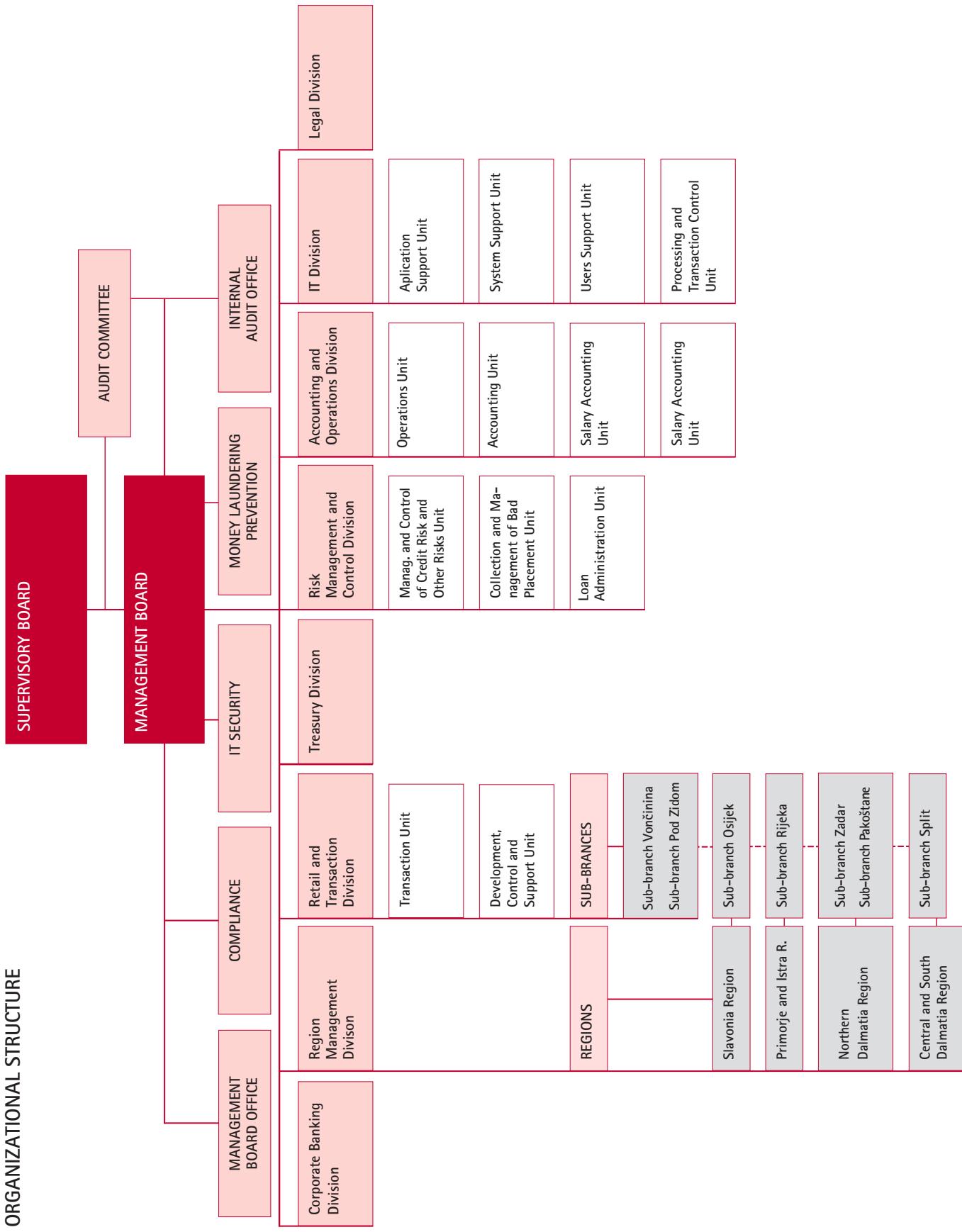
Organizacijska struktura Banke

Organizational structure of the Bank

ORGANIZACIJSKA STRUKTURA BANKE



ORGANIZATIONAL STRUCTURE



**Finacijski izvještaji na dan 31. prosinca 2017.
zajedno s izvještajem ovlaštenog revizora**

**Financial statements as at 31 December 2017
together with Independent Auditor's Report**

Odgovornost za finansijske izvještaje

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

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

Uprava je odgovorna i za sastavljanje i sadržaj Izvješća Uprave za Banku i ostalih informacija sukladno zahtjevima Zakona o računovodstvu (Narodne novine broj 78/15 do 120/16), ta za pripremu i fer prezentaciju dopunskih informacija pripremljenih u skladu s Odlukom o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja banaka Hrvatske narodne banke od 03. travnja 2017. godine (Narodne novine broj 30/17).

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

Finansijski izvještaji koji su prikazani na stranicama 30 do 96 kao i dopunske informacije izrađene sukladno Odluci o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja banaka Hrvatske narodne banke, odobreni su od strane Uprave Banke 12. ožujka 2018. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvatanje. U znak potvrde, finansijske izvještaje su potpisale ovlaštene osobe, kako slijedi:

Responsibility for financial statements

The Management Board is responsible for preparing financial statements of the Partner banka (hereinafter: the Bank) for each financial year that truly and fairly present financial position of the Bank and business results and cash flow in accordance with International standards of financial reporting adopted by EU. It also has responsibility for keeping appropriate accounting records that in every moment enables preparation of the financial statements. The Management Board has a general responsibility for undertaking steps reasonably available in order for safeguarding assets of the Bank and hence for taking reasonable steps for the prevention and detection of fraud and other irregularities.

The Management Board is responsible for selecting appropriate accounting policies that are consistent with the applicable accounting standards and for their consistent application, making reasonable and prudent judgments and estimates, and preparing financial statements based on the going concern basis, unless the assumption that the Bank will continue to operate is inadequate. The Management Board is also responsible for the compilation and content of the Report of the Management Board for the Bank and other information in accordance with the requirements of the Croatian Accounting Law (Official Gazette 78/15, 120/16), and for preparing and fair presentation of additional information in line with the Decision on the Structure and Content of the Annual Financial Statements of Banks of the CNB dated 3 April 2017 (Official Gazette 30/17). The Management Board is obliged to submit to the Supervisory Board the Annual Report of the Bank, which includes the annual financial statements and other information. If the Supervisory Board conciliates with the financial statements, it means that both boards have adopted these reports.

Financial statements set out on pages 30 to 96 as well as additional information prepared in accordance with Decision on the Structure and Content of the Annual Financial Statements of Banks of the CNB were approved by the Management Board on 12 March 2018 and delivered to the Supervisory Board for adoption. In confirmation of this, the financial statements have been signed by authorized persons, as follows:

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

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

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

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

Partner banka d.d.

Vončinina 2

10000 Zagreb

12. ožujka 2018. godine

12 March 2018

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima društva Partner banka d.d., Zagreb

Izvješće o reviziji godišnjih finansijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih godišnjih finansijskih izvještaja društva Partner banka d.d. (Banka), koji obuhvaćaju izvještaj o finansijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2017., račun dobiti i gubitka, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz finansijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji finansijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj Banke na 31. prosinca 2017. i njezinu finansijsku uspješnost te njezine novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj.

Osnova za mišljenje

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

Ključna revizijska pitanja

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

Gubici od umanjenja vrijednosti plasmana

Za dodatne informacije vidjeti bilješke 3.6.c) i 3.11. na stranicama 49 do 52 godišnjih finansijskih izvještaja za računovodstvene politike te bilješke 9., 14., 20., 34. i 34.1. na stranicama 57, 60, 66 i stranicama od 76 do 86.

Na dan 31. prosinca 2017. godine bruto krediti i potraživanja komitentima u finansijskim izvještajima iznosili su 1.031,3 milijuna kuna, pripadajuće rezervacije za umanjenje vrijednosti 117,5 milijuna kuna, a gubitak od umanjenja vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka 13,6 milijuna kuna (31. prosinca 2016.: bruto zajmovi i predujmovi komitentima: 958,7 milijuna kuna, rezervacije za umanjenje vrijednosti: 144,6 milijuna kuna, gubitak od umanjenja vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka: 13,5 milijuna kuna).

Vrednovanje kredita i potraživanja ovisi o procjeni kreditnog rizika povezanog s klijentom. Banka iskazuje rezerviranja za kreditne gubitke na skupnoj i pojedinačnoj osnovi, u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj i Odlukom Hrvatske narodne banke o klasifikaciji plasmana i izvanbilančnih obveza kreditnih institucija (Narodne novine broj 41/14 do 28/17; dalje u tekstu: Odluka HNB).

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

Kako smo pristupili ključnom revizijskom pitanju tijekom naše revizije

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

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

Operativna učinkovitost kontrola

Provjerili smo adekvatnost modela i provjerili implementaciju kontrola Banke nad procesom za određivanje umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja da bismo ocijenili da li te kontrole u dovoljnoj mjeri mogu odgovoriti na rizike koje smo identificirali kao povezane s gubicima od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata. Isto tako smo testirali i operativnu učinkovitost kontrola, čime smo stvorili temelj za daljnje provođenje naših detaljnih revizijskih postupaka u planiranom opsegu, vrsti i vremenskom okviru.

Gubici od umanjenja vrijednosti procijenjeni na pojedinačnoj osnovi

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

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

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

Gubici od umanjenja vrijednosti procijenjeni na skupnoj osnovi

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

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

Preračunali smo iznos rezervacija za gubitke od umanjenja vrijednosti procijenjenih na skupnoj osnovi koji je napravila Banka, kako bismo provjerili pridržava li se Banka, kod potpuno nadoknadih plasmana (skupina A prema Odluci HNB-a), donje granice umanjenja vrijednosti procijenjenih na skupnoj osnovi od 1% njihove ukupne izloženosti

Isticanje pitanja

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

2. Bez uvjetovanja našeg mišljenja iznijetog u odjeljku Mišljenje, ističemo da je Banci temeljem Rješenja Hrvatske narodne banke iz rujna 2017. godine (bilješka 1.1. uz finansijske izvještaje), naloženo, do dostave novog rješenja HNB-a iz područja supervizije i procjene adekvatnosti uspostavljenog postupka procjenjivanja i održavanja internog kapitala za 2017. godinu, održavanje stope regulatornog kapitala za 2,85 postotnih bodova više od propisanog člankom 92. stavak 1. točke c) Uredbe (EU) br. 575/2013 odnosno u iznosu od najmanje 14,85%.

Ostale informacije u godišnjem izvješću

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

Naše mišljenje o godišnjim finansijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, osim u razmjeru u kojem je to izričito

navedeno u dijelu našeg izvješća neovisnog revizora pod naslovom Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

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

Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za godišnje financijske izvještaje

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

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

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

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

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

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

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

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.

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.

Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima

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

1. Na dan 30. ožujka 2017. godine imenovala nas je Glavna skupština, temeljem prijedloga Nadzornog odbora, da obavimo reviziju godišnjih finansijskih izvještaja Banke za 2017. godinu.
2. Na datum ovog izvješća neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonskih revizija Banke od revizije godišnjih finansijskih izvještaja Banke za 2011. godinu do revizije godišnjih finansijskih izvještaja Banke za 2017. što ukupno iznosi sedam godina te se odnosi na razdoblja od 31. prosinca 2011. do 31. prosinca 2017. godine.
3. Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvješćem za revizijski odbor Banke sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.
4. Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih finansijskih izvještaja Banci za 2017. godinu i datumu ovog izvješća nismo pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom finansijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za finansijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Banku.

Izvješće temeljem zahtjeva iz Zakona o računovodstvu

1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvješću poslovodstva Društva za 2017. godinu usklađene su s priloženim godišnjim finansijskim izvještajima Banke za 2017. godinu;
2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće poslovodstva Banke za 2017. godinu sastavljeno je u skladu sa Zakonom o računovodstvu.
3. Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Banke i njenog okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustavnilni da postoje značajni pogrešni prikazi u Godišnjem izvješću Uprave Banke.

Izvješće o ostalim regulatornim obvezama

Na temelju Odluke Hrvatske narodne banke o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja banaka od 03. travnja 2017. godine (Narodne novine broj 30/17; dalje u tekstu: Odluka), Uprava Banke je izradila obrasce koji su prikazani u dodatku ovim godišnjim finansijskim izvještajima na stranicama 97 – 115, a sadrže Izvještaj o finansijskom položaju (bilanca) na dan 31. prosinca 2017. godine, Račun dobiti i gubitka, Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o promjenama kapitala i Izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila kao i bilješke o usklađenju s godišnjim finansijskim izvještajima. Za ove obrasce i pripadajuće bilješke odgovara Uprava Banke, te oni ne predstavljaju sastavni dio godišnjih finansijskih izvještaja sukladno zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj koji su prikazani na stranicama 30 do 96, već su propisani Odlukom. Finansijske informacije u obrascima su izvedene iz osnovnih finansijskih izvještaja Banke.

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

U Zagrebu, 12. ožujka 2018. godine

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

Tomislav Kramar, direktor



Ksenija Kramar, ovlašteni revizor



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the owners of Partner bank Ltd., Zagreb

The report on the audit of the annual financial statements

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of Partner bank d.d. (herein below: "the Bank") which comprise of the financial position as at 31 December 2017, profit and loss account, statement of comprehensive income, statement of changes in equity and cash flow statement for the year 2017, and other explanatory notes including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the financial statements give a fair view in all significant determinants of the financial positions of the Bank as at 31 December 2017, its financial performances and cash flows for the year ended as stated, in accordance with legal accounting regulations applicable to banks in the Republic of Croatia.

Basis for the opinion

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

Key audit issues

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

Impairment losses

For more information, see notes 3.6. c) and 3.11. on pages 49 to 52 of the annual financial statements for the accounting policies and notes 9, 14, 20, 34 and 34.1. on pages 57, 60, 66 and pages 76 to 86.

As of 31 December 2017 gross loans and receivables to customers recorded in financial statements amounted to HRK 1,031.3 million, accompanying impairment provisions amounted to HRK 117.5 million, and impairment charge for credit losses recognised in profit and loss account amounted to HRK 13.6 million (31 December 2016: gross loans and receivables to customers HRK 958.7 million, impairment provisions HRK 144.6 million, impairment charge for credit losses in profit and loss account HRK 13.5 million).

Valuation of loans depends on the credit risk assessment associated with the client. The Bank recognizes provisions for credit losses on an aggregate and individual basis, in accordance with the legal requirements for accounting of banks in the Republic of Croatia and the Decision on classification of placements and off -balance sheet obligations of credit institutions adopted by the Croatian National Bank (Official Gazette No. 41/14 to 28/17; herein below: the CNB Decision).

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

How we approached the key audit issue during the audit

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

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

Operational control effectiveness

We checked the adequacy of the model and implementation of Bank's control over the process for determining impairment provisions for loans and receivables to assess if those controls can adequately respond to risks identified as related with losses of impairment of loans and receivables to customers.

As well we tested operative control effectiveness and made the foundation for future conducting our detailed audit procedures in planned scope, type and timeframe.

Impairment losses assessed on an individual basis

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

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

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

Impairment losses are estimated on the aggregate basis

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

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

We have calculated the amount of impairment losses assessed on an aggregate basis made by the Bank in order to verify whether the Bank has complied with fully recoverable placements (group A under the CNB Decision), the lower impairment boundaries calculated on an aggregate basis of 1.0% of their total exposure.

Highlighting issues

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

2. Without reservation on our opinion stated in section Opinion, we emphasize that the Bank, under the Decision of the Croatian National Bank from September 2017 (Note 1.1. accompanying the financial statements), was ordered to maintain the rate of regulatory capital by 2.85 percentage points higher than prescribed by the Regulation (EU) No. 575/2013 of the European Parliament and of the Council, Article 92, Paragraph 1, item c) or in the amount of at least 14.85%.

Other information stated in the Annual Report

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

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

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

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

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

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

Those who are in charge of management are responsible for overseeing the financial reporting process established by the Bank.

Auditor's Responsibility for the Audit of Annual Financial Statements

Our goals are to gain a reasonable understanding of whether the annual financial statements as a whole are without significant misstatement due to fraud or error and to issue an independent auditor's report that includes our opinion. A reasonable belief is a higher level of belief, but it is not a guarantee that the audit carried out in accordance with ISAs will always reveal a significant misstatement when it exists.

Misrepresentations may arise due to fraud or error and are considered significant if it can reasonably be expected that, individually or in aggregate, will affect the economic decisions of the user made on the basis of these annual financial statements.

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

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

We communicate with those who are in charge of managing, among other issues, the planned scope and time schedule of audit and important audit findings, including significant disadvantages in internal controls that were discovered during our audit. Among the issues we are communicating with those in charge of managing, we determine those issues that are of utmost importance in revising the current financial statements for the current period and are therefore key audit issues. We describe these issues in our independent auditor's report unless the law or regulation prevents public disclosure or when, in exceptionally rare circumstances, we decide that the issue should not be reported in our independent auditor's report as it can reasonably be expected that the negative effects of the announcement will surpass the welfare of public interest in such disclosure.

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

Statement on other legal requirements

Statement on requirements from Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and of the Council

1. Based on the proposal of Supervisory Board on 30 March 2017 the General Assembly appointed us to conduct audit of annual financial statements of the Bank for year 2017.
2. At the date of this report we have been continuously engaged in performing the Bank's legal audits of the Bank's annual financial statements for 2011, up to the Bank's annual financial statements for 2017, which totalled seven years and relates to the periods from 31 December 2011 to 31 December 2017.
3. Our audit opinion is consistent with additional report prepared to the Bank's Audit Committee compiled in line with Article 11 of Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and of the Council.
4. During the period between first date of audited annual financial statements of the Bank for 2017 and date of this statement we have not conduct forbidden unaudit services and we have not perform any service of preparing and implementing internal control procedures or risk management connected with preparation and/or control of financial information or preparation and implementation of technological systems for financial information. During audit performance we have kept independence in relation to the Bank.

Statement on requirements from the Accounting Act

1. In our opinion, based on the services we performed during the audit, the information contained in the accompanying report of the Company's management for 2017 has been aligned with the accompanying annual financial statements of the Bank for 2017.
2. In our opinion, based on the work we did during the audit, the attached report by the Company's Management Board for the year 2017 was prepared in accordance with the Accounting Act.
3. On the basis of knowledge and understanding the Bank's operations and its environment achieved within the audit, we have not found existence of significant misstatements in Annual report of the Bank's Management Board.

Statement on other regulatory requirements

In accordance with the Decision of the Croatian National Bank on the structure and content of the Banks' annual financial statements adopted on 3 April 2017 (Official Gazette No. 30/2017) (herein below: "the CNB Decision") the Bank's Management Board has prepared complementary financial statements which are presented on pages 97 to 115 and consists of the Statement of financial position / Balance sheet at 31 December 2017, the Statement of comprehensive income / Profit and loss account, the Statement of changes in equity and the Cash flow statement for the year 2017 as well as notes on reconciliation („Reconciliation“). These forms and notes accompanied are the responsibility of the Bank's Management Board and do not, pursuant to legal requirements for banks' accounting in the Republic of Croatia stated on pages 30 to 96, present part of the financial statements, but is required by the CNB Decision. The financial information in the forms is derived from the Bank's basic financial statements.

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

Zagreb, 12 March 2018

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

Tomislav Kramar, Director



Ksenija Kramar, Certified auditor



IZVJEŠTAJ O SVEOBUVATNOJ DOBITI
ZA RAZDOBLJE OD 1 SIJEĆNJA DO 31. PROSINCA 2017.

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR PERIOD FROM 1 JANUARY TO 31 DECEMBER 2017

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Bilješka Notes	2017.	2016.
Prihodi od kamata Interest income	4	67.871	76.910
Rashodi od kamata Interest expense	4	(24.329)	(36.027)
Neto prihodi od kamata Net interest income		43.542	40.883
Prihodi od naknada i provizija Fee and commission income	5	7.385	7.518
Rashodi od naknada i provizija Fee and commission expense	5	(2.322)	(2.536)
Neto prihodi od naknada i provizija Net fee and commission income		5.063	4.982
Neto dobit od finansijskog poslovanja Net gains from financial operations	6	14.310	19.393
Ostali prihodi od redovnog poslovanja Other operating income	7	2.446	1.833
(Trošak)/ukidanje umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja Impairment (charge)/reversal for credit losses	9	(13.619)	(13.474)
Ostali rashodi od redovnog poslovanja Other operating expenses	8	(43.457)	(42.178)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja Profit/(loss) before tax		8.285	11.439
Porez na dobit Income tax expense	10	(1.486)	(2.388)
Neto dobit/(gubitak) za godinu Net profit/(loss) for the year		6.799	9.051
Nerealizirana dobit/(gubitak) od finansijske imovine raspoložive za prodaju Unrealised profit/(loss) from financial assets available for sale		202	182
Ostala sveobuhvatna dobit Other comprehensive income		202	182
Ukupno sveobuhvatna dobit Total comprehensive income for the year		7.001	9.233
Zarada po redovnoj dionici u HRK Earnings per share in HRK	27	7.63	10.16

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 30 do 96 odobrila je Uprava Banke 12. ožujka 2018. godine.

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

Ivan Vukasović, dipl. oec.

Financial statements set out on pages 30 to 96 were approved by the Management Board 12 March 2018.

Uprava:
Management Board:

Petar Repušić, dipl. oec., predsjednik | President

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

Luka Čulo, dipl. oec., član | Member

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2017.

STATEMENT OF FINANC. POSITION

AS AT 31 DECEMBER 2017

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Bilješka Notes	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.
SREDSTVA ASSETS			
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	11	116.684	119.813
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with Croatian National Bank	12	96.784	83.452
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	13	2.553	2.799
Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	14	913.771	814.030
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investments available for sale	15	555.041	473.762
Ulaganja koja se drže do dospijeća Investments held to maturity	16	41.835	36.629
Preuzeta imovina Repossessed assets	17	20.329	20.929
Materijalna imovina Tangible fixed assets	18	39.086	38.958
Nematerijalna imovina Intangible assets	19	1.626	931
Ostala sredstva/Other assets	20	2.986	4.629
Odgodena porezna imovina Deferred tax assets	20a	1.070	2.520
		1.791.765	1.598.452
OBVEZE LIABILITIES			
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks		0	19.001
Depoziti klijenata Amounts due to customers	21	1.354.302	1.217.118
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	22	236.191	166.248
Ostale obveze/Other liabilities	23	5.869	7.973
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	24	1.960	1.646
		1.598.322	1.411.986
VLASNIČKA GLAVNICA SHAREHOLDERS' EQUITY			
Dionički kapital Share capital	25	89.100	89.100
Kapitalni dobitak Share premium		628	628
Zadržana dobit Retained earnings		17.367	8.316
Pričuva/Reserves		66.054	66.054
Nerealizirani gubitak od imovine raspoložive za prodaju Unrealised loss from assets available for sale		(2.447)	(2.648)
Dobit (gubitak) tekuće godine Profit (loss) for the year		6.799	9.051
Dopunski kapital Supplementary capital	29	15.942	15.965
		193.443	186.466
Ukupno obveze i vlasnička glavnica Total liabilities and shareholders' equity		1.791.765	1.598.452

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 30 do 96 odobrila je Uprava Banke 12 ožujka 2018. godine.

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

Ivan Vukasović, dipl. oec.

Financial statements set out on pages 30 to 96 were approved by the Management Board 12 March 2018.

Uprava / Management Board:

Petar Repušić, dipl. oec.
predsjednik | President

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

Luka Čulo, dipl. oec.
član | Member

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEĆNJA DO 31. PROSINCA 2017.

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Bliješka Note	Dionički kapital Share capital	Kapitalni dubitak Share premium	Zadržana dubit Retained earnings	Pričuva Reserves	Nerealizirani gubitak od imovine raspoložive za prodaju Unrealized loss from assets available for sale	Dobit tekuće godine Profit for the year	Izdani podređeni instrumenti Profit For the year	Ukupno Total
Stanje 31. prosinca 2015.	25, 26	89.100	628	6.909	66.054	(2.831)	1.407	16.007	177.274
At 31 December 2015									
Neto dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	-	9.051	-	9.051
Net profit for the year									
Nerealizirana dobit/(gubitak) od finan. imovine raspoložive za prodaju / Unrealised profit / (loss) from financ. assets available for sale	-	-	-	-	-	146	-	-	146
Odgodenja porezna imovina	-	-	-	-	-	36	-	-	36
Deferred tax assets									
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other comprehensive income									
Raspored dobiti/(pokriće dobiti) Allocation of profit to reserves / (loss coverage)	28	-	-	1.407	-	-	-	-	-
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instruments issued	29	-	-	-	-	-	-	(42)	(42)
Stanje 31. prosinca 2016.	25, 26	89.100	628	8.316	66.054	(2.648)	9.051	15.965	186.466
At 31 December 2016									
Neto dobit/ (gubitak) tekuće godine Net profit/ (loss) for the year	-	-	-	-	-	-	6.799	-	6.799
Nerealizirana dobit/(gubitak) od finan. imovine raspoložive za prodaju / Unrealised profit / (loss) from financ. assets available for sale	-	-	-	-	-	112	-	-	112
Odgodenja porezna imovina	-	-	0	-	-	-	89	-	89
Deferred tax assets									
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other comprehensive income									
Raspored dobiti	28	-	-	9.051	-	-	-	-	-
Allocation of profit to reserves									
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instruments issued	29	-	-	-	-	-	-	(23)	(23)
Stanje 31. prosinca 2017.	25, 26	89.100	628	17.367	66.054	(2.447)	6.799	15.942	193.443
At 31 December 2017									

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 30 do 96 odobrila je Uprava Banke 12. ožujka 2018. godine.
Financial statements set out on pages 30 to 96 were approved by the Management Board on 12 March 2018.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEĆNJA DO 31. PROSINCA 2017.

