

# Godišnje izvješće Annual Report

2014



## SADRŽAJ | CONTENTS

**5**

Izvješće o obavljenom nadzoru u 2014. godini  
Report on conducted supervision in 2014

**9**

Izvješće Uprave o stanju banke u 2014. godini  
Report of the Management Board on the Status of the Bank in 2014

**15**

Organizacijska struktura Banke  
Organizational structure of the Bank

**19**

Odgovornost za finansijske izvještaje  
Responsibility of the Management Board

**22-25**

Izvještaj neovisnog revizora  
Independent auditor's report

**26**

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti  
Statement of comprehensive income

**27**

Izvještaj o finansijskom položaju  
Statement of financial position

**28**

Izvještaj o promjenama kapitala  
Statement of changes in equity

**29**

Izvještaj o novčanom tijeku  
Cash flow statement

**30**

Bilješke uz finansijske izvještaje  
Notes to the financial statements

**91 - 97**

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

**98 - 107**

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

**109**

Rukovodstvo Banke i adrese  
Bank Management and addresses



Izvješće o  
obavljenom nadzoru u 2014. godini

Report  
on conducted supervision in 2014



U poslovnoj 2014. godini, Nadzorni odbor Partner banke d.d. održao 152 sjednice (uključujući i telefonske sjednice) na kojima je razmatrano cijelokupno poslovanje Banke. Nadzorni odbor i Uprava kontinuirano su surađivali i otvoreno raspravljali o svim pitanjima od važnosti za poslovanje Banke. Na svim sjednicama sudjelovali su i članovi Uprave Banke, prezentirajući pojedina područja poslovanja i dajući potrebna pojašnjenja, te u tom pogledu Nadzorni odbor procjenjuje svoju suradnju s Upravom uspješnom.

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

Sukladno zakonskoj obvezi, Nadzorni odbor Banke ispitao je Godišnja finansijska izvješća Banke za 2014. godinu i Izvješće Uprave o stanju Banke u 2014. godini. Nadzorni odbor nije imao primjedaba na podnesena izvješća i utvrdio je da su sačinjena u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama, 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 2014. godini.

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 opstaje i razvija se!

S poštovanjem,

During 2014, the Supervisory Board of Partner Bank held 152 meetings (telephone meetings included) regarding the overall operations of the Bank. The Supervisory Board and Management Board have worked continuously and openly discussed all issues of concern to the Bank. Members of the Management Board attended all the meetings presenting business areas and providing necessary clarifications, and in this respect, the Supervisory Board successfully evaluated collaboration with the Management Board.

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 the Audit Committee, the adequacy of the internal control system which relies on three independent functions: risk monitoring, compliance monitoring and internal audit and evaluated the functioning of the internal control system. All were graded as satisfactory.

In accordance with the law, the Supervisory Board examined the Annual Financial Statements of the Bank for 2014 and Report of the Management Board on the Status of the Bank. The Supervisory Board had no objections to the submitted reports and found that they were made in accordance with the accounting records 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 2014.

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 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, because the Bank has been developing and prospering due to your support and trust!

Yours truly,

Božo Čulo  
Predsjednik Nadzornog odbora | President of the Supervisory Board



Izvješće Uprave o  
stanju banke u 2014. godini

Report of the Management Board  
on the Status of the Bank in 2014



U ime Uprave Partner banke d.d. Zagreb čast nam je predstaviti rezultate poslovanja u 2014. godini koja je bila puna izazova. Višegodišnje slabljenje gospodarstva, izostanak poticajne investicijske klime i porast nenaplativih plasmana te stroža regulativa bitno su utjecali na rezultate bankarskog sektora i gospodarstva općenito, a time i Partner banke.

Prema nerevidiranim podacima koje je objavila Hrvatska narodna banka, banke su u 2014. godini ostvarile dobit prije oporezivanja u ukupnom iznosu od 2,52 milijarde kuna. Usaporede li se ti podaci s nerevidiranim podacima za godinu prije, proizlazi da su banke i više nego udvostručile dobit, odnosno da je bruto dobit banaka tada bila za 1,5 milijardi kuna ili za 148% viša nego 2013. godine. U tom snažnom rastu najveću ulogu imali su niži troškovi rezerviranja, ali i rast operativne profitabilnosti banaka (dubit prije rezerviranja) zabilježen nakon dvogodišnjeg padajućeg trenda.

Nastavljena je racionalizacija poslovanja, pa su tako porasli prihodi od prodaje dijelova poslovanja, uz daljnji pad općih troškova. Od ukupno 28 banaka njih 19 je iskazalo dobit iz poslovanja prije oporezivanja, a devet gubitak u ukupnom iznosu od oko 806 milijuna kuna. Ukupna imovina svih 28 banaka krajem prošle godine iznosila je 395,9 milijardi kuna, što je 0,49% manje nego krajem 2013.

Raspoloživi podaci o poslovanju banaka u zadnjem tro-mjesecu prošle godine ukazuju na osjetan rast odobrenih kredita, čime je prekinut duže prisutan trend slabe kreditne aktivnosti. No, porasli su isključivo krediti državnim jedinicama, dok su se krediti trgovackim društvima i stanovništvu smanjili.

Udio loših kredita u ukupnima krajem 2014. godine iznosi 16,9% dok je krajem 2013. iznosio 15,6%. Blago se smanjila i imovina banaka, a nastavljeno je, iako nešto sporijim tempom, njihovo razduživanje prema stranim vlasnicima. Stopa ukupnog kapitala iznosila je 21,4%, što ukazuje na visoku kapitaliziranost, a time i stabilnost bankovnog sustava.

U tim okolnostima, Uprava Banke je poduzela niz mjeru na prilagođavanju poslovanja okolnostima, te Vas sa zadowoljstvom možemo izvijestiti da je Banka u 2014. godini poslovala stabilno, sigurno i pozitivno.

Stabilnost i sigurnost Banke osigurali smo poduzetim mjerama koje se temelje na primjerenoj adekvatnosti kapitala, sigurnim izvorima i povećanim rezervama likvidnosti te adekvatnom upravljanju rizicima i kontroli troškova poslovanja.

Banka je u 2014. godini poslovala isključivo u Republici Hrvatskoj i to kroz 8 poslovnicu smještenih svim važnijim regionalnim središtima (Zagreb, Rijeka, Zadar, Pakoštane, Split, Varaždin i Osijek). Ukupan broj zaposlenih na kraju 2014. godine je na razini 2013. godine i iznosi 112 zaposlenih, dok je broj zaposlenika izražen u jedinicama ekvivalentima punom radnom vremenu u 2014. godini iznosi 108.

Osim poslova primanja depozita i plasiranja kredita, u 2014. godini Banka je obavljala i garantne poslove, poslove ekskontiranja mjenica, poslove platnog prometa u zemlji i inozemstvu, mjenjačke poslove, poslove iznajmljivanja sefova, poslove trgovanja financijskim instrumentima u svoje

On behalf of Partner Bank's Management Board, it is our honour to present the Bank's operating results for 2014 which had many challenges. A continued weakening of the economy, a lack of an investment climate and an increase in uncollectable placements have had a strong impact on banking sector performance and the economy in general as well as on Partner Bank.

According to the unaudited data from the Croatian National Bank (CNB), banks' net profits before taxation was HRK 2,52 billion in 2014. If this data is compared with the unaudited data for the previous year, banks had more than doubled their profits, i.e. the last year's gross profit was HRK 1.5 billion or 148% higher than in 2013. During this strong growth, the lower provision costs as well as an increase of the banks' operating profitability (profit before provisions), which was recorded after a two-year descending trend, had the major impact.

Rationalisation of operations continued which increased the revenue from the sale of parts of operations along with a further decrease in general costs. Out of total 28 banks, 19 reported a profit from operations before taxation and nine reported losses totaling around HRK 806 million. Total assets of all 28 banks at the end of last year amounted to HRK 395.9 billion which is 0.49% lower than at the end of 2013.

The available data on banking operations in the last quarter of last year indicates a noticeable increase of approved loans which interrupted a long trend of weak credit activity. However, only loans to government increased while loans to corporate customers and retail customers decreased.

The share of non-performing loans of total loans at the end of 2014 amounted to 16.9% while at the end of 2013, amounted to 15.6%. The banks' assets also slightly decreased while their decrease in foreign borrowings continued although at a slower pace. The total capital rate amounted to 21.4% which indicates a high capitalization ratio, and therefore ensures the stability of the banking system.

Under these circumstances, the Bank's Management Board has taken a number of measures to adapt the bank's operation to the current situation and we are pleased to announce that the Bank operated in a stable, safe and positive way in 2014.

The Bank's stability and safety were secured with measures taken and based on capital adequacy, safe funds and increased liquidity reserves, as well as adequate risk management, efficient organization and cost control.

In 2014, the Bank operated exclusively in the Republic of Croatia through eight branch offices located in all major regional centers (Zagreb, Rijeka, Zadar, Pakoštane, Split, Varaždin and Osijek). The total number of employees at the end of 2014 was the same as in 2013, and amounted to 112 employees, while the number of employees, expressed in units equivalent to full-time work in 2014, was 108.

In addition to the businesses of receiving deposits and loan placement, in 2014 the Bank performed guarantee operations, discounting bills of exchange, payment transactions in

ime i poslove zastupanja u osiguranju.

Tijekom godine štednja građana povećana je za oko 117 milijuna kuna (rast za 20% u odnosu na prethodnu godinu) čime je Banka osnažila svoju depozitnu strukturu, te je istodobno u kreditnom poslovanju proširila svoju bazu klijenata u segmentu velikih korporativnih klijenata. Ipak, kvalitetna i stabilna mala i srednja poduzeća ostat će ciljni segment u dijelu kreditnog poslovanja.

Prema revidiranim godišnjim izvješćima Banke je iskazala dobit prije poreza u iznosu od 1,60 milijuna kuna, odnosno neto dobit u iznosu 1,29 milijuna kuna, uz veličinu aktive od 1,45 milijarde kuna. Koeficijent adekvatnosti jamstvenog kapitala je na kraju 2014. godini iznosio 16,21% što predstavlja znatan pomak u odnosu na isti koeficijent prethodne godine kada je iznosio 14,15%.

Analizom aktive Banke vidljiva je usmjerenost tradicionalnim bankarskim poslovima kreditiranja. Najveći udio u ukupnoj aktivi Banke i dalje imaju krediti koji iznose 57% (2013. – 61%). Smanjenje udjela kredita u ukupnoj aktivi u odnosu na 2013. godinu je najvećim dijelom posljedica povećanja rezervacija, odnosno neto principa iskazivanja bilance, te porasta ukupne aktive. Također je zamjetan rast izloženosti prema Republici Hrvatskoj kroz plasmane u obveznice i trezorske zapise RH. Na strani pasive zabilježen je porast depozita klijenta za 10%, prvenstveno u dijelu depozita stanovništva. Kapital i rezerve čine 12% ukupne pasive, baš kao i prethodne godine.

Kamatni prihodi čine 78% ukupno ostvarenih prihoda od čega se opet 78% odnosi na prihode od odobrenih kredita, dok 22% kamatnih prihoda otpada na prihode od vrijednosnih papira. Ukupni kamatni prihodi su porasli za 17% u odnosu na 2013. zbog promjena nastalih u aktivi, dok su kamatni troškovi veći za 12%. Takvo kretanje kamatnih troškova posljedica je prvenstveno povećanja depozita klijenata obzirom da kamatne stope na depozite imaju trend pada. Neto kamatni prihodi iznosili su 41,96 milijuna kuna što predstavlja porast od 22% u odnosu na godinu ranije.

Značajan doprinos rezultatu Banke donijeli su u protekloj godini i neto ostali nekamatni prihodi u ukupnom iznosu od 16,8 milijuna kuna što je rast od 35% u odnosu na prethodnu godinu.

Ukupni neto prihodi iznosili su 64,5 milijuna kuna što čini porast od 11,7 milijuna kuna odnosno 22% u odnosu na ukupne neto prihode iz 2013. godine.

Ostvarena dobit iz poslovanja prije rezervacija u iznosu od 19,3 milijuna kuna predstavlja povećanje za 64% u odnosu na prethodnu godinu što Partner banku d.d. Zagreb čini jednom od najefikasnijih banaka mjereno operativnom efikasnošću. Izuzmemli učinak jednokratnih izvanrednih troškova nastalih u 2014. u ukupnom iznosu od 3,55 milijuna kuna taj porast bio bi visokih 94%.

Banka, nakon pada u zadnje tri godine, u 2014. bilježi porast općih i administrativnih troškova koji su rezultat jednokratnih izvanrednih troškova na koje Banka nije mogla utjecati. Najvećim dijelom radi se o troškovima vezanim uz plaćanja po sudskim presudama na teret Banke, a za koje je Banka tražila reviziju, te umanjenje vrijednosti preuzete

the country and abroad, currency exchange, rental of safety deposit boxes, and trading in financial instruments on its own behalf and insurance representation operations.

During the year, citizens savings increased by HRK 117 million (a 20% growth rate over the previous year) with which the Bank strengthened its deposit structure and at the same time, in the credit operation, the bank expanded its customer base of large corporate customers. However, quality and stable SMEs will remain the target segment of the credit operation.

According to the audited annual financial reports, the Bank reported a profit before taxation of HRK 1.60 million, or a net profit of HRK 1.29 million, with assets of HRK 1.45 billion. Regulatory capital adequacy ratio at the end of 2014 amounted to 16.21% which represents a substantial improvement compared to the same ratio of the previous year when it amounted to 14.15%.

The Bank's focus on traditional banking loan services is noticeable through an analysis of the Bank's assets. Loans, which amount to 57% (in 2013, it was 61%) have the biggest share of the bank's total assets. A decrease in the share of loans in total assets in comparison to 2013 is a result of an increase of provision i.e. net principle of balance sheet statement as well as increase of total assets. A significant increase of exposure to the Republic of Croatia through state bonds and treasury bills of the Ministry of Finance is also noticeable. Concerning the liabilities funds, a 10% increase of total deposits has been noted especially in retail deposits. Capital and reserves constitute 12% of total liabilities and equity, the same as last year.

Interest income consists of 78% of total income of which 78% relates to interest income on loans while 22% relates to interest income on debt securities. Total interest income increased by 17% from 2013 due to changes in assets structure while interest costs increased by 12%. Such movements of interest costs primarily is a result of an increase in customers' deposits taking into account that the deposit interest rate has a decreasing trend. Net interest profits amounted to HRK 41.96 million which represents an increase of 22% over last year.

Other net non-interest profits of HRK 16.8 million, an increase of 35% over last year, significantly contributed to the Bank's results in the previous year.

Total net profits amounted to HRK 64.5 million which is an increase of HRK 11.7 million, i.e. 22% in comparison to total net profit from 2013.

Achieved profit from operations before provisions in the amount of HRK 19.3 million represents an increase of 64% compared to the previous year which makes Partner Bank d.d. Zagreb one of the most efficient banks in operating efficiency. If we exclude the impact of one-off extraordinary costs incurred in 2014 in the amount of HRK 3.55 million, the increase would be 94%.

In 2014 after a decline in the last three years, the Bank recorded an increase in the general and administrative costs which is a result of one-off extraordinary costs on which the Bank could not control. Mostly due to the costs

imovine. Bez izvanrednih troškova ukupni opći i administrativni troškovi kretali su se na razini od prethodne godine.

Govoreći o iskazanoj dobiti potrebno je reći da je Banka, kao i do sada, vrlo konzervativno primijenila sve regulatorne kriterije u pogledu rezervacija za potencijalne gubitke po plasmanima osiguranim kvalitetnim instrumentima osiguranja, a sve s ciljem očuvanja kvalitete kreditnog portfelja i stabilnosti bilance kao osnovu budućeg poslovanja Banke.

U 2014. godini veliki napor i aktivnosti bile su usmjerenе aktivnostima vezanim uz naplatu problematičnih plasma- na i aktivnostima vezanim uz poboljšanje kvalitete prodaje i nastupa na tržištu, kao i upravljanja rizicima.

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

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

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

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

S poštovanjem,

related to payments according to court rulings at the expense of the Bank, for which the Bank has been seeking revision and downgrading of the value of assets acquired. Without extraordinary costs, the total general and administrative costs were at the same level as last year.

In terms of profit, it is necessary to say that the Bank continued with conservatively applying of all regulatory criteria in terms of provisions for potential losses of placements insured by quality collateral and with the aim of keeping a quality loan portfolio and stability of assets as a basis for the future Bank's operations.

In 2014, great efforts and activities were taken towards activities connected with the collection of non-performing loans and activities of improved sales quality and market presence as well as risk management.

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

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

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

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

Yours truly,

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

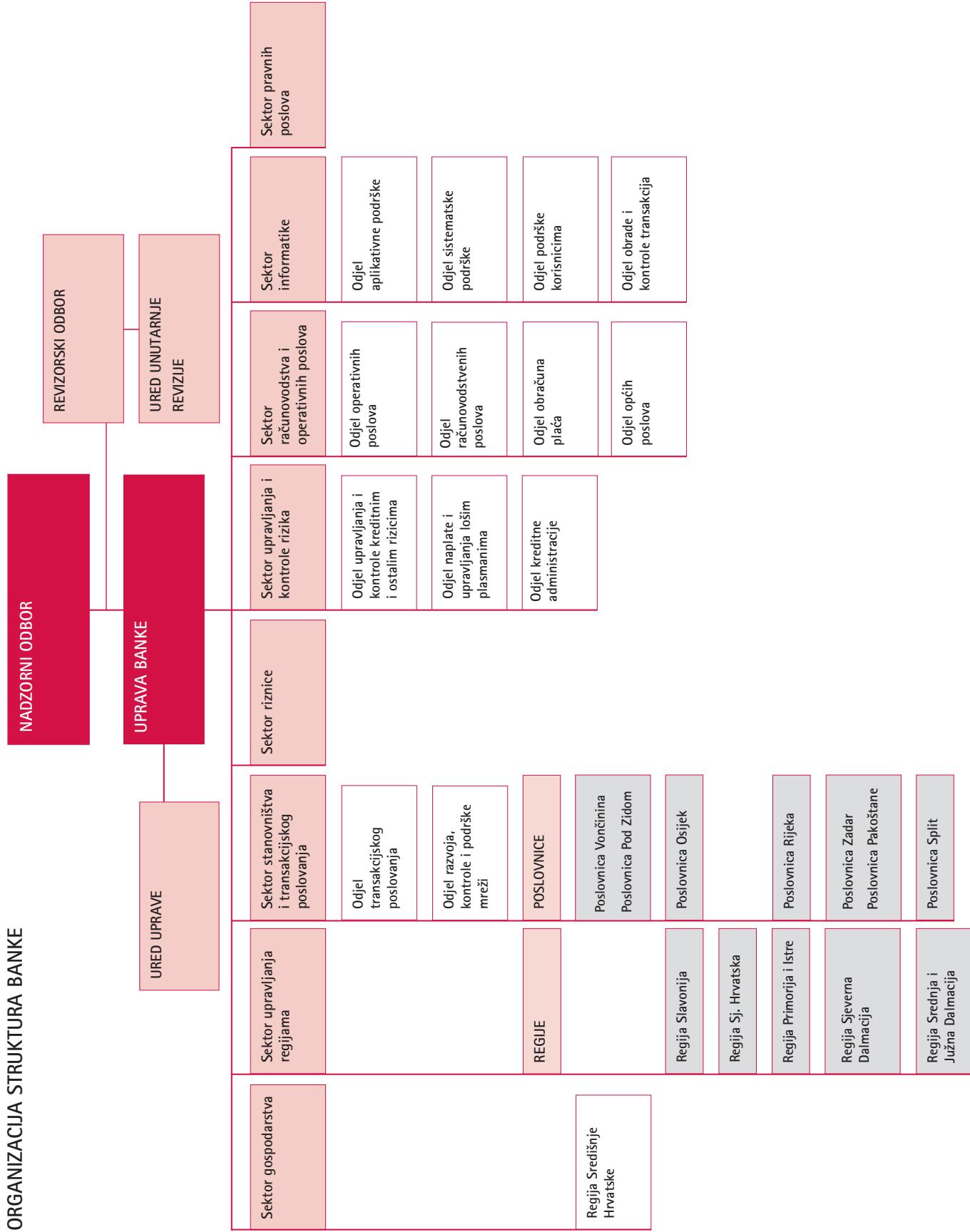
mr. sc. Marina Puljiz, dipl. oec.  
Član Uprave | Member of the Management Board



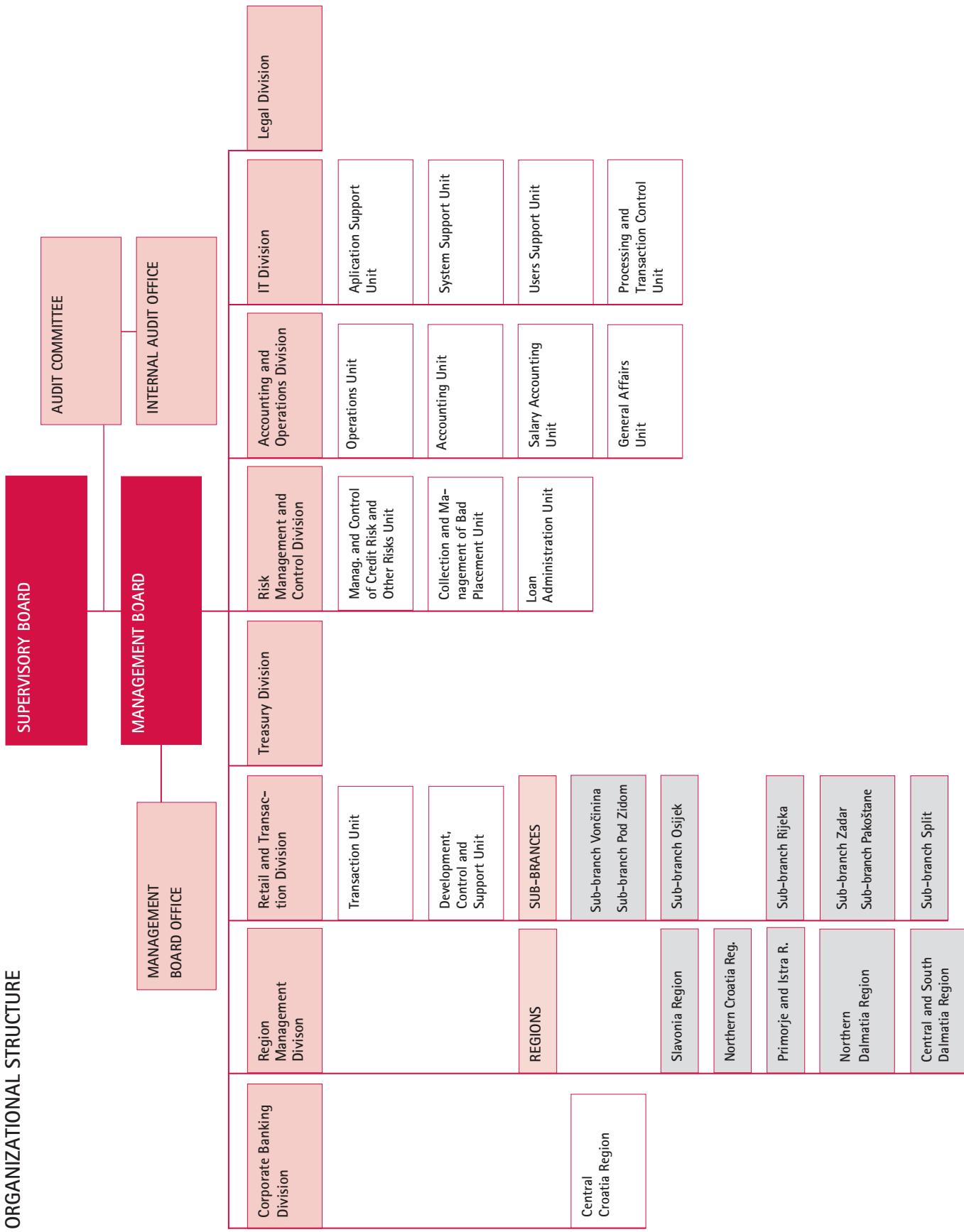
**Organizacijska struktura Banke**

**Organizational structure of the Bank**

## ORGANIZACIJA STRUKTURA BANKE



## ORGANIZATIONAL STRUCTURE





**Finacijski izvještaji na dan 31. prosinca 2014.  
zajedno s izvještajem ovlaštenog revizora**

**Financial statements as at 31 December 2014  
together with Independent Auditor's Report**



## Odgovornost za finansijske izvještaje

Temeljem važećeg hrvatskog Zakona o računovodstvu (Narodne novine broj 109/07 do 54/13), Uprava je dužna osigurati da finansijski izvještaji za svaku finansijsku godinu budu pripremljeni u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Republici Hrvatskoj, tako da daju istinitu i objektivnu sliku finansijskog stanja i rezultata poslovanja Banke za to razdoblje.

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

Pri izradi finansijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

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

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati finansijski položaj Banke, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu (Narodne novine broj 109/07 do 54/13). Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Banke, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

## Responsibility for financial statements

Pursuant to the Croatian Accounting Law in force (Official Gazette 109/07 to 54/13), the Management Board is responsible for ensuring that the financial statements are prepared for each financial year in accordance with accounting regulations applicable to banks in Croatia which give a true and fair view of the financial position and results of the Bank for that period.

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

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

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

The Management Board is responsible for keeping proper accounting records, which disclose with reasonable accuracy at any time the financial position of the Bank and must also ensure that the financial statements comply with the Croatian Accounting Law (Official Gazette 109/07 to 54/13). The Board is also responsible for safeguarding the assets of the Bank and hence for taking reasonable steps for the prevention and detection of fraud and other irregularities.

Potpisali u ime Uprave:

Signed on the behalf of the Management Board:



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



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

Partner banka d.d.  
Vončinina 2  
10000 Zagreb

20. ožujka 2015. godine  
20 March 2015

## Izvještaj neovisnog revizora

### Dioničarima Partner banke d.d. Zagreb

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Partner banke d.d., Zagreb (u dalnjem tekstu "Banka"), koji obuhvaćaju izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanom tijeku za tada završenu godinu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije (koji su prikazani na stranicama 26 do 90).

### Odgovornost Uprave

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

### Odgovornost revizora

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

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

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše revizijsko mišljenje. Osim toga, pročitali smo priloženo godišnje izješće Banke za 2014. godinu, kako bi mogli izraziti mišljenje o sukladnosti godišnjeg izješća sa priloženim finansijskim izvještajima Banke za 2014. godinu.

### Mišljenje

Prema našem mišljenju finansijski izvještaji prikazuju istinito i objektivno, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj Banke na 31. prosinca 2014. godine, njene finansijske rezultate i njene novčane tijekove za tada završenu godinu u skladu s zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Republici Hrvatskoj.

### Isticanje pitanja

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

2. Bez uvjetovanja našeg mišljenja iznijetog u odjeljku Mišljenje, ističemo da je Banci temeljem Rješenja Hrvatske narodne banke iz siječnja 2015. godine (bilješka 1.1. uz finansijske izvještaje), naloženo održavanje stope regulatornog kapitala za 2,45 postotnih bodova više od propisanog člankom 92. stavak 1. točke c) Uredbe (EU) br. 575/2013 odnosno u iznosu od najmanje 14,45%, izdvajanje dodatnih ispravaka vrijednosti za kreditni portfelj klijenata koji se nalaze u postupcima predstecajnih nagodbi i osiguranje dodatnog kapitala u svotama i u rokovima naloženim mjerom, provođenje umanjenja knjigovodstvene vrijednosti nekretnina preuzetih radi naplate potraživanja i osiguranje dodatnog kapitala u iznosima i rokovima naloženim mjerom, provesti analizu valjanosti pretpostavki o inicijalno utvrđenom roku naplate kod klijenata za koje se procjena budućih novčanih tokova temelji na nekretnini i čija je kreditna izloženost za Banku materijalno značajna i prelazi mjerom utvrđeni postotak bilančnog kapitala. Sve navedene mjere Banka je dužna izvršiti u točno utvrđenim rokovima, od kojih zadnji završava na dan 1. rujna 2015. godine te o provedenim mjerama pismeno izvjestiti Hrvatsku narodnu banku u točno utvrđenim rokovima, od kojih zadnji završava 1. rujna 2015. godine. Slijedom naloženih mjera, Banka je per 31.12.2014. godine izvršila umanjenje vrijednosti imovine kod koje je od preuzimanja proteklo više od dvije godine u svoti od 1.500 tisuća kuna (bilješka 17. uz finansijske izvještaje) i izdvojila dodatne ispravke vrijednosti za kreditni portfelj klijenata koji se nalaze u postupcima predstecajne nagodbe u svoti od 4.389 tisuća kuna (bilješke 14. i 9.

uz finansijske izvještaje), te osigurala povećanje stope adekvatnosti regulatornog kapitala na visinu od 16,21% (bilješka 35.5. uz finansijske izvještaje).

### **Izvještaj o drugim zakonskim zahtjevima**

#### **Mišljenje o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima**

Na temelju Odluke Hrvatske narodne banke o obliku i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja banaka (Narodne novine 62/08, dalje u tekstu „Odluka“) Uprava Banke izradila je obrasce koji su prikazani na stranicama 100 do 107, a sadrže alternativni prikaz izvještaja o finansijskom položaju / bilance na dan 31. prosinca 2014. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti / računa dobiti i gubitka, izvještaja o promjenama kapitala i izvještaja o novčanim tokovima za 2014. godinu, kao i bilješke o uskladama s finansijskim izvještajima Banke prikazanim na stranicama 91 do 99. Za ove obrasce i pripadajuće bilješke odgovorna je Uprava Banke, te ne predstavljaju sastavni dio finansijskih izvještaja sukladno zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj, već su propisani Odlukom.

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

#### **Mišljenje o sukladnosti Godišnjeg izvješća s finansijskim izvještajima**

Uprava Banke odgovorna je za sastavljanje Godišnjeg izvješća Banke. Slijedom odredbi članka 17. Zakona o računovodstvu u obvezi smo izraziti mišljenje o usklađenosti Godišnjeg izvješća Banke s godišnjim izvještajima Banke. Prema našem mišljenju, na temelju obavljene revizije godišnjih finansijskih izvještaja Banke i usporedbe s Godišnjim izvješćem Banke za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine, finansijske informacije iznijete u Godišnjem izvješću Banke, u skladu su sa finansijskim informacijama iznijetim u godišnjim finansijskim izvještajima Banke, odobrenim za njihovo izdavanje od strane Uprave Banke 20. ožujka 2015. godine i prikazanih na stranicama 26 do 90, na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je navedeno u odjeljku Mišljenje.

U Zagrebu, 20. ožujka 2015. godine

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

Tomislav Kramar, direktor



Ksenija Kramar, ovlašteni revizor



## Independent Auditor's Report

### To the shareholders of Partner bank d.d.

We have audited the accompanying financial statements of Partner bank d.d. (herein below: "the Bank") which comprise of the financial position as at 31 December 2014, profit and loss account, statement of comprehensive income, statement of changes in equity and cash flow statement for the year 2014, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes (stated on pages 26 to 90).

#### **Management's Responsibility**

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

#### **Auditor's Responsibility**

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

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

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

In addition, we have read the attached annual report of the Bank for 2014, in order to express an opinion on the reconciliation of the annual report with the accompanying financial statements of the Bank for 2014.

#### **Opinion**

In our opinion, the financial statements give a true and fair view in all significant determinants of the financial positions of the Bank as at 31 December 2014, its financial performances and cash flows for the year ended as stated, in accordance with legal accounting regulations applicable to banks in Republic of Croatia.

#### **Highlighting issues**

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

2. Without reservation on our opinion stated in section Opinion, we emphasize that the Bank, under the Decision of the Croatian National Bank from January 2015, was ordered to maintain the rate of regulatory capital by 2.45 percentage points higher than the prescribed by Regulation (EU) No. 575/2013 of the European Parliament and of the Council, Article 92, Paragraph 1, item c) or in the amount of at least 14.45%, additional impairment of credit portfolio in pre-bankruptcy settlements' and provide additional capital in amount and time order as stated in the Decision, conduction of decrease of book valued of repossessed assets and provide additional capital in amount and time order as stated in the Decision, conduct analysis of validity of the assumptions on initially determined time of collection from clients for which assessment of future cash flows is based on real estate and whose credit exposure to the Bank is materially significant and go beyond the determined percentage of the Bank's capital. All stated measures the Bank is obliged to execute in determined deadlines of which is stated to be 1 September 2015, and on the taken measures inform in writing the Croatian National Bank in precise deadlines, of which the last ends 1 September 2015. Following the measures imposed, the Bank per 31 December 2014 has conducted impairment of repossessed assets acquired over two years in the amount of 1,500 thousand HRK (Note 17 accompanying the financial statements), and has conducted additional impairment of loan portfolio in pre-bankruptcy

settlements' in amount of 4,389 thousand HRK (Notes 14 and 9 accompanying financial statements), and ensured the increase of adequacy of regulatory capital at a level of 16.21% (Note 35.5. accompanying the financial statements).