CASH FLOW STATEMENT

FOR PERIOD FROM 1 JANUARY TO 31 DECEMBER 2017

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Bilješka Notes	2017.	2016.
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti/Cash flow from operating activities			
Dobit prije oporezivanja/Profit before tax		8.285	11.439
Amortizacija/Depreciation		3.416	2.857
Prodaja i otpisi dugotrajne imovine	18, 19	74	101
Disposal and write-off of non-current assets			
Povećanja/(smanjenja) rezerviranja i otpisi kredita	14	12.373	12.772
Increase/ (decrease) of impairment of loans			
Povećanja/(smanjenja) rezerviranja i otpisi ostale imovine	20	586	(417)
Increase/(decrease) of impairment of other assets			
Povećanja/(smanjenja) rezerviranja za potencijalne obveze	24	314	14
(Decrease)/increase in provisions for contingent liabilities			
Povećanja rezerviranja ulaganja raspoloživih za prodaju		0	0
Impairment of financial instruments available for sale			
Porez na dobit/Income tax paid		1.070	2.520
Poslovni rezultat prije promjena na poslovnim sredstvima		26.118	29.286
Operating result before changes in operating assets			
Promjene na poslovnim sredstvima			
Changes in operating assets and liabilities			
Povećanje sredstava kod HNB-a		(13.332)	5.614
Increase in balances with Croatian National Bank			
Povećanje plasmana kod drugih banaka		246	(5)
Increase of placements with other banks			
Povećanje/smanjenje finansijskih instrumenata prema fer vrijednosti u računu dobiti i gubitaka/Increase/Decrease of financ. instruments at fair value through profit or loss		0	0
Povećanje/smanjenje kredita i potraživanja		(112.114)	93.124
(Increase)/Decrease in loans and receivables			
Povećanje ulaganja koje se drže do dospjeća		(5.206)	(36.629)
Increase of investments held to maturity			
(Povećanje)/smanjenje ostalih sredstava		3.107	6.337
(Increase)/decrease in other assets			
Povećanje/(smanjenje) depozita drugih banaka		(19.001)	19.001
Decrease in deposits from other banks			
Povećanje depozita klijenata/Increase in amounts due to customers		137.184	160.979
Povećanje ostalih obveza/Increase in other liabilities		(2.105)	2.647
Neto novac korišten za poslovne aktivnosti		14.897	280.354
Net cash used in operating activities			
Novčani tijek od investicijskih aktivnosti			
Cash flow from investing activities			
Kupnja materijalne i nematerijalne imovine	18,19	(3.074)	(2.085)
Purchase of tangible and intangible assets			
(Povećanje)/smanjenje ulaganja raspoloživih za prodaju		(81.077)	(152.743)
(Increase)/decrease of investments available for sale			
Neto novac korišten za investicijske aktivnosti		(84.151)	(154.828)
Net cash used for investing activities			
Novčani tijek iz finansijskih aktivnosti			
Cash flow from financing activities			
Primici od ostalih pozajmljenih sredstava		652.704	1.022.511
Proceeds from other borrowed funds			
Otplata ostalih pozajmljenih sredstava		(586.556)	(1.109.787)
Repayments of other borrowed funds			
Primici od podređenih instrumenata i hibridnih instrumenata		(24)	(41)
Repayments of other borrowed funds			
Neto novac iz finansijskih aktivnosti/Net cash from financing activities		66.124	(87.317)
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenta		3.130	38.209
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents			
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		119.814	81.605
Cash and cash equivalents at the beginning of the year			
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	30	116.684	119.814
Cash and cash equivalents at the end of the year			

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 30 do 96 odobrila je Uprava Banke 12. ožujka 2018. godine.

Financial statements set out on pages 30 to 96 were approved by the Management Board on 12 March 2018.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEĆNJA DO 31. PROSINCA 2017.

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 Vončinino 2. Većinski dioničar je Metroholding d.d., Zagreb. Krajnja kontrolna stranka je g. Božo Čulo.

Djelatnost Banke je obavljanje svih vrsta depozitnih i kreditnih poslova za pravne i fizičke osobe, obavljanje poslova platnog prometa u zemlji i inozemstvu, izdavanje garancija, avala i drugih oblika jamstava, kupoprodaje vrijednosnih papira, obavljanje poslova skrbništva nad vrijednosnim papirima u skladu sa zakonom koji uređuje izdavanje vrijednosnih papira i trgovanje tim papirima, kupnje i prodaje vrijednosnih papira po nalogu nalogodavca (u svoje ime i za račun nalogodavca), upravljanje portfeljem vrijednosnih papira za računa nalogodavca-vlasnika portfelja, investicijsko savjetovanje drugih bankovnih poslova.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENT

FOR PERIOD FROM 1 JANUARY TO 31 DECEMBER 2017

1. GENERAL INFORMATION

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

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

Nadzorni odbor Supervisory Board

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

Revizorski odbor Audit Board

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

Uprava Management Board

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

Vlasnička struktura Banke

The ownership structure of the Bank is as follows:

Dioničar / Shareholder	Djelatnost / Principal business	2017.	2016.
Metroholding d.d., Zagreb	Upravljanje holding društvima Holding company management	90,01%	90,01%
Ostali / Other	-	9,99%	9,99%

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

Hrvatska narodna banka provela je procjenu rizičnosti poslovanja Partner banke d.d. u okviru redovitog SREP procesa za 2016. godinu temeljem kojeg je dana 27. rujna 2017. godine doneseno Rješenje broj EZOFF-30-500/17-LŠ-TJ, kojim se Banci nalaže održavati regulatorni kapital viši od zahtijevanog, kako bi se postigla za 2,85 postotnih bodova viša stopa ukupnog kapitala od propisanog člankom 92. stavak 1. točke c) Uredbe (EU) br. 575/2013 odnosno u iznosu od najmanje 14,85%.

Stopa ukupnog kapitala Banke na dan 31.12.2017. iznosi 15,48%.

2. TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti i osnove sastavljanja

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

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

Računovodstveni propisi HNB-a temelje se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koji obuhvaćaju Međunarodne računovodstvene standarde (MRS), njihove dopune i povezana tumačenja te Međunarodne standarde financijskog izvještavanja (MSFI), njihove dopune i povezana tumačenja, koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije i koji su bili u primjeni na dan 31. prosinca 2017. godine.

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

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

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

Croatian National Bank has conducted an assessment of the Bank's risk profile within regular SREP process for the year 2016 pursuant to which on 27 September 2017 Decision No. EZOFF-30-500/17-LŠ-TJ was issued, and in which it was required maintaining the regulatory capital at higher level than demanding to obtain 2.85 percentage points of total capital than the prescribed by Regulation (EU) No. 575/2013 of the European Parliament and of the Council, Article 92, Paragraph 1, item c) or in the amount of at least 14.85%.

As of 31 December 2017 the Bank's rate of total capital was 15.48%.

2. BASIS OF PRESENTATION OF FINANCIAL STATEMENTS

2.1. Statement on compliance and basis of compilation of reports

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

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

The CNB accounting regulations are based on International Financial Reporting Standards (IFRS), which include International Accounting Standards (IAS), amendments thereto and related interpretations and International Financial Reporting Standards (IFRS), their amendments and interpretations, which are established by the European Commission and published in the official Journal of the European Union and which are applicable at 31 December 2017.

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

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

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

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

U skladu sa navedenim zahtjevima, Banka je napravila rezervacije temeljene na portfelju u iznosu od 1.546 tisuća kuna (2016.: 494 tisuća kuna), te je priznala prihode u iznosu od 90 tisuća kuna koji se odnose na ova rezerviranja u okviru gubitaka od umanjenja vrijednosti za 2017. godinu (2016.: prihod od 604 tisuća kuna).

Iako je, sukladno hrvatskim računovodstvenim propisima takve rezervacije prikladnije prikazivati kao alokaciju unutar kapitala i rezervi, Banka ih nastavlja priznavati u računu dobiti i gubitka kao zamjenu za postojeće ali neidentificirane gubitke od umanjenja vrijednosti koji se izračunavaju u skladu sa zahtjevima hrvatskih računovodstvenih propisa.

Banka je per 31.12.2017. godine izvršila umanjenje vrijednosti imovine kod koje je od preuzimanja proteklo više od dvije godine u svoti od 1.043 tisuća kuna (2016.: 541 tisuća kuna; bilješka 17. uz finansijske izvještaje) te je, zajedno sa izdvajanjem dodatnih ispravaka vrijednosti za kreditni portfelj klijenata koji se nalaze u postupcima predstečajne nagodbe (bilješke 14. i 9. uz finansijske izvještaje), osigurala stopu ukupnog kapitala u visini od 15,48% (bilješka 34.5. uz finansijske izvještaje).

Ovi finansijski izvještaji usvojeni su od strane Uprave 12. ožujka 2018. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvatanje.

2.2. Primjena novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja

Osim promjena navedenih u nastavku, Banka je za sva razdoblja prikazana u ovim finansijskim izvještajima dosljedno primjenjivala računovodstvene politike koje su opisane u bilješkama iz finansijske izvještaje.

2.2.1. Važeći standardi, izmjene i dopune postojećih standarda – usvojeni tijekom 2017. godine

Banka je za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine usvojila dolje navedene nove standarde i izmjene postojećih Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja, te tumačenja koja su stupila na snagu (i usvojena od strane Europske unije) za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine:

- **MRS 7 Inicijativa za objavama – dopune MRS-u 7 – Dopune MRS-u 7 Izvještaj o novčanim tijekovima dio su inicijative za objavama pokrenute od strane Odbora za Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja i omogućavaju korisnicima finansijskih izvještaja bolje razumijevanje promjena u dugovima društva. Dopune od društava traže objavljivanje promjena u obvezama koje nastaju kao rezultat finansijskih aktivnosti, uključujući i promjene iz novčanih tijekova i nenov-**

losses; while IFRS demand that impairment losses based on portfolio are determined for existing but unidentified losses based on evaluation model taking into account individual characteristics of the bank and debtor in portfolio (e.g. collaterals, debtor type and rating and likewise).

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

In line with above stated demands, the Bank formed impairment provisions based on portfolio in amount of HRK 1,546 thousand (2016: HRK 494 thousand), and recognized income in amount of HRK 90 thousand related to impairment losses within losses of impairment for 2017 (2016 – income in amount HRK 604 thousand). Although, in accordance with Croatian accounting regulations, such provisions should more properly be presented as allocation within equity, the Bank has continued to recognize it in income statement as substitute for existing but unidentified losses from impairment values that are calculated in accordance with Croatian accounting regulations.

As of 31 December 2017 the Bank has made impairment provisions of book value of the real estate taken over in period longer than two years in amount of HRK 1,043 thousand (2016: HRK 541 thousand; Note 17 accompanying the financial statements), and together with allocation of additional value adjustments for credit portfolio of clients that are in process of the pre-bankruptcy settlement (Notes 14 and 9 accompanying the financial statements) has provided the rate of total capital in amount of 15.48% (Note 34.5 accompanying the financial statements). These financial statements were approved by the Management Board at 12 March 2018 and submitted to the Supervisory Board on adoption.

2.2. Implementation of new and amended International Financial Reporting Standards

Besides changes stated below, the Bank has consistently implemented accounting policies described in notes accompanying financial statements.

2.2.1. Standards, amendments and of standards in force – entered into force during 2017

The Bank has adopted below stated new standards and amendments of International Financial Reporting Standards for the year ended 31 December 2017 and interpretations that came into force (adopted by EU as well), for annual periods beginning on 1 January 2017 or later:

- **IAS 7 Initiative for disclosure – amendments to IAS 7 – Amendments to the IAS 7 Cash Flow Report** is part of an initiative for disclosure initiated by the International Financial Reporting Standards Board and enables the users of financial statements better understanding of the changes in the company's debts. Amendments require disclosure of changes in lia-

čane promjene (primjerice dobici i gubici po tečajnim razlikama).

- Dopune su na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2017. godine ili nakon toga, a usvojene su od Europske unije u studenom 2017. godine. Prilikom prve primjene društva nisu obvezna objaviti usporedne informacije za prethodna razdoblja. Ranija primjena je dozvoljena.
- MRS 12 Priznavanje odgođene porezne imovine za nerealizirane gubitke – dopune MRS-u 12 – Odbor za Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja izdao je dopune MRS-u 12 Porez na dobit kako bi se pojASNIO računovodstveni tretman odgođene porezne imovine za nerealizirane gubitke na dužničke instrumente koji se mjere po fer vrijednosti. Dopune pojašnjavaju kako društvo treba razmotriti ograničava li porezni zakon izvore oporezive dobiti na koju se može primijeniti umanjenje s osnove privremene razlike. Osim toga, dopune daju upute o tome kako društvo treba utvrditi iznos budućih oporezivih dobitaka i objašnjavaju okolnosti u kojima iznos budućih oporezivih dobitaka može uključivati ponovno stjecanje određene imovine za iznos koji je veći od njene knjigovodstvene vrijednosti.

Dopune MRS-u 12 su na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2017. godine ili nakon toga te se moraju primjenjivati retroaktivno, a usvojene su od Europske unije u studenom 2017. godine. Međutim, prilikom prve primjene dopuna, promjena u početnom stanju kapitala najranijeg usporednog razdoblja može se priznati u početnom stanju zadržane dobiti (ili drugoj komponenti kapitala, ako je primjerenije), bez alociranja promjene između početnog iznosa zadržane dobiti i ostalih komponenti kapitala. Ranija primjena dopune je dozvoljena uz odgovarajuće objave u finansijskim izvještajima.

Svrha dopuna je uklanjanje postojećih razlika u praksi priznavanja odgođene porezne imovine za nerealizirane gubitke.

Primjena navedenih poboljšanja i izmjena nije imala značajan utjecaj na finansijske izvještaje.

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

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

MSFI 9: Finansijski instrumenti

U srpnju 2014. godine Odbor za međunarodne računovodstvene standarde objavio je konačnu verziju standarda MSFI 9 *Finansijski instrumenti* koji zamjenjuje standard

bilities which arise as a result of financial activities including changes from the cash flow and non-cash changes (like foreign exchange gains and losses).

- Amendments are effective for annual periods beginning on 1 January 2017 or later and adopted by the European Union in November 2017. When applying for the first time, the company is not required to disclose comparative information for the previous periods. Earlier application is permitted.
- IAS 12 Recognition of deferred tax assets for unrealised losses – Amendments to IAS 12 Committee of International Financial Reporting Standards issued the amendments to IAS 12 Income Tax to clarify the accounting treatment of deferred tax assets for unrealized losses on debt instruments measured at fair value. Amendments explain how the company should consider whether the tax law limits the taxable income source to which a deduction from the temporary difference can be applied. Furthermore, the amendments provide guidance on how the company should determine the amount of future taxable gains and explain the circumstances in which the amount of future taxable profits may include re-acquisition of a particular asset for an amount greater than its carrying amount. Amendments to IAS 12 are effective for annual periods beginning 1 January 2017 or later, and have to be applied retroactively. Amendments are adopted in the EU in November 2017. However, at the first application of the amendment, the change in initial capital of the earliest comparable period may be recognized in the initial state of the retained earnings (or other capital component, if applicable) without allocating the change between the initial amount of retained earnings and other equity components. Earlier application of the amendment is permissible with appropriate disclosures in the financial statements. The purpose of the amendment is to remove the existing differences in the practice of recognizing deferred tax assets for unrealized losses.

The implementation of these improvements and amendments did not have a significant impact on the financial statements.

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

Standards and amendments to existing standards and interpretations that have been announced but are not yet in effect until the date of publication of the financial statements are listed below. The Bank intends to adopt these standards at the time of their entry into force, where applicable. If the implementation of standards or interpretations is expected to affect the financial statements, the effect of the implementation is described in detail.

MRS 39 *Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerjenje*, te sve prethodne verzije MSFI-ja 9. MSFI 9 objedinjuje sva tri aspekta projekta računovodstva financijskih instrumenata: klasifikaciju i mjerjenje, umanjenje vrijednosti, te računovodstvo zaštite.

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

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

Sažetak novih zahtjeva:

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

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

c) Računovodstvo zaštite – MSFI 9 uvodi značajno izmijenjen model računovodstva zaštite i zahtijeva proširene informacije vezane uz aktivnosti upravljanja rizicima koje

IFRS 9: Financial instruments

In July 2014 the International Accounting Standards Board has published final version of IFRS 9 Financial instruments: recognition and measurement, and all prior versions of IFRS 9. IFRS 9 comprehended all three aspects of projects of accounting of financial instruments: classification and measurement, impairment and hedge accounting.

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

Summary of new requirements:

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

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

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

bi se trebale objaviti. Društva imaju mogućnost nastavka primjene računovodstva zaštite po pravilima MRS-a 39 dok Odbor za međunarodne računovodstvene standarde ne završi projekt makro računovodstva zaštite. Primjena ovih zahtjeva računovodstva zaštite nema značajan utjecaj na finansijske izvještaje.

Projekt implementacije

Kako bi osigurala usklađenost s novim zahtjevima, Banka je pokrenula projekt implementacije MSFI 9, koji je u završnoj fazi, usvajanjem Pravilnika o klasifikaciji izloženosti u rizične skupine i načinu utvrđivanja kreditnih gubitaka, Procedure au utvrđivanje kreditnih gubitaka, Metodologiju izračuna očekivanih kreditnih gubitaka proizašlih iz kreditnih rizika te Pravilnika o ulaganjima Banke u finansijske instrumente, a provodi se, kroz dva dijela i to:

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

„Klasifikacija i mjerjenje“

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

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

„Umanjenje vrijednosti“

U dijelu „Umanjenje vrijednosti“, modeli umanjenja vrijednosti prilagođeni su kako bi se uskladili s novim računovodstvenim zahtjevima, slijedeći pri tom i „Smjernice kreditnim institucijama o praksama upravljanja kreditnim rizikom i računovodstvenom tretmanu očekivanih kreditnih

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

Implementation project

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

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

„Classification and measurement“

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

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

„Impairment“

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

Besides financial assets at amortized costs and applicable off-balance sheet exposure, the scope of applicable assets that is subject of calculation of expected credit losses has

gubitaka" Europskog nadzornog tijela za bankarstvo. Uz finansijsku imovinu po amortiziranom trošku i primjenjive izvanbilančne izloženosti, primjenjivi opseg imovine koja podlježe izračunu očekivanih kreditnih gubitaka proširen je te uključuje i cjelokupnu imovinu klasificiranu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit koja je izložena kreditnom riziku (osim vlasničkih instrumenata i finansijskih instrumenata koji su potraživanja na temelju najma, obvezu na temelju kredita te obveze po ugovorima o finansijskom jamstvu i ostale izloženosti koje ulaze u obuhvat MSFI 9).

Novom "Metodologijom izračuna očekivanih kreditnih gubitaka proizašlih iz kreditnog rizika" opisuje se postupak izračuna parametara rizika PD i LGD kod izračuna očekivanih kreditnih gubitaka (ECL) po odobrenim plasmanima Banke. Banka za skupine A1 (očekivani kreditni gubici u 12-to mjesecnom razdoblju) i A2 (očekivani kreditni gubici tijekom vijeka trajanja) oblikuje vlastitu metodologiju ocjenjivanja očekivanih kreditnih gubitaka koja se zasniva na parametrima rizika: vjerojatnost neplaćanja (PD), gubitak prilikom neplaćanja (LGD), konverzijski faktor (CF). Pri tome Banka koristi regulatorno određeni konverzijski faktor (CF) za izvanbilančne stavke koji iznosi 1. Za vanbilančne izloženosti s osnova prekoračenja po transakcijskim računima i neiskorištenih kredita Banka će primjenjivati izračunati PD i LGD kao i za bilančni dio izloženosti. Pri tome, plasman čini finansijska imovina u obliku kredita, dužničkih instrumenata (mjenica) i drugih potraživanja koji su prema računovodstvenim standardima raspoređeni u zajmove i potraživanja i ulaganja koja se drže do dospijeća. Pod plasmanom se podrazumijevaju i potencijalne obveze Banke prema klijentima i njihovim vjerovnicima koje se vode izvanbilančno.

Ocjene parametara rizika koje će Banka uzimati u obzir kod ocjenjivanja očekivanih kreditnih gubitaka zasnivaju se na proteklim događajima, trenutnim uvjetima te prognozama budućih ekonomskih okolnosti. Podaci o proteklim događajima odnose se najmanje na petogodišnje vremensko razdoblje, pri čemu će Banka ove podatke odgovarajuće prilagođavati za trenutne uvjete i buduće ekonomske okolnosti. Isto tako, Banka će uspostaviti odgovarajuće procese s kojima će osiguravati najmanje godišnje vrednovanje modela ocjenjivanja kreditnih gubitaka uključivanjem u izračun novog proteklog razdoblja od godinu dana sa svim gore navedenim podacima. Za potrebe izračuna rizičnih parametara PD i LGD Banka će koristiti definiciju statusa neispunjena obveza default-a plasmana/klijenta prema kojoj se smatra da je svaki plasman u statusu default-a (odnosno dužnik ako je razina za promatranje na nivou dužnika u skladu s Pravilnikom o klasifikaciji izloženosti u rizične skupine i načinu utvrđivanja kreditnih gubitaka) ukoliko je u promatranom razdoblju: imao status NPL plasmana/dužnika u bilo kojem trenutku promatranog vremenskog razdoblja, zabilježeno kašnjenje u promatranom razdoblju više od 90 dana, Banka je reprogramirala izloženost, klijent je prolazio predstečajni/stečajni postupak, Banka se po plasmanu naplaćivala prisilnom naplatom iz kolateralna.

Za potrebe izračuna parametara rizika Banka će sve izloženosti u vidu plasmana dijeliti u određene segmente

been extended and includes all assets classified at fair value through other comprehensive income exposed to credit risk (except equity instruments and financial instruments that represent lease receivables, liabilities on the basis of borrowings and commitments under financial guarantee contracts and other exposures that fall within the scope of IFRS 9).

New "Methodology of calculating expected credit losses that came out of the credit risks" defines procedure of calculating the risk parameters PD and LGD when calculating expected credit losses (ECL) on the Bank's placements to customers. For risk categories A1 (expected credit losses in 12 month period) and A2 (expected credit losses during the lifetime) the Bank created its own methodology of assessment of expected credit losses based on risk parameters: probability of default (PD), loss given default (LGD) and conversion factor (CF). The Bank uses regulatory determined conversion factor (CF) 1 for off-balance sheet items. For off-balance sheet items on the basis of overdrafts on transaction account and unused credits the Bank will use calculated PD and LGD just like for balance sheet exposure. When doing so, placement makes financial assets in the form of loans, debt instruments (bills of exchange) and other receivables that are, according to accounting standards, categorised as loans and receivables and investments held to maturity. Placement also includes the Bank's potential liabilities to customers and their creditors recognised as off-balance sheet items. Parameters that the Bank will take into account when assessing expected credit losses are based on past events, current conditions and forecasts for future economic conditions. The past events data relate to a minimum of five years time period, and the Bank will adjust this data appropriately to current conditions and future economic circumstances. As well, the Bank will establish appropriate processes to ensure at least annual valuation of the model for assessment of credit losses by including in the calculation new one-year period data with all of the above stated.

For the purposes of calculating the risk parameters of PD and LGD, the Bank will use the definition of status of the failure to fulfil obligations – default of placement/customer according to which it is considered that every placement in default status (i.e. debtor if the level of analysis on the debtor level is in line with Rulebook of risk classification into risk categories and the way of determining credit loss) if in analysed period was recorded: NPL status of placement/debtor in any moment during analysed period, a delay of more than 90 days has been recorded, the Bank has reprogramed exposure, customer was in prebankruptcy/bankruptcy procedure, the Bank used collateral as forced payment.

For the purpose of calculating risk parameters the Bank will separate all exposures in terms of placements in specific segments (portfolios). The first classification relates to portfolio of placements to corporate customers and placements to retail customers. For corporate clients portfolio is determined in line with analysis model approved in line

(portfelje). Prva podjela odnosi se na portfelj plasmana poslovnim subjektima (corporate) i segment plasmana stanovništvu (retail). Za poslovne subjekte portfelji se određuju u skladu s modelom obrade (analize) po kojem je plasman odobren u skladu s Pravilnikom o utvrđivanju godišnjeg rejtinga klijenta o ocjeni plasmana poslovnih subjekata, a ukoliko u međuvremenu dođe do izmjene modela uzima se onaj model važeći na datum izračuna ECL. Za stanovništvo portfelji će se određivati u skladu s tipom kredita, a za svaki takav pojedini portfelj plasmana i pojedinu vrstu dužnika (poslovni subjekti odnosno stanovništvo) računati će se pripadajući povijesni parametri rizika temeljem baze povijesnih podataka za razdoblje od minimalno pet godina. Također će se, za potrebe praćenja i analize odnosno naknadne verifikacije, dodatno plasmani pratiti ovisno i o krajnjoj ocjeni plasmana (bonitetni razred) koji se dodjeljuje kod odobrenja plasmana i za svaku tako utvrđenu kategoriju, ali isto se neće koristi za izračun parametara rizika.

Banka će izračunavati jednogodišnju i doživotnu stopu vjerojatnosti neplaćanja za svaki pojedini portfelj, i to posebno za poslovne subjekte, a posebno za segment stanovništva. Izračun jednogodišnjeg PD-a za pojedini portfelj računa se na način da se za cijelo promatrano razdoblje u odnos stavi ukupan iznos odobrenih plasmana za pojedini model koji su unutar 12 mjeseci od odobrenja ušli u status default-a i ukupan iznos odobrenih plasmana za taj model u promatranom razdoblju. Cjeloživotni PD računa se prema dospijeću svake pojedine izloženosti, a za plasmane koji ne zadovoljavaju uvjete za primjenu cjeloživotnog PD-a (A1) bez obzira na krajnji rok dospijeća očekivani kreditni gubitak ECL računati će se bez prilagodbe zbog roka dospijeća jer nema potrebe priznavati ECL kroz cijeli vijek instrumenta. Kao i kod izračuna PD-a, Banka će izračunavati stopu gubitka LGD za svaki pojedini portfelj, posebno za poslovne subjekte (uključujući obrtnike i slobodna zanimanja), a posebno za segment stanovništva. Osnovica za izračun povijesnog LGD biti će stvarni iznosi gubitaka koje je Banka imala na pojedinim plasmanima u povijesnom razdoblju koje je predmetom promatranja ili se ti isti gubici očekuju u budućnosti (temeljem metodologije diskontiranih novčanih tijekova). LGD će se računati za svaki portfelj zasebno i to na način da se po svakom portfelju ukupni izračunati gubici u promatranom razdoblju stavljaju u odnos s ukupnim iznosom stanja svih plasmana koji su dobili status default u tom portfelju u promatranom razdoblju (prema stanju na dan default-a).

Kako bi izračunati povijesni PD i LGD imali forward looking komponentu isti će se prilagođavati budućim ekonomskim okolnostima, pri čemu se koristiti tri scenarija sa različitim stopom vjerojatnosti ostvarenja takvih scenarija i to:

1. HISTORIC RISC SCENARIO, gdje se PD i LGD računaju se na bazi povijesnih podataka za promatrano razdoblje (minimalno 5 godina);

2. MID RISC SCENARIO, gdje se Mid risk PD za svaki portfelj posebno računa na način da se povijesno izračunati PD za taj portfelj u promatranom razdoblju uveća za 5 postotnih poena.

with the Rulebook on determining annual rating of customers on rating of placement of corporate customers. If modification of model occurs in the meantime, the model that is valid on the day of calculation of ECL will be applied. For retail customers portfolios will be determined in line with credit type, and for each of such portfolio and each of type of customer (corporate and retail customers) historical risk parameters will be computed based on historical data for period of at least five years. The placements will also be, for the purpose of monitoring and analysis, that is additional verification, monitored depending on final creditworthiness (credit grade) that is assigned when approving the placement and for each determined category, but it will not be used for computing risk parameters.