#### ***Statement on other legal requirements***

#### ***Opinion on other legal or regulatory requirements***

In accordance with the By-law on the structure and content of the banks' annual financial statements dated 30 May 2008 (Official Gazette 62/2008) (herein below: "the By-law") the Bank's management has prepared complementary financial statements which are presented on pages 100 to 107 and consists of an alternative presentation of Statement of financial position / Balance sheet at 31 December 2014, Statement of comprehensive income / Profit and loss account, Statement of changes in equity and Cash flow statement for the year 2014 as well as notes on reconciliation („Reconciliation“) of the mentioned forms with the primary financial statements of the Bank stated on pages 91 to 99. These forms and notes accompanied are the responsibility of the Bank's management and do not, pursuant to IFRS, present part of the financial statements, but is required by the By-law.

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

#### ***Opinion on reconciliation of Annual Financial Report and financial statements***

The Bank's management is responsible for preparing of the Bank's Annual Financial Report. Pursuant to provision of Article 17 of the Accounting Act, we are obliged to express an opinion on the reconciliation of the Bank's Annual Financial Report with Bank's statements. In our opinion, based on conducted audit of annual financial reports of the Bank and comparison with the Bank's Annual Financial Report for the year ended 31 December, financial information stated in the Bank's Annual Financial Report are in accordance with financial information stated in the Bank's reports approved for the release by the Bank's Management Board on 20 March 2015 and stated on pages 26 to 90 on which we have gave positive opinion as stated in section Opinion.

Zagreb, 20 March 2015

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 2014.

**STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME**  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Bilješka Notes	2014.	2013.
Prihodi od kamata Interest income	4	86.154	73.900
Rashodi od kamata Interest expense	4	(44.191)	(39.366)
<b>Neto prihodi od kamata Net interest income</b>		<b>41.963</b>	<b>34.534</b>
Prihodi od naknada i provizija Fee and commission income	5	8.149	8.239
Rashodi od naknada i provizija Fee and commission expense	5	(2.412)	(2.444)
<b>Neto prihodi od naknada i provizija Net fee and commission income</b>		<b>5.737</b>	<b>5.795</b>
Neto dobit od finansijskog poslovanja Net gains from financial operations	6	10.431	10.429
Ostali prihodi od redovnog poslovanja Other operating income	7	6.356	2.025
(Trošak)/ukidanje umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja Impairment (charge)/reversal for credit losses	9	(17.717)	(10.144)
Ostali rashodi od redovnog poslovanja Other operating expenses	8	(45.170)	(40.981)
<b>Dobit/(gubitak) prije oporezivanja Profit/(loss) before tax</b>		<b>1.600</b>	<b>1.658</b>
Porez na dobit Income tax expense	10	(313)	(269)
<b>Neto dobit/(gubitak) za godinu Net profit /(loss) for the year</b>		<b>1.288</b>	<b>1.389</b>
Nerealizirana dobit / (gubitak) od finansijske imovine raspoložive za prodaju Unrealised profit / (loss) from financial assets available for sale		3.013	(2.939)
<b>Ostala sveobuhvatna dobit Other comprehensive income</b>		<b>3.013</b>	<b>(2.939)</b>
<b>Ukupno sveobuhvatna dobit Total comprehensive income for the year</b>		<b>4.301</b>	<b>(1.550)</b>
Zarada po redovnoj dionici u HRK Earnings per share in HRK	28	1,45	1,56

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 26 do 90  
odobrila je Uprava Banke 20. ožujka 2015. godine.

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

Ivan Vukasović, dipl. oec.

Financial statements set out on pages 26 to 90 were  
approved by the Management Board 20 March 2015.

Uprava:  
Management Board:

Petar Repušić, dipl. oec., predsjednik | President

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

**IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU**  
ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEĆNJA DO 31. PROSINCA 2014.

**STATEMENT OF FINANC. POSITION**  
AS AT 31 DECEMBER 2014

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Bilješka Notes	31. 12. 2014.	31. 12. 2013.
<b>SREDSTVA   ASSETS</b>			
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	11	141.949	119.850
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with Croatian National Bank	12	94.894	82.750
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	13	30.100	2.226
Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	14	821.645	873.479
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investments available for sale	15	275.184	219.882
Preuzeta imovina Repossessed assets	17	25.816	69.083
Materijalna imovina Tangible fixed assets	18	40.528	41.455
Nematerijalna imovina Intangible assets	19	1.262	1.603
Ostala sredstva Other assets	20	11.289	14.588
Odgodena porezna imovina Deferred tax assets	20a	5.279	5.592
		<b>1.447.946</b>	<b>1.430.508</b>
<b>OBVEZE   LIABILITIES</b>			
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	21	0	15.013
Depoziti klijenata Amounts due to customers	22	1.031.402	934.083
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	23	235.695	301.804
Ostale obveze Other liabilities	24	6.834	9.702
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	25	1.447	1.639
		<b>1.275.378</b>	<b>1.262.241</b>
<b>VLASNIČKA GLAVNICA   SHAREHOLDERS' EQUITY</b>			
Dionički kapital Share capital	26	89.100	89.100
Kapitalni dobitak Share premium		628	628
Zadržana dobit Retained earnings		5.621	4.231
Pričuva Reserves		66.054	66.054
Nerealizirani gubitak od imovine raspoložive za prodaju Unrealised loss from assets available for sale		(123)	(3.135)
Dobit (gubitak) tekuće godine Profit (loss) for the year		1.288	1.389
Dopunski kapital Supplementary capital	30	10.000	10.000
		<b>172.568</b>	<b>168.267</b>
<b>Ukupno obveze i vlasnička glavnica</b> <b>Total liabilities and shareholders' equity</b>		<b>1.447.946</b>	<b>1.430.508</b>

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 26 do 90 odobrila je Uprava Banke 20. ožujka 2015.

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

Ivan Vukasović, dipl. oec.

Financial statements set out on pages 26 to 90 were approved by the Management Board 20 March 2015.

Uprava /  
Management  
Board:

Petar Repušić, dipl.oec. mr.sc. Marina Puljiz, dipl.oec.  
predsjednik | President član | Member

# IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEĆNJA DO 31. PROSINCA 2014.

# STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014

	Bilješka Note	Dionički kapital Share capital	Kapitalni dohitak Share premium	Zadržana dohitak Retained earnings	Pričuva Reserves	Nerealizirani gubitak od imovine raspoložive za prodaju Unrealised loss from assets available for sale	Dobit tekuće godine Profit for the year	Izdani podredeni instrumenti Profit for the year	Ukupno Total
<b>Stanje 31. prosinca 2012.</b>		89,100	628	21,938	66,054	(196)	(17,706)	10,000	169,817
At 31 December 2012									
Neto dobit tekuće godine		-	-	-	-	-	1,389	-	1,389
Net profit for the year									
Nerealizirana dobit/(gubitak) od finan. imovine raspoložive za prodaju / Unrealised profit / (loss) from financ. assets available for sale		-	-	-	-	(2,939)	-	-	(2,939)
Ostala sveobuhvatna dobit Other comprehensive income		29	-	-	(17,706)	-	-	-	-
Raspored dobiti: Allocation of profit to reserves		30	-	-	-	-	-	-	-
Izdani podredeni instrumenti Subordinated instruments issued		26, 27	89,100	628	4,232	66,054	(3,135)	1,389	10,000
<b>Stanje 31. prosinca 2013.</b>									
At 31 December 2013									
Neto dobit tekuće godine		-	-	-	-	-	1,288	-	1,288
Net profit for the year									
Nerealizirana dobit/(gubitak) od finan. imovine raspoložive za prodaju / Unrealised profit / (loss) from financ. assets available for sale		-	-	-	-	2,410	-	-	2,410
Odgodena porezna imovina Deferred tax assets		-	-	-	-	602	-	-	602
Ostala sveobuhvatna dobit Other comprehensive income		29	-	-	1,389	-	(1,389)	-	-
Raspored dobiti: Allocation of profit to reserves		30	-	-	-	-	-	-	-
Izdani podredeni instrumenti Subordinated instruments issued		26, 27	89,100	628	5,621	66,054	(123)	1,288	10,000
<b>Stanje 31. prosinca 2014.</b>									
At 31 December 2014									

# IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEĆNJA DO 31. PROSINCA 2014.

# CASH FLOW STATEMENT

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Bilješka Notes	2014.	2013.
<b>Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti / Cash flow from operating activities</b>			
Dobit prije oporezivanja/Profit before tax		1.600	1.658
Amortizacija/Depreciation		4.473	3.299
Prodaja i otpisi dugotrajne imovine	18, 19	58	0
Disposal and write-off of non-current assets			
Povećanja/(smanjenja) rezerviranja i otpisi kredita	14	20.076	5.073
Increase/(decrease) of impairment of loans			
Povećanja/(smanjenja) rezerviranja i otpisi ostale imovine	20	32	(405)
Increase/(decrease) of impairment of other assets			
Povećanja/(smanjenja) rezerviranja za potencijalne obvezе	25, 26	(192)	440
(Decrease)/increase in provisions for contingent liabilities			
Povećanja rezerviranja ulaganja raspoloživih za prodaju		(1)	46
Impairment of financial instruments available for sale			
Porez na dobit/Income tax paid		5.279	5.592
<b>Poslovni rezultat prije promjena na poslovnim sredstvima</b>		<b>31.325</b>	<b>15.703</b>
Operating result before changes in operating assets			
<b>Promjene na poslovnim sredstvima</b>			
Changes in operating assets and liabilities			
Povećanje sredstava kod HNB-a		(12.144)	(11.075)
Increase in balances with Croatian National Bank			
Povećanje plasmana kod drugih banaka		(15.270)	(1.874)
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 (Increase)/Decrease in loans and receivables		31.758	(1.222)
Povećanje ulaganja koje se drže do dospjeća		0	2.110
Increase of investments held to maturity			
(Povećanje)/smanjenje ostalih sredstava (Increase)/decrease in other assets		46.847	(39.822)
Povećanje/(smanjenje) depozita drugih banaka		(15.013)	(10.038)
Decrease in deposits from other banks			
Povećanje depozita klijenata/Increase in amounts due to customers		97.319	126.302
Povećanje ostalih obveza/Increase in other liabilities		(2.867)	6.761
<b>Neto novac korišten za poslovne aktivnosti</b>		<b>161.955</b>	<b>86.845</b>
Net cash used in operating activities			
<b>Novčani tijek od investicijskih aktivnosti</b>			
Cash flow from investing activities			
Kupnja materijalne i nematerijalne imovine	18,19	(7.989)	(521)
Purchase of tangible and intangible assets			
(Povećanje)/smanjenje ulaganja raspoloživih za prodaju (Increase)/decrease of investments available for sale		(52.289)	(92.192)
<b>Neto novac korišten za investicijske aktivnosti</b>		<b>(60.278)</b>	<b>(92.713)</b>
Net cash used for investing activities			
<b>Novčani tijek iz finansijskih aktivnosti</b>			
Cash flow from financing activities			
Primici od ostalih pozajmljenih sredstava		848.371	747.390
Proceeds from other borrowed funds			
Otplata ostalih pozajmljenih sredstava		(914.732)	(737.054)
Repayments of other borrowed funds			
Primici od podređenih instrumenata i hibridnih instrumenata		0	0
Repayments of other borrowed funds			
<b>Neto novac iz finansijskih aktivnosti/Net cash from financing activities</b>		<b>(66.361)</b>	<b>10.336</b>
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenta		35.316	4.468
Net increase / (decrease) in cash and cash equivalents			
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		119.159	114.691
Cash and cash equivalents at the beginning of the year			
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine</b>	<b>32</b>	<b>154.475</b>	<b>119.159</b>
Cash and cash equivalents at the end of the year			

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 26 do 90 odobrila je Uprava Banke 20. ožujka 2015. godine.

Financial statements set out on pages 26 to 90 were approved by the Management Board on 20 March 2015.

# BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEĆNJA DO 31. PROSINCA 2014.

## 1. OPĆI PODACI

Partner banka d.d. Zagreb, (Banka) osnovana je u Republici Hrvatskoj. Registrirana je pri Trgovačkom sudu u Zagrebu 1991. godine. Sjedište Banke je u Zagrebu, u Vončininoj 2. Većinski dioničar je Metroholding d.d., Zagreb. Krajnja kontrolna stranka je g. Božo Čulo.

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

# NOTES TO FINANCIAL STATEMENT

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014

## 1. GENERAL INFORMATION

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

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

### Nadzorni odbor

Supervisory Board

Božo Čulo	predsjednik   President
Ivan Miloloža	član   Member
Radovan Fuchs	član   Member

### Revizorski odbor

Audit Board

Božo Čulo	predsjednik   President
Ivan Miloloža	član   Member
Radovan Fuchs	član   Member

### Uprava

Management Board

Ivan Ćurković	predsjednik do 23.12.2014.   President until 23.12.2014
Petar Repušić	član do 23.12.2014.   Member until 23.12.2014
Petar Repušić	predsjednik od 24.12.2014.   President from 24.12.2014
Marina Puljiz	član od 24.12.2014.   Member from 24.12.2014

### Vlasnička struktura Banke

The ownership structure of the Bank is as follows:

Dioničar / Shareholder	Djelatnost / Principal business	2014.	2013.
Metroholding d.d., Zagreb	Upravljanje holding društvima Holding company management	90,01%	90,01%
Ostali / Other	-	9,99%	9,99%

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

Hrvatska narodna banka provela je procjenu rizičnosti poslovanja Partner banke d.d. u okviru redovitog SREP procesa temeljem kojeg je dana 19. siječnja 2015. godine doneseno Rješenje broj EROFF-2-020/15-ŽJ-BV, kojim se Banci nalaže izvršenje sljedećih mjera za poboljšanje stanja u Banci:

1. Banka je dužna najkasnije od 31. ožujka 2015. godine pa do dostave novog rješenja HNB-a iz područja supervizije i procjene adekvatnosti uspostavljenog postupka procjenjivanja i održavanja internog kapitala za 2014. godinu održavati stopu regulatornog kapitala za 2,45 postotnih bodova više od propisanog člankom 92. stavak 1. točke c) Uredbe (EU) br. 575/2013 odnosno u iznosu od najmanje 14,45%.
2. Banka je dužna za kreditni portfelj klijenata koji se nalaze u postupcima predstecajnih nagodbi, ili su iste sklopljene, ali se nagodbene pretpostavke iz planova još nisu odrazile na poboljšanje finansijskog položaja klijenata, izdvojiti dodatne ispravke vrijednosti sukladno dostavljenim mjerama i dinamikom iz plana aktivnosti najkasnije do 01.09..2015. godine, te osigurati, mjerom utvrđeni, dodatni kapital u skladu s utvrđenom dinamikom najkasnije 01.09.2015. godine, te o izvršenim mjerama pismeno izvjestiti HNB na datume 15.05.2015. i 01.09.2015. godine.
3. Banka je dužna provesti umanjenja knjigovodstvene vrijednosti nekretnina preuzetih radi naplate potraživanja i to u iznosima i rokovima sukladno dostavljenog pregledu predviđenih mjera na način:
  - a) da za materijalnu imovinu kod koje je proteklo više od dvije godine od preuzimanja izvrši vrijednosna uskladijanja na teret troškova u naloženom minimalnom iznosu dijelom do najkasnije do 31.03.2015. odnosno dijelom do najkasnije 01.09.2015. godine, te da osigura dodatni kapital u naloženom iznosu dijelom do 30.04.2015. odnosno dijelom do najkasnije 01.09.2015.
  - b) da za materijalnu imovinu, kod koje je od preuzimanja proteklo manje od dvije godine, Banka provede test umanjenja knjigovodstvene vrijednosti te sukladno rezultatima testa izvrši vrijednosna uskladijanja na teret troškova u poslovnim knjigama Banke.
- Banka je dužna nakon provedbe knjiženja troškova vrijednosnog uskladijanja preuzetih nekretnina namijenjenih prodaji, te nakon osiguravanja dodatnog kapitala, pismeno obavijestiti HNB o poduzetim aktivnostima i to na datume 15.05.2015. te 01.09.2015. godine.
- c) Banka je dužna provesti analizu valjanosti pretpostavki o inicijalno utvrđenom roku naplate na temelju dosadašnje prakse i iskustava u naplati i to kod klijenata za koje se procjena budućih novčanih tokova temelji na nekretnini te čija je kreditna izloženost za Banku materijalno značajna, odnosno prelazi mjerom utvrđeni postotak bilančnog kapitala, s rokom izvršenja 30.04.2015. i obvezom obavještavanje HNB o poduzetim mjerama do 15.05.2015. godine.

## 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 pursuant to which on 19 January 2015 Decision No. EROFF-2-020/15-ŽJ-BV was issued, and in which it was required following measures to be taken to improve the Bank's situation:

1. The Bank is required, starting from 31 March 2015 until the delivery of new CNB decision in the area of supervision and assessment of the adequacy of the established process for assessing and maintaining internal capital for 2014, to maintain its regulatory capital by 2.45 percentage points higher than required by Article 92, paragraph 1, item c) of Regulation (EU) No. 575/2013 or in the amount of at least 14.45%.
2. The Bank is obliged, for credit portfolio of clients that are in process of the pre-bankruptcy settlement, or already conducted ones, but settlement assumptions made in plans still have not shown the improvement of clients' financial position, to make additional adjustments in line with measures and dynamics delivered in the activity plan no later than 1 September 2015, and inform in writing the Croatian National Bank on taken measures on 15 May 2015 and 1 September 2015.
3. The Bank is obliged to make impairment provisions of book value of the real estate acquired as collection of receivables in amount and deadlines in line with delivered overview of planned measures as follows:
  - a) For the repossessed assets taken over in period longer than two years make impairment provisions by debiting expenses in minimal amount as required partly not later until 31 March 2015 and partly not later than 1 September 2015, and provide additional capital in stated amount partly until 30 April 2015, and partly not later than 1 September 2015.
  - b) The Bank has to do the test of impairment of book value for the repossessed assets taken over in period shorter than two years and according to the test results make impairment provisions charging expenses in the Bank's records.

After conducted records of impairment provisions of repossessed assets held for sale and after providing additional capital the Bank is obliged to inform in writing the CNB on taken actions on the 15 May 2015 and 1 September 2015.

- c) The Bank has to conduct analysis of validity of the assumptions on initially determined time of collection from clients for which assessment of future cash flows is based on real estate and whose credit exposure to the Bank is materially significant or go beyond the determined percentage of the Bank's capital with the deadline for execution on 30 April 2015 and liability to inform CNB on taken measures until 15 May 2015.

Pursuant to the obligation of informing the CNB on the taken actions related to the formation of additional value adjustments of placements and impairment on the reposse-

Sukladno obvezi obavještavanja HNB o poduzetim radnjama koje se odnose na formiranje dodatnih ispravaka vrijednosti po plasmanima i vrijednosnih usklađenja na preuzetoj imovini koje je Banka provela u privremenim finansijskim izvještajima sa datumom 31.12.2014. godine, a sve u skladu s planom aktivnosti koji je Banka dostavila Hrvatskoj narodnoj banci, Banka je o navedenom pismeno izvjestila HNB 31. siječnja 2015. godine.

## 2. TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

### 2.1. Izjava o usklađenosti i osnove sastavljanja

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

Osnovne računovodstvene politike primjenjene u pripremi ovih finansijskih izvještaja sažete su u nastavku, te ih je Banka dosljedno primjenjivala za sva razdoblja iskazana u ovim finansijskim izvještajima. Računovodstveni propisi HNB-a temelje se na Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), koji obuhvaćaju Međunarodne računovodstvene standarde (MRS), njihove dopune i povezana tumačenja te Međunarodne standarde finansijskog 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 2014. godine.

Računovodstveni propisi, na temelju kojih su pripremljeni ovi finansijski 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 finansijske 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 zahtijeva da se rezervacije na bazi portfelja utvrđuju za postojeće, ali neidentificirane gubitke na bazi modela vrednovanja uzimajući u obzir individualne karakteristike banke i dužnika u portfelju (npr. instrumenti osiguranja plaćanja, tip i rejting dužnika, i sl.).

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

ssed assets that Bank conducted in temporary reports as of 31 December 2014 and all in accordance with activity plan that the Bank delivered to CNB, the Bank has informed the CNB in writing on 31 January 2015.

## 2. BASIS OF PRESENTATION OF FINANCIAL STATEMENTS

### 2.1. Statement on compliance and basis of compilation of reports

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

The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are summarized below, and consistently applied to all periods presented in these financial statements. CNB accounting regulations are based on International Financial Reporting Standards (IFRS) that comprise International Accounting Standards (IAS), related appendices and interpretation, and International Financial Reporting Standards together with related appendices and interpretation that were determined European Commission and disclosed in EU Official Gazette and are effective as of 31 December 2014.

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 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.

U skladu sa navedenim zahtjevima, Banka je napravila rezervacije temeljene na portfelju u iznosu od 1.024 tisuća kuna (2013.: 1.505 tisuća kuna), te je priznala prihode u iznosu od 500 tisuća kuna koji se odnose na ova rezerviranja u okviru gubitaka od umanjenja vrijednosti za 2014. godinu (2013.: prihod od 980 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.

Ovi finansijski izvještaji usvojeni su od strane Uprave 20. ožujka 2015. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvatanje.

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

Banka je za godinu završenu 31. prosinca 2014. godine usvojila dolje navedene izmjene Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja ali usvajanje izmijenjenih standarda nije imalo utjecaja na glavnici na dan 1. siječnja 2014. godine:

- Dodatak MRS-u 32 *Finansijski instrumenti: Prezentiranje vezano za prijeboj imovine i obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine)*. Dodaci su smjernice za primjenu MRS-a 32 Finansijski instrumenti: Prezentacija, te pojašnjavaju neke od zahtjeva za prijebojem finansijske imovine i finansijskih obveza u bilanci.
- Dodatak MRS-u 36, '*Umanjenje vrijednosti imovine*' vezano za objave nadoknadivog iznosa (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine). Dodatak navodi informacije koje je potrebno objaviti vezano uz nadoknadivu vrijednost umanjene imovine ukoliko je taj iznos temeljen na fer vrijednosti umanjenoj za trošak otuđenja.
- Dodatak MRS-u 39, '*Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerjenje*' vezano za zamjenu starih derivativnih instrumenata zaštite s novim (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine). Dodatak pruža lakše ukidanje računovodstva zaštite kada zamjena starih instrumenata zaštite s novima kod glavne ugovorne stranke zadovoljni određene kriterije.

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

Određeni broj novih standarda i tumačenja koji su izdani nisu na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine, ali će biti na snazi u kasnijim razdobljima. Ne očekuje se da će ovi novi standardi i tumačenja imati značajan efekt na finansijske izvještaje Banke. Banka ih planira usvojiti danom stupanja na snagu i odobrenja od strane EU.

In line with above stated demands, the Bank formed impairment losses based on portfolio in amount of 1,024 HRK thousand (2013.: 1,505 HRK thousand), and recognized income in amount of 500 HRK thousand related to impairment losses within losses of impairment for 2014 (2013 – income in amount 980 HRK 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.

These financial statements were approved by the Management Board at 20 March 2015 and submitted to the Supervisory Board on adoption.

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

The Bank has adopted below stated amendments of International Financial Reporting Standards for the year ended 31 December 2014 and according to the demands has stated comparative information. Adoption of amended standards had not impact on the equity as 1 January 2014.

- Amendment of IAS 32: *Financial Instruments: Presentation to provide clarifications on the application of the offsetting rules (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2014)*. Amendments are guidance for application of IAS 32: Financial Instruments: Presentation, and clarifications of some of demands for offsetting financial assets and financial liabilities in the balance sheet.
- Amendment of IAS 36: "*Impairment of Assets - Recoverable Amount Disclosures*" (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2014). Amendment has stated information needed to be disclosed related to recoverable amount of impairment assets if that amount is based on fair value less costs of disposal.
- Amendment of IAS 39, "*Financial Instruments: Recognition and Measurement*", related to change of old financial hedging instruments with new ones (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2014). Amendment provides easier elimination of hedge accounting when replacing old hedging instruments with new ones when main contracting parties meet certain criteria.

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

A number of new standards and interpretations issued are not effective for annual periods beginning on 1 Jan. 2014, but will be in effect in later periods. It is not expected that these new standards and interpretations will have a significant effect on the Bank's financial statements. The Bank

*Godišnja poboljšanja MSFI-jeva u 2012. godini (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2014. godine). Ova godišnja poboljšanja dopunjuju standarde iz izvještajnog ciklusa od 2010. – 2012. godine i uključuju sljedeće promjene:*

- MSFI 2, 'Plaćanja temeljena na dionicama' pojašjava definiciju 'uvjeta ostvarivanja prava' i odvojeno definira 'uvjet temeljen na ostvarenju rezultata' i 'uvjet temeljen na godinama rada'.
- MSFI 3, 'Poslovna spajanja' pojašjava da se obveza plaćanja potencijalne naknade koja je sukladna definiciji finansijskog instrumenta klasificira kao finansijska obveza ili kapital temeljem definicija u MRS-u 32, 'Finansijski instrumenti': Prezentiranje. Također pojašjava da se sve nevlasničke nepredviđene naknade mjere po fer vrijednosti na svaki datum izvještavanja, a promjene u fer vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka.
- MSFI 8, 'Poslovni segmenti' je dopunjena na način da zahtijeva objavu prosudbi uprave pri zbrajanju poslovnih segmenata. Također je dopunjena na način da zahtijeva usklađenje imovine segmenata s imovinom subjekta u slučajevima kada se imovina segmenata objavljuje.
- MSFI 13, 'Fer vrijednost' donosi dodatke o osnovi za zaključke na način da pojašjava da nije postojala namjera uklanjanja sposobnosti mjerena kratkoročnih potraživanja i obveza po fakturiranom iznosu na računu tamo gdje utjecaj diskontiranja nije materijalno značajan.
- MRS 16, 'Nekretnine, postrojenja i oprema' i MRS 38, 'Nematerijalna imovina' dopunjeni su kako bi pojasnili način na koji se iskazuju bruto knjigovodstvena vrijednost i akumulirana amortizacija kada subjekt koristi revalorizacijski model.
- MRS 24, 'Objavljivanje povezanih osoba' dopunjena je na način da kao povezano društvo uključuje subjekt koji pruža usluge ključnog menadžmenta izvještajnom subjektu ili matici izvještajnog subjekta ('društvo za upravljanje'). Zahtijeva se objava iznosa koje upravljački subjekt naplaćuje.

*Godišnja poboljšanja MSFI-jeva u 2013. godini (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2014. godine). Ova godišnja poboljšanja dopunjuju standarde iz izvještajnog ciklusa od 2011. – 2013. godine. Uključene su sljedeće promjene:*

- MSFI 1, 'Prva primjena međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja' osnova za zaključke dopunjena je kako bi pojasnila da kada nova verzija standarda još nije obvezna, ali se može prijevremeno usvojiti, društvo koje prvi put primjenjuje MSFI-jeve može koristiti staru ili novu verziju, pod uvjetom da se isti standard primjenjuje u svim prikazanim razdobljima.
- MSFI 3, 'Poslovna spajanja' dopunjena je kako bi pojasnio da se ne primjenjuje na računovodstvo za formiranje bilo kakvog zajedničkog pothvata u skladu s MSFI-jem 11.

plans to adopt those on the effective date and approval by the EU.

*Annual improvements of IFRs in 2012 (effective for annual periods beginning on or after 1 July 2014). These annual improvements complement the standards of the reporting cycle from 2010 – 2012, and includes the following changes:*

- IFRS 2 "Share-based Payment" – clarifies the definition of "vesting condition" and separately defines 'performance condition' and "service condition" (which were previously part of the definition of 'vesting condition').
- IFRS 3 "Business Combinations" – clarifies that contingent liability of potential fee that is in accordance with definition of financial instruments is classified as financial liability or capital according to definition in IAS 32 – "Financial instruments": Presentation. It also clarifies that all non-owner unpredicted fees shall be measured at fair value at each reporting date, and changes of fair-value recognized in profit and loss account.
- IFRS 8 "Operating Segments" – is amended in a way that demand disclose the judgements made by management in applying the aggregation criteria to operating segments. It was also amended in a way to demand reconciliation of the total of the reportable segments' assets to the entity's assets.
- IFRS 13 "Fair value" – brings amendments on basis for conclusion in a way that clarifies that there was no intention of removing ability to measure short-term receivables and liabilities at the amount invoiced where discounting impact is not materially significant.
- IAS 16 "Property, Plant and Equipment" and IAS 38 "Intangible Assets" are complemented to clarify the way of presentation gross book valued and accumulated depreciation when entity uses revalorisation model.
- IAS 24 "Related Party Disclosures" – amended in a way that affiliated company includes entity that provides key management services to reporting entity or mother company of reporting entity ("management company"). It is demanded to disclose the amount that is charged by management company.

*Annual improvements of IFRs in 2013 (effective for annual periods beginning on or after 1 July 2014). These annual improvements complement the standards of the reporting cycle from 2011 – 2013, and includes the following changes:*

- IFRS 1 "First-time Adoption of International Financial Reporting Standards" (changes to the Basis for Conclusions only) is amended to clarify when new version of standards is not yet mandatory, but can be early adopted, the company that applies IFRS first time can use old or new version under condition that same standard is used in all stated periods.
- IFRS 3 "Business combinations" is amended to clarify that it is not used on accounting or the formation of any joint venture in accordance with IFRS 11.

- MSFI 13, 'Mjerenje fer vrijednosti' dopunjeno je na način da pojašnjava da se izuzeće iz portfelja u MSFI-ju 13 primjenjuje se na sve ugovore (uključujući nefinansijske ugovore) unutar opsega MRS-a 39 ili MSFI-ja 9.
- MRS 40, 'Ulaganja u nekretnine' dopunjeno je na način da pojašnjava da se MRS 40 i MSFI 3 međusobno ne isključuju. MRS 40 pomaže korisnicima pri razlikovanju ulaganja u nekretnine i nekretnina koje koristi vlasnik. Sastavljači finansijskih izvještaja također trebaju razmotriti smjernice u MSFI-ju 3 kako bi utvrdili da li se kod stjecanja ulaganja u nekretnine radi o poslovnom spajanju.

*Godišnja poboljšanja u 2014. godini (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2016. godine). Ova godišnja poboljšanja dopunjaju standarde iz izvještajnog ciklusa od 2012. – 2014. godine. Uključene su sljedeće promjene:*

- MSFI 5, 'Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja' – Dodatak pojašnjava da, kada se imovina (ili grupa za otuđenje) reklassificira iz kategorije 'namijenjena prodaji' u kategoriju 'namijenjena distribuciji' ili obratno, navedeno ne predstavlja promjenu u planu prodaje ili distribucije i ne mora se iskazati kao takva. To znači da se imovina (ili grupa za otuđenje) ne treba ponovno iskazati u finansijskim izvještajima, kao da nikada nije bila klasificirana u kategoriji 'namijenjena prodaji' ili 'namijenjena distribuciji' jednostavno zato što se način otuđenja promjenio. Dodatak također pojašnjava da su smjernice o promjenama u planu prodaje treba primijeniti na imovinu (ili grupu za otuđenje) koja prestaje biti namijenjena za distribuciju, ali nije reklassificirana kao 'namijenjena prodaji'.
- MSFI 7, 'Financijski instrumenti: Objavljivanje' – Postoje dva dodatka:
  - Ugovori za pružanje usluga – Ako subjekt prenese finansijsku imovinu trećoj osobi pod uvjetima koji omogućuju da prenositelj prestaje priznavati imovinu, MSFI 7 zahtijeva objavljivanje svih vrsta kontinuiranog sudjelovanja koje još uvek može postojati od strane subjekta u prenesenoj imovini. Standard daje smjernice o tome što se podrazumijeva pod kontinuiranim sudjelovanjem. Dodatak je prospektivan s mogućnošću retroaktivne primjene. Postoji posljedični dodatak MSFI-ju 1 koji pruža istu olakšicu društвima koja prvi put primjenjuju MSFI-jeve.
  - Finansijski izvještaji za razdoblja tijekom godine – dodatak pojašnjava da dodatno objavljivanje koje zahtijevaju dodaci MSFI-ju 7, 'Objavljivanje – Prijebor finansijske imovine i finansijskih obveza' nije izričito potrebno za sva razdoblja tijekom godine osim ako to zahtijeva MRS 34. Ovaj dodatak je retroaktivan.
- MRS 19, 'Primanja zaposlenih' – Dodatak pojašnjava da je prilikom određivanja diskontne stope za obveze nakon umirovljenja važna valuta u kojoj su obveze izražene, a ne zemlja u kojoj su nastale. Procjena da li postoji razvijeno tržiste visokokvalitetnih korporativnih

- IFRS 13 "Fair Value Measurement" is amended in way to clarify that the exemption from portfolio in IFRS 13 is applicable on all contracts (including non-financial contracts) within scope of IAS 39 or IFRS 9.
- IAS 40 "Investment Property" is amended in a way to clarify that IAS 40 and IFRS 3 do not exclude each other between themselves. IAS 40 helps users in distinguishing investments in real estate and real estate used by owner. Those who prepare financial statements also have to consider guidance in IFRS 3 to determine if gaining investments in real estate is about business combination.