The Bank will compute annual and lifetime rate of probability of non-payment for each individual portfolio separately for corporate customers and separately for retail customers.

Computation of annual PD for each individual portfolio is computing in a way that for all analysed period in correlation taken overall amount of approved placement for each model that within 12 month from approval got the default status and overall amount of approved placements in analysed period. Lifetime PD is computed on the basis on maturity of each individual exposure, and for placements that don't meet requirements for lifetime appliance of PD (A1) no matter the ultimate maturity expected credit loss ECL will be computed without adjustment due to maturity because there is no need for recognise ECL for the instrument's lifetime. As with PD computation, the Bank will compute the LGD loss rate for each portfolio - separately for corporate customers (including sole traders and freelancers), and separately for the segment of the retail customers. The basis for the computation of historical LGD will be the actual amounts of losses the Bank has had on certain placements in the historical period analysed or the same losses are expected in the future based on the methodology of discounted cash flows. LGD will be computed for each portfolio separately in a way that the total losses calculated for each portfolio in the observed period are compared to the total amount of the balances of all placements that received the status of default in that portfolio in the observed period (according to the condition on the default).

To make sure that historical PD and LGD have a forward looking component, they will adjust to future economic conditions, using three scenarios with different probability rates for such scenarios:

1. HISTORIC RISC SCENARIO, where PD and LGD are computed on the basis of historical data for analysed period (at least five years).

2. MID RISC SCENARIO, where Mid risk PD for each portfolio is separately computed in a way that historically computed PD for certain portfolio is increased by 5 percentage points.

3. HIGH RISC SCENARIO, where High risk PD for each portfolio is separately computed in a way that histori-

3. HIGH RISC SCENARIO, gdje se High risc PD za svaki portfelj posebno računa na način da se povijesno izračunati PD za taj portfelj u promatranom razdoblju uveća za 15 postotnih poena.

Svaki od ovih scenarija ovisno o parametrima (GDP, nezaposlenost, tečaj, inflacija), sudjeluje sa različitom težinom (ponderom) na izračun ukupnog prilagođenog parametra rizika, ovisno o stupnju u kojem se nalazi ekonomija odnosno ovisno o gore navedenim ekonomskim varijablama. Minimalno jednom godišnje kod izračuna umanjenja ispravaka vrijednosti provoditi će se analiza gore spomenutih parametara i ovisno o istima uskladitiće se iznos pripadajućih pondera težine za svaki od ovih scenarija. Pri tome se stupanj u kojem se nalazi ekonomija dijeli u 8 različitih razina, a kod pokazatelja nezaposlenosti ne uzimaju se u obzir sezonska kolebanja ovog pokazatelia. Ovako prilagođeni PD i LGD koji će se na kraju koristiti kod izračuna očekivanih kreditnih gubitaka računaju se kao vagani prosjek parametara rizika dobivena za svaki od pojedinačnih scenarija. Za plasmane koji zadovoljavaju uvjet za primjenu cijeloživotnog PD-a (A2) čiji je krajnji rok dospijeća dulji od godinu dana u odnosu na izvještajni datum, izračunati prilagođeni PD za svaku godinu dodatno se množi sa vjerojatnošću prethodnog preživljivanja (Probability of prior survival).

MSFI 15: Prihodi od ugovora s kupcima

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

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

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

1. korak: Utvrditi ugovor(e) s kupcem
2. korak: Utvrditi obvezu izvršenja u ugovoru
3. korak: Utvrditi cijenu transakcije
4. korak: Alocirati cijenu transakcije na zasebne obveze izvršenja

cally computed PD for certain portfolio is increased by 5 percentage points for analysed period.

Each of these scenarios, depending on the parameters (GDP, unemployment, exchange rate, inflation), participates with a different weight to calculate the total adjusted risk parameter, depending on the degree of the economy, i.e. depending on the above stated economic variables. At least once a year in the calculation of impairment (value adjustments), the analysis of the above mentioned parameters will be conducted and depending on the same, the corresponding weights will be adjusted for each of these scenarios. Depending on the economy status, degree of economy is divided into eight levels, and unemployment rate does not include seasonal fluctuation.

Adjusted PD and LGD that will eventually be used for computing expected credit losses are computed as weighted average of risk parameters for each of individual scenarios. For placements that meet the requirements for a lifetime PD (A2) whose ultimate maturity is more than one year to reporting date, compute adjusted PD for each year is additionally multiplied with probability of prior survival.

IFRS 15: Revenue from Contracts with Customers

Standard is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018, and adopted in the European Union in September 2016. IFRS 15 establishes the model of recognizing revenue from contracts with customers that consists of five criteria (with limited exceptions). This standard has not been adopted in the EU.

Key regulations – IFRS 15 replaces all existing requirements and policies for revenue recognition (IAS 11 Construction Contracts, IAS 18 Revenue, IFRIC (Interpretation) 13 Customer Loyalty

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

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

- 1st step: Determine a contract(s) with the customer
- 2nd step: Determine obligations of delivery in the contract
- 3rd step: Determine price of the transaction
- 4th step: Allocate the transaction price of delivery obligations in the contract

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

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

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

MSFI 16: Najmovi

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2019. godine ili kasnije, a usvojen u Europskoj uniji u listopadu 2017. godine. utvrđuje načela priznavanja, mjerjenja, iskazivanja i objavljivanja vezana uz najmove, za obje ugovorne strane, za korisnika ("najmoprimeca") i za pružatelja usluge ("najmodavca"). Novi standard zahtijeva od najmoprimeca priznavanje većine najmova u svojim finansijskim izvještajima. Najmoprimeci će, uz odredene izuzetke, primjenjivati jedinstveni računovodstveni model za sve najmove. Iako računovodstvo najmodavca nije bitno izmijenjeno, u nadolazećim razdobljima Banka će procijeniti utjecaj ovog novog standarda na finansijske izvještaje.

Do datuma objave ovih finansijskih izvještaja, određeni broj novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja izdan je od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Odbora za tumačenje međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja:

- MSFI 14 *Regulatorni računi razgraničenja* (objavljen 30. siječnja 2014. godine),
- MSFI 10 i MRS 28 (izmjene): *Prodaja imovine ili uloga u imovini između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata* (objavljen 11. rujna 2014. godine),
- MSFI 2 (izmjene): *Klasifikacija i mjerjenje transakcija temeljenih na plaćanju u dionicama* (objavljen 20. lipnja 2016. godine),
- Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2014. – 2016. (objavljeno 8. prosinca 2016. godine) – izmjene MSFI-eva;
- MSFI 1 *Prva primjena Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja* – ukidanje kratkoročnih izuzeća pri prvoj primjeni;
- MRS 28 *Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima* – pojašnjenje mjerjenja ulaganja po vrijednosti kroz dobit ili gubitak za svako pojedino ulaganje;
- MSFI 12 *Objavljivanje udjela u drugim subjektima* – propisuje zahtjeve objave za udjele u drugim subjektima i za udjele koji se drže radi prodaje ili distribucije,

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

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

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

IFRS 16: Leases

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

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

- IFRS 14 *Regulatory Deferral Accounts* (issued 30 January 2014);
- IFRS 10 and IAS 28 (amendments): *Sale of Investments in Associates and Joint Ventures* (issued on 11 September 2014);
- IFRS 2 (amendments): *Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions* (announced on 20 June 2016);
- *Annual improvements – 2014 – 2016 cycle* (announced on 8 December 2016) – amendments of IFRSs;
- MSFI 1 *First-time Adoption of International Financial Reporting Standards* – deletion of short-term exemptions for first-time adopters;
- IAS 28 *Investments in Associates and Joint Ventures* – outlines how to apply, investments in associates and joint ventures at fair value through profit and loss account for each investment;
- IFRS 12 *Disclosure of Interests in Other Entities* – requiring a wide range of disclosures about an entity's interests in subsidiaries held for sale or distribution;
- IAS 40 (amendments): *Transfers of Investment Property*

- MRS 40 (izmjene): *Prijenos ulaganja u nekretnine* (objavljen 8. prosinca 2016. godine),
- MRS 28 (izmjene): *Dugoročna ulaganja u pridružene subjekte i zajedničke pothvate* (objavljen 12. listopada 2017. godine),
- Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2015.- 2017. (objavljen 12. prosinca 2017. godine) – izmjene MSFI-eva koji se odnose na MRS 12 *Porez na dobit*, MRS 23 *Uzeti zajmovi* i MRS 28 *Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima*.

2.3. Standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja koja su objavljena, ali još nisu na snazi i usvojena

- tumačenje OTMFI-ja (IFRIC-a) 22 *Transakcije i predujmovi u stranim valutama* (objavljen 8. prosinca 2016.),
- MSFI 17 *Ugovori o osiguranju* (objavljen 18. svibnja 2017. godine),
- tumačenje OTMFI-ja (IFRIC-a) 23 *Nesigurnost u vezi s primjenom poreznih pravila na porez na dobit* (objavljen 7. lipnja 2017. godine),
- MSFI 4 (izmjene): *Primjena MSFI-a 9 Financijski instrumenti na MSFI 4 Ugovori o osiguranju* (objavljen 12. rujna 2016. godine, usvojen u Europskoj uniji u studenom 2017. godine).

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

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

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

3.1. Osnove prikaza

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

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

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

- (announced on 8 December 2016);
- IAS 28 (amendments): *Long-term Interests in Associates and Joint Ventures* (announced on 12 October 2017);
- Annual improvements - 2015 - 2017 cycle (announced 12 December 2017) – amendments of IFRSs related to IAS 2 *Income Taxes*, IAS 23 *Borrowings* and IAS 28 *Investments in Associates and Joint Ventures*.

2.3 Standards, amendments and interpretations announced but not yet entered into force

- Interpretation of OTMFI (IFRIC) 22 – interpretation OTMFI (IFRIC) 22 *Foreign Currency Transactions and Advance Consideration* (announced 8 December 2016);
- IFRS 17 *Insurance Contracts* (announced 18 May 2017);
- Interpretation of OTMFI (IFRIC) 23 *Uncertainty over Income Tax Treatments* (announced 7 June 2017);
- IFRS 4 (amendments): *Application of IFRS 9 Financial instruments on IFRS 4 Insurance Contracts* (issued 12 September 2016, adopted in EU in November 2017).

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

3. BASIC ACCOUNTING POLICIES

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

3.1. Basis of presentation of financial statements

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

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

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

3.2. Kritične računovodstvene procjene i ključni izvori neizvjesnosti procjene

Sastavljanje finansijskih izvještaja sukladno zakonskoj regulativi primjenjivoj na banke u Hrvatskoj, zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi prepostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obveza na datum finansijskih izvještaja, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacija ma koje su bile dostupne na datum sastavljanja finansijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih. Procjene i prepostavke na temelju kojih su izvedene kontinuirano se revidiraju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju promjene ako promjena utječe samo na to razdoblje odnosno i u razdoblju promjene i u budućim razdobljima ako promjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja. U nastavku su iznesene osnovne pre postavke koje se odnose na budućnost i drugi ključni izvori neizvjesnosti procjena na dan bilance koji nose značajan rizik, koji može dovesti do materijalno značajnog usklađenja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u idućoj finansijskoj godini. Iako Banka u određenim razdobljima može pretrpjeti gubitke, koji su uglavnom razmjerni u odnosu na ispravak vrijednosti zbog umanjenja kredita, Uprava je prosudila da su ispravci za gubitke po kreditima adekvatni za pokriće gubitaka koji bi mogli nastati po rizičnoj aktivi. U okviru redovnog poslovanja protiv Banke je pokrenuto nekoliko sudskih sporova i pritužbi. Uprava Banke vjeruje da eventualna konačna obveza Banke nakon okončanja sporova neće imati dodatne materijalno značajne negativne utjecaje, nakon provedenih rezerviranja do datuma sastavljanja ovog izvješća, na finansijski položaj ni na buduće rezultate poslovanja Banke. Postepeno okončanje razdoblja recesije, pozitivno se odrazilo na sve segmente komitenata Banke. U segmentu pravnih osoba smanjenje potražnje za kreditima i niski volumeni platnih transakcija još uvijek odražavaju niske razine investicijske aktivnosti, smanjenu likvidnost i dobit realnog sektora, dok je kreditiranje segmenta 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 finansijsko restrukturiranje poduzeća, rezultirali su dodatnim porastom umanjenja vrijednosti i rezerviranja, iako je Banka kontinuirano posvećena očuvanju kvalitete kreditiranja i primjenjuje politike koje su dizajnirane kako bi smanjile kreditni rizik i umanjenje vrijednosti kreditnog portfelja. Umanjenje vrijednosti i gubici se pažljivo prate po komiten tu i prema vrsti potraživanja. Također se prati kombinirana izloženost prema grupama pojedinačnih povezanih osoba. Postotak umanjenja vrijednosti prati se na razini cijelogokognog 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

3.2. Critical accounting judgments and key sources of estimation uncertainty

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

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

sigurnošću procijeniti tržišnu vrijednost nekretnina primljenih u zalog u trenutnim tržišnim uvjetima i uz još uvijek nelikvidno tržište.

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

3.3. Prihodi i rashodi od kamata

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

3.3.a Prihodi i rashodi od naknada i provizija

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

3.3.b. Primanja zaposlenih

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

3.4. Porez na dobit

Porezni rashod na temelju poreza na dobit je zbirni iznos tekuće porezne obaveze i odgođenih poreza. Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u raču-

current severe conditions and with illiquid market.

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

3.3. Interest income and expense

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

3.3.a Fee and commission income and expense

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

3.3.b. Employee Benefits

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

3.4. Income tax

Income tax expense represents the sum of the tax currently payable and deferred tax. The tax expense is based on taxable income for the year. Taxable income differ from net income as reported in the income statement because it excludes items of income or expense that are taxable or deductible in other years and it exclude items that are never taxable or deductible. The Bank's liability for current tax is calculated using tax rates that have been enacted or

nu 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. Odgodeni porez je iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat na temelju razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u finansijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se upotrebljava za izračunavanje oporezive dobiti, a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina priznaje se u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti odbitne privremene razlike.

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

3.5. Novac i novčani ekvivalenti

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

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

3.6. Financijska imovina i obveze

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

substantively enacted by the balance sheet date. Deferred tax is the tax expected to be payable or recoverable on differences between the carrying amount of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax basis used in the computation of taxable profit, and is accounted for using the balance sheet liability method. Deferred tax liabilities are generally recognized for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognized to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which deductible temporary differences can be utilized. The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each balance sheet date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the asset to be recovered. Deferred tax is calculated at the tax rates that are expected to apply in the period when the liability is settled or the asset realized. Deferred tax is charged or credited in the income statement, except when it relates to items charged or credited directly to equity, in which case the deferred tax is also dealt with in equity. Deferred tax assets and liabilities are offset when they relate to income taxes levied by the same taxation authority and the Bank has the ability and intention to settle on a net basis. The Bank is subject to various indirect taxes which are included in administrative expenses.

3.5. Cash and cash equivalents

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

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

3.6. Financial assets and liabilities

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

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

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

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

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

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

(a) Ulaganja koja se drže do dospijeća

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

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

(b) Imovina raspoloživa za prodaju

Imovina raspoloživa za prodaju obuhvaća onu financijsku imovinu koja je označena kao raspoloživa za prodaju ili nije svrstana niti u (a) dane kredite i potraživanja, (b) ulaganja u posjedu do dospijeća ili (c) imovinu iskazanu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. U ovoj kategoriji nalaze se vlasnički vrijednosni papiri te faktoring (kupljena) potraživanja. U okviru financijske imovine raspoložive za prodaju, vlasnički vrijednosni papiri se, nakon početnog priznavanja, ponovno mjere po fer vrijednosti na temelju kotiranih

The principal difference among the portfolios relates to the measurement of financial assets and the recognition of their fair values in the financial statements.

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

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

(a) Investments held to maturity

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

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

(b) Assets available for sale

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

cijena. Fer vrijednost nekotiranih vlasničkih instrumenata procjenjuje se sadašnjom vrijednošću očekivanih novčanih tokova i/ili komparativnim metodama procjene temeljem pokazatelja tržišne kapitalizacije. Financijska imovina se prestaje priznavati u trenutku kada su istekla prava da se zaprimi novčani tijek od te financijske imovine ili kada je Banka prenijela sve značajne rizike i prava koja proizlaze iz vlasništva nad tom finacijskom imovinom.

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

(c) Dani krediti i potraživanja

Dani krediti i potraživanja nederivatna su financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu, osim: (a) imovine koju Banka ima namjeru prodati odmah ili u kratkom roku, a koja je svrstana u imovinu koja se drži radi trgovanja i koju je nakon početnog priznavanja razvrstala kao imovinu koja se iskazuje prema fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, (b) imovine koju Banka nakon početnog priznavanja razvrstava u portfelj imovine raspoložive za prodaju ili (c) imovine kod koje Banka možda neće biti u mogućnosti vratiti veći dio svog početnog ulaganja zbog razloga koji nije pogoršanje kvalitete kredita i koja je svrstana u portfelj imovine raspoložive za prodaju. Ovaj portfelj obuhvaća kredite odobrene klijentima. Krediti i potraživanja početno se priznaju prema fer vrijednosti, a naknadno mjeru prema amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za ispravak vrijednosti zbog umanjenja. Troškovi prema trećim stranama, kao što su pristojbe za osiguranje kredita, tretiraju se kao dio troška transakcije, kao i naknade klijenata. Naknade za odobrenje kredita po kojima će sredstva vjerojatno biti povućena odgadaju se, zajedno sa svim povezanim izravnim troškovima, i priznaju kao usklađenje efektivnog prinosa na kredit te se za njih usklađuje i prihod od kamata. Svi krediti i predujmovi priznaju se u trenutku isplate kredita, odnosno predujma korisnicima kredita.

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

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

(c) Loans and receivables

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

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

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

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

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

(d) Prodaja zaloge

Banka povremeno preuzima nekretnine u zamjenu za podmirivanje svojih potraživanja po zajmovima i predujmovima. Takve nekretnine priznaju se po neto nadoknadivoj vrijednosti ovisnog potraživanja po zajmovima i predujmovima ili po trenutačnoj fer vrijednosti navedene imovine ovisno o tome koja je niža. 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 finansijskim izješćima, a obveza prema ugovornoj strani uključena je u obvezu prema bankama odnosno u obvezu 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 dospijeća.

3.7. Materijalna i nematerijalna imovina

Materijalna i nematerijalna imovina iskazuje se prema trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Trošak nabave obuhvaća nabavnu cijenu i sve troškove izravno povezane s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu uporabu. Troškovi tekućeg održavanja i popravka, zamjene te investičkog održavanja manjeg obima priznaju se kao rashod kad su nastali.

Materijalna i nematerijalna imovina pojedinačne nabavne vrijednosti do 3.500 kuna otpisuju se u cijelosti prilikom stavljanja u uporabu.

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

(d) Sale of collaterals

The Bank occasionally acquires real estate in settlement of certain loans and advances. Such real estate are recognized at net recoverable value of depending loans and advances or at present fair value of stated real estate depending which one is lower. Gains or losses on disposal of real estate taken as collateral are recognized in income statement. Real estate used as collateral for loans granted can be sold only if they become the subject of enforcement proceedings.

(e) Sale and repurchase operations

Securities sold under sale and repurchase agreements ("repos") are recorded in financial statements, and liability toward the counter-party are included within "amounts due to banks", or "amounts due to customers". Securities bought under repurchase agreements are recorded as "placements with other banks" or "loans to customers". The difference between the sale and repurchase price is treated as interest and accrued over to period to maturity.

3.7. Tangible and intangible fixed assets

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

Tangible and intangible assets with value up to HRK 3,500 are written-off when in use.

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 2017. godini Banka je primjenjivala stope amortizacije u procijenjenom vijeku uporabe kako slijedi:

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 2017 the Bank applied the estimated economic useful lives as stated below:

	2017.	2016.		
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 pregleđavaju se i po potrebi uskladjuju na svaki datum bilance. Nadalje, knjigovodstveni iznosi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine provjeravaju se na svaki dan bilance, kako bi se utvrdilo jesu li viši od iznosa koji se mogu vratiti. Ako knjigovodstveni iznos nekog sredstva premašuje njegovu procijenjenu nadoknadivu vrijednost, otpisuje se do iznosa nadoknadi vrijednosti. Nadoknadi iznos je iznos fer vrijednosti imovine umanjen za troškove prodaje ili vrijednosti u upotrebi, ovisno koji je viši. Umanjenje vrijednosti priznaje se u razdoblju u kojem je utvrđeno i iskazuje se u okviru rashoda od poslovanja. Nakon priznavanja gubitaka od umanjenja trošak amortizacije osnovnih sredstava uskladjuje se u budućim razdobljima tako da se ponovno procijenjen knjigovodstveni iznos imovine, umanjen za eventualan ostatak vrijednosti, sustavno raspoređuje tijekom preostalog korisnog vijeka trajanja tog sredstva.

3.8. Dugotrajna imovina koja se drži radi prodaje

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

3.9. Preračunavanje stranih valuta

Stavke uključene u finansijske izvještaje Banke iskazane su u valuti primarnoga gospodarskog okružja u kojem Banka posluje (funkcionalna valuta). Finansijski izvještaji Banke prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Banke. Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u kune po tečajevima koji su važeći na dan transakcije. Monetarne stavke u stranim valutama ponovno se preračunavaju u kune po pripadajućim spot tečajevima na dan bilance. Nenovčane stavke u stranoj valuti iskazane prema fer vrijednosti preračunavaju se primjenom valutnog tečaja važećeg na dan procjene fer vrijednosti. Nenovčane

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

The recoverable amount is the higher of the asset's fair value less costs to sell and value in use. Impairment is recognized in the respective period and is included in operating expenses. After the recognition of an impairment loss the depreciation charge for fixed assets is adjusted in future periods to allocate the assets' revised carrying value, less its residual value (if any), on a systematic basis over its remaining useful life.

3.8. Non-current assets available for sale

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

3.9. Foreign currency translation

Items included in the financial statements of the Bank are measured using the currency of the primary economic environment in which the Bank operates ('the functional currency'). The financial statements are presented in Croatian Kuna's (HRK), which is the Bank's functional and presentation currency. Transactions denominated in foreign currencies are translated into HRK at the prevailing exchange rates on the date of the transaction. Monetary items denominated in foreign currencies are retranslated into HRK at the appropriate spot rates of exchange prevailing at the balance sheet date. Non-monetary items carried at fair value that are denominated in foreign currencies are

stavke u stranoj valuti iskazane po povijesnom trošku ne preračunavaju se ponovno na dan bilance. Tečajne razlike nastale podmirenjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u okviru Neto dobiti/gubitka iz finansijskog poslovanja za razdoblje. Tečajne razlike nastale preračunavanjem nemonetarne imovine iskazane prema fer vrijednosti iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja, osim tečajnih razlika koje su nastale ponovnim preračunavanjem nemonetarne imovine raspoložive za prodaju kod koje se gubici i dobici priznaju izravno u kapitalu. Kod te kategorije nenovčanih stavki svaka se dobit, odnosno svaki gubitak nastao preračunavanjem također priznaje izravno u kapitalu.

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

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

31. prosinca 2017.	1 EUR = 7,513648 HRK	1 USD = 6,269733 HRK
31. prosinca 2016.	1 EUR = 7,557787 HRK	1 USD = 7,168536 HRK

3.10. Financijski instrumenti koji se vode u izvanbilančnoj evidenciji

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

3.11. Rezerviranja

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

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

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

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

31 December 2017	1 EUR = 7,513648 HRK	1 USD = 6,269733 HRK
31 December 2016	1 EUR = 7,557787 HRK	1 USD = 7,168536 HRK

3.10. Financial instruments recorded in off-balance sheet

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

3.11. Provisions

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

3.12. Derativni finansijski instrumenti

Derativni finansijski instrumenti uključuju terminske ugovore u stranoj valuti i početno se priznaju u bilanci po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po njihovoj fer vrijednosti. Fer vrijednosti se određuju prema burzovnim tržišnim cijenama ili putem cjenovnih modela ako je to primjenjivo. Svi derivati se vode kao sredstvo kad je njihova fer vrijednost pozitivna te kao obveza kad im je fer vrijednost negativna. Derivativni finansijski instrumenti uključuju ugovore s jednosmjernom valutnom klauzulom. Ugovorenna vrijednost početno se priznaje u vanbilančnoj evidenciji te kao dani kredit s jednosmjernom valutnom klauzulom u bilanci. Naknadno mjereno vrši se po amortiziranom trošku kao i za sve druge plasmane koji nose kreditni rizik u bilanci. Povećanje tečaja (fer vrijednosti ugrađenog derivata) iznad ugovorenog evidentira se u bilancu kao ugrađeni derivat te se priznaje dobit ili gubitak od ugrađenih derivata u računu dobiti i gubitka. Derivativni instrumenti Banke nisu kvalificirani za računovodstvo zaštite. Promjene fer vrijednosti bilo kojeg derivativnog instrumenta koji nije kvalificiran za računovodstvo zaštite priznaju se u računu dobiti i gubitka kao neto prihodi od trgovanja. Međutim, dobici i gubici koji nastaju iz promjena fer vrijednosti derivativnih instrumenata kojima se upravlja zajedno s finansijskom imovinom ili finansijskim obvezama iskazuju se u sklopu 'neto prihoda od finansijske imovine po fer vrijednosti'.

3.13. Troškovi mirovinskih naknada

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

	2017.	2016.
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	20%	20%
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	15%	15%
Doprinosi za zapošljavanje	1,7%	1,7%
Doprinosi za zaštitu zdravlja na radu temeljem radnog odnosa	0,5%	0,5%

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

3.12. Derivative financial instruments

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

3.13. Retirement benefit costs

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

	2017	2016
Pension contributions	20%	20%
Health insurance contributions	15%	15%
Employment contributions	1,7%	1,7%
Occupational accident contributions	0,5%	0,5%

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

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

3.14. Poslovi u ime i za račun

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

3.15. Reklasifikacija

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

3.16. Regulatorno okruženje

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

3.17. Netiranje finansijskih instrumenata

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

3.18. Najmovi

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

3.19. Izvještaj o novčanom tijeku

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

3.14. Operations on behalf and for third parties

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

3.15. Reclassification

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

3.16. Regulatory requirements

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

3.17. Offsetting financial instruments

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

3.18. Leases

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

3.19. Cash flow statement

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

4. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

4. INTEREST INCOME AND EXPENSES

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2017.	2017.
Prihodi od kamata		
Interest income		
Zajmovi poduzećima	41.135	42.100
Corporate loans		
Zajmovi stanovništvu	11.910	9.401
Retail loans		
Prihodi od vrijednosnih papira	13.698	24.056
Income from securities		
Plasmani drugim bankama	12	51
Placements with other banks		
Ostalo	1.116	1.302
Other		
	67.871	76.910
Rashodi po kamatama		
Interest expense		
Depoziti stanovništva	12.033	16.766
Retail deposits		
Krediti od banaka	5.610	12.206
Bank borrowings		
Depoziti banaka	978	573
Bank deposits		
Depoziti nebankarskih finansijskih institucija	397	527
Non-banking financial institutions deposits		
Depoziti poduzeća	3.786	4.098
Corporate deposits		
Depoziti ostalih društava	1.525	1.857
Deposits from other companies		
	24.329	36.027

5. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

5. FEE AND COMMISSION INCOME AND EXPENSES

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2017.	2016.
Prihodi od naknada i provizija		
Fee and commission income		
Prihodi od provizija poduzeća	5.611	5.831
Corporate customers		
Prihodi od provizija stanovništva i obrtnika	1.187	1.158
Citizens and sole-traders		
Prihodi od provizija banaka	226	164
Banks		
Ostale naknade i provizije	361	365
Other fees and commissions		
	7.385	7.518
Rashodi po naknadama i provizijama		
Fee and commission expense		
Usluge Fine	1.212	1.266
FINA service charges		
Ostale naknade i provizije	1.110	1.270
Other fees and commissions		
	2.322	2.536

6. NETO DOBIT OD FINANCIJSKOG POSLOVANJA

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2017.	2016.
Dobici od kupoprodaje deviza Gains on foreign currency trading	2.582	3.450
Dobici/(gubici) kod svođenja pozicija bilance na srednji tečaj Gains/(losses) on translation of balance sheet items	1.058	(9)
Ostalo Other	10.670	15.952
	14.310	19.393

7. OSTALI PRIHODI OD REDOVNOG POSLOVANJA

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2017	2016
Prihodi od trgovanja vrijednosnim papirima Securities trading	109	111
Prihodi od dividendi Dividends	0	81
Ostalo Other	2.337	1.641
	2.446	1.833

8. OSTALI RASHODI OD REDOVNOG POSLOVANJA

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2017.	2016.
Troškovi zaposlenika (bilješka 8.1) Staff costs (Note 8.1)	23.521	23.385
Materijali i usluge Cost of material and services	8.780	8.383
Amortizacija i umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine (bilješka 17,18 i 19) Amortization and depreciation of non-current assets (Notes 17, 18 and 19)	3.416	2.857
Troškovi najma Rental costs	2.582	2.549
Troškovi administracije i marketinga Administrative and marketing costs	1.542	1.612
Premije osiguranja i štednih uloga i prijevoza novca Insurance premiums of savings and money transfer	2.934	2.737
Porezi, doprinosi i ostalo Taxes, contributions and other costs	682	655
	43.457	42.178

Revizorsko društvo "KRAKO-REVIZIJA" d.o.o. primilo je ukupnu naknadu za usluge revizije finansijskih izvještaja za 2017. godinu u iznosu od 227.500 kuna s uključenim PDV-om. (2016: 227.500 kuna s uključenim PDV-om).

Audit company "KRAKO-REVIZIJA" limited liability company received the total fee for the auditing of financial statements for 2017 in the amount of HRK 227,500 - VAT included. (2016: HRK 227,500; VAT included).

8.1. Troškovi zaposlenika

8.1. Staff costs

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2017.	2017.
Plaće Salaries	12.808	12.232
Porezi i prikezi lokalnoj vlasti Taxes and surtaxes	2.906	3.288
Doprinosi za mirovinsko osiguranje Pension insurance contributions	3.851	3.859
Doprinosi za zdravstveno osiguranje i zapošljavanje Health insurance and employment contributions	3.292	3.292
Ostali troškovi zaposlenika Other staff related costs	664	714
	23.521	23.385

Na dan 31. prosinca 2017. godine, Banka je zapošljavala 123 zaposlenika. (31. prosinca 2016.: 114).

There were 123 employees at 31 December 2017 (31 December 2016: 114)

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

9. IMPAIRMENT CHARGE / (REVERSAL) FOR CREDIT LOSSES

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Bilješka Note	2017.	2016.
Zajmovi i pretraživanja Loans and advances to customers	14	17.996	18.273
Ulaganja koja se drže do dospijeća Investment held to maturity	16	64	460
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investment available for sale	15	0	0
Ostala sredstva/Other assets	20	1.025	1.252
Sudski sporovi/Court disputes	24	0	3.404
Potencijalne obveze Contingent liabilities	24	421	175
		19.506	23.564
Manje: naplaćeni ili oslobođeni iznosi Less: amounts collected or released			
- Zajmovi/Loans	14	(5.283)	(4.924)
- Ostala sredstva/Other assets	20	(409)	(1.497)
- Mjenice/Bills of exchange			
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investment available for sale	15		
Ulaganja koja se drže do dospijeća Other contingent liabilities	16	0	0
Ostale potencijalne obveze Other contingent liabilities	24	(107)	(153)
Rezerviranja po sudskim sporovima Provisions on court disputes	24	0	(3.412)
Naplata potraživanja otpisanih u prethodnim godinama Collection of claims written off in previous years		(88)	(104)
		13.619	13.474

10. POREZ NA DOBIT

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2017.	2016.
Tekući porez Current income tax	-	-
Odgođeni porez Deferred income tax	244	(523)
	244	(523)

Porezna uprava Republike Hrvatske nije izvršila reviziju prijava poreza na dobit Banke za godine za koje nije nastupila relativna zastara (od 2011. do 2017.). U skladu s poreznim propisima, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Banke u razdoblju od tri godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obveze i nametnuti kazne. Upravi Banke nisu poznate nikakve okolnosti koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza glede toga.

Usklađenje tekućeg poreza:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2017.	2016.
Računovodstvena dobit/gubitak prije oporezivanja Accounting profit/loss before tax	8.285	11.439
Očekivani porez po stopi od 18% Theoretical tax liability calculated at tax rate of 18%	1.491	2.288
Porezni učinak neoporezivog prihoda Tax effect of non taxable income	(462)	(67)
Porezni učinak porezno nepriznatih troškova Tax effect of expenses not deductible for tax purposes	213	572
Trošak poreza na dobit Income tax expense	1.242	2.793
Porezni učinak razlike privremenih razlika Tax effect – temporary differences	244	(523)
Porezni učinak smanjenja porezne stope na 18% Tax effect – temporary differences of tax rate of 18%	0	118
Trošak poreza na dobit Income tax expense	1.486	2.388
Efektivna porezna stopa Effective tax rate	14,98%	24,41%

Porezni gubitak:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Tax loss:	2017.	2016.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja Accounting profit before tax		8.285	11.439
Porezno nepriznati troškovi Expenses not deductible for tax purposes		1.178	2.860
Porezni neoporezivi prihodi Non-taxable income		(2.565)	(334)
Preneseni porezni gubitak Tax loss carried forward		(5.892)	(19.857)
Porezni gubitak/dobit Tax profit/loss		1.006	(5.892)
Porezni gubitak za prijenos Tax loss to be transferred			(5.892)

10. INCOME TAX

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

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 (2011 – 2017). In accordance with the Croatian regulations, the Tax Authorities may at any time inspect the Bank's books and records within 3 years following the year in which the tax liability is reported, and may impose additional tax assessments and penalties. The Bank's management is not aware of any circumstances that could lead to potential significant liabilities related.

The reconciliation of the income tax expense:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2017.	2016.
Računovodstvena dobit/gubitak prije oporezivanja Accounting profit/loss before tax	8.285	11.439
Očekivani porez po stopi od 18% Theoretical tax liability calculated at tax rate of 18%	1.491	2.288
Porezni učinak neoporezivog prihoda Tax effect of non taxable income	(462)	(67)
Porezni učinak porezno nepriznatih troškova Tax effect of expenses not deductible for tax purposes	213	572
Trošak poreza na dobit Income tax expense	1.242	2.793
Porezni učinak razlike privremenih razlika Tax effect – temporary differences	244	(523)
Porezni učinak smanjenja porezne stope na 18% Tax effect – temporary differences of tax rate of 18%	0	118
Trošak poreza na dobit Income tax expense	1.486	2.388
Efektivna porezna stopa Effective tax rate	14,98%	24,41%

Tax loss:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2017.	2016.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja Accounting profit before tax	8.285	11.439
Porezno nepriznati troškovi Expenses not deductible for tax purposes	1.178	2.860
Porezni neoporezivi prihodi Non-taxable income	(2.565)	(334)
Preneseni porezni gubitak Tax loss carried forward	(5.892)	(19.857)
Porezni gubitak/dobit Tax profit/loss	1.006	(5.892)
Porezni gubitak za prijenos Tax loss to be transferred		(5.892)

Usklađenje odgođenog poreza:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2017.	2016.
Stanje 1. siječnja At 1 January	2.520	4.908
Priznavanje/(iskorištenje) odgođene porezne imovine Recognized/(released) deferred tax assets	(1.450)	(2.388)
Stanje 31. prosinca At 31 December	1.070	2.520

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

11. NOVČANA SREDSTVA I TEKUĆI RAČUNI KOD BANAKA

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.
Novac na klijinškom računu Cash on the clearing account	47.571	28.944
Devizni tekući računi kod inozemnih banaka Foreign currency accounts with foreign banks	28.726	46.964
Devizni tekući računi kod domaćih banaka Foreign currency accounts with domestic banks	23.069	20.255
Devizni nostro pokriveni akreditivi i garancije Foreign currency letters of credit and guarantees	0	0
Novac u blagajni Cash in hand	17.318	23.650
	116.684	119.813

12. SREDSTVA KOD HRVATSKE NARODNE BANKE

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.
Obvezna pričuva u HRK Obligatory reserves in HRK	96.784	83.452
Obvezna pričuva u stranoj valuti Obligatory reserves in foreign currencies	0	0
	96.784	83.452

Tijekom 2017.godine obvezna pričuva u kunama i devizama obračunavana je po jedinstvenoj stopi od 12%. Izdvojena sredstva obvezne rezerve kod Hrvatske narodne banke nisu predviđena za financiranje tekućeg poslovanja Banke.

13. PLASMANI KOD DRUGIH BANAKA

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.
Devizni plasmani bankama u zemljama OECD-a (bilješka 30) Foreign currency placements with OECD countries (Note 30)	0	0
Devizni plasmani bankama u zemljama OECD-a (i) Foreign currency placements with OECD countries (i)	2.553	2.799
Kunski plasmani preko tržišta novca (i) HRK placements via money market (i)	-	-
	2.553	2.799

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

Reconciliation of deferred tax:

	2017.	2016.
Stanje 1. siječnja At 1 January	2.520	4.908
Priznavanje/(iskorištenje) odgođene porezne imovine Recognized/(released) deferred tax assets	(1.450)	(2.388)
Stanje 31. prosinca At 31 December	1.070	2.520

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

11. CASH AND AMOUNTS DUE FROM BANKS

31. 12. 2017.	31. 12. 2016.
47.571	28.944
28.726	46.964
23.069	20.255
0	0
17.318	23.650
116.684	119.813

12. BALANCES WITH CROATIAN NATIONAL BANK

31. 12. 2017.	31. 12. 2016.
96.784	83.452
0	0
96.784	83.452

During 2017, Obligatory reserves in kuna and in foreign currency were calculated at a rate of 12%. Obligatory reserves with Croatian National Bank are not provided for financing current operations.

13. PLACEMENTS WITH OTHER BANKS

31. 12. 2017.	31. 12. 2016.
0	0
2.553	2.799
-	-
2.553	2.799

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

14. DANI KREDITI I POTRAŽIVANJA

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

	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.
Poduzeća Corporate customers	748.365	715.536
Stanovništvo Retail customers	255.695	199.215
Ostala društva Other legal entities	27.245	43.923
	1.031.305	958.674
Umanjeni za ispravke za umanjenje vrijednosti Less: impairment provision	(117.534)	(144.644)
	913.771	814.030
Kratkoročni dio Current	417.165	465.630
Dugoročni dio Non-current	496.606	348.400

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

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

	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.
Industrija Manufacturing	105.519	148.663
Trgovina Trade	162.242	189.511
Ostale usluge Other services	122.221	100.177
Građevinarstvo Construction	149.936	146.158
Poljoprivreda i šumarstvo Agriculture and forestry	33.054	40.146
Transport, skladištenje, komunikacije Transport, storage, communications	58.771	31.158
Turizam Tourism	116.622	59.723
	748.365	715.536

Promjene na umanjenju vrijednosti

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

	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.
Stanje 1. siječnja At 1 January	144.644	131.872
Nova rezerviranja (bilješka 9) Additional provision (Note 9)	17.996	18.273
Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts recovered during the year (Note 9)	(5.283)	(4.924)
Iznosi otpisani tijekom godine Amounts written off during the year	-	-
Ostalo Other	(39.483)	-
Tečajne razlike Exchange differences	(340)	(577)
Stanje 31. prosinca At 31 December	117.534	144.644

14. LOANS AND RECEIVABLES

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

31. 12. 2017. 31. 12. 2016.

Poduzeća
Corporate customers

748.365 715.536

Stanovništvo
Retail customers

255.695 199.215

Ostala društva
Other legal entities

27.245 43.923

1.031.305 958.674

Umanjeni za ispravke za umanjenje vrijednosti
Less: impairment provision

(117.534) (144.644)

913.771 814.030

Kratkoročni dio
Current

417.165 465.630

Dugoročni dio
Non-current

496.606 348.400

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

31. 12. 2017. 31. 12. 2016.

Industrija
Manufacturing

105.519 148.663

Trgovina
Trade

162.242 189.511

Ostale usluge
Other services

122.221 100.177

Građevinarstvo
Construction

149.936 146.158

Poljoprivreda i šumarstvo
Agriculture and forestry

33.054 40.146

Transport, skladištenje, komunikacije
Transport, storage, communications

58.771 31.158

Turizam
Tourism

116.622 59.723

748.365 715.536

Movement in impairment provisions

31. 12. 2017. 31. 12. 2016.

Stanje 1. siječnja
At 1 January

144.644 131.872

Nova rezerviranja (bilješka 9)
Additional provision (Note 9)

17.996 18.273

Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9)
Amounts recovered during the year (Note 9)

(5.283) (4.924)

Iznosi otpisani tijekom godine
Amounts written off during the year

-

Ostalo
Other

(39.483) -

Tečajne razlike
Exchange differences

(340) (577)

Stanje 31. prosinca
At 31 December

117.534 **144.644**

Poduzeća	Corporate customers	
	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.
(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)		
Stanje 1. siječnja At 1 January	103.957	97.789
Nova rezerviranja Additional provision	11.883	10.490
Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts recovered during the year (Note 9)	(4.419)	(3.884)
Iznosi otpisani tijekom godine Amounts written off during the year	-	-
Ostalo Other	(36.118)	-
Tečajne razlike Exchange differences	(256)	(438)
Stanje 31. prosinca At 31 December	<hr/> 75.047	<hr/> 103.957
Stanovništvo	Retail customers	
	31. 12. 2017.	31. 12. 2017.
(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)		
Stanje 1. siječnja At 1 January	40.687	34.083
Nova rezerviranja Additional provision	6.113	7.184
Naplaćeni iznosi tijekom godine Amounts recovered during the year	(864)	(441)
Iznosi otpisani tijekom godine Amounts written off during the year	(3.365)	-
Tečajne razlike Exchange differences	(84)	(139)
Stanje 31. prosinca At 31 December	<hr/> 42.487	<hr/> 40.687
Prosječne kamatne stope	Average interest rates	
	31. 12. 2017.	31. 12. 2016..
	%	%
Poduzeće Corporate customers	5,96	7,14
Stanovništvo Retail customers	6,11	6,45
Krediti iz sredstava HBOR-a Croatian Bank for Reconstruction and Development loans	3,92	4,30

15. ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.
Trezorski zapisi Treasury bills	105.133	105.130
Obveznice Bonds	264.834	274.596
Udjeli u investicijskim fondovima Shares in investment funds	177.138	85.356
	547.105	465.082
Vlasničke vrijednosnice Equity securities		
– kotirane – listed	3.048	3.217
– nekotirane – unlisted	4.933	5.508
Umanjeno za ispravke za umanjene vrijednosti Less impairment provisions	(45)	(45)
	7.936	8.680
	555.041	473.762
Kratkoročni dio Current	246	109.322
Dugoročni dio Non-current	554.795	364.440

16. ULAGANJA KOJA SE DRŽE DO DOSPIJEĆA

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.
Obveznice državnih trgovackih društava State-owned companies' bonds	31.981	37.089
Obveznice RH State bonds	10.378	
Umanjeno za ispravke za umanjenje vrijednosti Less impairment provisions	(524)	(460)
	41.835	36.629
Kratkoročni dio Current	332	378
Dugoročni dio Non-current	41.503	36.251

Promjene na umanjenu vrijednost

16. INVESTMENTS HELD TO MATURITY

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.
Stanje 1. siječnja At 1 January	460	0
Nova rezerviranja (bilješka 9) Additional provision (Note 9)	64	460
Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts recovered during the year (Note 9)	0	0
Iznosi otpisani tijekom godine Amounts written off during the year	-	-
Stanje 31. prosinca At 31 December	524	460

17. PREUZETA IMOVINA

Kretanje imovine preuzete u zamjenu za nenaplaćena potraživanja:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.
Stanje 1. siječnja At 1 January	20.929	21.189
Preuzimanje Takeover	5.341	3.894
Prodaja Sale	(4.899)	(4.613)
Umanjeno za ispravke vrijednosti Less impairment provisions	(1.042)	(541)
Naplaćeni i oslobođeni iznosi Collected and released amounts	0	1.000
Stanje 31. prosinca At 31 December	20.329	20.929

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Stanje 1. siječnja 2017. At Jan. 2017	Preuzimanje 2017./ prelazak u kategoriju preko 2 godine Takeover 2017/ shift to category over 2 years	Prodaja 2016. Sale 2016	Umanjenje vrijednosti 2017. Impairment provisions 2017	Stanje 31. prosinca 2017. At 31 Dec. 2017
Građevinski objekti-više od 2 godine Buildings – more than 2 years	15.940	712	(146)	(585)	15.921
Stambene zgrade i stanovi više od 2 godine/Residential buildings and apartments – more than 2 years	457		0	(457)	0
Zemljišta više od 2 godine Land – more than 2 years	23	46	(23)		46
Ukupno više od 2 godine Total – more than 2 years	16.420	758	(169)	(1.042)	15.967
Građevinski objekti-manje od 2 godine Buildings – less than 2 years	4.463	292	(4.656)	0	99
Stambene zgrade i stanovi manje od 2 godine/Residential buildings and apartments – less than 2 years	0	4.291	(28)	0	4.263
Zemljišta manje od 2 godine Land – less than 2 years	46		(46)		0
Ukupno manje od 2 godine Total – less than 2 years	4.509	4.583	(4.730)	0	4.362
Sveukupno preuzeta imovina Total reposessed assets	20.929	5.341	(4.899)	(1.042)	20.329

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

Banka je per 31.12.2017. godine izvršila umanjenje vrijednosti imovine kod koje je od preuzimanja proteklo više od dvije godine u svoti od 1.042 tisuća kuna (2016.: za 459 tisuća kuna je bilo uvećanje vrijednosti imovine; bilješka 17. uz finansijske izvještaje).

17. REPOSSESSED ASSETS

Movement of repossessed assets acquired in lieu of uncollected receivables:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.			
Stanje 1. siječnja At 1 January	20.929	21.189			
Preuzimanje Takeover	5.341	3.894			
Prodaja Sale	(4.899)	(4.613)			
Umanjeno za ispravke vrijednosti Less impairment provisions	(1.042)	(541)			
Naplaćeni i oslobođeni iznosi Collected and released amounts	0	1.000			
Stanje 31. prosinca At 31 December	20.329	20.929			
(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Stanje 1. siječnja 2017. At Jan. 2017	Preuzimanje 2017./ prelazak u kategoriju preko 2 godine Takeover 2017/ shift to category over 2 years	Prodaja 2016. Sale 2016	Umanjenje vrijednosti 2017. Impairment provisions 2017	Stanje 31. prosinca 2017. At 31 Dec. 2017
Građevinski objekti-više od 2 godine Buildings – more than 2 years	15.940	712	(146)	(585)	15.921
Stambene zgrade i stanovi više od 2 godine/Residential buildings and apartments – more than 2 years	457		0	(457)	0
Zemljišta više od 2 godine Land – more than 2 years	23	46	(23)		46
Ukupno više od 2 godine Total – more than 2 years	16.420	758	(169)	(1.042)	15.967
Građevinski objekti-manje od 2 godine Buildings – less than 2 years	4.463	292	(4.656)	0	99
Stambene zgrade i stanovi manje od 2 godine/Residential buildings and apartments – less than 2 years	0	4.291	(28)	0	4.263
Zemljišta manje od 2 godine Land – less than 2 years	46		(46)		0
Ukupno manje od 2 godine Total – less than 2 years	4.509	4.583	(4.730)	0	4.362
Sveukupno preuzeta imovina Total reposessed assets	20.929	5.341	(4.899)	(1.042)	20.329

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

At 3 December 2017 the Bank has made impairment provisions of book value of the real estate taken over in period longer than two years in amount of 1,042 HRK thousand (2016.: 459 HRK thousand; Note 17 accompanying the financial statements).

18. MATERIJALNA IMOVINA

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

	Građevinski objekti Buildings	Računalna Computers	Ulaganja u tuđu imovinu Leasehold improvements	Namještaj i oprema Furniture and equipment	Ukupno Total
Nabavna vrijednost					
Cost					
1. siječnja 2016. 1 January 2016	47.796	5.683	13.602	11.949	79.030
Nabava Additions	1.133	277	136	150	1.696
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	-	(500)	(2.072)	(847)	(3.419)
31. prosinca 2016. 31 December 2016	48.929	5.460	11.666	11.252	77.307
Nabava Additions	95	1.936	15	111	2.157
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	-	(19)	(5.770)	(367)	(6.156)
31. prosinca 2017. 31 December 2017	49.024	7.377	5.911	10.996	73.308
Ispравak vrijednosti					
Accumulated depreciation					
1. siječnja 2016. 1 January 2016	12.288	4.658	12.831	10.128	39.905
Trošak amortizacije za godinu Depreciation charge for the year	956	362	175	346	1.839
Smanjenje/Decrease	-	(500)	(2.072)	(823)	(3.395)
31. prosinca 2016. 31 December 2016	13.244	4.520	10.934	9.651	38.349
Trošak amortizacije za godinu Depreciation charge for the year	957	566	167	314	2.004
Smanjenje/Decrease	-	-	(5.770)	(361)	(6.131)
31. prosinca 2017. 31 December 2017	14.201	5.086	5.331	9.604	34.222
Sadašnja vrijednost					
Carrying amount					
Na dan 31. prosinca 2016. At 31 December 2016	35.686	940	732	1.601	38.958
Na dan 31. prosinca 2017. At 31 December 2017	34.823	2.291	580	1.392	39.086

Na dan 31. prosinca 2017. godine, Banka je vlasnik građevinskih objekata sadašnje vrijednosti u iznosu od 34.823 tisuća HRK (31. prosinca 2016.: 35.686 tisuća HRK) za koje je postupak upisa u zemljišne knjige u tijeku.

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

18. TANGIBLE ASSETS

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

At 31 December 2017 the Bank is an owner of building premises with current value of 34,823 thousand HRK (at 31 December 2016: HRK 35,686 thousand) for which there is an ongoing process for registration in land books.

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

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

19. NEMATERIJALNA IMOVINA

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

19. INTANGIBLE ASSETS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Software	Ostala nematerijalna imovina Computers	Ukupno Total
Nabavna vrijednost Cost			
1. siječnja 2016. 1 January 2016	7.488	2.000	9.488
Nabava/Additions	412	0	412
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	(2.273)	(548)	(2.821)
31. prosinca 2016. 31 December 2016	5.627	1.452	7.079
Nabava/Additions	1.065	0	1.065
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	0	0	0
31. prosinca 2017. 31 December 2017	6.692	1.452	8.144
Ispravak vrijednosti Accumulated depreciation			
1. siječnja 2016. 1 January 2016	6.606	1.888	8.494
Trošak amortizacije za godinu Depreciation charge for the year	396	79	475
Smanjenje/Decrease	(2.273)	(548)	(2.821)
31. prosinca 2016. 31 December 2016	4.729	1.419	6.148
Trošak amortizacije za godinu Depreciation charge for the year	352	18	370
Smanjenje/Decrease	0	0	0
31. prosinca 2017. 31 December 2017	5.081	1.437	6.518
Sadašnja vrijednost Carrying amount			
Na dan 31. prosinca 2016. At 31 December 2016	898	33	931
Na dan 31. prosinca 2017. At 31 December 2017	1.611	15	1.626

20. OSTALA SREDSTVA

20. OTHER ASSETS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.
Ostala potraživanja od zaposlenika Other receivables from employees	4.811	4.794
Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi Other receivables and prepaid expenses	4.041	4.962
Potraživanja na osnovi naknada i provizija Fees and commissions receivable	2.585	2.611
Potraživanja za kupljene devize Receivables for purchased foreign currencies	-	-
Potraživanja od kupaca Trade receivables	408	2.358
	11.845	14.725
Umanjeno za ispravke za umanjenja vrijednosti Less: impairment provision	(8.859)	(10.096)
	2.986	4.629

Promjene na ispravcima za umanjenje vrijednosti:

Movements in impairment provision:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2017.	2016.
Stanje 1. siječnja At 1 January	10.096	10.513
Nova rezerviranja (bilješka 9) Additional provision (Note 9)	1.025	1.252
Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts recovered during the year (Note 9)	(409)	(1.497)
Odgodeno priznavanje prihoda Amounts written off during the year	-	-
Iznosi otpisani tijekom godine Amounts written off during the year	(1.823)	(106)
Tečajne razlike Exchange differences	(30)	(66)
Stanje 31. prosinca At 31 December	8.859	10.096

20a. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

20a. DEFERRED TAX ASSETS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.
Odgođena porezna imovina (MRS 12) Deferred tax assets (IAS 12)	1.070	1.460
Odgođena porezna imovina (PD obrazac 2014.) Deferred tax assets (PD form 2014)	0	440
Odgođena porezna imovina (PD obrazac 2012.) Deferred tax assets (PD form 2012)	0	620
	1.070	2.520

21. DEPOZITI KLIJENATA

21. AMOUNTS DUE TO CUSTOMERS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.
Depoziti po viđenju		
Demand deposits		
Poduzeća	172.191	141.582
Corporate customers		
Stanovništvo	120.676	97.312
Retail customers		
Ostala društva	48.473	30.238
Other legal entities		
	341.340	269.132
Oročeni depoziti		
Term deposits		
Poduzeća	161.806	119.151
Corporate customers		
Stanovništvo	746.251	730.802
Retail customers		
Ostala društva	104.905	98.033
Other legal entities		
	1.012.962	947.986
Ukupno depoziti po viđenju i oročeni depoziti	1.354.302	1.217.118
Total demand and term deposits		
Kratkoročni dio		
Current	1.180.497	971.441
Dugoročni dio		
Non-current	173.805	245.677

Prosječna kamatna stopa na oročene depozite u 2017. godini bila je 1,74% za stanovništvo i 1,42% za poduzeća (2016.: stanovništvo 2,48% i poduzeća 1,50%), a na ukupne depozite po viđenju 0,22% (2016.: 0,35%).