*Annual improvements of IFRs in 2014 (effective for annual periods beginning on or after 1 July 2016). These annual improvements complement the standards of the reporting cycle from 2012 – 2014, and includes the following changes:*

**IFRS 5 "Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations"** – Amendment clarifies that, when assets held for sale (or group for alienation) is reclassified from category "held for sale" in category "held for distribution" and vice versa, does not represent changes in sales plan or distribution and need not be reported as such. This means that assets (or group for a alienation) does not need to be re-presented in financial statements like never has been classified in category "held for sale" or "held for distribution" just because the way of a alienation has been changed. Amendment also clarifies that guidance on changes in sales plan should be applied on assets (or group for alienation) that is no longer held for distribution, but not reclassified as "held for sale".

- IFRS 7, "Financial Instruments: Disclosures" – there are two amendments:
  - Servicing contracts – If an entity transfers the financial asset to a third party under conditions that allow the transferor is derecognized assets, IFRS 7 demands disclosure of all types of continuous participation that may still exist by the subject in the transferred assets. The standard gives guideline on what is considered continuous participation. The amendment is prospective with the possibility of retroactive application. There is a consequential amendment to IFRS 1 that provides the same relief to entities that adopt IFRS for the first time.
  - Interim reports – amendment clarifies that additional disclosure as demanded by IFRS 7 "Amendments on offsetting of financial assets and financial liabilities" is not strictly necessary for all periods during the year unless required by IAS 34. This amendment is retroactive.
- IAS 19 "Employee Benefits" – Amendment clarifies that, when determine discount rate for liabilities of post-employment benefits, currency should be stated and not the country where they arise. The assessment of whether a developed market of high quality corporate bonds is based on corporate bonds in that currency, and not in corporate bonds in the country

obveznica temelji se na korporativnim obveznicama u toj valuti, a ne na korporativnim obveznicama u određenoj zemlji. Slično tome, kada ne postoji razvijeno tržiste kvalitetnih korporativnih obveznica u toj valuti, treba koristiti državne obveznice u relevantnoj valuti. Dodatak je retroaktivan, ali je ograničen na početak najranijeg prikazanog razdoblja.

- MRS 34, '*Financijsko izvještavanje za razdoblje tijekom godine*' – dodatak pojašnjava referencu u standardu na 'informacije koje su objavljene drugdje u financijskim izvještajima'. Dodatak također nadopunjuje MRS 34 na način da zahtijeva upućivanje u financijskim izvještajima za razdoblje tijekom godine na mjesto gdje se ta informacija nalazi. Dodatak je retroaktivan.
- MSFI 14, *Odgođeno priznavanje prihoda i rashoda u sustavu propisanih cijena* ('na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine'). Ovaj standard dozvoljava društvena koja prvi put primjenjuju MSFI-jeve da prilikom usvajanja MSFI-jeva nastave priznavati iznose vezane za reguliranje cijena u skladu sa zahtjevima prijašnjih općeprihvaćenih računovodstvenih načela. Međutim, kako bi se poboljšala usporedivost sa subjektima koji već primjenjuju MSFI-jeve i ne priznaju takve iznose, standard zahtijeva da se učinak reguliranja cijena iskaže odvojeno od ostalih stavki.
- IFRIC 21, '*Nameti*' ('na snazi u EU za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 17. lipnja 2014. godine'). Radi se o tumačenju MRS-a 37 'Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredvidiva imovina'. MRS 37 propisuje kriterije za priznavanje obveza. Jedan od kriterija je uvjet da društvo ima sadašnju obvezu kao rezultat prošlog događaja (tzv. obvezujući događaj). Tumačenje pojašnjava koji obvezujući događaj dovodi do plaćanja nameta i kada je potrebno priznati obvezu
- MSFI 9, '*Financijski instrumenti*' ('na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine). Prijevremena primjena je dozvoljena. Ako se subjekt odluci na prijevremenu primjenu mora primjenjivati sve zahtjeve u isto vrijeme sa sljedećim izuzetkom: Subjekti s datumom prve primjene prije 1. veljače 2015. godine i dalje imaju mogućnost primjene standarda u fazama. Cjelovita verzija MSFI-ja 9 zamjenjuje većinu smjernica u MRS-u 39. MSFI 9 za-država, ali pojednostavljuje model miješanog mjerjenja i utvrđuje tri primarne kategorije mjerjenja financijske imovine: amortizirani trošak, fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i fer vrijednost u računu dobiti i gubitka. Osnova klasifikacije ovisi o poslovnom modelu subjekta i karakteristikama ugovornog novčanog toka financijske imovine. Ulaganja u vlasničke instrumente moraju se mjeriti po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka uz neopozivu mogućnost na početku da se promjene fer vrijednosti iskažu u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Sada postoji novi model očekivanih kreditnih gubitaka koji zamjenjuje model nastalih gubitaka od umanjenja vrijednosti koji se koristi u MRS-u 39.

concerned. Similarly, when there is no active market of high-quality corporate bonds in that currency, government bonds in the relevant currency should be used. Amendment is retroactive, but is limited to the beginning of the earliest period presented.

- IAS 34 "*Interim Financial Reporting*" – Amendment clarifies the standard reference to 'information that are posted elsewhere in the financial statements'. Amendment also complements IAS 34 in a way that requires a reference to the financial statements for the period to the place where the information is located. The amendment is retroactive.
- IFRS 14 *Regulatory Deferral Accounts (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016)*. This standard allows companies that first time apply IFRSs that when adopting IFRSs continue to recognize amounts related to the regulation of prices in accordance with the requirements of the previous generally accepted accounting principles. However, in order to improve comparability with entities that already apply IFRSs and do not recognize such amounts, the standard requires that the effect of regulating the price is stated separately from other items.
- IFRIC 21 "*Levies*" (*effective in EU for annual periods beginning on or after 17 June 2014*). It is about interpretation of IAS 37 "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets". IAS 37 prescribes the criteria for the recognition of liabilities. One of the criteria is a requirement that the company has a present obligation as a result of past events (i.e. obligatory event). The interpretation clarifies that obligatory event leads to the payment of levies and when you need to recognize a liability.
- IFRS 9, "*Financial Instruments*" (*effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018*). Early application is permitted. If the entity decides to early implementation of all requirements must be applied at the same time with the following exception: The subjects with the date of the first application before 1 February 2015 and still have the option of applying of standards in phases. A complete version of IFRS 9 replaces the majority of the guidelines in IAS 39. IFRS 9 retains but simplifies the mixed measurement model and establishes three primary measurement categories for financial assets: amortized cost, fair value through other comprehensive income and fair value in the income statement. The basis of classification depends on the entity's business model and the contractual cash flow characteristics of the financial assets. Investments in equity instruments must be measured at fair value through profit or loss with the irrevocable option at the beginning to change in fair value stated in other comprehensive income. Now there is a new model of expected credit losses that replaces the model of generated impairment losses used in IAS 39. For financial liabilities there were not changes in classification and measurement besides

Za finansijske obveze nije bilo promjena u klasifikaciji i mjerenu osim za priznavanje promjena u vlastitom kreditnom riziku u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, za obveze po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. MSFI 9 ublažava zahtjeve za učinkovitošću zaštite primjenom novih jasno definiranih testova učinkovitosti zaštite. Navedeno zahtijeva ekonomski odnos između zaštićene stavke i instrumenta zaštite, te da 'zaštićeni omjer' bude jednak onome koji Uprava zapravo koristi za potrebe upravljanja rizicima. Današnja dokumentacija je još uvijek potrebna, ali se razlikuje od one koja se trenutno priprema prema MRS-u 39.

- MSFI 15, 'Prihodi od ugovora s kupcima' (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine). Ovo je konvergirani standard o priznavanju prihoda. Zamjenjuje MRS 11, 'Ugovori o izgradnji', MRS 18, 'Prihodi' i povezana tumačenja. Prihodi se priznaju kada kupac stječe kontrolu nad robom ili uslugama. Kupac preuzima kontrolu kada ima mogućnost usmjeriti korištenje i dobiti koristi od robe ili usluga. Temeljno načelo MSFI-ja 15 je to da subjekt priznaje prihode za potrebe prikaza prijenosa obećane robe ili usluga korisnicima u iznosu koji odražava naknadu na koju subjekt smatra da ima pravo u zamjenu za tu robu ili usluge. Subjekt priznaje prihode u skladu s tim temeljnim načelom primjenom sljedećih koraka:
  1. korak: utvrditi ugovor(e) s kupcem
  2. korak: utvrditi obveze isporuke u ugovoru
  3. korak: utvrditi cijenu transakcije
  4. korak: dodijeliti cijenu transakcije obvezama isporuke u ugovoru
  5. korak: prznati prihode kada (ili kako) subjekt ispuni obvezu isporuke
 MSFI 15 također uključuje kohezivan skup zahtjeva za objavljivanjem koji će rezultirati time da subjekt korisnicima finansijskih izvještaja pruža sveobuhvatne informacije o prirodi, iznosu, vremenu i neizvjesnosti prihoda i novčanih tokova koji proizlaze iz ugovora subjekta s kupcima.
- Dodatak MSFI-ju 10 i MRS-u 28 vezano za prodaju ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine). Ovi dodaci rješavaju nedosljednost između MSFI-ja 10 i MRS-a 28 u pogledu prodaje ili unosa imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata. Puni dobitak ili gubitak priznaje se kada se transakcija odnosi na poslovanje. Djelomičan dobitak ili gubitak priznaje se kada transakcija uključuje imovinu koja se ne odnosi na poslovanje, čak i ako se ta imovina odnosi na podružnicu.

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

for recognizing of changes in its own credit risk in comprehensive income, for liabilities at fair value in income statement. IFRS 9 softens the requirements for effectiveness of hedging by applying new clearly defined test the hedging effectiveness. This requires economic relationship between the hedged item and the hedging instrument, and that 'protected ratio' is supposed to be the same one that the management actually uses for risk management purposes. Present documentation is still needed but is different from the one that is prepared under IAS 39 requirements.

- IFRS 15 "Revenue from Contracts with Customers" (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2017). This is a converged standard on revenue recognition. It replaces IAS 11, 'Construction contracts', IAS 18, 'Revenue' and related interpretations. Revenue is recognized when the customer obtains control of the goods or services. The buyer takes over when there is the possibility of direct usage and gets benefit from the goods or services. The fundamental principle of IFRS 15 is that an entity recognizes revenue for the purpose of presenting the transfer of the promised goods or services to customers in an amount that reflects the compensation to which the entity is considered to be entitled in exchange for those goods or services. It recognizes revenue in accordance with the basic principle applying following procedure:  
 1<sup>st</sup> step: determine a contract (s) with the customer  
 2<sup>nd</sup> step: determine obligations of delivery in the contract  
 3<sup>rd</sup> step: determine price of the transaction  
 4<sup>th</sup> step: allocate the transaction price of delivery obligations in the contract  
 5<sup>th</sup> step: recognize revenue when (or as) the entity to fulfil the obligation of delivery.  
 IFRS 15 also includes a cohesive set of requirements for disclosure that will result in entity's providing comprehensive information to users of financial statements provides comprehensive information on the nature, amount, timing and uncertainty of revenue and cash flows arising from contracts with customers.
- Amendment to IFRS 10 and IAS 28 relating to sale or entry of assets between investor and its associated company or joint venture (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016). These amendments solve the inconsistency between IFRS 10 and IAS 28 in respect of the sale or entry of assets between the investor and his associate or joint venture. Full gain or loss is recognized when the transaction relates to business operation. Partial gain or loss is recognized when transaction involves assets not related to business operations, even if that asset relate to subsidiary.

As stated before, the Bank has decided not to apply the above stated standards, amendments and interpretations before the effective date and predicts that their adoption will not significantly influence the financial statements of the Bank in first period application.

### **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 povijesnog 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 i uključuju odgovarajuća usklađenja i reklassifikacije koje su potrebne u svrhu istinitog i objektivnog prikaza u skladu s zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Hrvatskoj.

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.

#### **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 pretpostavke 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 koje su bile dostupne na datum sastavljanja finansijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih. Procjene i pretpostavke na temelju kojih su izvedene kontinuirano se revidiraju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju promjene ako promjena utječe samo na to razdoblje odnosno i u razdoblju promjene i u budućim razdobljima ako promjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja. U nastavku su iznesene osnovne pretpostavke koje se odnose na budućnost i drugi ključni izvori neizvjesnosti procjena na dan bilance koji nose značajan rizik, koji može dovesti do materijalno značajnog usklađenja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u idućoj finansijskoj godini. Iako Banka u određenim razdobljima može pretrpjeti gubitke, koji su uglavnom razmjeri 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

### **3. BASIC ACCOUNTING POLICIES**

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

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

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

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

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

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

Compiling of financial statements according to legislation applicable on banks in Republic of Croatia requires the management to make estimates and assessment that have influence on stated amount of assets and liabilities, and disclosure of unexpected liabilities as of the date of financial statements, as well as on stated income and expenses during reporting period. The estimates are based on information that was available at the date of compiling financial reports and actual amounts may differ from these estimates. The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimate is revised if the revision affects only that period or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods. Below are the key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the balance sheet date that have a significant risk that may lead to a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year. Although the Bank at certain periods may suffer losses that are mainly commensurate comparing to value adjustments due to impairment of loans, the management has estimated that impairment of loans are adequate to absorb incurred losses in risk assets. Within ordinary operations several lawsuits and complains has been initiated against the Bank. The management believes that any ultimate liability of the Bank after completion of the legal disputes will not have additional materially significant

utjecaje, nakon provedenih rezerviranja do datuma sastavljanja ovog izvješća, na finansijski položaj ni na buduće rezultate poslovanja Banke. Učinak Zakona o finansijskom poslovanju i predstecajnoj nagodbi na kreditni portfelj Banke, analizira se u Bilješci 40.. Produljena recesija, i nadalje negativno utječe na sve segmente komitenata Banke. U segmentu pravnih osoba smanjenje potražnje za kreditima i niski volumeni platnih transakcija odražavaju niske razine investicijske aktivnosti, smanjenu likvidnost i dobit realnog sektora, dok je kreditiranje segmenta stanovništva smanjeno zbog rastuće nezaposlenosti, nižeg raspoloživog dohotka i razduživanja.

Spora implementacija propisa usmjerenih na rješavanje problema pravnih osoba suočenih s poslovnim poteškoćama i nedostatak svježeg kapitala potrebnog za finansijsko restrukturiranje poduzeća, rezultirali su dodatnim porastom umanjenja vrijednosti i rezerviranja (sukladno novoj Odluci o klasifikaciji plasmana), iako je Banka kontinuirano posvećena očuvanju kvalitete kreditiranja i primjenjuje politike koje su dizajnirane kako bi smanjile kreditni rizik i umanjenje vrijednosti kreditnog portfelja. Umanjenje vrijednosti i gubici se pažljivo prate po komitentu i prema vrsti potraživanja. Također se prati kombinirana izloženost prema grupama pojedinačnih povezanih osoba. Postotak umanjenja vrijednosti prati se na razini cijelokupnog portfelja kao i u odnosu prema jamstvenom kapitalu. Banka procjenjuje adekvatnost instrumenata osiguranja primljenih od komitenata na pojedinačnoj ili skupnoj osnovi. Unatoč navedenim procedurama, teško je s razumnom sigurnošću procijeniti tržišnu vrednost nekretnina primljenih u zalog u trenutnim teškim uvjetima i uz nelikvidno tržište, kao što je objašnjeno u bilješci 36.1..