In 2017, the average interest rate on time deposits was 1.74% for retail customers and 1.42% for corporate customers (2016: retail customers 2.48% and corporate customers 1.50%), and 0.22% for total demand deposits (2016: 0.35%).

22. OSTALA POZAJMLJENA SREDSTVA

22. OTHER BORROWED FUNDS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Originalno dospijeće Original maturity	Valuta Currency	Kamatna stopa % Interest rate %	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.
Pozajmice od HBOR-a Borrowings from Croatian Bank for Reconstruction and Development	1 g. – 20 g. 1 – 20 years	HRK, EUR	0,4–4,5%	71.188	91.025
Pozajmice od domaćih banaka (bez repo) Borrowings from domestic banks (without repo)	do 1 mjesec up to 1 month	HRK	-	0	0
Pozajmice od domaćih banaka (repo) Borrowings from domestic banks (repo)	do 1 mjesec up to 1 month	HRK, EUR	0,05–0,10%	78.893	20.000
Pozajmice od domaćih banaka (repo) Borrowings from domestic banks (repo)	preko 3 g. over 3 years	HRK, EUR	1,2–1,8%	85.906	54.958
Obveze na osnovi finansijskog najma Financial leasing	5 g. 5 years	HRK	6,45%	204	265
				236.191	166.248
Kratkoročni dio Current				101.168	51.045
Dugoročni dio Non-current				135.023	115.203

23. OSTALE OBVEZE

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

	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.
Obveze prema dobavljačima Trade payables	1.270	751
Obračunate obveze Accrued liabilities	1.243	3.498
Obveze za primljene uplate u svrhu registracije društava Liabilities for payments received for the purpose of company registration	331	268
Obveze po uplatama za kredite Liabilities related to payments for loans	1.978	2.381
Ostale obaveze Other liabilities	1.047	1.075
	5.869	7.973

24. POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Sudski postupci u tijeku

Na dan 31.12.2017. godine vodi se sveukupno 6 postupka protiv Banke od čega 1 postupak iz obveznog prava koji je pravomoćno presuđen u korist Banke i trenutno je još u postupku je po reviziji tužitelja, jedan radni spor manjeg značaja, a preostalo su postupci manje vrijednosti u kojima Banka očekuje uspjeh u sporu.

Na dan 31. prosinca 2017. godine, sukladno Odluci HNB-a o obvezi rezerviranja za sudske sporove koji se vode protiv kreditne institucije, rezervirana sredstva za tu namjenu iznose kako slijedi:

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

	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.
Stanje 1. siječnja At 1 January	379	387
Nova rezerviranja – sudski sporovi (bilješka 9) New provisions – litigation (Note 9)	0	3.404
Nova rezerviranja – potencijalne obaveze (bilješka 9) New provisions – contingent liabilities (Note 9)	–	–
Smanjenja – sudski sporovi (bilješka 9) Decrease in provisions – litigation (Note 9)	0	(3.412)
Stanje 31. prosinca At 31 December	379	379

Garancije i neiskorišteni krediti

Na dan 31. prosinca 2017. i 31. prosinca 2016. Banka nije imala preuzetih kapitalnih obveza, ali iskazuje preuzete kreditne obaveze. Ugovoreni iznosi izvanbilančnih potencijalnih i preuzetih obveza Banke s naslova garancija, akreditiva i neiskorištenih okvirnih kredita na dan 31. prosinca 2017. i 31. prosinca 2016. godine bili su kako slijedi:

23. OTHER LIABILITIES

31. 12. 2017. 31. 12. 2016.

Obveze prema dobavljačima Trade payables	1.270	751
Obračunate obveze Accrued liabilities	1.243	3.498
Obveze za primljene uplate u svrhu registracije društava Liabilities for payments received for the purpose of company registration	331	268
Obveze po uplatama za kredite Liabilities related to payments for loans	1.978	2.381
Ostale obaveze Other liabilities	1.047	1.075
	5.869	7.973

24. CONTINGENT LIABILITIES AND COMMITMENTS

Ongoing legal actions

At 31 December 2017 there were six legal actions, of which 1 misdemeanour proceedings with final judgment in favour of the bank and at the moment in process of revision by pursuer, one relates to work disputes of small value and the rest are executory proceedings of small value.

At 31 December 2017, according to CNB Decision on the obligation to make provisions for litigations conducted against a credit institution, provisions formed for this purpose are as follows:

31. 12. 2017. 31. 12. 2016.

Stanje 1. siječnja At 1 January	379	387
Nova rezerviranja – sudski sporovi (bilješka 9) New provisions – litigation (Note 9)	0	3.404
Nova rezerviranja – potencijalne obaveze (bilješka 9) New provisions – contingent liabilities (Note 9)	–	–
Smanjenja – sudski sporovi (bilješka 9) Decrease in provisions – litigation (Note 9)	0	(3.412)
Stanje 31. prosinca At 31 December	379	379

Guarantees and unused credit lines

At 31 December 2017 and 31 December 2016, 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 2017 and 31 December 2016 are provided in the table below:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.
Činidbene garancije Performance guarantees	84.544	55.545
Platežne garancije Payment guarantees	11.383	9.773
Preuzete obveze za kreditiranje Commitments to extend credit	50.272	47.042
Akreditivi Letters of credit	1.622	2.856
Devizne garancije Foreign currency guarantees	9.570	11.295
Ukupne garancije i neiskorišteni okvirni krediti Total guarantees and unused credit lines	157.391	126.511

Promjene rezerviranja

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.
Stanje 1. siječnja At 1 January	1.267	1.245
Nova rezerviranja – ostale potencijalne obveze (bilješka 9) New provision – other contingent liabilities (Note 9)	421	175
Smanjenja – ostale potencijalne obveze (bilješka 9) Decrease in provision – other contingent liabilities (Note 9)	(107)	(153)
Stanje 31. prosinca At 31 December	1.581	1.267

25. DIONIČKI KAPITAL

Registrirani dionički kapital Banke na dan 31. prosinca 2017. i 31. prosinca 2016. sastoji se od 89.100 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti 100 HRK. Tijekom 2017. i 2016. godine nije bilo promjena u upisanom kapitalu.

26. PREMIJA NA IZDANE DIONICE, PRIČUVE I ZADRŽANA DOBIT

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

27. ZARADA PO DIONICI

Osnovna

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

Changes of provisions

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.
Stanje 1. siječnja At 1 January	1.267	1.245
Nova rezerviranja – ostale potencijalne obveze (bilješka 9) New provision – other contingent liabilities (Note 9)	421	175
Smanjenja – ostale potencijalne obveze (bilješka 9) Decrease in provision – other contingent liabilities (Note 9)	(107)	(153)
Stanje 31. prosinca At 31 December	1.581	1.267

25. SHARE CAPITAL

At 31 December 2017 and 31 December 2016 the registered share capital of the Bank consists of 891,000 ordinary shares, each with a nominal value of 100 HRK. During 2017 and 2016, there were no changes in subscribed capital.

26. SHARE PREMIUM, RESERVES AND RETAINED EARNINGS

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

27. EARNINGS PER SHARE

Basic

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2017.	2016.
Dobit (gubitak) tekuće godine u HRK Profit/(loss) for the year in HRK	6.799.304	9.050.938
Dobit/(gubitak) koja pripada redovnim dioničarima u HRK Profit/(loss) attributable to ordinary shareholders in HRK	6.799.304	9.050.938
Prosječan broj redovnih dionica tijekom godine Weighted average number of ordinary shares during the year	891.000	891.000
Zarada/(gubitak) po redovnoj dionici u HRK Earnings/(loss) per ordinary share, in HRK	7,63	10,16

Razrijeđena

Razrijeđena dobit po dionici za 2017. i 2016. godinu ista je kao i osnovna jer Banka nije imala konvertibilnih instrumenata ni opcija.

28. DIVIDENDE

Banka u 2018. godini ne planira isplatiti dividende.

29. DOPUNSKI KAPITAL

Dopunski kapital u iznosu od 15.942 tisuća kuna je formiran je u razdoblje od 2012. – 2017. godine i u potpunosti usklađen sa Zakonom o kreditnim institucijama, Odlukom o provedbi Uredbe EU br. 575/2013 u dijelu vrednovanja imovine i izvanbilančnih stavki te izračunavanja regulatornog kapitala i kapitalnih zahtjeva i Uredbom EU br. 575/2013. Izvorna ročnost svih instrumenata dopunskog kapitala je 72 mjeseca.

Diluted

Diluted earnings per share for 2017 and 2016 are equal to basic earnings per share, since the Bank did not have any convertible instruments and share options during both years.

28. DIVIDENDS

The Bank does not plan dividend payment in 2018.

29. SUPPLEMENTARY CAPITAL

Supplementary capital amount of HRK 15.942 thousand was formed in period 2012 – 2017 and fully in line to the Credit Institution Act, Decision on the implementation of the EU Regulation No. 575 / 2013 in segment of assessment of balance and off-balance items and calculation of regulatory capital and capital requirements and with the EU Regulation No.575/2013. The original maturity of all instruments of supplementary capital is 72 months.

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.
Fizičke osobe Individuals		
EUR	2.029	2.040
HRK	0	0
EUR VK	0	0
UKUPNO	2.029	2.040
Pravne osobe Legal entities		
EUR		
HRK	11.930	11.930
EUR VK	1.983	1.995
UKUPNO	13.913	13.925
SVEUKUPNO	15.965	16.007

30. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

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

30. CASH AND CASH EQUIVALENTS

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

(svi iznosi u tisućama kuna)

(all amounts are expressed in thousands of HRK)

	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka (bilješka 11) Cash and balances with banks (Note 11)	116.684	119.813
Plasmani kod drugih banaka (bilješka 13) Placements with other banks (Note 13)	0	0
	116.684	119.813

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

31. FUNDS MANAGED FOR AND ON BEHALF OF THIRD PARTIES

(svi iznosi u tisućama kuna)

(all amounts are expressed in thousands of HRK)

Banka upravlja sredstvima u ime i za račun:
The Bank manages funds on behalf of:

	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.
HBOR Croatian Bank for Reconstruction and Development (CBRD)	15.041	15.380
Minus: aktiva Less: assets	(15.041)	(15.380)

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

32. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

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

- Metroholding d.d., Zagreb – većinski vlasnik,
- Potestas d.o.o., Split, Zlatna punta d.o.o., Zagreb – društva u većinskom vlasništvu Metroholding d.d.,
- Fenomen Plitvice d.o.o., Plitvička jezera – društvo u vlasništu Potestas d.o.o.
- Crodux plin d.o.o. – vlasnik više od 5% dionica Banke
- Crodux derivati dva d.o.o. Zagreb, društvo u grupi Crodux
- članovi Uprave u 2017: Petar Repušić – Predsjednik Uprave, Marina Puljiz – Član Uprave, Luka Čulo – Član Uprave
- članovi Nadzornog odbora: Božo Čulo – Predsjednik, Božo Matić – član, Ivan Ćurković – član
- društva i fizičke osobe pod kontrolom osoba povezanih s članovima Uprave i Nadzornog odbora: Franjka Čulo, Ivan Čulo, Petra Čulo, Ante Čulo, Ana Ćurković, Matej Ćurković.

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

32. RELATED PARTY TRANSACTIONS

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

- Metroholding d.d., Zagreb – majority shareholder,
- Potestas d.o.o., Split, Zlatna punta d.o.o., Zagreb – companies owned by Metroholding d.d.,
- Fenomen Plitvice d.o.o., Plitvička jezera – a company controlled by Potestas d.o.o.
- Crodux plin d.o.o. – shareholder with more than 5% of the Bank's shares,
- Crodux derivati dva d.o.o. Zagreb, a company in Crodux group,
- Management Board Members in 2017: Petar Repušić – President, Marina Puljiz – Member, Luka Čulo – Member
- Supervisory Board Members: Božo Čulo – President, Božo Matić – Member, Ivan Ćurković – Member
- Companies and individuals controlled by the persons related to the members of the Management and Supervisory Board: Franjka Čulo, Ivan Čulo, Petra Čulo, Ante Čulo, Ana Ćurković, Matej Ćurković.

Na dan 31. prosinca 2017. godine transakcije s povezanim stranama obuhvaćaju sljedeće:
 At 31 December 2017 transactions with related parties for the year are as follows:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Metro- holding d.d.	Potestas d.o.o.	Zlatna punta d.o.o.	Fenomen plitvice d.o.o.	Crodux plin d.o.o.	Crodux derivati dva d.o.o.	Columna d.o.o.	Panoramska gradnja d.o.o.	Mediterska gradnja d.o.o.
Račun dobiti i gubitka									
Income statement									
Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income	356	32	1	1	2.006	0	6	110	6
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	149	560	32	0	1	0	0	0	0
Trošak najamnine Rental costs		2.086			0				
	(1.879)	(528)	(31)	1	2.005	0	6	110	6
Bilanca / Balance sheet									
Sredstva / Assets									
Zajmovi / Loans	7.369	0	0	0	29.642	0	0	2.187	0
Ostala sredstva Other assets	0	1	0	0	0	0	0	0	0
	7.369	1	0	0	29.642	0	0	2.187	0
Obveze / Liabilities									
Depoziti / Deposits	684	19.793	81	10	138	0	80	0	80
Izdani podredeni instrumenti Subordinated instruments issued	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostalo / Other	14	1	0	0	36	3	0	0	0
	698	19.794	81	10	174	3	80	0	80
Potencijalne i preuzete obveze /									
Contingent liabilities and commitments									
Garancije i akreditivi Guarantees and letters of credit	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neiskorištene kreditne linije Unused credit lines	0	3.333	0	0	0	0	0	453	0
	0	3.333	0	0	0	0	0	453	0

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

Naknade menadžmentu/Compensation to the Management

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

Neto plaće / Net salaries	1.093	1.068
Porezi i doprinosi / Taxes and contributions	886	1.036
	1.979	2.104

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

Na dan 31. prosinca 2017. godine transakcije s povezanim stranama obuhvaćaju sljedeće:

	At 31 December 2017 transactions with related parties for the year are as follows:	Zlatna punta d.o.o.	Fenomen plitvice d.o.o.	Croduct d.o.o.	MUNJA JEDAN d.o.o.	Columna d.o.o.	HE-TO TRADE d.o.o.
Račun dobiti i gubitka							
Income statement							
Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income	1.839	181	1	1	2.563	0	26
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	589	123	54	0	3	0	0
Trosak najamnine Rental costs	2.086			0	0	0	0
	(836)	58	(53)	1	2.560	0	26
Bilanca / Balance sheet							
Sredstva / Assets							
Zajmovi / Loans	8.774	0	0	0	29.674	0	0
Ostala sredstva / Other assets	0	1	0	0	0	1	0
	8.774	1	0	0	29.674	0	0
Obveze / Liabilities							
Depoziti / Deposits	442	2.210	1.424	15	15	0	2.000
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instruments issued	10.230	700	0	0	0	0	80
Ostalo / Other	1	1	0	0	138	4	0
	10.673	2.911	1.424	15	153	4	2.000
Potencijalne i preuzete obveze /							
Contingent liabilities and commitments							
Garancije i akreditivi Guarantees and letters of credit	0	0	0	0	0	0	557
Neiskorištene kreditne linije Unused credit lines	0	2.020	0	0	0	0	0
	0	2.020	0	0	0	0	557

Na dan 31. prosinca 2017. godine transakcije s povezanim stranama obuhvaćaju sljedeće:
At 31 December 2017 transactions with related parties for the year are as follows:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Božo Čulo	Ivan Ćurković	Ivan Miloža	Petar Repušić	Marina Puljiz	Franjka Čulo	Ivan Čulo	Luka Čulo	Ante Čulo	Petra Čulo	Ana Ćurković	Matej Ćurković
Račun dobiti i gubitka												
Income statement												
Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income	61	52	0	0	2	2	1	1	1	0	16	0
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	52	50	0	6	16	1	2	3	2	5	0	0
Trošak najamnine Rental costs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	9	2	0	(6)	(14)	1	(1)	(1)	(2)	(1)	(5)	16
Bilanca / Balance sheet												
Sredstva / Assets												
Zajmovi / Loans	0	1.475	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostala sredstva / Other assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	1.475	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obveze / Liabilities												
Depoziti / Deposits	1.635	2.002	4	291	491	11	44	95	70	265	409	6
Izdani podređeni instrumenti/ Subordinated instruments issued	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostalo / Other	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	1.635	2.002	4	291	491	11	44	95	70	265	409	6
Potencijalne i preuzete obveze /Contingent liabilities and commitments												
Garancije i akreditivi / Guarantees and letters of credit	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neiskorištene kreditne linije / Unused credit lines	0	108	0	101	28	0	0	0	0	0	0	0
	0	108	0	101	28	0	0	0	0	0	0	0

33. OBVEZE PO OSNOVI NAJMA

Na dan 31. prosinca 2017. godine Banka ima sklopljeno 9 ugovora o najmu poslovног prostora i leasingu automobila (31. prosinca 2016. godine: 8 ugovora). Obveze po osnovi najma poslovног prostora i leasinga su kako slijedi:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2017.	2016.
Unutar jedne godine Up to 1 year	2.591	2.758
Od dvije do pet godina From 2 to 5 years	8.749	9.561
Od pet do deset godina From 5 to 10 years	10.228	10.228
	21.568	22.547

34. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA

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

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

1. Načelo sposobnosti preuzimanja rizika – iz čega proizlazi da svako preuzimanje rizika mora biti u granicama sposobnosti Banke da ih preuzme, odnosno određeno visinom kapitala Banke za pokriće istih;
2. Načelo cjelovitosti sustava upravljanja rizicima – sustav je sveobuhvatan ako je obuhvatio sve rizike kojima je Banka u svom poslovanju izložena i sve organizacijske razine Banke;
3. Načelo djelotvorne komunikacije i informiranja – podrazumijeva da sve rukovodeće osobe moraju imati pristup svim informacijama bitnim za donošenje poslovnih odluka i odluka u svezi upravljanja rizicima, a kod radnika Banke podrazumijeva potrebnu razinu znanja kako bi identificirali pojedini rizik;
4. Načelo razgraničenja ovlasti i poslova – razgraničenje odgovornosti i zadatka;
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, mjerena i procjenjivanja najznačajnijih rizika, te uloge i dogovornosti organizacijskih jedinica uključenih u proces upravljanja rizicima kojima je Banka izložena ili bi mogla biti izložena u svom poslovanju.

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

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

33. LEASE LIABILITIES

At 31 December 2017 the Bank has 9 contracts on lease of business premises and company cars (31 December 2016: 8 contracts). Liabilities for lease of business premises and company cars are as follows:

	2017.	2016.
Unutar jedne godine Up to 1 year	2.591	2.758
Od dvije do pet godina From 2 to 5 years	8.749	9.561
Od pet do deset godina From 5 to 10 years	10.228	10.228
	21.568	22.547

34. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

34.1. Kreditni rizik

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

34.1. Credit risk

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

34.1.1. Mjerenje kreditnog rizika

(a) Dani krediti i potraživanja

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

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

Banka procjenjuje kreditnu sposobnost klijenta na temelju klijentovog karaktera, statusnih, osobnih i ekonomskih značajki, kvalitete i stručnosti menadžmenta i kvalitete programa, iznosa kapitala, imovinske snage uključujući i mogućnost ostvarivanja budućih novčanih priljeva za otplatu duga, likvidnosti i profitabilnosti, novčanih tijekova ostvarenih u proteklom razdoblju, te očekivanih budućih novčanih tijekova,

općih uvjeta poslovanja i perspektive klijenta, te položaja na tržištu djelatnosti kojom se klijent bavi, te njegovom izloženosti kamatnom i valutnom riziku.

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

Metodologija za ocjenu kreditne sposobnosti korištena u 2017. i 2016. godini

Banka je još početkom 2012. godine usvojila novu metodologiju procjene kreditne sposobnosti klijenta odnosno ocjene plasmana. Ocjena pojedinačnog plasmana donosi se u cilju adekvatnog procjenjivanja rizičnosti svakog pojedinog plasmana i kao takva predstavlja procjenu primarnog i sekundarnih izvora otplate, pri čemu se pod primarnim izvorom otplate smatra bonitet odnosno poslovanje klijenta, dok se pod sekundarnim izvorima otplate smatraju kolaterali po plasmanu. Procjenom primarnog izvora otplate plasmana utvrđuje se kreditna sposobnost klijenta koja proizlazi iz sveukupnih bonitetnih obilježja klijenta koja se razmatraju uzimajući u obzir uvjete plasmana. Bonitetna obilježja koja se pri tom razmatraju su: godišnji rejting klijenta, trenutni financijski položaj, izglednost budućih novčanih tijekova, te poslovni odnos klijent-Banka. Procjenom sekundarnog izvora povrata plasmana utvrđuju se adekvatnost, kvaliteta, te stupanj pokrivenosti plasmana instrumentima osiguranja. Navedena metodologija nije se mijenjala tijekom 2017. godine.

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

34.1.1. Credit risk measurement

(a) Loans and advances

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

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

Bank assesses counterparty's credit worthiness based on: counterparty's character, status, personal and economic feature, management skills and program quality, capital and assets including the possibility of achieving future cash flows for debt repayment, liquidity and profitability, counterparty's cash flows realised

in prior periods and expected future cash flows, general business terms and counterparty's perspective, market positioning on the respective market and counterparty's exposure to currency risk.

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

Credit rating methodology used in 2017 and 2016

At the beginning of 2012 the Bank adopted new credit rating methodology (credit worthiness). The score of each placement is derived with the goal of adequate risk assessment of each and one placement and as such represent estimation of primary and secondary source of repayment. Credit worthiness and counterparty's operations are considered as primary source of repayment, while collaterals represent secondary sources of repayment. The assessment of the primary sources of repayment of loans is determined by the creditworthiness of the client arising from the credit rating of the overall characteristics of the client under consideration by taking into account all conditions of the placement. Competent characteristics taking into consideration are: client's annual rating, current financial position, perspective of future cash flows, and business relationship between client and the Bank. Adequacy, quality and ratio of coverage of placement by collateral are determined by assessment of secondary source of repayment. The stated methodology wasn't changed during 2017.

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

temeljem kvantitativnih i kvalitativnih kriterija.

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

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

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

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

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

Kategorije rizičnosti su:

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

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

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

- kreditne sposobnosti dužnika,

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

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

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

During 2016 and 2017, the Bank made certain reprograms to increase possibility for the final collection, while during 2017 the amount of reprograms has significantly decreased. This measure was taken as a response on aggravation of debtors' financial situations, i.e. to prevent it. The Bank tried to improve its position by getting additional collaterals wherever it was possible. Reprogrammed loans are under constant monitoring, and in case of additional aggravation or breach of contractual obligations taking of additional measures are under consideration.

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

Risk categories are as follows:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1. potpuno nadoknadivi plasmani (rizična skupina A)
fully recoverable placements (risk group A)

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

2. djelomično nadoknadivi plasmani (rizična skupina B)
partly recoverable placements (risk group B)

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

3. nenadoknadivi plasmani (rizična skupina C)
irrecoverable placements (risk group C)

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

34.1.2. Kontrola ograničenja rizika i politike za njihovo ublažavanje

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

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

34.1.2. Risk limit control and mitigation policies

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

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

Exposure to credit risk is also managed through regular analysis of the ability of borrowers and potential borrowers

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.

U nastavku navodimo daljnje specifične mjere kontrole i ublažavanja:

(a) Zalog

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

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

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

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

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

(b) Preuzete obveze vezane za kredite

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

to meet interest and capital repayment obligations and by changing these lending limits where appropriate.

Some other specific control and mitigation measures are outlined below:

(a) Collateral

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

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

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

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

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

(b) Credit-related commitments

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

34.1.3. Politike umanjenja vrijednosti i rezerviranja za identificirane gubitke

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

Rezerviranje za umanje vrijednosti za identificirane gubitke iskazano u bilanci na kraju godine temelji se na propisanim kategorijama ili rizičnim skupinama. Tablica u nastavku prikazuje postotak bilančnih stavki

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

34.1.3. Impairment and provisioning for identified losses policies

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

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

	2017.		2016.	
	Dani krediti i potraživanja (%) Loans and advances (%)	Rezerviranje za umanje vrijednosti za identificirane gubitke (%) Impairment provision (%)	Dani krediti i potraživanja (%) Loans and advances (%)	Rezerviranje za umanje vrijednosti za identificirane gubitke (%) Impairment provision (%)
1. A – potpuno nadoknadivi plasmani 1. A - fully recoverable placements	83%	9%	77%	6%
2. B1 – djelomično nadoknadivi plasmani 2. B1 - partly recoverable placements	3%	2%	5%	5%
3. B2 – djelomično nadoknadivi plasmani 3. B2 - partly recoverable placements	7%	39%	11%	46%
4. B3 – djelomično nadoknadivi plasmani 4. B3 - partly recoverable placements	6%	42%	2%	11%
5. C – nenadoknadivi plasmani 5. C - irrecoverable placements	1%	8%	5%	32%
	100%	100%	100%	100%

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

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

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

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

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

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

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

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

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

31. 12. 2017. 31. 12. 2016.

Izloženost kreditnom riziku koja se odnosi na bilančnu imovinu: Credit risk exposures relating to on-balance sheet assets are as follows:	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with Croatian National Bank	96.784	83.452
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	2.553	2.799
Financijska imovina prema fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka Financial assets at fair value through profit or loss		
Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	913.771	814.030
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investments available for sale	555.041	473.762
Ulaganja koja se drže do dospijeća Investments held to maturity		
Preuzeta imovina Repossessed assets	20.329	20.929
Ostala imovina Other assets	2.986	4.629
Garancije Guarantees	104.437	75.846
Akreditivi Letters of credit	1.605	2.827
Preuzete kreditne i ostale povezane obvezne Loan commitments and other credit related liabilities	49.768	46.571
Na dan 31. prosinca At 31 December	1.747.274	1.524.845

Gornji pregled prikazuje maksimalnu izloženost Banke kreditnom riziku na dan 31. prosinca 2017. i 31. prosinca 2016. bez uzimanja u obzir zaloge ili ostalih instrumenata osiguranja kredita. Glede bilančne imovine, gore navedena izloženost temeljena je na neto knjigovodstvenoj vrijednosti koja je iznesena u bilanci. Kako je prikazano gore, 52,2% ukupne maksimalne izloženosti odnosi se na dane kredite i potraživanja (2016: 53,4%), a 8,9% predstavlja vanbilančnu izloženost kreditnom riziku za preuzete kreditne obvezne i garancije (2016: 8,2%).

The above table represents a maximum Bank's credit risk exposure at 31 December 2017 and 31 December 2016, without taking into account any collateral held or other credit enhancements attached. For on-balance-sheet assets, the exposures set out above are based on net carrying amounts as reported in the balance sheet. As shown above, 52.2% of the total maximum exposure is derived from loans and advances to customers (2016: 53.4%) and 8.9% represents the off-balance exposure to guarantees, letters of credit and credit risk for loan commitments (2016: 8.2%).

34.1.5. Dani krediti i potraživanja

Dani krediti i potraživanja sažeto se prikazuju:

34.1.5. Loans and advances

Loans and advances are summarized as follows:

	31. 12. 2017.		31. 12. 2016.	
	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
(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)				
Nedospjeli i vrijednost nije umanjena Neither past due nor impaired	855.833	2.553	730.005	2.799
Dospjeli iznad 90 dana, ali vrijednost nije umanjena Past due 90 days, but not impaired	0		4.081	
Vrijednost pojedinačno umanjena Individually impaired	175.472		224.588	
Bruto Gross	1.031.305	2.553	958.674	2.799
Umanjeno za rezerviranja za umanjenje vrijednosti (bilješka 14)	(117.534)		(144.644)	
Less: allowance for impairment (note 14)				
Neto Net	913.771	2.553	814.030	2.799

Ukupno rezerviranje za umanjenje vrijednosti za dane kredite i potraživanja iznosi 117.534 tisuća HRK (2016.: 144.644 tisuća HRK), od čega se 107.051 tisuća HRK (2016.: 135.563 tisuća HRK) odnosi na kredite s pojedinačno umanjenim vrijednostima, dok se preostali iznos od 10.483 tisuća HRK (2016.: 9.080 tisuća HRK) odnosi na rezerviranje za portfelj. Daljnje informacije o rezerviranjima za dane kredite i potraživanja nalaze se u bilješci 14. Kreditna kvaliteta portfelja danih kredita i potraživanja može se procijeniti na temelju internog sustava ocjenjivanja kojeg je Banka usvojila.

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

31. prosinca 2017.

The total impairment provision for loans and advances amounts to HRK 117,534 thousand (2016: HRK 144,643 thousand) of which HRK 107,051 thousand (2016: HRK 135,563 thousand) represents the individually impaired loans and the remaining amount of HRK 10,483 thousand (2016: HRK 9,080 thousand) represents the portfolio provision. Further information of the impairment allowance for loans and advances is provided in the Note 14. Credit quality of the portfolio of loans and advances can be estimated based on the internal rating system adopted by the Bank.

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

31 December 2017

	Stanovništvo Retail customers	Poslovni subjekti Corporate entities	Ukupno dani krediti i potraživanja Total loans and advances to customers	Plasmani kod drugih banaka Loans and advances to banks
(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)				
Stupnjevi: Grades				
A	187.947	667.887	855.834	2.553
B1	15.844	15.730	31.574	
B2	20.014	53.179	73.193	
B3	29.898	30.846	60.744	
C	1.992	7.968	9.960	
Ukupno Total	255.695	775.610	1.031.305	2.553

31. prosinca 2016.

31 December 2016

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

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

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

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

	Stanovništvo Retail customers	Poslovni subjekti Corporate entities	Ukupno dani krediti i potraživanja Total loans and advances to customers
(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)			
31. prosinca 2017. 31 December 2017			
Krediti pojedinačno umanjene vrijednosti Loans individually impaired	0	0	0
Fer vrijednost zaloga Fair value of collateral			
	0	0	0
31. prosinca 2016. 31 December 2016			
Krediti pojedinačno umanjene vrijednosti Loans individually impaired	4.081	0	4.081
Fer vrijednost zaloga Fair value of collateral			
	4.077	0	4.077

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

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

(b) Dani krediti i potraživanja pojedinačno umanjene vrijednosti

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

(b) Loans and advances individually impaired

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Stanovništvo Retail customers	Poslovni subjekti Corporate entities	Ukupno dani krediti i potraživanja Total loans and advances to customers
31. prosinca 2017. 31 December 2017			
Krediti pojedinačno umanjene vrijednosti Loans individually impaired	67.748	107.724	175.472
Fer vrijednost zaloge Fair value of collateral	63.068	78.393	141.461
31. prosinca 2016. 31 December 2016			
Krediti pojedinačno umanjene vrijednosti Loans individually impaired	66.916	157.672	224.588
Fer vrijednost zaloge Fair value of collateral	63.301	138.447	201.748

(c) Dani krediti i potraživanja s promijenjenim bankovnim uvjetima

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

34.1.6. Dodatna izloženost kreditnom riziku

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

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

34.1.6. Additional exposure to credit risk

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

31. prosinca 2017. 31 December 2017	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	24.549	4.602	20.617	49.768
Garancije i mjenice Guarantees and bills of exchange	28.476	50.178	25.783	104.437
Akreditivi Letters of credit	1.605	0	0	1.605
Ukupno Total	54.630	54.780	46.400	155.810
31. prosinca 2016. 31 December 2016				
Preuzete obveze za kreditiranje Loan commitments	17.998	12.164	16.409	46.571
Garancije i mjenice Guarantees and bills of exchange	22.102	32.245	21.499	75.846
Akreditivi Letters of credit	2.827	0	0	2.827
Ukupno Total	42.927	44.409	37.908	125.244

34.2. TRŽIŠNI RIZIK

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

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

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

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

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

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

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

34.2.1. Valutni rizik

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

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

34.2. MARKET RISK

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

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

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

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

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

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

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

34.2.1. Foreign currency risk

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

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

gubitaka. Parametri se redovno pregledavaju u skladu s fluktuacijama tečajeva stranih valuta i korelacije između valuta.

U bilješci 35. sažeto je prikazana izloženost Banke valutnom riziku na dan 31. prosinca 2017.

34.2.2. Kamatni rizik

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

U bilješci 35. sažeto je prikazana izloženost Banke valutnom riziku na dan 31. prosinca 2017.

34.3. Rizik likvidnosti

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

Banka je izložena svakodnevnim isplata iznosa na poziv koji 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 njegovih klijenata.

34.3.1. Pristup financiranju

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

34.3.2. Nederivativni novčani tijekovi

Bilješka 37 prikazuje novčane tijekove koje Banka mora platiti od nederivativnih finansijskih obveza prema preostalim ugovornim dospjećima na dan bilance.

currency rates and correlations between currencies.

The table in Note 36 summarises the Bank's exposure to foreign currency exchange rate risk at 31 December 2017.

34.2.2. Interest rate risk

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

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

34.3. Liquidity risk

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

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

34.3.1. Funding approach

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

34.3.2. Non-derivative cash flows

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

Assets available to meet all of the liabilities and to cover outstanding loan commitments include cash, central bank balances, items in the course of collection, treasury bills

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

34.4. Fer vrijednost finansijske imovine i obveza

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

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

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

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

34.4. Fair values of financial assets and liabilities

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

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

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2017.			31. 12. 2016.		
	Razina 1 Level 1	Razina 2 Level 2	Ukupno Total	Razina 1 Level 1	Razina 2 Level 2	Ukupno Total
Trezorski zapisi Treasury bills	105.133	-	105.133	105.130	-	105.130
Komercijalni zapisi Commercial bills	-	-	-	-	-	-
Obveznice Bonds	264.834	-	264.834	274.596	-	274.596
Investicijski fondovi Investment funds	177.138	-	177.138	85.356	-	85.356
Dionice Equity shares	3.048	4.933	7.981	3.217	5.508	8.725
	550.153	4.933	555.086	468.299	5.508	473.807

Finansijski instrumenti koji nisu mjereni prema fer vrijednosti

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

Financial instruments not measured at fair value

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Knjigovodstvena vrijednost Carrying amount		Fer vrijednost Fair value	
	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.
Financijska imovina Financial assets				
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	2.553	2.799	2.553	2.799
Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers				
– poduzeća/corporate	748.365	715.536	748.365	715.536
– stanovništvo/retail	255.695	199.215	255.695	199.215
– ostala društva/other legal entities	27.245	43.923	27.245	43.923
Ulaganja koja se drže do dospijeća Investments held to maturity	41.835	0	41.835	0
Ukupno financijska imovina Total financial assets	1.075.693	961.473	1.075.693	961.473
 Finacijske obveze Financial liabilities				
Obveze prema bankama Due to banks	0	19.001	0	19.001
Depoziti klijenata Due to customers:				
– poduzeća/corporate	333.997	260.972	333.997	260.972
– stanovništvo/retail	866.927	827.875	866.927	827.875
– ostala društva/other legal entities	153.378	128.271	153.378	128.271
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	236.191	166.248	236.191	166.248
Ukupno finacijske obveze Total financial liabilities	1.590.493	1.402.367	1.590.493	1.402.367

(a) Plasmani kod drugih banaka

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

(b) Dani krediti i potraživanja

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

(a) Placements with other banks

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

(b) Loans and advances to customers

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

As the Bank has only small portion of portfolio of loans and advances with fixed rate which reprice in more than one year, the fair value of loans and advances are not

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

(c) Depoziti banaka i klijenata

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

(d) Posudbe

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

34.5. Upravljanje kapitalom

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

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

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

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

Regulatorni kapital Banke dijeli se na dvije vrste:

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

materially different from their book value.

(c) Bank and customer deposits

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

(d) Borrowings

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

34.5. Capital management

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

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

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

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

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

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

The risk-weighted assets are measured on a hierarchy of six risk weights classified according to the nature of each asset and counterparty and reflecting an estimate of credit, market and other risks associated with, taking into account any eligible collateral or guarantees. A similar treatment is

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.

adopted for off-balance sheet exposure, with some adjustments in the form of conversion factors.

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2017.	2016.
Osnovni kapital banke		
Tier 1 capital		
Dionički kapital Share capital	89.728	89.728
Zakonske, statutarne i ostale rezerve te zadržana dobit bez dobiti tekuće godine (umanjeno za nematerijalnu imovinu, ostalu sveobuhvatnu dobit i odgođenu poreznu imovinu)-Legal and statutory reserves and retained earnings without profit of current year (Decreased by intangible assets, other comprehensive income and deferred tax assets)	77.010	66.771
Ukupno osnovni kapital Total qualifying Tier 1 capital	166.738	156.499
Dopunski kapital banke		
Tier 2 capital		
Regulatorni kapital Regulatory capital	10.717	13.925
Izloženost riziku		
Risk exposure		
Izloženosti ponderirane rizikom za kreditni rizik i rizik druge ugovorne strane Credit risk-weighted assets	1.046.167	918.250
Izloženost operativnom riziku Exposure to operative risk	99.831	103.333
Izloženost valutnom riziku Exposure to foreign exchange risk	0	3.718
Ukupna izloženost riziku Gross regulatory capital	1.045.998	1.025.301
Stopa ukupnog kapitala		
Total capital rate	15,48%	16,62%

35. VALUTNI RIZIK

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	EUR	USD	HRK	Ostale valute Other currencies	Ukupno Total
31. prosinca 2017. At 31 December 2017					
Sredstva Assets					
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks					
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with Croatian National Bank	0	0	96.784	0	96.784
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	150	473	0	1.930	2.553
Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	676.555	284	236.932	0	913.771
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investments available for sale	172.892	10.720	371.429	0	555.041
Ulaganja koja se drže do dospijeća Investments held to maturity	0	42.359	-524	0	41.835
Preuzeta imovina Intangible assets	0	0	20.329	0	20.329
Materijalna imovina Tangible fixed assets	0	0	39.086	0	39.086
Nematerijalna imovina Intangible assets	0	0	1.626	0	1.626
Ostala sredstva Other assets	454	0	2.532	0	2.986
Odgođena porezna imovina Deferred tax assets	0	0	1.070	0	1.070
	874.442	57.233	812.861	47.229	1.791.765
Obveze Liabilities					
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks					
Depoziti klijenata Amounts due to customers	739.472	56.919	511.146	46.765	1.354.302
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	136.807	0	99.384	0	236.191
Ostale obveze Other liabilities	13	0	5.856	0	5.869
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	0	0	1.960	0	1.960
	876.292	56.919	618.346	46.765	1.598.322
Neto bilanca Net balance sheet position	(1.850)	314	194.515	464	193.443
31. prosinca 2016. Balance at 31 December 2016					
Ukupna sredstva Total assets					
Ukupne obveze Total liabilities	766.663	65.328	531.363	48.632	1.411.986
Neto bilanca Net balance sheet position	2.524	(281)	183.770	453	186.466

35. CURRENCY RISK

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

36. KAMATNI RIZIK

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

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Do 1 mjesec Up to 1 month	1 – 3 mjeseca 1-3 months	3 – 12 mjeseci 3-12 months	1 – 3 godine 1-3 years	Preko 3 godine Over 3 years	Beskamatno Non-interest	Ukupno Total
31. prosinca 2017. At 31 December 2017							
Sredstva Assets							
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka/Cash and amounts due from banks							
96.784	0	0	0	0	0	0	116.684
Sredstva kod HNB-a Balances with CNB	96.784	0	0	0	0	0	96.784
Potraživanja od drugih banaka Placements with other banks	5	150	2.398	0	0	0	2.553
Finansijska imovina koja se drži do dospijeća/Investments held to maturity	332	0	0	0	41.503	0	41.835
Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	108.309	48.118	252.084	216.137	289.123	0	913.771
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investments available for sale	246	0	0	207.706	162.015	185.074	555.041
Ostala sredstva Other assets	0	0	0	0	0	2.986	2.986
Dugotrajna materijalna imovina Tangible assets	0	0	0	0	0	39.086	39.086
Nematerijalna imovina Intangible assets	0	0	0	0	0	1.626	1.626
Preuzeta imovina Repossessed assets	0	0	0	0	0	20.329	20.329
Odgodena porezna imovina Deferred tax assets	0	0	0	0	0	1.070	1.070
	322.360	48.268	254.482	423.843	492.641	250.171	1.791.765
Obvezе / Liabilities							
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks							
0	0	0	0	0	0	0	0
Depoziti klijentata Amounts due to customers	410.132	185.795	584.354	156.473	17.548	0	1.354.302
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	83.162	2.714	15.291	75.650	59.374	0	236.191
Ostale obvezе Other liabilities	0	0	0	0	0	5.869	5.869
Rezerviranja za potencijalne obvezе Provisions for other liabilities	0	0	0	0	0	1.960	1.960
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instrument issued	0	0	0	0	15.942	0	15.942
	493.294	188.509	599.645	232.123	92.864	7.829	1.614.264
Bilančna neusklađenost On balance sheet interest sensitivity gap	(170.934)	(140.241)	(345.163)	191.720	399.777	242.342	177.501
31. prosinca 2016. At 31 December 2016							
Ukupna sredstva Total assets							
393.282	34.061	356.186	196.582	456.338	162.003	1.598.452	
Ukupne obvezе Total liabilities	411.211	190.805	442.674	255.912	117.730	9.619	1.427.951
Bilančna neusklađenost On balance sheet interest sensitivity gap	(17.929)	(156.744)	(86.488)	(59.330)	338.608	152.384	170.501

36. INTEREST RATE RISK

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

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

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

(u postotku) (in percentage)	2017.			2016.		
	EUR	USD	HRK	EUR	USD	HRK
31. prosinca At 31 December						
Sredstva Assets						
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	0	0	0	0	0	0
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with Croatian National Bank	-	-	-	-	-	-
Potraživanja od drugih banaka Placements with other banks	0	1,30	0	0	0,90	0
Dani krediti i potraživanja Loans and receivables	4,00-8,00	-	4,50-8,50	4,00-8,00	-	4,50-8,50
Depoziti klijenata Amounts due to customers						
– depoziti po viđenju – demand deposits	0,01	0,01	0,01-1,80	0,05	0,05	0,05-1,80
– oročeni depoziti – term deposits	0,10-1,15	0,05-1,25	0,10-2,05	0,10-1,80	0,05-1,50	0,10-3,00
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	-	-	0,50-6,45	-	-	0,55-6,45

37. RIZIK LIKVIDNOSTI

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

37. LIQUIDITY RISK

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Do 1 mjesec Up to 1 month	1 – 3 mjeseca 1-3 months	3 – 12 mjeseci 3-12 months	1 – 3 godine 1-3 years	Preko 3 godine Over 3 years	Beskamatno Non-interest bearing	Ukupno Total
31. prosinca 2017. 31 December 2017							
Obveze/ Liabilities							
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	0	0	0	0	0	0	0
Depoziti klijenata Amounts due to customers	410.132	185.795	584.354	156.473	17.548	0	1.354.302
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	83.162	2.714	15.291	75.649	59.374	0	236.191
Ostale obveze Other liabilities	0	0	0	0	0	5.869	5.869
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	0	0	0	0	0	1.960	1.960
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instrument issued	0	0	0	0	15.942	0	15.942
Ukupne obveze (očekivano dospijeće) Total liabilities (expected maturity dates)	493.294	188.509	599.645	232.123	92.864	7.829	1.614.264
Ukupna imovina (očekivano dospijeće) Total assets (expected maturity dates)	322.360	48.268	254.482	423.843	492.641	250.171	1.791.765
Neto neusklađenost likvidnosti Net liquidity gap	(170.934)	(140.241)	(345.163)	191.720	399.777	242.342	177.501

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Do 1 mjesec Up to 1 month	1 – 3 mjeseca 1-3 months	3 – 12 mjeseci 3-12 months	1 – 3 godine 1-3 years	Preko 3 godine Over 3 years	Ukupno Total
31. prosinca 2016. 31 December 2016						
Obveze Liabilities						
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks						
Depoziti klijenata Amounts due to customers	370.444	186.286	418.487	230.344	11.557	1.217.118
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	23.770	4.078	23.196	25.023	90.181	166.248
Ostale obveze Other liabilities	7.489	0	0	484	0	7.973
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	933	133	320	178	82	1.646
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instrument issued	0	0	0	0	15.965	15.965
Ukupne obveze (očekivano dospijeće) Total liabilities (expected maturity dates)	421.637	190.497	442.003	256.029	117.785	1.427.951
Ukupna imovina (očekivano dospijeće) Total assets (expected maturity dates)	398.524	34.433	366.001	198.801	600.693	1.598.452
Neto neusklađenost likvidnosti Net liquidity gap	(23.113)	(156.064)	(76.002)	(57.228)	482.908	170.501

38. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Ove finansijske izvještaje odobrila je Uprava dana 12. ožujka 2018. godine.

Potpisali u ime Uprave:

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

Ivan Vukasović, dipl. oec.

38. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

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

Signed on behalf of the Management Board:

Uprava
Management Board

Petar Repušić, dipl. oec.
predsjednik | President

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

Luka Čulo, dipl. oec.
član | Member

PRILOG 1 - DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKU NARODNU BANKU

Na temelju Odluke o obliku i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka („Narodne novine“, br. 62/2008.) u nastavku su prezentirani obrasci zahtijevani od strane Hrvatske narodne banke na dan 31. prosinca 2017. i za godinu koja je tada završila.

APPENDIX 1 - COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR CROATIAN NATIONAL BANK

Pursuant to the Decision of the Croatian National Bank on the structure and content of a bank's annual financial statements (Official Gazette 62/2008), are presented below the required forms for the Bank for the year ended 31 December 2017 in the forms required by the decision.

Naziv pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
IMOVINA		
1. GOTOVINA I DEPOZITI KOD HNB-a (002+003)	136.046.552	161.673.090
1.1. Gotovina	23.649.778	17.318.044
1.2. Depoziti kod HNB-a	112.396.774	144.355.046
2. DEPOZITI KOD BANKARSKIH INSTITUCIJA	70.016.041	54.342.724
3. TREZORSKI ZAPISI MF-a I BLAGAJNIČKI ZAPISI HNB-a	105.129.724	105.133.217
4. VRJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI KOJI SE DRŽE RADI TRGOVANJA	0	0
5. VRJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI RASPOLOŽIVI ZA PRODAJU	363.607.736	445.103.270
6. VRJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI KOJI SE DRŽE DO DOSPIJEĆA	36.711.443	42.027.561
7. VRJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI KOJIMA SE AKTIVNO NE TRGUJE, A VREDNUJU SE PREMA FER VRJEDNOSTI KROZ RDG	0	0
8. DERIVATNA FINANCIJSKA IMOVINA	831	0
9. KREDITI FINANCIJSKIM INSTITUCIJAMA	1.082.504	375.438
10. KREDITI OSTALIM KOMITENTIMA	812.425.339	913.513.280
11. ULAGANJA U PODRUŽNICE, PRIDRUŽENA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE POTHVATE	2.191.395	2.191.360
12. PREUZETA IMOVINA	20.929.201	20.329.401
13. MATERIJALNA IMOVINA (MINUS AMORTIZACIJA)	38.226.671	38.505.241
14. KAMATE, NAKNADE I OSTALA IMOVINA	17.182.685	14.620.323
A) UKUPNO IMOVINA (001+004 do 016)	1.603.550.122	1.797.814.905
OBVEZE		
1. KREDITI OD FINANCIJSKIH INSTITUCIJA (019+020)	166.045.529	236.040.812
1.1. Kratkoročni krediti	27.000.000	85.893.304
1.2. Dugoročni krediti	139.045.529	150.147.508
2. DEPOZITI (AOP 022 do 024)	1.221.171.878	1.342.942.456
2.1. Depoziti na žiroračunima i tekućim računima	179.498.715	231.625.172
2.2. Štedni depoziti	86.553.348	107.865.555
2.3. Oročeni depoziti	955.119.815	1.003.451.729
3. OSTALI KREDITI (026+027)	264.719	204.172
3.1. Kratkoročni krediti	0	0
3.2. Dugoročni krediti	264.719	204.172
4. DERIVATNE FINANSIJSKE OBVEZE I OSTALE FINANSIJSKE OBVEZE KOJIMA SE TRGUJE	434	71
5. IZDANI DUŽNIČKI VRJEDNOSNI PAPIRI (030+031)	0	0
5.1. Kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	0	0
5.2. Dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	0	0
6. IZDANI PODREĐENI INSTRUMENTI	15.965.441	15.941.873
7. IZDANI HIBRIDNI INSTRUMENTI	0	0
8. KAMATE, NAKNADE I OSTALE OBVEZE	29.602.034	25.184.481
B) UKUPNO OBVEZE (018+021+025+028+029+032+033+034)	1.433.050.035	1.620.313.865
KAPITAL		
1. DIONIČKI KAPITAL	89.100.000	89.100.000
2. DOBIT (GUBITAK) TEKUĆE GODINE	9.050.938	6.799.304
3. ZADRŽANA DOBIT (GUBITAK)	8.315.872	17.366.810
4. ZAKONSKE REZERVE	4.455.000	4.455.000
5. STATUTARNE I OSTALE KAPITALNE REZERVE	61.696.920	61.786.183
6. NEREALIZIRANI DOBITAK (GUBITAK) S OSNOVE VRJEDNOSNOG USKLADJIVANJA FINANCIJSKE IMOVINE RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU	-2.118.643	-2.006.257
C) UKUPNO KAPITAL (036 do 042)	170.500.087	177.501.040
D) UKUPNO OBVEZE I KAPITAL (035+043)	1.603.550.122	1.797.814.905

BALANCE SHEET
as at 31 December 2017

	Balance sheet as at 31 Dec 2017	2016	2017
ASSETS			
1. CASH AND DUE FROM CNB (002+003)		136,046,552	161,673,090
1.1. Cash		23,649,778	17,318,044
1.2. Deposits with CNB		112,396,774	144,355,046
2. DUE FROM BANKS		70,016,041	54,342,724
3. MINISTRY OF FINANCE TREASURY BILLS AND CNB TREASURY BILLS		105,129,724	105,133,217
4. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS HELD FOR TRADING		0	0
5. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS AVAILABLE FOR SALE		363,607,736	445,103,270
6. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS HELD TO MATURITY		36,711,443	42,027,561
7. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS THAT ARE NOT ACTIVELY TRADED BUT ARE EVALUATED AT FAIR VALUE THROUGH INCOME STATEMENT		0	0
8. DERIVATIVE FINANCIAL ASSETS		831	0
9. LOANS TO FINANCIAL INSTITUTIONS		1,082,504	375,438
10. LOANS TO OTHER CUSTOMERS		812,425,339	913,513,280
11. INVESTMENTS IN BRANCHES, ASSOCIATES AND JOINT VENTURES		2,191,395	2,191,360
12. REPOSESSED ASSETS		20,929,201	20,329,401
13. PROPERTY AND EQUIPMENT (LESS DEPRECIATION)		38,226,671	38,505,241
14. INTEREST, FEES AND OTHER ASSETS		17,182,685	14,620,323
A) TOTAL ASSETS (001+004 to 016)		1,603,550,122	1,797,814,905
LIABILITIES			
1. BORROWINGS FROM FINANCIAL INSTITUTIONS (019+020)		166,045,529	236,040,812
1.1. Short-term borrowings		27,000,000	85,893,304
1.2. Long-term borrowings		139,045,529	150,147,508
2. DEPOSITS (AOP 022 to 024)		1,221,171,878	1,342,942,456
2.1. Giro and current accounts		179,498,715	231,625,172
2.2. Saving deposits		86,553,348	107,865,555
2.3. Time deposits		955,119,815	1,003,451,729
3. OTHER BORROWINGS (026+027)		264,719	204,172
3.1. Short-term borrowings		0	0
3.2. Long-term borrowings		264,719	204,172
4. DERIVATIVE FINANCIAL LIABILITIES AND OTHER FINANCIAL LIABILITIES HELD FOR SALE		434	71
5. ISSUED DEBT SECURITIES (030+031)		0	0
5.1. Issued short-term debt securities		0	0
5.2. Issued long-term debt securities		0	0
6. ISSUED SUBORDINATED INSTRUMENTS		15,965,441	15,941,873
7. ISSUED HYBRID INSTRUMENTS		0	0
8. INTEREST, FEES AND OTHER LIABILITIES		29,602,034	25,184,481
B) TOTAL LIABILITIES (018+021+025+028+029+032+033+034)		1,433,050,035	1,620,313,865
EQUITY			
1. SHARE CAPITAL		89,100,000	89,100,000
2. PROFIT OR LOSS FOR THE YEAR		9,050,938	6,799,304
3. RETAINED EARNINGS (LOSS)		8,315,872	17,366,810
4. LEGAL RESERVES		4,455,000	4,455,000
5. STATUTORY AND OTHER EQUITY RESERVES		61,696,920	61,786,183
6. UNREALISED PROFIT / (LOSS) FROM ASSETS AVAILABLE FOR SALE		-2,118,643	-2,006,257
C) TOTAL EQUITY (036 do 042)		170,500,087	177,501,040
D) TOTAL LIABILITIES AND EQUITY (035+043)		1,603,550,122	1,797,814,905

RAČUN DOBITI I GUBITKA
za razdoblje 1.01.2017 – 31.12.2017.