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 zaradene 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.

negative impacts, after provisions formed up to date of preparation of this report, on financial position nor future results of the Bank's operations. Effect of Law on Financial Transactions and Pre-bankruptcy Settlement on the Bank's loan portfolio is stated in Note 40. Prolonged recession has further negative impact on all segments of the Bank's customers. Decrease of demand for loans and low volume of payment transactions with corporate clients reflects low level of investment activities, lower liquidity and profit of the real sector, while financing retail customers decreased due to increasing unemployment, lower disposable income and decline in debt.

Slow implementation of regulations focused on problem solving on legal entities faced with business difficulties and lack of fresh capital needed for financial restructuring, resulted with additional increase of impairments and provisions (according to new Decision on classification of placements), although the Bank continuously has been dedicated to keep quality of lending and applies policies designed to decrease credit risk and impairment of the loan portfolio. Impairment and losses are carefully monitored by each client and by type of receivables. Combined exposure according to groups of individually related persons/companies was also monitored. Percentage of impairments was monitored on overall portfolio level, as well as in relation to guarantee capital. The Bank estimates adequacy of customers' collaterals on individual or collective basis. Despite these procedures, it is difficult to reasonable estimate the market fair value of real-estates taken as collateral in current severe conditions and with illiquid market as explained in Note 36.1.

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 Prihodi i rashodi od naknada i provizija**

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

### **3.3.b. Primanja zaposlenih**

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

### **3.4. Porez na dobit**

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

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

### **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 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

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

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

### 3.6. Financijska imovina i obveze

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

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

Temeljna je razlika među spomenutim kategorijama u pristupu mjerjenja financijske imovine i priznavanja njihove fer vrijednosti u financijskim izještajima. Financijska imovina i obveze se izravnavaaju, 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 počešvi 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

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.

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. Financial assets and liabilities

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

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

The principal difference among the portfolios relates to the measurement of financial assets and the recognition of their fair values in the financial statements. Financial assets and liabilities are offset, and net amount is stated in balance sheet when there is a legally enforceable right to set off the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, or when simultaneously realized assets in reference to settle liabilities.

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

#### (a) Investments held to maturity

Investments held to maturity are financial assets with

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

#### (b) Imovina raspoloživa za prodaju

Imovina raspoloživa za prodaju obuhvaća onu finansijsku imovinu koja je označena kao raspoloživa za prodaju ili nije svrstana niti u (a) dane kredite i potraživanja, (b) ulaganja u posjedu do dospijeća ili (c) imovinu iskazanu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. U ovoj kategoriji nalaze se vlasnički vrijednosni papiri te faktoring (kupljena) potraživanja. U okviru finansijske imovine raspoložive za prodaju, vlasnički vrijednosni papiri se, nakon početnog priznavanja, ponovno mjere po fer vrijednosti na temelju kotiranih cijena. Fer vrijednost nekotiranih vlasničkih instrumenata procjenjuje se sadašnjom vrijednošću očekivanih novčanih tokova i/ili komparativnim metodama procjene temeljem pokazatelja tržišne kapitalizacije. Finansijska imovina se prestaje priznavati u trenutku kada su istekla prava da se zaprimi novčani tijek od te finansijske imovine ili kada je Banka prenijela sve značajne rizike i prava koja proizlaze iz vlasništva nad tom finansijskom imovinom. Dobici i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti imovine svrstane u kategoriju raspoložive za prodaju priznaju se izravno u glavnici u okviru "Rezervi i zadržane dobiti" do trenutka prodaje ili umanjenja finansijske imovine, a nakon toga se ostvareni dobici ili gubici prethodno priznati u glavnici iskazuju u okviru neto dobiti, odnosno gubitka razdoblja. Dividende na vrijednosne papire raspoložive za prodaju knjiže se kad su objavljene, a potraživanja za dividende se u bilanci iskazuju u okviru ostale imovine.

#### (c) Dani krediti i potraživanja

Dani krediti i potraživanja nederivatna su finansijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu, osim: (a) imovine koju Banka ima namjeru prodati odmah ili u kratkom roku, a koja je svrstana u imovinu koja se drži radi trgovanja i koju je nakon početnog priznavanja razvrstala kao imovinu koja se iskazuje prema fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, (b) imovine koju Banka nakon početnog priznavanja razvrstava u portfelj imovine raspoložive za prodaju ili (c) imovine kod koje Banka možda neće biti u mogućnosti vratiti veći dio

fixed payments or payments that can be determined with fixed maturity, and which the Bank intends and is capable to hold to maturity.

These include debt securities. Investments held to maturity are carried at amortized cost using the effective interest method, less any allowance for impairment.

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

#### (b) Assets available for sale

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

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

#### (c) Loans and receivables

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

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 povučena odgađaju se, zajedno sa svim povezanim izravnim troškovima, i priznaju kao uskladenje efektivnog prinosa na kredit te se za njih uskladjuje i prihod od kamata. Svi krediti i predujmovi priznaju se u trenutku isplate kredita, odnosno predujmima korisnicima kredita. Ispravak vrijednosti za potencijalne kreditne gubitke utvrđuje se ako postoji objektivan dokaz da Banka neće biti u mogućnosti naplatiti sve iznose koje potražuje. Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene i nadoknadive vrijednosti, koja predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih tijekova, uključujući nadoknadive iznose od jamstava i drugih sredstava osiguranja, diskontirane po izvornoj efektivnoj kamatnoj stopi za kredit. Ispravak vrijednosti za kreditne gubitke također pokriva gubitke koji, prema objektivnim dokazima, već postoje u kreditnom portfelju na datum bilance.

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

#### (d) Prodaja zaloga

Banka povremeno preuzima nekretnine u zamjenu za podmirivanje svojih potraživanja po zajmovima i predujmovima. Takve nekretnine priznaju se po neto nadoknadivoj vrijednosti ovisnog potraživanja po zajmovima i predujmovima ili po trenutačnoj fer vrijednosti navedene imovine ovisno o tome koja je niža. Prihodi ili rashodi pri prodaji nekretnina pod zalogom priznaju se u računu dobiti ili gubitka. Nekretnine koje služe kao instrument osiguranja danih kredita mogu se prodati jedino ako postanu predmetom ovršnog postupka.

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

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

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.

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

#### (d) Sale of collaterals

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

#### (e) Sale and repurchase operations

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

### 3.7. Materijalna i nematerijalna imovina

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

Amortizacija se obračunava pravocrtno, tako da se nabavna vrijednost sredstva otpisuje do njegove rezidualne vrijednosti tijekom procijenjenog vijeka uporabe sredstva. Zemljište se ne amortizira. U 2014. godini Banka je primjenjivala stope amortizacije u procijenjenom vijeku uporabe kako slijedi:

	2014.		2013.	
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 usklađuju na svaki datum bilance. Nadalje, knjigovodstveni iznos 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 nadoknade 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 usklađuje se u budućim razdobljima tako da se ponovo 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.

### 3.7. 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 3.500 HRK are written-off when in use.

Depreciation is calculated on a straight-line basis to write down the cost of such assets to their residual values over their estimated useful lives. Land is not depreciated. In 2013 the Bank applied the estimated economic useful lives as stated below:

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

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

### 3.8. Non-current assets available for sale

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

### 3.9. Preračunavanje stranih valuta

Stavke uključene u 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 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 jednosmrjerne 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 2014.	1 EUR = 7,661471 HRK	1 USD = 6,302107 HRK
31. prosinca 2013.	1 EUR = 7,637643 HRK	1 USD = 5,549000 HRK

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

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

### 3.9. Foreign currency translation

Items included in the financial statements of the Bank are measured using the currency of the primary economic environment in which the Bank operates ('the functional currency'). The financial statements are presented in Croatian Kuna's (HRK), which is the Bank's functional and presentation currency. Transactions denominated in foreign currencies are translated into HRK at the prevailing exchange rates on the date of the transaction. Monetary items denominated in foreign currencies are retranslated into HRK at the appropriate spot rates of exchange prevailing at the balance sheet date. Non-monetary items carried at fair value that are denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing on the date when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated. Exchange differences arising on the settlement of monetary items, and on the retranslation of monetary items, are included in 'Net profit/loss on financial operations' for the period. Exchange differences arising on the retranslation of non-monetary assets carried at fair value are included in profit or loss for the period except for exchange differences arising on the retranslation of non-monetary assets available-for-sale in respect of which gains and losses are 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 2014	1 EUR = 7,661471 HRK	1 USD = 6,302107 HRK
31 December 2013	1 EUR = 7,637643 HRK	1 USD = 5,549000 HRK

### 3.10. Financial instruments recorded in off-balance sheet

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

### 3.11. Rezerviranja

Banka priznaje 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.

### 3.12. Derivativni finansijski instrumenti

Derivativni finansijski instrumenti uključuju termske 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 mjerjenje vrši se po amortiziranom trošku kao i za sve druge plasmane koji nose kreditni rizik u bilanci. Povećanje tečaja (fer vrijednosti ugrađenog derivata) iznad ugovernog 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:

	2014.	2013.
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	20%	20%
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	15%	13%; 15%
Doprinosi za zapošljavanje	1,7%	1,7%
Ozljede na radu	0,5%	0,5%

### 3.11. Provisions

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

### 3.12. Derivative financial instruments

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

### 3.13. Retirement benefit costs

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

	2014.	2013.
Pension contributions	20%	20%
Health insurance contributions	15%	13%; 15%
Employment contributions	1,7%	1,7%
Occupational accident	0,5%	0,5%

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

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

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

### 3.14. Poslovi u ime i za račun

Banka upravlja imovinom pravnih osoba i građana u svrhu čega naplaćuje naknadu. Kako ti iznosi ne predstavljaju imovinu Banke, oni su isključeni iz pripadajuće bilance (bilješka 32).

### 3.15. Reklasifikacija

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

### 3.16. Regulatorno okruženje

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

### 3.17. Netiranje finansijskih instrumenata

Finansijska imovina i obveze se netiraju te se u bilanci isazuju 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 dospijeća do 90 dana.

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. 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. These assets are accounted separately from those of the Bank. As these amounts do not represent assets of the Bank, they are excluded from the accompanying balance sheet (Note 32).

### 3.15. Reclassification of comparative information

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

### 3.16. Regulatory requirements

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

### 3.17. Offsetting financial instruments

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

### 3.18. Leases

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

### 3.19. Cash flow statement

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

#### 4. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

#### 4. INTEREST INCOME AND EXPENSES

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2014.	2013.
<b>Prihodi od kamata</b>		
Interest income		
Zajmovi poduzećima	58.244	54.724
Corporate loans		
Zajmovi stanovništvu	9.199	8.435
Retail loans		
Prihodi od vrijednosnih papira	17.767	10.045
Income from securities		
Hrvatska narodna banka	16	124
Balances with Croatian National Bank		
Ostalo	928	572
Other		
	86.154	73.900
<b>Rashodi po kamatama</b>		
Interest expense		
Depoziti stanovništva	23.059	20.735
Retail deposits		
Krediti od banaka	10.754	8.581
Bank borrowings		
Depoziti banaka	31	382
Bank deposits		
Depoziti nebankarskih finansijskih institucija	530	1.748
Non-banking financial institutions deposits		
Depoziti poduzeća	6.050	5.348
Corporate deposits		
Depoziti ostalih društava	3.767	2.572
Deposits from other companies		
	44.191	39.366

#### 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)	2014.	2013.
<b>Prihodi od naknada i provizija</b>		
Fee and commission income		
Prihodi od provizija poduzeća	6.388	6.153
Corporate customers		
Prihodi od provizija stanovništva i obrtnika	1.175	1.216
Citizens and sole-traders		
Prihodi od provizija banaka	237	517
Banks		
Ostale naknade i provizije	349	353
Other fees and commissions		
	8.149	8.239
<b>Rashodi po naknadama i provizijama</b>		
Fee and commission expense		
Usluge Fine	1.446	1.637
FINA service charges		
Ostale naknade i provizije	966	807
Other fees and commissions		
	2.412	2.444

## 6. NETO DOBIT OD FINANCIJSKOG POSLOVANJA

## 6. NET GAINS FROM FINANCIAL OPERATIONS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2014.	2014.
Dobici od kupoprodaje deviza Gains on foreign currency trading	2.829	3.092
Dobici/(gubici) kod svođenja pozicija bilance na srednji tečaj Gains / (losses) on translation of balance sheet items	266	509
Ostalo Other	7.336	6.828
	10.431	10.429

## 7. OSTALI PRIHODI OD REDOVNOG POSLOVANJA

## 7. OTHER OPERATING INCOME

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2014.	2013.
Prihodi od trgovanja vrijednosnim papirima Securities trading	285	417
Ostalo Other	6.071	1.608
	6.356	2.025

## 8. OSTALI RASHODI OD REDOVNOG POSLOVANJA

## 8. OTHER OPERATING EXPENSES

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2014.	2013.
Troškovi zaposlenika (bilješka 8.1) Staff costs (Note 8.1)	22.975	22.288
Materijali i usluge Cost of material and services	9.738	8.866
Amortizacija i umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine (bilješka 17 i 18) Amortization and depreciation of non-current assets (Notes 17 and 18)	4.473	3.299
Troškovi najma Rental costs	2.616	2.620
Troškovi administracije i marketinga Administrative and marketing costs	2.777	1.769
Premije osiguranja i štednih uloga i prijevoza novca Insurance premiums of savings and money transfer	2.284	1.761
Porezi, doprinosi i ostalo Taxes, contributions and other costs	307	378
	45.170	40.981

## 8.1. TROŠKOVI ZAPOSLENIKA

## 8.1. STAFF COSTS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2014.	2013.
Plaće Salaries	11.767	11.580
Porezi i prikezi lokalnoj vlasti Taxes and surtaxes	3.491	3.459
Doprinosi za mirovinsko osiguranje Pension insurance contributions	3.859	3.787
Doprinosi za zdravstveno osiguranje i zapošljavanje Health insurance and employment contributions	3.244	2.835
Ostali troškovi zaposlenika Other staff related costs	614	627
	22.975	22.288

Na dan 31. prosinca 2014. godine, Banka je zapošljavala 112 zaposlenika. (31. prosinca 2013.: 112).

There were 112 employees at 31 December 2014. (31 December 2013: 112).

## 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	2014.	2013.
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	11	-	1.013
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with Croatian National Bank	12	-	729
Plasmani kod drugih banaka Pacements with other banks	13	-	22
Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	14	27.237	35.141
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investment available for sale	15	-	46
Ulaganja koja se drže do dospijeća Investment held to maturity	16	-	-
Ostala sredstva/Other assets	20	792	2.115
Sudski sporovi/Court disputes	25	19	276
Ostale potencijalne obveze/Other contingent liabilities	25	203	385
		28.251	39.727
Manje: naplaćeni ili oslobođeni iznosi Less: amounts collected or released			
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	11	(1.013)	-
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with Croatian National Bank	12	(729)	-
Plasmani kod drugih banaka Pacements with other banks	13	(22)	-
Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	14	(7.312)	(26.783)
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investment available for sale	15	(1)	-
Ostala sredstva/Other assets	20	(700)	(1.395)
Ulaganja koja se drže do dospijeća Other contingent liabilities	16	-	(988)
Sudski sporovi/Court disputes	25	(304)	(61)
Ostale potencijalne obveze/Other contingent liabilities	25	(110)	(160)
Naplata potraživanja otpisanih u prethodnim godinama Collection of receivables written off in previous years		(343)	(196)
		17.717	10.144

## 10. POREZ NA DOBIT

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

Usklađenje poreza na dobit:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2014.	2013.
Tekući porez Current income tax	-	-
Odgođeni porez Deferred income tax	753	269
	753	269

Porezna uprava Republike Hrvatske nije izvršila revizijsku prijava poreza na dobit Banke za godine za koje nije nastupila relativna zastara (od 2010. do 2014.). U skladu s poreznim propisima, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Banke u razdoblju od tri godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obveze i nametnuti kazne. Upravi Banke nisu poznate nikakve okolnosti koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza glede toga.

Usklađenje tekućeg poreza:

## 10. INCOME TAX

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

Reconciliation of income tax is as follows:

Tax Administration of Republic of Croatia did not conduct an audit of the Bank's income tax entry for the years for which the statute of limitations has occurred (2010 – 2014). In accordance with the regulations of the Republic of Croatia, the Tax Authorities may at any time inspect the Bank's books and records within 3 years following the year in which the tax liability is reported, and may impose additional tax assessments and penalties. The Bank's management is not aware of any circumstances that could lead to potential significant liabilities related.