Naziv pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
1. Kamatni prihodi	76.830.069	67.838.968
2. Kamatni troškovi	38.298.953	26.804.120
3. Neto kamatni prihodi (048–049)	38.531.116	41.034.848
4. Prihodi od provizija i naknada	7.517.624	7.384.971
5. Troškovi provizija i naknada	2.536.307	2.321.563
6. Neto prihod od provizija i naknada (051–052)	4.981.317	5.063.408
7. Dobit / gubitak od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke poduhvate	0	0
8. Dobit / gubitak od aktivnosti trgovanja	3.449.964	2.581.633
9. Dobit / gubitak od ugrađenih derivata	549	-1.207
10. Dobit / gubitak od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje prema fer vrijednosti kroz RDG	0	0
11. Dobit / gubitak od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	15.952.866	10.669.799
12. Dobit / gubitak od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospjeća	0	0
13. Dobit / gubitak proizišao iz transakcija zaštite	0	0
14. Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	0	0
15. Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja	191.657	109.290
16. Dobit / gubitak od obračunatih tečajnih razlika	-679.686	639.124
17. Ostali prihodi	5.052.853	2.337.975
18. Ostali troškovi	4.778.828	1.532.011
19. Opći administrativni troškovi i amortizacija	38.423.852	39.369.796
20. Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih uskladišavanja i rezerviranja za gubitke (050+053 do 064–065–066)	24.277.956	21.533.063
21. Troškovi vrijednosnih uskladišavanja i rezerviranja za gubitke	12.839.366	13.248.374
22. DOBIT / GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (067–068)	11.438.590	8.284.689
23. POREZ NA DOBIT	2.387.652	1.485.385
24. DOBIT / GUBITAK TEKUĆE GODINE (069–070)	9.050.938	6.799.304
25. Zarada po dionicici	10	8

PROFIT AND LOSS ACCOUNT
for the period from 1 January 2017 to 31 December 2017

Income statement for the year ended 31 Dec 2017	2016	2017
1. Interest income	76.830.069	67.838.968
2. Interest expense	38.298.953	26.804.120
3. Net interest income (048–049)	38.531.116	41.034.848
4. Fee and commission income	7.517.624	7.384.971
5. Fee and commission expense	2.536.307	2.321.563
6. Net fee and commission income (051–052)	4.981.317	5.063.408
7. Profit /(loss) from investments in branches, associates and joint ventures	0	0
8. Profit /(loss) from trading activities	3.449.964	2.581.633
9. Profit /(loss) from embedded derivatives	549	-1.207
10. Profit /(loss) from assets that are not actively traded but are evaluated at fair value through income statement	0	0
11. Profit /(loss) from assets available for sale	15.952.866	10.669.799
12. Profit /(loss) from assets held to maturity	0	0
13. Profit /(loss) from hedging activities	0	0
14. Income from investments in branches, associates and joint ventures	0	0
15. Profit from other equities	191.657	109.290
16. Foreign exchange trading gain / (loss)	-679.686	639.124
17. Other income	5.052.853	2.337.975
18. Other expenses	4.778.828	1.532.011
19. Operating costs and depreciation	38.423.852	39.369.796
20. Net operating income before provisions and value adjustments (050+053 to 064–065–066)	24.277.956	21.533.063
21. Provisions and value adjustment	12.839.366	13.248.374
22. PROFIT / (LOSS) BEFORE TAX (067–068)	11.438.590	8.284.689
23. INCOME TAX EXPENSE	2.387.652	1.485.385
24. NET PROFIT / (LOSS) FOR THE YEAR (069–070)	9.050.938	6.799.304
25. Earnings per share (in HRK)	10	8

RAČUN DOBITI I GUBITKA
za razdoblje 1.01.2017 – 31.12.2017.

Naziv pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
IZVEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUVATNOJ DOBITI		
1. DOBIT ILI (-) GUBITAK TEKUĆE GODINE	9.050,938	6.799.304
2. OSTALA SVEOBUVATNA DOBIT (AOP 077+084)	182.274	201.648
2.1. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 078 do 083)	0	0
2.1.1. Materijalna imovina	0	0
2.1.2. Nematerijalna imovina	0	0
2.1.3. Aktuarski dobici ili (-) gubici na mirovinskim planovima pod pokroviteljstvo poslodavca	0	0
2.1.4. Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje namijenjene za prodaju	0	0
2.1.5. Udjel ostalih priznatih prihoda i rashoda od subjekata koji se obračunava metodom udjela	0	0
2.1.6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	0	0
2.2. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 085+089+093+098+102+106+107)	182.274	201.648
2.2.1. Zaštita neto ulaganja u inozemno poslovanje (efektivni udjel) (AOP 086 do 088)	0	0
2.2.1.1. Dobici ili gubici (-) u kapitalu	0	0
2.2.1.2. Preneseno u dobit ili gubitak	0	0
2.2.1.3. Ostale reklasifikacije	0	0
2.2.2. Zamjena strane valute (AOP 090+091+092)	0	0
2.2.2.1. Dobici ili gubici (-) u kapitalu	0	0
2.2.2.2. Preneseno u dobit ili gubitak	0	0
2.2.2.3. Ostale reklasifikacije	0	0
2.2.3. Zaštite novčanih tokova (efektivni udjel) (AOP 094+095+096+097)	0	0
2.2.3.1. Dobici ili gubici (-) u kapitalu	0	0
2.2.3.2. Preneseno u dobit ili gubitak	0	0
2.2.3.3. Preneseno u početnu knjigovodstvenu vrijednost zaštićenih stavki	0	0
2.2.3.4. Ostale reklasifikacije	0	0
2.2.4. Finansijska imovina raspoloživa za prodaju (AOP 099+100+101)	145.819	112.385
2.2.4.1. Dobici ili gubici (-) u kapitalu	16.102.331	10.802.833
2.2.4.2. Preneseno u dobit ili gubitak	-15.956.512	-10.690.448
2.2.4.3. Ostale reklasifikacije	0	0
2.2.5. Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje namijenjene za prodaju (AOP 103 do 105)	0	0
2.2.5.1. Dobici ili gubici (-) u kapitalu	0	0
2.2.5.2. Preneseno u dobit ili gubitak	0	0
2.2.5.3. Ostale reklasifikacije	0	0
2.2.6. Udjel ostalih priznatih prihoda i rashoda od ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva	0	0
2.2.7. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (-)	36.455	89.263
3. UKUPNA SVEOBUVATNA DOBIT TEKUĆE GODINE (AOP 075+076)	9.233.212	7.000.952
4. PRIPADA MANJINSKOM UDJELU (NEKONTROLIRAJUĆI UDJEL)	922.398	699.395
5. PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA	8.310.814	6.301.557

PROFIT AND LOSS ACCOUNT
for the period from 1 January 2017 to 31 December

Income statement for the year ended 31 Dec 2017	2016	2017
STATEMENT ON COMPREHENSIVE INCOME		
1. PROFIT OR (-) LOSS OF THE CURRENT YEAR	9,050,938	6,799,304
2. OTHER COMPREHENSIVE INCOME (AOP 077+084)	182,274	201,648
2.1. Items that will not be reclassified in profit or loss account (AOP 078 do 083)	0	0
2.1.1. Tangible assets	0	0
2.1.2. Intangible assets	0	0
2.1.3. Actuarial gains or (-) losses on pension plans under patronage of the employer	0	0
2.1.4. Long term assets and groups for alienation available for sale	0	0
2.1.5. Share of other recognized income and expense of entities that are accounted for by the equity method	0	0
2.1.6. Income tax related to items that will not be reclassified	0	0
2.2. Items that are possible to reclassified into profit or loss account (AOP 085+089+093+098+102+106+107)	182,274	201,648
2.2.1. Hedging of net investment in foreign operations (effective share) (AOP 086 do 088)	0	0
2.2.1.1. Gains or losses (-) in capital	0	0
2.2.1.2. Transferred in profit or loss account	0	0
2.2.1.3. Other reclassifications	0	0
2.2.2. Foreign currency exchange (AOP 090+091+092)	0	0
2.2.2.1. Gains or losses (-) in capital	0	0
2.2.2.2. Transferred in profit or loss account	0	0
2.2.2.3. Other reclassifications	0	0
2.2.3. Hedging of cash flows (effective share)(AOP 094+095+096+097)	0	0
2.2.3.1. Gains or losses (-) in capital	0	0
2.2.3.2. Transferred in profit or loss account	0	0
2.2.3.3. Transferred to the initial book value of the protected items	0	0
2.2.3.4. Other reclassifications	0	0
2.2.4. Financial assets available for sale (AOP 099+100+101)	145,819	112,385
2.2.4.1. Gains or losses (-) in capital	16,102,331	10,802,833
2.2.4.2. Transferred in profit or loss account	-15,956,512	-10,690,448
2.2.4.3. Other reclassifications	0	0
2.2.5. Dugotrajna imovina i grupe za otudjenje namijenjene za prodaju (AOP 103 do 105)	0	0
2.2.5.1. Gains or losses (-) in capital	0	0
2.2.5.2. Transferred in profit or loss account	0	0
2.2.5.3. Other reclassifications	0	0
2.2.6. Share of other recognized income and expenses from investments in daughter companies, joint ventures and associates	0	0
2.2.7. Income tax related to items possible to re-classify into profit or loss (-)	36,455	89,263
3. TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE CURRENT YEAR FOR THE CURRENT YEAR (AOP 075+076)	9,233,212	7,000,952
4. BELONGS TO MINORITY SHARE (NON-CONTROL SHARE)	922,398	699,395
5. BELONGS TO THE OWNERS OF PARENT COMPANY	8,310,814	6,301,557

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU – Indirektna metoda
za razdoblje 01.01.2017. – 31.12.2017.**

Naziv pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
POSLOVNE AKTIVNOSTI		
1. Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena poslovne imovine (002 do 007)	30.203.396	34.713.616
1.1. Dobit / gubitak prije oporezivanja	11.438.590	8.284.690
1.2. Ispravci vrijednosti i rezerviranja za gubitke	16.243.066	13.248.374
1.3. Amortizacija	2.316.077	2.373.400
1.4. Neto nerealizirana dobit/gubitak od finansijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz RDG	0	0
1.5. Dobit/gubitak od prodaje materijalne imovine	101.259	74.007
1.6. Ostali dobici / gubici	104.404	10.733.145
2. Neto povećanje / smanjenje poslovne imovine (009 do 016)	-92.999.796	-224.279.185
2.1. Depoziti kod HNB-a	5.613.747	-13.331.458
2.2. Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	-14.190.817	-3.493
2.3. Depoziti kod bankarskih institucija i krediti finansijskim institucijama	148.240	249.138
2.4. Krediti ostalim komitentima	96.757.013	-112.319.965
2.5. Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	0	0
2.6. Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju	-176.480.956	-86.811.652
2.7. Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednju se prema fer vrijednosti kroz RDG	0	0
2.8. Ostala poslovna imovina	-4.847.023	-12.061.755
POVEĆANJE/SMANJENJE POSLOVNICH OBVEZA		
3. Neto povećanje / smanjenje poslovnih obveza (018 do 021)	183.440.073	117.860.628
3.1. Depoziti po viđenju	64.191.219	71.423.948
3.2. Štedni i oročeni depoziti	117.865.757	49.111.128
3.3. Derivatne finansijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	-1.534	468
3.4. Ostale obveze	1.384.631	-2.674.916
4. Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit (001+008+017)	120.643.673	-71.704.941
5. Plaćeni porez na dobit	-6.011	37.008
6. Neto priljev / odjelj gotovine iz poslovnih aktivnosti (022+023)	120.637.662	-71.667.933
ULAGAČKE AKTIVNOSTI		
7. Neto novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti (026 do 030)	-30.284	-688.292
7.1. Primici od prodaje / plaćanja za kupnju/ materijalne i nematerijalne imovine	949.958	-223.157
7.2. Primici od prodaje / plaćanja za kupnju/ ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke potvrate"	61	35
7.3. Primici od naplate / plaćanja za kupnju/ vrijednosnih papira i drugih finansijskih instrumenata koji se drže do dospijeća	0	0
7.4. Primljene dividende	191.657	109.290
7.5. Ostali primici / plaćanja/ iz ulagačkih aktivnosti	-1.171.960	-574.460
FINANSIJSKE AKTIVNOSTI		
8. Neto novčani tijek iz finansijskih aktivnosti (032 do 037)	-82.398.541	69.227.126
8.1. Neto povećanje / smanjenje/ primljenih kredita	-82.539.561	69.049.046
8.2. Neto povećanje / smanjenje/ izdanih dužničkih vrijednosnih papira	0	0
8.3. Neto povećanje / smanjenje/ podređenih i hibridnih instrumenata	-41.254	-23.568
8.4. Primici od emitiranja dioničkog kapitala	0	0
8.5. Isplaćena dividenda	0	0
8.6. Ostali primici / plaćanja iz finansijskih aktivnosti	182.274	201.648
9. Neto povećanje / smanjenje gotovine i ekvivalenta gotovine (024+025+031)	38.208.838	-3.129.099
10. Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalentu gotovine	0	0
11. Neto povećanje / smanjenje gotovine i ekvivalenta gotovine (038+039)	38.208.838	-3.129.099
12. Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine	81.604.597	119.813.435
13. Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine (040+041)	119.813.435	116.684.336

CASH FLOW STATEMENT – Indirect method for the period from 1 January 2017 to 31 December 2017

Cash flow statement for the year ended 31 Dec 2017	2016	2017
OPERATING ACTIVITIES		
1. Cash flow from operating activities before changes in operating assets (002 to 007)	30,203,396	34,713,616
1.1. Profit / (loss) before tax	11,438,590	8,284,690
1.2. Value adjustments and provisions	16,243,066	13,248,374
1.3. Depreciation	2,316,077	2,373,400
1.4. Net unrealised profit /loss from financial assets and liabilities at fair value through income statement	0	0
1.5. Profit /loss from sale of fixed assets	101,259	74,007
1.6. Other profit /loss	104,404	10,733,145
2. Net cash inflow / (outflow) from operating from operating assets (009 to 016)	-92,999,796	-224,279,185
2.1. Deposits with CNB	5,613,747	-13,331,458
2.2. Ministry of Finance Treasury bills and CNB treasury bills	-14,190,817	-3,493
2.3. Due from banks	148,240	249,138
2.4. Due from customers	96,757,013	-112,319,965
2.5. Securities and other financial instruments held for trading	0	0
2.6. Securities and other financial instruments available for sale	-176,480,956	-86,811,652
2.7. Securities and other financial instruments that are not actively traded but are evaluated at fair value through income statement	0	0
2.8. Other operating assets	-4,847,023	-12,061,755
INCREASE/DECREASE OF OPERATING LIABILITIES		
3. Net cash inflow / outflow form operating liabilities (018 to 021)	183,440,073	117,860,628
3.1. Current accounts	64,191,219	71,423,948
3.2. Savings accounts and time deposits	117,865,757	49,111,128
3.3. Derivative financial liabilities and other financial liabilities held for sale	-1,534	468
3.4. Other liabilities	1,384,631	-2,674,916
4. Net cash inflow / outflow from operating activities before tax (001+008+017)	120,643,673	-71,704,941
5. Paid income tax	-6,011	37,008
6. Net cash inflow / outflow from operating activities (022+023)	120,637,662	-71,667,933
INVESTMENT ACTIVITIES		
7. Net cash flow from investing activites (026 to 030)	-30,284	-688,292
7.1. Gain from disposal / payments for purchases of property and equipment	949,958	-223,157
7.2. Gain from disposal / payments for purchases of investments in branches, associates and joint venture	61	35
7.3. Gain from collections /payments for purchases of securities and other financial instruments held to maturity	0	0
7.4. Dividends received	191,657	109,290
7.5. Other gains/ payments from investment activities	-1,171,960	-574,460
FINANCIAL ACTIVITIES		
8. Net cash flow from financial activities (032 to 037)	-82,398,541	69,227,126
8.1. Net increase / decrease in borrowd funds	-82,539,561	69,049,046
8.2. Net increase / decrease of issued debt securities	0	0
8.3. Net increase / decrease of subordinated and hybrid instruments	-41,254	-23,568
8.4. Gains from public offering of share capital	0	0
8.5. Paid dividends	0	0
8.6. Other gains / payments from financial activites	182,274	201,648
9. Net increase / decrease of cahs and cash equivalent (024+025+031)	38,208,838	-3,129,099
10. Impact of changes in foreign exchange rates on cash and cash equivalents	0	0
11. Net increase / decrease of cash and cash equivalent (038+039)	38,208,838	-3,129,099
12. Cash and cash equivalents at the beginning of period	81,604,597	119,813,435
13. Cash and cash equivalents at the end of period (040+041)	119,813,435	116,684,336

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

Naziv pozicije	Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske, statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit / gubitak	Dobit / gubitak tekuce godine	Raspoloživo dioničarima matičnog društva	Manjinski udjel	Ukupno kapital i rezerve
Stanje 1. siječnja tekuće godine								
Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka						-2.648.303		170.500.087
Prepravljeno stanje 1. siječnja tekuće godine (001+002)	89.100.000	0	66.681.581	8.315.872	9.050.938		0	
Prodaja finansijske imovine raspoložive za prodaju						-2.648.303	0	170.500.087
Promjena fer vrijednosti portfelja finansijske imovine raspoložive za prodaju						-10.690.448		-10.690.448
Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi						10.802.833		10.802.833
Ostali dobitci i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama						89.263		89.263
Neto dobitci / gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama (004+005+006+007)	0	0	0	0	0	201.649	0	201.649
Dobit / gubitak tekuce godine						6.799.304		6.799.304
Ukupno priznati prihodi i rashodi za tekulu godinu (008+009)	0	0	0	0	6.799.304	201.649	0	7.000.953
Povećanje / smanjenje dioničkog kapitala							0	0
Kupnja / prodaja trezorskih dionica							0	0
Ostale promjene							0	0
Prijenos u rezerve							0	0
Ispłata dividende							0	0
Raspodjela dobiti (014+015)	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na dan 31.12. tekuće godine (003+010+011+012+013+016)	89.100.000	0	66.681.581	17.366.810	6.799.304	-2.446.655	0	177.501.040

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
in the period from 1 Jan 2017 to 31 Dec 2017

	Available to parent company shareholders							
	Share capital	Treasury shares	Legal, statutory and other reserves	Retained earnings / (loss)	Profit/loss of the year	Unrealized profit / (loss) from assets available for sale	Minority interest	Total Equity
Balance at 1 January	89,100,000		66,681,581	8,315,872	9,050,938	-2,648,303	0	170,500,087
Changes in accounting policies and errors		89,100,000	0	66,681,581	8,315,872	9,050,938	-2,648,303	0
Restated balance at 1 January 2010 (001+002)								170,500,087
Sales of financial assets available for sale						-10,690,448		
Changes in fair value of portfolio of financial assets available for sale						10,802,833		
Tax on items recognized directly or transferred from capital and reserves						89,263		
Other gains / losses recognized directly in capital and reserves			0	0	0	0	201,649	0
Net gains / losses recognized directly in capital and reserves (004+005+006+007)	0							0
Profit for the year						6,799,304		6,799,304
Total recognized income and expenses of the year (008 + 009)	0		0	0	0	6,799,304	201,649	0
Increase / decrease of share capital								7,000,953
Purchase / sales of treasury shares							0	0
Other changes				9,050,938	-9,050,938			0
Transfer to reserves							0	
Disbursement of dividends							0	
Distribution of profit (014+015)	0		0	0	0	0	0	0
Balance at 31 December (003+010+011+012+013+016)	89,100,000	0	66,681,581	17,366,810	6,799,304	-2,446,655	0	177,501,040

PRILOG 2 – USKLAĐENJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I DOPUNSKIH IZVJEŠTAJA ZA HRVATSKU NARODNU BANKU za razdoblje 01.01.2017. – 31.12.2017.

BILANCA

stanje na dan 31.12.2017.

Godišnji finansijski izvještaj	u tisućama kuna	GFI – BAN	u tisućama kuna	Razlika	Obrazloženje
SREDSTVA	IMOVINA				
	1. GOTOVINA I DEPOZITI KOD HNB-a (002+003)	161.673	(161.673)		Gotovina i depoziti kod HNB-a, Depoziti kod bankarskih institucija i Krediti finansijskim institucijama su stavke koje se u GFI-BAN zasebno iskazuju, a u Godišnjem izvješću su uključene u stavke Novčana sredstva i tekući računi kod banaka, Sredstva kod Hrvatske narodne banke i Plasmani kod drugih banaka uz napomenu da su navedenim pozicijama pridružena i potraživanja s osovine kamata.
	1.1. Gotovina	17.318	(17.318)		
	1.2. Depoziti kod HNB-a	144.355	(144.355)		
	2. DEPOZITI KOD BANKARSKIH INSTITUCIJA	54.343	(54.343)		
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka	116.684	-	116.684		
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	96.784	-	96.784		
Plasmani kod drugih banaka	2.553	-	2.553		
	3. TREZORSKI ZAPISI MF-a I BLAGAJNIČKI ZAPISI HNB-a	105.133	(105.133)		Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a koji se u GFI-BAN-u zasebno iskazuju, u Godišnjem izvješću su uključeni u stavku Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju.
Finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4. VRJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI KOJI SE DRŽE RADI TRGOVANJA	0			
Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju	5. VRJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI RASPOLOŽIVI ZA PRODAJU	445.103	109.938		Osim trezorskih zapisa koji su u GFI-BAN-u prikazani zasebno, u ovoj poziciji u Godišnjem izvješću dodana je i nedospjela kamata po obveznicama raspoloživim za prodaju.
Finansijska imovina koja se drže do dospijeća	6. VRJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI KOJI SE DRŽE DO DOSPUJEĆA	42.028	(193)		
	7. VRJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI KOJIMA SE AKTIVNO NE TRGUJE, A VREDNUJU SE PREMA FER VRJEDNOSTI KROZ RDG	0			
	8. DERIVATNA FINANCIJSKA IMOVINA	0			U GFI-BAN-u ova stavka se posebno iskazuje dok je u Godišnjem izvješću iskazana u poziciji Dani krediti i potraživanja (obzirom da se radi o jedno-smjernoj valutnoj klauzuli).
	9. KREDITI FINANCIJSKIM INSTITUCIJAMA	375	(375)		
Dani krediti i potraživanja	10. KREDITI OSTALIM KOMITENTIMA	913.513	258		U Godišnjem izvješću u ovoj poziciji nalaze se krediti i potraživanja s osovine kamata.
	11. ULAGANJA U PODRUŽNICE, PRIDRUŽENA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE POTHVATE	2.191	(2.191)		U Godišnjem izvješću ova pozicija uključena je u poziciju Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju.
Preuzeta imovina	12. PREUZETA IMOVINA	20.329	-		
Dugotrajna materijalna imovina	13. MATERIJALNA IMOVINA (MINUS AMORTIZACIJA)	38.505	580		U GFI-BAN-u u ovoj poziciji nisu prikazana ulaganja u tijeku radi poboljšanja iznajmljenih nekretnina i opreme, što je u Godišnjem izvješću uključeno u poziciju Materijalna imovina.
Nematerijalna imovina	1.626	-	1.626		U GFI-BAN-u Nematerijalna imovina prikazana je u poziciji Kamate, naknade i ostala imovina.
Odgodenja porezna imovina	1.070	-	1.070		U GFI-BAN-u Odgodena porezna imovina prikazana je u poziciji Kamate, naknade i ostala imovina.
Ostala sredstva	14. KAMATE, NAKNADE I OSTALA IMOVINA	14.620	(11.635)		Osim gore navedenih razlika u obliku Nematerijalne i Odgodene porezne imovine ova pozicija razlikuje se za iznos potraživanja po kamatama koje su u Godišnjem izvješću prikazane zajedno sa finansijskim instrumentima na koje se odnose (danim kreditima ili depozitima).
UKUPNO SREDSTVA	A) UKUPNO IMOVINA (001+004 do 016)	1.797.815	(6.050)		

OBVEZE	OBVEZE			
	1. KREDITI OD FINANCIJSKIH INSTITUCIJA (019+020)	236.041	(236.041)	
	1.1. Kratkoročni krediti	85.893	(85.893)	
	1.2. Dugoročni krediti	150.148	(150.148)	U GFI-BAN-u primljeni krediti razvrstani su u tri odvojene pozicije, dok se u Godišnjem izješću nalaze u jednoj zajedno sa pripadajućim obvezama s osnove kamate.
Ostala pozajmljena sredstva	236.191	-	236.191	
	2. DEPOZITI (AOP 022 do 024)	1.342.942	(1.342.942)	
	2.1. Depoziti na žirorачunima i tekućim računima	231.625	(231.625)	U Godišnjem izješću primljeni depoziti prikazani su po kriteriju sektorske pripadnosti davaatelja depozita, dok se u GFI-BAN-u isti iskazuju po kriteriju ročnosti. U Godišnjem izješću pozicija Depoziti klijenata uključuje ograničene depozite koji u GFI-BAN-u ulaze u poziciju Kamate, naknade i ostale obveze. U Godišnjem izješću primljeni depoziti uvećani su za pripadajuće obveze s osnovom kamata, dok se u GFI-BAN-u iste prikazuju u poziciji Kamate, naknade i ostale obveze.
Depoziti drugih banaka	0	-	-	
Depoziti klijenata	1.354.302	-	1.354.302	
	3. OSTALI KREDITI (026+027)	204		
	3.1. Kratkoročni krediti	0		
	3.2. Dugoročni krediti	204		
	4. DERIVATNE FINANSIJSKE OBVEZE I OSTA-LE FINANSIJSKE OBVEZE KOJIMA SE TRGUJE	0	(0)	U GFI-BAN-u ova stavka se posebno iskazuje dok je u Godišnjem izješću iskazana u poziciji Ostala pozajmljena sredstva.
	5. IZDANI DUŽNIČKI VRIJEDNOSNI PAPIRI (030+031)	0		
	5.1. Kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	0		
	5.2. Dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	0		
	6. IZDANI PODREĐENI INSTRUMENTI	15.942	(15.942)	U GFI-BAN izdani podređeni instrumenti iskazuju se zasebno u okviru Obveza, dok su u Godišnjem izješću iskazani zasebno na poziciji Dopunskog kapitala.
	7. IZDANI HIBRIDNI INSTRUMENTI	0	-	
	8. KAMATE, NAKNADE I OSTALE OBVEZE	25.184	(25.184)	Osim gore navedenih razlika u obliku ograničenih depozita i obveza s osnovom kamata, u GFI-BAN-u se i rezervacije za potencijalne obveze prikazuju u poziciji Kamate, naknade i ostale obveze, dok su u Godišnjem izješću iskazane odvojeno.
Ostale obveze	5.868	-	5.868	
Reserviranja za potencijalne obveze	1.960	-	1.960	
Ukupno obveze	1.598.322	B) UKUPNO OBVEZE (018+021+025+028+029+032+033+034)	1.620.314	(21.992)
VLASNIČKA GLAVNICA				
	KAPITAL			
Dionički kapital	89.100	1. DIONIČKI KAPITAL	89.100	-
Dobit tekuće godine	6.799	2. DOBIT (GUBITAK) TEKUĆE GODINE	6.799	-
Zadržana dobit	17.367	3. ZADRŽANA DOBIT (GUBITAK)	17.367	-
		4. ZAKONSKE RESERVE	4.455	(4.455)
		5. STATUTARNE I OSTALE KAPITALNE REZERVE	61.786	(61.786)
Nerealizirani gubitak od imovine raspoložive za prodaju	(2.447)	6. NEREALIZIRANI DOBITAK (GUBITAK) S OSNOVE VRIJEDNOSNOG USKLADJIVANJA FINANSIJSKE IMOVINE RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU	(2.006)	(440)
Kapitalni dobitak	628		-	628
Pričuva	66.054		-	66.054
Ukupno vlasnička glavnica	177.501	C) UKUPNO KAPITAL (036 do 042)	177.501	0
DOPUNSKI KAPITAL	15.942			15.942
UKUPNO OBVEZE, VLASNIČKA GLAVNICA I DOPUNSKI KAPITAL	1.791.765	D) UKUPNO OBVEZE I KAPITAL (035+043)	1.797.815	(6.050)

Napomena: Razlika u ukupnoj bilanci u iznosu od 6.050 tisuća kuna u potpunosti je rezultat različitog prikaza razgraničenja kamatnih prihoda s osnovne naknada po plasiranim kreditima. U GFI-BAN-u isti uvećavaju poziciju Kamate, naknade i ostale obveze, dok u Godišnjem izješću umanjuju poziciju Dani krediti i potraživanja.

APPENDIX 2 – OVERVIEW OF DIFFERENCES BETWEEN PRIMARILY IFRS FINANCIAL STATEMENTS AND COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR CROATIAN NATIONAL BANK FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017

BALANCE SHEET

As at 31 December 2017

IFRS standard	in HRK thousand	CNB standard	in HRK thousand	Difference	Description
ASSETS		ASSETS			
		1. CASH AND DEPOSITS WITH CNB (002+003)	161,673	(161,673)	Cash and deposits with CBN, Deposits with other banks and Loans to financial institutions are items that are according to CNB standard shown separately, but in Annual Report (IFRS format) these items are included in items: Cash and amounts due to banks, balances with CNB and Placements with other banks with note that interest receivable are included in stated positions.
		1.1. CASH	17,318	(17,318)	
		1.2. Deposits with CNB	144,355	(144,355)	
		2. DEPOSITS WITH FINANCIAL INSTITUTIONS	54,343	(54,343)	
Cash and current accounts with other banks	116,684		-	-	
Due to CNB	96,784		-	116,684	
Due to other banks	2,553		-	96,784	
			2,553		
		3. MINISTRY OF FINANCE TREASURY BILLS AND CNB TREASURY BILLS	105,133	(105,133)	Ministry of Finance Treasury bills and CNB treasury bills with GFI-BAN standard are separately presented, and in Annual Report are included within item "Securities and other financial instruments available for sale".
Financial assets at fair value through income statement		4. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS HELD FOR TRADING	0		
Securities and other financial instruments available for sale	555,041	5. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS AVAILABLE FOR SALE	445,103	109,938	Besides Treasury bills which are in GFI -BAN format presented separately, in Annual Report (IFRS format) accrued interest on bonds available for sale portfolio was added to this position.
Financial assets held to maturity	41,835	6. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS HELD TO MATURITY	42,028	(193)	
		7. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS THAT ARE NOT ACTIVELY TRADED BUT ARE EVALUATED AT FAIR VALUE THROUGH INCOME STATEMENT	0		
		8. DERIVATIVE FINANCIAL ASSETS	0	-	In GFI-BAN format this item is stated separately, and in Annual Report within position "Loans and advances" (considering it is a matter of one-way currency clause).
		9. LOANS TO FINANCIAL INSTITUTIONS	375	(375)	
Loans and advances to customers	814,030	10. LOANS TO OTHER CUSTOMERS	913,513	258	Within this position in Annual Report there are Loans and Interest receivable.
		11. INVESTMENTS IN BRANCHES, ASSOCIATES AND JOINT VENTURES	2,191	(2,191)	In Annual report this position is part of Securities and other financial instruments available for sale.
Repossessed assets	20,329	12. REPOSESSED ASSETS	20,329	-	
Tangible fixed assets	39,086	13. PROPERTY AND EQUIPMENT (LESS DEPRECIATION)	38,505	580	In GFI-BAN format in this position investments in process are not stated due to improvements of real estate and equipment in lease, while according to IFRS included within Tangible assets.
Intangible assets	1,626		-	1,626	According to GFI-BAN Intangible assets are included within item "Interest, fee and other assets".
Deferred tax assets	1,070		-	1,070	According to GFI-BAN Deferred tax assets are included within item "Interest, fee and other assets".
Other assets	2,985	14. INTEREST, FEES AND OTHER ASSETS	14,620	(11,635)	Besides above described differences of Intangible assets and Deferred tax assets, in IFRS format this position is different for the amount of interest receivable that is presented within financial instruments (placements or deposits with).

TOTAL ASSETS	1,791,765	A) TOTAL ASSETS ((001+004 to 016)	1,797,815	(6,050)
LIABILITIES		LIABILITIES		
		1. BORROWINGS FROM FINANCIAL INSTITUTIONS (019+020)	236,041	(236,041)
		1.1. Short-term	85,893	(85,893)
Other borrowed funds	236,191	1.2. Long-term	150,148	(150,148)
			-	236,191
		2. DEPOSITS (AOP 022 to 024)	1,342,942	(1,342,942)
		2.1. Giro and current accounts	231,625	(231,625)
Deposits from other banks	0	2.2. Savings deposits	107,866	(107,866)
		2.3. Term deposits	1,003,452	(1,003,452)
			-	-
Amounts due to customers	1,354,302		-	1,354,302
		3. OTHER BORROWINGS (026+027)	204	
		3.1. Short-term	0	
		3.2. Long-term	204	
Other liabilities	5,868	4. DERIVATIVE FINANCIAL LIABILITIES AND OTHER FINANCIAL LIABILITIES HELD FOR TRADING	0	(0)
Provisions for other liabilities	1,960	5. DEBT SECURITIES ISSUED	0	
		5.1. Short-term	0	
		5.2. Long-term	0	
		6. SUBORDINATED INSTRUMENTS	15,942	(15,942)
		7. HYBRID INSTRUMENTS	0	-
		8. INTEREST, FEES AND OTHER LIABILITIES	25,184	(25,184)
			-	5,868
			-	1,960
TOTAL LIABILITIES	1,598,322	B) TOTAL LIABILITIES (018+021+025+028+029+032+033+034)	1,620,314	(21,992)
SHAREHOLDERS' EQUITY		CAPITAL		
Share capital	89,100	1. SHARE CAPITAL	89,100	-
Profit for the year	6,799	2. PROFIT (LOSS) OF CURRENT YEAR	6,799	-
Retained earnings	17,367	3. RETAINED EARNINGS	17,367	-
		4. LEGAL RESERVES	4,455	(4,455)
		5. STATUTORY AND OTHER CAPITAL RESERVES	61,786	(61,786)
Unrealised profit / (loss) from assets available for sale	(2,447)	6. UNREALISED PROFIT / (LOSS) FROM ASSETS AVAILABLE FOR SALE	(2,006)	(440)
Share premium	628		-	628
Reserves	66,054		-	66,054
Total shareholders' equity	177,501	C) TOTAL CAPITAL (036 to 042)	177,501	0
Supplementary Capital	15,942			15,942
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDER'S EQUITY	1,791,765	D) TOTAL LIABILITIES AND CAPITAL (035 to 043)	1,797,815	(6,050)

Note: Difference in the total assets in the amount of HRK 6,050 thousand is fully the result of different accounting for accrued loan fees. According to GFI-BAN format, accrued loan fees are included in position "Interest, fees and other liabilities" while in Annual Report the same amount is deducted from position "Loans and receivables".

RAČUN DOBITI I GUBITKA
za razdoblje 1.01.2017 – 31.12.2017.

Godišnji finansijski izvještaj	u tisućama kuna	GFI – BAN	u tisućama kuna	Razlika	Obrazloženje
Prihodi od kamata	67.871	1. Kamatni prihodi	67.839	32	
Rashodi od kamata	(24.329)	2. Kamatni troškovi	(26.804)	2.475	
Neto prihodi od kamata	43.542	3. Neto kamatni prihodi (048–049)	41.035	2.507	Neto tečajne razlike s osnove kamatnih prihoda su u GFI – BAN-u dodane ukupnim kamatnim prihodima, dok se u Godišnjem izvješću nalaze u poziciji Neto dobit iz finansijskog poslovanja. Neto tečajne razlike s osnove kamatnih troškova su u GFI – BAN-u dodane ukupnim kamatnim troškovima, dok se u Godišnjem izvješću nalaze u poziciji Neto dobit iz finansijskog poslovanja. Premije s osnove osiguranja štednih uloga u GFI – BAN-u ulaze u kamatne troškove, dok su u Godišnjem izvješću prikazane u poziciji Ostali rashodi iz redovitog poslovanja.
Prihodi od naknada i provizija	7.385	4. Prihodi od provizija i naknada	7.385	0	
Rashodi po naknadama i provizijama	(2.322)	5. Troškovi provizija i naknada	(2.322)	0	
Neto prihodi od naknada i provizija	5.063	6. Neto prihod od provizija i naknada (051–052)	5.063	0	
		7. Dobit / gubitak od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke poduhvate"			Osim ranije navedenih razlika, u GFI – BAN-u u poziciju općih administrativnih troškova i amortizacije ne ulaze troškovi reklame i reprezentacije već se isti iskazuju u poziciji Ostali nekamatni troškovi.
		8. Dobit / gubitak od aktivnosti trgovanja	2.582	(2.582)	Također Pozicije Neto dobit iz finansijskog poslovanja i Ostali prihodi iz redovitog poslovanja su u GFI – BAN-u detaljno prikazane.
		9. Dobit / gubitak od ugrađenih derivata	(1)	1	
		10. Dobit / gubitak od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje prema fer vrijednosti kroz RDG			
		11. Dobit / gubitak od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	10.670	(10.670)	
		12. Dobit / gubitak od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospijeća			
		13. Dobit / gubitak proizišao iz transakcija zaštite			
		14. Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate			
		15. Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja	109	(109)	
		16. Dobit / gubitak od obračunatih tečajnih razlika	639	(639)	
		17. Ostali prihodi	2.338	(2.338)	
		18. Ostali troškovi	(1.532)	1.532	
Neto dobit iz finansijskog poslovanja	14.310		-	14.310	
Ostali prihodi iz redovitog poslovanja	2.446		-	2.446	
Ostali rashodi iz redovitog poslovanja	(43.457)	19. Opći administrativni troškovi i amortizacija	(39.370)	(4.088)	
		20. Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke (050+053 do 064–065–066)	21.533	371	
(Trošak)/ukidanje umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja	(13.619)	21. Troškovi vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke	(13.248)	(371)	U Godišnjem izvješću pozicija (Trošak)/ukidanje umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja uključuje i troškove rezerviranja s osnove sporova koji se vode protiv Banke, dok u GFI – BAN-u isti ulaze u poziciju Ostali troškovi.
Dobit prije oporezivanja	8.285	22. DOBIT / GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (067–068)	8.285	0	
Porez na dobit	(1.485)	23. POREZ NA DOBIT	(1.485)	0	
Neto dobit za godinu	6.799	24. DOBIT / GUBITAK TEKUĆE GODINE (069–070)	6.799	0	

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

INCOME STATEMENT

for the period from 1 Jan 2017 to 31 Dec 2017

IFRS	in 000 HRK	CNB	in 000 HRK	Difference	Description
Interest income	67,871	1. Interest income	67,839	32	Net foreign exchange differences referred to interest income according to CNB standard are included within total interest income, while in Annual Report these differences are presented within position "Net gains from financial activities". Net foreign exchange differences referred to interest expense according to GFI - BAN format are presented within total interest expense, while in Annual Report these differences are presented within position "Net gains from financial activities". Insurance premiums referred to savings deposits are presented in interest expense according to GFI - BAN format, while in Annual Report presented in position "Other expenses from operating activities".
Interest expense	(24,329)	2. Interest expense	(26,804)	2,475	
Net interest income	43,542	3. Net interest income	41,035	2,507	
Fee and commission income	7,385	4. Fee and commission income	7,385	0	
Fee and commission expense	(2,322)	5. Fee and commission expense	(2,322)	0	
Net fee and commission income	5,063	6. Net fee and commission income	5,063	0	
		7. Profit /(loss) from investments in branches, associates and joint ventures			Besides above stated differences, according to GFI-BAN format position of administrative costs and depreciation does not include marketing and entertainment costs. These costs are presented in position "Other non-interest expenses". Position "Other non-interest income" in Annual Report is separated into two positions: Net gains from financial activities and Other income from operating activities, while in GFI-BAN format stated in details
		8. Profit /(loss) from trading activities	2,582	(2,582)	
		9. Profit /(loss) from embedded derivatives	(1)	1	
		10. Profit /(loss) from assets that are not actively traded but are evaluated at fair value through income statement			
		11. Profit /(loss) from assets available for sale	10,670	(10,670)	
		12. Profit /(loss) from assets held to maturity			
		13. Profit /(loss) from hedging activities			
		14. Income from investments in branches, associates and joint ventures			
		15. Profit from other equities	109	(109)	
		16. Foreign exchange trading gain / (loss)	639	(639)	
		17. Other income	2,338	(2,338)	
		18. Other expense	(1,532)	1,532	
Net profit from financial activities	14,310		-	14,310	
Other operating income	2,446		-	2,446	
Other operating expense	(43,457)	19. Administrative costs and depreciation	(39,370)	(4,088)	
		20. Operating profit before provisions	21,533	371	
Impairment/(charge)/ reversal for credit losses	(13,619)	21. Total provisions	(13,248)	(371)	In Annual Report position "Impairment/(charge)/ reversal for credit losses" includes provisions for court disputes against the Bank, while according to GFI-BAN format the same provisions are within position "other non-interest expense".
Profit before tax	8,285	22. Profit before tax	8,285	0	
Income tax	(1,485)	23. Income tax	(1,485)	0	
Net profit for the year	6,799	24. Net profit for the year	6,799	0	

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

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU za razdoblje 1.01.2017 – 31.12.2017.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU za razdoblje od 01.01.2017. – 31.12.2017. godine	GFI-BAN	Godišnje finansijsko izvješće	Razlika	Obrazloženje
POSLOVNE AKTIVNOSTI				
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena poslovne imovine	34.714	(15.187)	49.901	
Dobit / gubitak prije oporezivanja	8.285	8.285		
Ispravci vrijednosti i rezerviranja za gubitke	13.248	–		Navedena pozicija iskazuje se samo u GFI-BAN-u.
Amortizacija	2.373	3.416		
Prodaja i otpisi dugotrajne imovine	74	74		
Povećanja/(smanjenja) rezerviranja i otpisi kredita i ostale imovine	–	(28.346)		
Povećanja/(smanjenja) rezerviranja za potencijalne obveze	–	314		Navedene pozicije iskazuju se samo u godišnjem izvješću.
Povećanja rezerviranja ulaganja raspoloživih za prodaju	–	–		
Porez na dobit	–	1.070		
Ostali dobici / gubici	10.733	–		
Neto povećanje / smanjenje poslovne imovine	(224.279)	30.084	(254.363)	
Depoziti kod HNB-a	(13.331)	(13.332)		
Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	(3)	–		
Depoziti kod bankarskih institucija i krediti finansijskim institucijama	249	246		
Krediti ostalim komitetima	(112.320)	(72.632)		
Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	–	–		
Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju	(86.812)	–		
Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	–	–		
Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti koji se drže do dospijeća	–	(5.206)		
Ostala poslovna imovina	(12.062)	–		
(Povećanje) / smanjenje ostalih sredstava	–	4.930		
(Povećanje) / smanjenje depozita drugih banaka	–	(19.001)		
Povećanje depozita klijenata	–	137.184		
(Smanjenje) / povećanje ostalih obveza	–	(2.105)		
Neto povećanje / smanjenje poslovnih obveza	117.861	–	117.861	
Depoziti po viđenju	71.424	–		
Štedni i oročeni depoziti	49.111	–		
Derivatne finansijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	–	–		U GFI - BAN-u navedene stavke iskazuju se kao obveze na "bruto" osnovi, dok se u godišnjem izvježbu iskazuju na "neto" osnovi unutar prethodne pozicije.
Ostale obveze	(2.675)	–		
Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit	(71.705)	14.897	(86.602)	
Plaćeni porez na dobit	37	–		
Neto priljev / odljev gotovine iz poslovnih aktivnosti	(71.668)	14.897	(86.602)	
ULAGAČKE AKTIVNOSTI				
Neto novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti	(688)	(78.143)	77.455	
Primici od prodaje / plaćanja za kupnju/ materijalne i nematerijalne imovine	(223)	2.934		
Primici od prodaje / plaćanja za kupnju/ ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke potwrate	–	(81.077)		U GFI - BAN-u vrijednosni papiri raspoloživi za prodaju nalaze se u poslovnim aktivnostima, dok su u godišnjem izvješću nalaze unutar investicijskih aktivnosti.
Primici od naplate / plaćanja za kupnju/ vrijednosnih papira i drugih finansijskih instrumenata koji se drže do dospijeća	–			
Primljene dividende	109			
Ostali primici / plaćanja/ iz ulagačkih aktivnosti	(574)			
FINANCIJSKE AKTIVNOSTI				
Neto novčani tijek iz finansijskih aktivnosti	69.227	60.117	9.110	
Neto povećanje / smanjenje/ primljenih kredita	69.049	–		
Neto povećanje / smanjenje/ izdanih dužničkih vrijednosnih papira	–	–		
Neto povećanje / smanjenje/ podređenih i hibridnih instrumenata	(24)	(24)		
Primici od emitiranja dioničkog kapitala	–	–		
Isplaćena dividenda	–	–		
Ostali primici / plaćanja iz finansijskih aktivnosti	202	–		
Primici od ostalih pozajmljenih sredstava	–	646.697		
Otplata ostalih pozajmljenih sredstava	–	(586.556)		

Neto povećanje / smanjenje gotovine i ekvivalenta gotovine	(3.129)	(3.129)	
Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalentu gotovine	-	-	
Neto povećanje / smanjenje gotovine i ekvivalenta gotovine	(3.129)	(3.129)	
Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine	119.813	119.813	0
Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine	116.684	116.684	0

CASH FLOW STATEMENT for the period from 1 Jan 2017 to 31 Dec 2017

CASH FLOW STATEMENT for period 01.01.2017 - 31.12.2017	CNB	IFRS	Difference	Description
OPERATING ACTIVITIES				
Cash flow from operating activities before changes in operating assets	34,714	(15,187)	49,901	
Profit / (loss) before tax	8,285	8,285		
Value adjustments and provisions	13,248	-		Stated position presented only in GFI-BAN format.
Depreciation	2,373	3,416		
Sale and write offs of fixed assets	74	74		
Value adjustments of placements and other assets	-	(28,346)		
Increase / (decrease) of provisions	-	314		Stated positions presented only according to IFRS (i.e. in Annual Report).
Impairment of financial instruments available for sale	-	-		
Income tax	-	1,070		
Other gains/ losses	10,733	-		
Net cash inflow / (outflow) from operating from operating assets	(224,279)	30,084	(254,363)	
Deposits with CNB	(13,331)	(13,332)		
Ministry of Finance Treasury bills and CNB treasury bills	(3)	-		
Deposits with banks and loans to financial institutions	249	246		
Loans and placements to customers	(112,320)	(72,632)		
Securities and other financial instruments held for trading	-	-		
Securities and other financial instruments available for sale	(86,812)	-		
Securities and other financial instruments that are not actively traded but are evaluated at fair value through income statement	-	-		
Securities and other financial instruments held to maturity	-	(5,206)		According to GFI-BAN securities available for sale presented in operating activities and in Annual Report in investment activities.
Other operating assets	(12,062)	-		
(Increase) / decrease of other assets	-	4,930		
(Increase / decrease of deposits with banks	-	(19,001)		
Increase of customers' deposits	-	137,184		
(Decrease) / increase of other liabilities	-	(2,105)		
Net cash inflow / outflow from operating liabilities	117,861	-	117,861	
Demand deposits	71,424	-		
Savings and time deposits	49,111	-		In GFI-BAN format stated items presented as liabilities on gross basis, while in Annual Report on net basis within previous item.
Derivative financial liabilities and other financial liabilities held for sale	-	-		
Other liabilities	(2,675)	-		
Net cash inflow / outflow from operating activities before tax	(71,705)	14,897	(86,602)	
Paid income tax	37	-		
Net cash inflow / outflow from operating activities	(71,668)	14,897	(86,602)	
INVESTMENT ACTIVITIES				
Net cash inflow from financial activities	(688)	(78,143)	77,455	
Gain from disposal / payments for purchases of property and equipment	(223)	2,934		
Gain from disposal / payments for purchases of investments in branches, associates and joint venture	-	(81,077)		
Gain from collections / payments for purchases of securities and other financial instruments held to maturity	-	-		According to GFI-BAN standard securities available for sale presented in operating activities, in Annual Report in investment activities.
Dividends received	109	-		
Other gains/ payments from investment activities	(574)	-		

FINANCIAL ACTIVITIES

Net cash flow from financial activities	69,227	60,117	9,110
Net increase / decrease in borrowd funds	69,049	-	
Net increase / decrease of issued debt securities	-	-	
Net increase / decrease of subordinated and hybred instruments	(24)	(24)	
Gains from public offering of share capital	-	-	In Annual Report changes of borrowings presented on "gross" basis and according to GFI-BAN on "net" basis.
Paid dividends	-	-	
Other gains / payments from financial activites	202	-	
Receipts from other borrowings	-	646,697	
Payment of other borrowings	-	(586,556)	
Net increase / decrease of cash and cash equivlaent	(3,129)	(3,129)	
Impact of changes in foreign exchange rates on cash and cash equivalents	-	-	
Net increase / decrease of cash and cash equivalents	(3,129)	(3,129)	
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	119,813	119,813	0
Cash and cash equivalents at the end of the year	116,684	116,684	0

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje 01.01.2017. - 31.12.2017.

Naziv pozicije	Raspoloživo dioničarima matičnog društva							
	Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske, statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit / gubitak	Dobit / gubitak tekuće godine	Nerealizirani dobitak / gubitak s osnove vrijednosnog uskladivanja finansijske imovine raspoložive za prodaju	Manjinski udjel	Ukupno kapital i rezerve
Stanje 1. siječnja tekuće godine	89.100,000	-	66.681.581	8.315.872	9.050.938	(2.648.303)	-	170.500.088
Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka								-
Prepravljeno stanje 1. siječnja tekuće godine (001+002)	89.100,000		66.681.581	8.315.872	9.050.938	(2.648.303)	170.500.088	
Prodaja finansijske imovine raspoložive za prodaju						(10.690.448)		
Promjena fer vrijednosti portfelja finansijske imovine raspoložive za prodaju						10.802.833	10.802.833	
Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi						89.263	89.263	
Ostali dobici i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama								-
Neto dobici / gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama (004+005+006+007)	-		-	-	-	201.649	201.648	
Dobit / gubitak tekuće godine					6.799.304		6.799.304	
Ukupno priznati prihodi i rashodi za tekuću godinu (008+009)	-		-	-	6.799.304	201.649	7.000.952	
Povećanje / smanjenje dioničkog kapitala								-
Kupnja / prodaja trezorskih dionica								-
Ostale promjene				9.050.938	(9.050.938)			-
Prijenos u rezerve								-
Isplata dividende								
Raspodjela dobiti (014+015)	-		-	9.050.938	(9.050.938)			-
Stanje na dan 31.12. tekuće godine (003+010+011+012+013+016)	89.100,000		66.681.581	17.366.810	6.799.304	(2.446.655)	177.501.040	

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

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
for the period from 1 Jan 2017 to 31 Dec 2017

Item	Available to parent company shareholders							
	Share capital	Treasury shares	Legal, statutor- y and other reserves	Retained ear- nings / (loss)	Profit/loss of the year	Unrealised profit / (loss) from assets available for sale	Minority interest	Total Equity
Balance at 1 January	89,100,000	-	66,681,581	8,315,872	9,050,938	(2,648,303)	-	170,500,088
Changes in accounting policies and errors								-
Restated balance at 1 Jan of current year	89,100,000		66,681,581	8,315,872	9,050,938	(2,648,303)	170,500,088	
Sales of financial assets available for sale						10,690,448		
Changes in fair value of portfolio of financial assets available for sale						10,802,833	10,802,833	
Tax on items recognized directly or transferred from capital and reserves						89,263	89,263	
Other gains / losses recognized directly in capital and reserves							0	
Net gains / (losses) recognized directly in capital and reserves	-		-	-	-	201,649	201,648	
Profit / (losses) for the year					6,799,304		6,799,304	
Total recognized income and expenses of the year	-		-	-	6,799,304	201,649	7,000,952	
Increase / decrease of share capital							0	
Purchase / sales of treasury shares							0	
Other changes				9,050,938	(9,050,938)			0
Transfer to reserves							0	
Disbursement of dividends							0	
Distribution of profit	-		-	9,050,938	(9,050,938)	0	0	
Balance at 31 December	89,100,000		66,681,581	17,366,810	6,799,304	(2,446,655)	177,501,040	

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

Rukovodstvo
banke i adrese

Bank management
and addresses

Nadzorni odbor
Supervisory Board

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

Uprava
Management Board

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

SJEDIŠTE | HEADQUARTERS

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

POSLOVNICE | SUB-BRANCHES

Zagreb, Pod Zidom 4..... tel. + 385/1/4810 094
Osijek, Trg A. Starčevića 3..... tel. + 385/31/205 530
Rijeka, Matije Gupca 8a..... tel. + 385/51/317 920
Split, Bribirska 10 (Trg Dobri)..... tel. + 385/21/406 465
Zadar, Obala kneza Branimira 6b..... tel. + 385/23/302 800
Pakoštane, Ulica J. Kaštelana 1..... tel. + 385/23/ 382 449

Telefaks | Telefax +385/1/4602 200

Swift: PAZGHR2X

Bloomberg: PABA

IBAN: HR94 2408 0021 0000 0287 0

e-mail: partner@paba.hr

web: www.paba.hr

Izdavač | Publisher: Partner banka d.d., Zagreb
Za izdavača | For the Publisher: Petar Repušić
Grafičko oblikovanje | Design: Editio Lingua
Tisak | Printed by: IEG GRAFIKA
Naklada | Circulation: 20 kom.

Zagreb, lipanj 2018.
Zagreb, lipanj 2018