The reconciliation of the income tax expense for the period:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2014.	2013.
Računovodstvena dobit/gubitak prije oporezivanja Accounting profit/loss before tax	1.600	1.658
Očekivani porez po stopi od 20% Theoretical tax liability calculated at tax rate of 20%	320	332
Porezni učinak neoporezivog prihoda Tax effect of non taxable income	(828)	(105)
Porezni učinak porezno nepriznatih troškova Tax effect of expenses not deductible for tax purposes	68	759
Trošak poreza na dobit Income tax expense	(440)	986
Porezni učinak razlike privremenih razlika Tax effect – temporary differences	753	717
Trošak poreza na dobit Income tax expense	313	269
Efektivna porezna stopa Effective tax rate	(27,50%)	(59,46%)

Porezni gubitak:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2014.	2013.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja Accounting profit before tax	1.600	1.658
Porezno nepriznati troškovi Expenses not deductible for tax purposes	338	3.797
Porezni neoporezivi prihodi Non-taxable income	(4.139)	(525)
Preneseni porezni gubitak Tax loss carried forward	(20.036)	(24.966)
Porezni gubitak / dobit Tax profit / loss	(22.237)	(20.036)
Porezni gubitak za prijenos Tax loss to be transferred	(22.237)	(20.036)

Usklađenje odgođenog poreza:

Reconciliation of deferred tax is as follows:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2014.	2013.
Stanje 1. siječnja At 1 January	5.592	5.861
Priznavanje/(iskorištenje) odgođene porezne imovine Recognized / (released) deferred tax assets	(753)	(269)
Stanje 31. prosinca At 31 December	4.839	5.592

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

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

## 11. NOVČANA SREDSTVA I TEKUĆI RAČUNI KOD BANAKA

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2014.	31. 12. 2013.
Novac na klirinškom računu Cash on the clearing account	14.579	49.287
<i>Umanjeni za ispravke za umanjenje vrijednosti</i> Less: impairment provision	-	(413)
Devizni tekući računi kod inozemnih banaka Foreign currency accounts with foreign banks	100.023	45.265
<i>Umanjeni za ispravke za umanjenje vrijednosti</i> Less: impairment provision	-	(379)
Devizni tekući računi kod domaćih banaka Foreign currency accounts with domestic banks	8.783	5.571
<i>Umanjeni za ispravke za umanjenje vrijednosti</i> Less: impairment provision	-	(47)
Devizni nistro pokriveni akreditivi i garancije Foreign currency letters of credit and guarantees	1.090	691
<i>Umanjeni za ispravke za umanjenje vrijednosti</i> Less: impairment provision	-	(6)
Novac u blagajni Cash in hand	17.474	20.049
<i>Umanjeni za ispravke za umanjenje vrijednosti</i> Less: impairment provision	-	(168)
	141.949	119.850

## 12. SREDSTVA KOD HRVATSKE NARODNE BANKE

## 12. BALANCES WITH CROATIAN NATIONAL BANK

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2014.	31. 12. 2013.
Obvezna pričuva u HRK Obligatory reserves in HRK	83.456	73.924
<i>Umanjeni za ispravke za umanjenje vrijednosti</i> Less: impairment provision	-	(646)
Obvezna pričuva u stranoj valuti Obligatory reserves in foreign currencies	11.438	9.555
<i>Umanjeni za ispravke za umanjenje vrijednosti</i> Less: impairment provision	-	(83)
	94.894	82.750

Tijekom 2014. godine obvezna pričuva u kunama i devizama obračunavana je po jedinstvenoj stopi od 12%.

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

During 2014, Obligatory reserves in kuna and in foreign currency was calculated at a rate of 12%.

Obligatory reserves with Croatian National Bank are not provided for financing current operations.

## 13. PLASMANI KOD DRUGIH BANAKA

## 13. PLACEMENTS WITH OTHER BANKS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2014.	31. 12. 2013
Devizni plasmani bankama u zemljama OECD-a (bilješka 31) Foreign currency placements with OECD countries (Note 31)	12.604	-
Devizni plasmani bankama u zemljama OECD-a (i) Foreign currency placements with OECD countries (i)	2.496	2.248
<i>Umanjeni za ispravke za umanjenje vrijednosti</i> Less: impairment provision	-	(22)
Kunski plasmani preko tržišta novca (i) HRK placements via money market (i)	15.000	-
	30.100	2.226

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

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

## 14. DANI KREDITI I POTRAŽIVANJA

## 14. LOANS AND RECEIVABLES

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2014.	31. 12. 2013.
Poduzeća Corporate customers	791.846	826.031
Stanovništvo Retail customers	140.605	137.825
Ostala društva Other legal entities	8.017	8.371
	940.468	972.227
<i>Umanjeni za ispravke za umanjenje vrijednosti</i> Less: impairment provision	(118.823)	(98.748)
	821.645	873.479
Kratkoročni dio Current	521.040	627.692
Dugoročni dio Non-current	300.605	245.787

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

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2014.	31. 12. 2013.
Industrija Manufacturing	321.835	301.698
Trgovina Trade	197.338	212.587
Ostale usluge Other services	119.551	144.733
Gradjevinarstvo Construction	26.154	21.587
Poljoprivreda i šumarstvo Agriculture and forestry	36.419	48.219
Transport, skladištenje, komunikacije Transport, storage, communications	29.960	22.817
Turizam Tourism	60.589	74.390
	<b>791.846</b>	<b>826.031</b>

Promjene na umanjenju vrijednosti

Movement in impairment provisions

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2014.	31. 12. 2013.
<b>Stanje 1. siječnja</b> At 1 January	<b>98.748</b>	<b>93.674</b>
Nova rezerviranja (bilješka 9) Additional provision (Note 9)	27.237	35.141
Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts recovered during the year (Note 9)	(7.312)	(26.783)
Iznosi otpisani tijekom godine Amounts written off during the year	-	(3.597)
Ostalo Other	(11)	(147)
Tečajne razlike Exchange differences	161	460
<b>Stanje 31. prosinca</b> At 31 December	<b>118.823</b>	<b>98.748</b>

Poduzeća

Corporate customers

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2014.	31. 12. 2013.
<b>Stanje 1. siječnja</b> At 1 January	<b>71.737</b>	<b>74.183</b>
Nova rezerviranja	21.766	24.664
Additional provision		
Naplaćeni iznosi tijekom godine Amounts recovered during the year	(5.619)	(23.743)
Iznosi otpisani tijekom godine Amounts written off during the year	-	(3.597)
Ostalo (otpisi) Other (Write-offs)	-	(147)
Tečajne razlike Exchange differences	115	377
<b>Stanje 31. prosinca</b> At 31 December	<b>87.999</b>	<b>71.737</b>

## Stanovništvo

## Retail customers

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2014.	31. 12. 2013.
<b>Stanje 1. siječnja</b> At 1 January	27.011	19.491
Nova rezerviranja Additional provision	5.471	10.477
Naplaćeni iznosi tijekom godine Amounts recovered during the year	(1.693)	(3.040)
Iznosi otpisani tijekom godine Amounts written off during the year	(11)	-
Tečajne razlike Exchange differences	46	83
<b>Stanje 31. prosinca</b> At 31 December	<b>30.824</b>	<b>27.011</b>

## Prosječne kamatne stope

## Average interest rates

	31. 12. 2014.	31. 12. 2013.
	%	%
Poduzeće Corporate customers	9,46	9,03
Stanovništvo Retail customers	9,15	7,39
Krediti iz sredstava HBOR-a Croatian Bank for Reconstruction and Development loans	4,26	4,77

## 15. ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

## 15. INVESTMENTS AVAILABLE FOR SALE

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2014.	31. 12. 2013.
Trezorski zapisi Treasury bills	95.791	88.994
Obveznice Bonds	152.693	98.699
Udjeli u investicijskim fondovima Shares in investment funds	16.065	22.219
	<b>264.549</b>	<b>209.912</b>
Vlasničke vrijednosnice Equity securities		
– kotirane – listed	4.459	5.390
– nekotirane – unlisted	6.221	4.626
	(45)	(46)
	<b>10.635</b>	<b>9.970</b>
	<b>275.184</b>	<b>219.882</b>
Kratkoročni dio Current	108.792	53.770
Dugoročni dio Non-current	166.392	166.112

## 16. ULAGANJA KOJA SE DRŽE DO DOSPIJEĆA

Na dan 31. prosinca 2014. Banka nije imala ulaganja koje se drže do dospijeća kao niti na dan 31. prosinca 2013. godine.

Promjene na umanjenju vrijednosti

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2014.	31. 12. 2013.
<b>Stanje 1. siječnja</b> At 1 January	-	2.110
Nova rezerviranja (bilješka 9) Additional provisions (Note 9)	-	-
Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts collected during the year (Note 9)	-	988
Ostalo smanjenje Other diminishing	-	1.122
<b>Stanje 31. prosinca</b> At 31 December	-	-

## 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. 2014.	31. 12. 2013.
<b>Stanje 1. siječnja</b> At 1 January	69.083	22.373
Preuzimanje Takeover	1.002	48.348
Prodaja Sale	(42.769)	(1.638)
Umanjeno za ispravke vrijednosti Less impairment provisions	(1.500)	-
<b>Stanje 31. prosinca</b> At 31 December	25.816	69.083
	25.816	69.083

## 16. INVESTMENTS HELD TO MATURITY

On 31 December 2014 the Bank had no investments held to maturity or as at 31 December 2013.

Movement in impairment provisions

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Stanje 1. siječnja 2014. At Jan. 2014	Preuzimanje 2014. Takeover 2014	Prodaja 2014. Sale 2014	Umanjenje vrijednosti 2014. Impairment provisions 2014	Stanje 31. prosincu 2014. At 31 Dec. 2014
Građevinski objekti-više od 2 godine Buildings – more than 2 years	11.320	25	(125)	(1.500)	9.720
Stambene zgrade i stanovi više od 2 godine/ Residential buildings and apartments – more than 2 years	447	6			453
Zemljišta više od 2 godine Land – more than 2 years					
<b>Ukupno više od 2 godine</b> Total – more than 2 years	<b>11.767</b>	<b>31</b>	<b>(125)</b>	<b>(1.500)</b>	<b>10.173</b>
Građevinski objekti-manje od 2 godine Buildings – less than 2 years	52.516	298	(41.228)		11.586
Stambene zgrade i stanovi manje od 2 godine/ Residential buildings and apartments – less than 2 years	4.020				4.020
Zemljišta manje od 2 godine Land – less than 2 years	781	673	(1.416)		38
<b>Ukupno manje od 2 godine</b> Total – less than 2 years	<b>57.317</b>	<b>971</b>	<b>(42.644)</b>	<b>0</b>	<b>15.643</b>
<b>Sveukupno preuzeta imovina</b> Total reposessed assets	<b>69.083</b>	<b>1.002</b>	<b>(42.769)</b>	<b>(1.500)</b>	<b>25.816</b>

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

Hrvatska narodna banka provela je procjenu rizičnosti poslovanja Partner banke d.d., temeljem kojeg je 19. siječnja 2015. godine doneseno Rješenje broj EROFF-2-020/15-ŽJ-BV, kojim je u točki 3. Banci naložena obveza provođenja umanjenja knjigovodstvene vrijednosti nekretnina preuzetih radi naplate potraživanja i to u iznosima i rokovima sukladno dostavljenog pregledu predviđenih mjera na način:

- a) da za materijalnu imovinu kod koje je proteklo više od dvije godine od preuzimanja izvrši vrijednosna usklađivanja na teret troškova u naloženom minimalnom iznosu dijelom do najkasnije do 31.03.2015. odnosno dijelom do najkasnije 01.09.2015. godine, te da osigura dodatni kapital u naloženom iznosu dijelom do 30.04.2015. odnosno dijelom do najkasnije 01.09.2015. godine.
- b) da za materijalnu imovinu, kod koje je od preuzimanja proteklo manje od dvije godine, Banka provede test umanjenja knjigovodstvene vrijednosti te sukladno rezultatima testa izvrši vrijednosna usklađenja na teret troškova u poslovnim knjigama Banke;
- c) Banka je dužna nakon provedbe knjiženja troškova vrijednosnog usklađivanja preuzetih nekretnina namijenjenih prodaji, te nakon osiguravanja dodatnog kapitala, pismeno obavijestiti Hrvatsku narodnu banku o poduzetim aktivnostima i to na datume 15.05.2015. te 01.09.2015. godine.

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.

Croatian National Bank has conducted an assessment of the Bank's risk profile within regular SREP process pursuant to which on 19 Jan. 2015 Decision No. EROFF-2-020/15-ŽJ-BV was issued, and according to item 3 of the Decision the Bank is obliged to make impairment provisions of book value of the real estate acquired as collection of receivables in amount and deadlines in line with delivered overview of planned measures as follows:

- a) For the reposessed assets taken over in period longer than two years make impairment provisions by debiting expenses in minimal amount as required partly not later until 31 March 2015 and partly not later than 1 Sept. 2015, and provide additional capital in stated amount partly until 30 April 2015, and partly not later than 1 Sept. 2015;
- b) The Bank has to do the test of impairment of book value for the reposessed assets taken over in period shorter than two years and according to the test results make impairment previsions charging expenses in the Bank's books;
- c) After conducted records of impairment provisions of reposessed assets held for sale and after providing additional capital the Bank is obliged to inform in writing the CNB on taken actions on the 15 May 2015 and 1 September 2015.

Sukladno navedenom Banka je per 31.12.2014. izvršila umanjenje vrijednosti imovine kod koje je od preuzimanja proteklo više od dvije godine u svoti od 1.500 tisuća kuna, dok će se umanjenje vrijednosti imovine kod koje je od preuzimanje proteklo manje od dvije godine, a nije prodana do 31.12.2014. godine, temeljem izvršene procjene od strane ovlaštenih projenitelja građevinske struke, provesti per 31.03.2015. godine.

## 18. MATERIJALNA IMOVINA

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Građevinski objekti Buildings	Računalna oprema Computers	Ulaganja u tuđu imovinu Leasehold improvements	Namještaj i oprema Furniture and equipment	Ukupno Total
<b>Nabavna vrijednost</b>					
<b>Cost</b>					
1. siječnja 2013. 1 January 2013	47.196	7.878	14.363	12.040	81.477
Nabava Additions	600	755	7	77	1.439
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	-	(469)	-	(52)	(521)
<b>31. prosinca 2013. 31 December 2013</b>	<b>47.796</b>	<b>8.164</b>	<b>14.370</b>	<b>12.065</b>	<b>82.395</b>
Nabava Additions	-	275	312	624	1.211
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	-	(2.892)	(1.080)	(450)	(4.422)
<b>31. prosinca 2014. 31 December 2014</b>	<b>47.796</b>	<b>5.547</b>	<b>13.602</b>	<b>12.239</b>	<b>79.184</b>
<b>Ispravak vrijednosti</b>					
Accumulated depreciation					
1. siječnja 2013. 1 January 2013	9.423	6.571	13.511	9.859	39.364
Trošak amortizacije za godinu Depreciation charge for the year	953	600	120	422	2.095
Smanjenje Decrease	-	(467)	-	(52)	(519)
<b>31. prosinca 2013. 31 December 2013</b>	<b>10.376</b>	<b>6.704</b>	<b>13.631</b>	<b>10.229</b>	<b>40.940</b>
Trošak amortizacije za godinu Depreciation charge for the year	956	597	129	456	2.138
Smanjenje Decrease	-	(2.892)	(1.080)	(450)	(4.422)
<b>31. prosinca 2014. 31 December 2014</b>	<b>11.332</b>	<b>4.409</b>	<b>12.680</b>	<b>10.235</b>	<b>38.656</b>
<b>Sadašnja vrijednost</b>					
Carrying amount					
Na dan 31. prosinca 2013. At 31 December 2013	37.420	1.460	739	1.836	41.455
Na dan 31. prosinca 2014. At 31 December 2014	36.464	1.138	922	2.004	40.528

Na dan 31. prosinca 2014. godine, Banka je vlasnik građevinskih objekata sadašnje vrijednosti u iznosu od 36.464 tisuća HRK (31. prosinca 2013.: 37.420 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

In accordance to above stated the Bank as of 31 Dec. 2014 has conducted impairment provisions of assets taken over in period longer than two years in amount of 1,500 thousand HRK, while impairment provisions of assets taken over in period shorter than two years and not yet sold, and according to the value assessment of independent valuers of construction profession, will be made at 31 March 2015.

## 18. TANGIBLE ASSETS

	Građevinski objekti Buildings	Računalna oprema Computers	Ulaganja u tuđu imovinu Leasehold improvements	Namještaj i oprema Furniture and equipment	Ukupno Total
<b>Nabavna vrijednost</b>					
<b>Cost</b>					
1. siječnja 2013. 1 January 2013	47.196	7.878	14.363	12.040	81.477
Nabava Additions	600	755	7	77	1.439
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	-	(469)	-	(52)	(521)
<b>31. prosinca 2013. 31 December 2013</b>	<b>47.796</b>	<b>8.164</b>	<b>14.370</b>	<b>12.065</b>	<b>82.395</b>
Nabava Additions	-	275	312	624	1.211
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	-	(2.892)	(1.080)	(450)	(4.422)
<b>31. prosinca 2014. 31 December 2014</b>	<b>47.796</b>	<b>5.547</b>	<b>13.602</b>	<b>12.239</b>	<b>79.184</b>
<b>Ispravak vrijednosti</b>					
Accumulated depreciation					
1. siječnja 2013. 1 January 2013	9.423	6.571	13.511	9.859	39.364
Trošak amortizacije za godinu Depreciation charge for the year	953	600	120	422	2.095
Smanjenje Decrease	-	(467)	-	(52)	(519)
<b>31. prosinca 2013. 31 December 2013</b>	<b>10.376</b>	<b>6.704</b>	<b>13.631</b>	<b>10.229</b>	<b>40.940</b>
Trošak amortizacije za godinu Depreciation charge for the year	956	597	129	456	2.138
Smanjenje Decrease	-	(2.892)	(1.080)	(450)	(4.422)
<b>31. prosinca 2014. 31 December 2014</b>	<b>11.332</b>	<b>4.409</b>	<b>12.680</b>	<b>10.235</b>	<b>38.656</b>
<b>Sadašnja vrijednost</b>					
Carrying amount					
Na dan 31. prosinca 2013. At 31 December 2013	37.420	1.460	739	1.836	41.455
Na dan 31. prosinca 2014. At 31 December 2014	36.464	1.138	922	2.004	40.528

At 31 December 2013 the Bank is an owner of building premises with current value of 36,464 thousand HRK (at 31 December 2013: 37,420 thousand HRK) for which there is an ongoing process for registration in land books.

Namely, the Bank in 2012 bought business premises on the first floor (west part) in commercial - residential buil-

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

## 19. NEMATERIJALNA IMOVINA

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Software	Ostala nematerijalna imovina Computers	Ukupno Total
<b>Nabavna vrijednost</b>			
Cost			
1. siječnja 2013. 1 January 2013	12.448	2.240	14.688
Nabava Additions	384	168	552
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	-	-	-
<b>31. prosinca 2013. 31 December 2013</b>	<b>12.832</b>	<b>2.408</b>	<b>15.240</b>
Nabava Additions	468	23	491
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	(4.442)	(153)	(4.595)
<b>31. prosinca 2014. 31 December 2014</b>	<b>8.858</b>	<b>2.278</b>	<b>11.136</b>
<b>Ispravak vrijednosti</b>			
Accumulated depreciation			
1. siječnja 2013. 1 January 2013	10.566	1.868	12.434
Trošak amortizacije za godinu Depreciation charge for the year	979	224	1.203
Smanjenje/Decrease	-	-	-
<b>31. prosinca 2013. 31 December 2013</b>	<b>11.545</b>	<b>2.092</b>	<b>13.637</b>
Trošak amortizacije za godinu Depreciation charge for the year	698	134	832
Smanjenje/Decrease	(4.442)	(153)	(4.595)
<b>31. prosinca 2014. 31 December 2014</b>	<b>7.801</b>	<b>2.073</b>	<b>9.874</b>
<b>Sadašnja vrijednost</b>			
Carrying amount			
Na dan 31. prosinca 2013. At 31 December 2013	1.287	316	1.603
<b>Na dan 31. prosinca 2014. At 31 December 2014</b>	<b>1.057</b>	<b>205</b>	<b>1.262</b>

ding without registration in land registry as separate part of real estate in object registered at No. z.k.č.br. 250005/17 signed in z.k.ul. 23838 k.o. Grad Zagreb, k.č.br.5742/2 k.o. Centar in Zagreb, in Vončinina street No 2. The same business premises was rented for more than 10 years, and even the seller was not registered as the owner of the property in the land registry in spite the fact that the property is registered in land registry, but it is not possible to determine legal predecessor. But since Partner banka as legal holder freely uses property, it is believed that there are no risks for the Bank that in ongoing process of the registration of property as separate part of behalf of Partner banka will take place. At the end of 2013 the Bank, together with other owners, has taken legal action in connection with laying contract in the land registry and the registration of property rights will be done simultaneously with the entry of registration of the building.

## 19. INTANGIBLE ASSETS

## 20. OSTALA SREDSTVA

## 20. OTHER ASSETS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2014.	31. 12. 2013.
Ostala potraživanja od zaposlenika Other receivables from employees	4.866	5.177
Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi Other receivables and prepaid expenses	3.746	4.402
Potraživanja na osnovi naknada i provizija Fees and commissions receivable	2.173	1.993
Potraživanja za kupljene devize Receivables for purchased foreign currencies	-	1
Potraživanja od kupaca Trade receivables	10.428	12.907
	21.213	24.480
Umanjeno za ispravke za umanjenja vrijednosti Less: impairment provision	(9.924)	(9.892)
	11.289	14.588

Promjene na isprvcima za umanjenje vrijednosti:

Movements in impairment provision:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2014.	2013.
Stanje 1. siječnja At 1 January	9.892	9.222
Nova rezerviranja (bilješka 9) Additional provision (Note 9)	792	2.115
Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts recovered during the year (Note 9)	(700)	(1.395)
Odgodeno priznavanje prihoda Amounts written off during the year	-	(9)
Iznosi otpisani tijekom godine Amounts written off during the year	(79)	(125)
Tečajne razlike Exchange differences	19	84
Stanje 31. prosinca At 31 December	9.924	9.892

## 20a. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

## 20a. DEFERRED TAX ASSETS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2014.	31. 12. 2013.
Odgodena porezna imovina (MRS 12) Deferred tax assets (IAS 12)	831	1.584
Odgodena porezna imovina (PD obrazac) Deferred tax assets (PD form)	440	-
Odgodena porezna imovina – preneseni gubitak 2012. Deferred tax assets – loss brought forward 2012	4.008	4.008
	5.279	5.592

## 21. DEPOZITI DRUGIH BANAKA

## 21. DEPOSITS FROM OTHER BANKS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2014.	31. 12. 2013.
Oročeni depoziti u HRK Term deposits in HRK	-	15.013
Oročeni depoziti u devizama Term deposits in foreign currencies	-	-
Kratkoročni dio Current	-	15.013

## 22. DEPOZITI KLIJENATA

## 22. AMOUNTS DUE TO CUSTOMERS

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2014.	31. 12. 2013.
<b>Depoziti po viđenju</b> Demand deposits		
Poduzeća Corporate customers	114.748	115.165
Stanovništvo Retail customers	56.455	40.116
Ostala društva Other legal entities	12.770	15.284
	<b>183.973</b>	<b>170.565</b>
<b>Oročeni depoziti</b> Term deposits		
Poduzeća Corporate customers	118.830	147.790
Stanovništvo Retail customers	647.521	547.103
Ostala društva Other legal entities	81.078	68.625
	<b>847.429</b>	<b>763.518</b>
<b>Ukupno depoziti po viđenju i oročeni depoziti</b> Total demand and term deposits	<b>1.031.402</b>	<b>934.083</b>
Kratkoročni dio Current	858.928	848.611
Dugoročni dio Non-current	172.474	85.472

Prosječna kamatna stopa na oročene depozite u 2014. godini bila je 3,76% za stanovništvo i 2,00% za poduzeća (2013.: stanovništvo 4,35% i poduzeća 1,87%), a na ukupne depozite po viđenju 1,29% (2013.: 1,53%).

In 2014, the average interest rate on term deposit was 3.76% for retail customers and 2.00% for corporate customers (2013: retail customers 4.35% and corporate customers 1.87%), and 1.29% for total demand deposits (2013: 1.53%).

### 23. OSTALA POZAJMLJENA SREDSTVA

(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. 2014.	31. 12. 2013.
Pozajmice od HBOR-a Borrowings from Croatian Bank for Reconstruction and Development	1 g. – 12 g. 1 – 12 years	HRK, EUR	1,75–4%	144.065	193.264
Pozajmice od domaćih banaka Borrowings from domestic banks	preko 3 godine over 3 years	EUR	0,6–0,7%	3	14
Pozajmice od domaćih banaka Borrowings from domestic banks	do 1 mjesec up to 1 month	HRK	0,60–0,75%	91.250	108.526
Obveze na osnovi finansijskog najma Financial leasing	5 g. 5 years	HRK	6,45%	377	-
				235.695	301.804
Kratkoročni dio Current				91.250	108.527
Dugoročni dio Non-current				144.445	193.277

### 24. OSTALE OBVEZE

### 24. OTHER LIABILITIES

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2014.	31. 12. 2013.
Obveze prema dobavljačima Trade payables	1.944	1.596
Obračunate obveze Accrued liabilities	477	3.722
Obveze za primljene uplate u svrhu registracije društava Liabilities for payments received for the purpose of company registration	176	203
Obveze po uplatama za kredite Liabilities related to payments for loans	2.236	1.609
Ostale obaveze Other liabilities	2.001	2.572
	6.834	9.702

### 25. POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

#### Sudski postupci u tijeku

Na dan 31.12. 2014. godine vodi se sveukupno 8 sporova protiv Banke od čega, 2 s područja obveznog prava, s tim da je jedan od njih u postupku po reviziji, 2 prekršajna postupka, 2 ovršna postupka male vrijednosti i 1 postupak radi smetanja posjeda parkirališnih mjesta i 1 postupak radi utvrđenja vlasništva parkirališnih mjesta. Na dan 31. prosinca 2014. godine rezerviranje za sudske sporove za koje Banka predviđa isplatu odštete iznosi 377 tisuća kuna (2013. godine: 657 tisuća kuna).Osim prema zahtjevima bankarske regulative, nisu izvršene rezervacije ukoliko Banka očekuje pozitivan ishod sudskog spora.

Na dan 31. prosinca 2014. 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:

### 25. CONTINGENT LIABILITIES AND COMMITMENTS

#### Ongoing legal actions

At 31 December 2014 there were 8 legal actions, of which: 2 misdemeanor proceedings (one of them in process of revision), 2 minor offence procedures, 2 executory procedures of small value and 1 proceeding for trespass parking spaces and 1 proceeding regarding the establishment ownership of parking spaces. At 31 December 2014 provision for litigation for which Bank expects payments amounts to 377 thousand HRK (2013: 657 thousand HRK). Additional provisions were not made if Bank expect positive outcome of litigation, other than requirements of banking regulations.

At 31 December 2014, according to Decision on the obligation to make provisions for litigations conducted against a credit institution, provisions formed for this purpose are as follows:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2014.	31. 12. 2013.
<b>Stanje 1. siječnja</b> At 1 January	657	442
Nova rezerviranja – sudski sporovi (bilješka 9) New provisions – litigation (Note 9)	19	276
Nova rezerviranja – potencijalne obveze (bilješka 9) New provisions – contingent liabilities (Note 9)	5	-
Smanjenja – sudski sporovi (bilješka 9) Decrease in provisions– litigation (Note 9)	(304)	(61)
<b>Stanje 31. prosinca</b> At 31 December	377	657

#### Garancije i neiskorišteni krediti

Na dan 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. Banka nije imala preuzetih kapitalnih obveza, ali iskazuje preuzete kreditne obveze. Ugovoreni iznosi izvanbilančnih potencijalnih i preuzetih obveza Banke s naslova garancija, akreditiva i neiskorištenih okvirnih kredita na dan 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. godine bili su kako slijedi:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2014.	31. 12. 2013.
Činidbene garancije Performance guarantees	54.417	38.611
Platežne garancije Payment guarantees	8.980	10.473
Preuzete obveze za kreditiranje Commitments to extend credit	23.208	23.684
Akreditivi Letters of credit	6.116	5.757
Devizne garancije Foreign currency guarantees	14.730	19.200
<b>Ukupne garancije i neiskorišteni okvirni krediti</b> <b>Total guarantees and unused credit lines</b>	<b>107.451</b>	<b>97.725</b>

#### 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. 2014.	31. 12. 2013.
<b>Stanje 1. siječnja</b> At 1 January	982	757
Nova rezerviranja – ostale potencijalne obveze (bilješka 9) New provision – other contingent liabilities (Note 9)	198	385
Smanjenja – ostale potencijalne obveze (bilješka 9) Decrease in provision – other contingent liabilities (Note 9)	(110)	(160)
<b>Stanje 31. prosinca</b> At 31 December	1.070	982

#### 26. DIONIČKI KAPITAL

Registrirani dionički kapital Banke na dan 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. sastoji se od 891.000 redovnih

#### Guarantees and unused credit lines

At 31 December 2014 and 31 December 2013, the Bank had no capital commitments, but has stated the credit commitments. Contractual amounts of off-balance sheet contingencies and commitments that are guarantees, letters of credit and unused credit lines are provided in the table below:

31. 12. 2014.      31. 12. 2013.

#### Changes of provisions

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

31. 12. 2014.      31. 12. 2013.

#### 26. SHARE CAPITAL

At 31 December 2014 and 31 December 2013 the registered share capital of the Bank consists of 891,000 ordinary

dionica, svaka nominalne vrijednosti 100 HRK. Tijekom 2014. i 2013. godine nije bilo promjena u upisanom kapitalu.

## 27. PREMIJA NA IZDANE DIONICE, PRIČUVE I ZADRŽANA DOBIT

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

## 28. ZARADA PO DIONICI

### Osnovna

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2014.	2013.
Dobit (gubitak) tekuće godine u HRK Profit/(loss) for the year in HRK	1.287.737	1.389.438
Dobit/(gubitak) koja pripada redovnim dioničarima u HRK Profit/(loss) attributable to ordinary shareholders in HRK	1.287.737	1.389.438
Prosječan broj redovnih dionica tijekom godine Weighted average number of ordinary shares during the year	891.000	891.000
Zarada/(gubitak) po redovnoj dionici u HRK Earnings/(loss) per ordinary share, in HRK	1,45	1,56

### Razrijeđena

Razrijeđena dobit po dionici za 2014. i 2013. godinu ista je kao i osnovna jer Banka nije imala konvertibilnih instrumenata ni opcija.

## 29. DIVIDENDE

Banka je odlukom Skupštine 16. lipnja 2014. godine, cjelo-kupnu dobit ostvarenu 2013. godini rasporedila u zadržanu dobit.

## 30. DOPUNSKI KAPITAL

Dopunski kapital u iznosu od 10.000 tisuća kuna je formiran 27. prosinca 2012. godine kuna na rok od 61 mjesec. Tijekom 2014. godine sklopljen je Aneks ugovora o ulaganju u dopunski kapital kojim je navedeno ulaganje u potpunosti usklađeno 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, uz istovremeno povećanje roka dospijeća za 12 mjeseci.

shares, each with a nominal value of 100 HRK. During 2014 and 2013, there were no changes in subscribed capital.

## 27. 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.

## 28. EARNINGS PER SHARE

### Basic

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

### Diluted

Diluted earnings per share for 2014 and 2013 are equal to basic earnings per share, since the Bank did not have any convertible instruments and share options during both years.

## 29. DIVIDENDS

In accordance with the General Shareholders' Assembly Decision dated 16 June 2014, the Bank transferred the entire profit for the year 2013 to retained earnings.

## 30. SUPPLEMENTARY CAPITAL

Supplementary capital amount of HRK 10,000 thousand was formed at 27 Dec. 2012 with maturity of 61 months. During the year 2014 Annex to the Contract on investment in subordinated capital were concluded 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 maturity period increased for 12 months.

### 31. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

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

(svi iznosi u tisućama kuna)

(all amounts are expressed in thousands of HRK)

	31. 12. 2014.	31. 12. 2013.
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka (bilješka 11) Cash and balances with banks (Note 11)	140.858	119.159
Plasmani kod drugih banaka (bilješka 13) Placements with other banks (Note 13)	12.604	-
	<b>153.462</b>	<b>119.159</b>

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

(svi iznosi u tisućama kuna)

(all amounts are expressed in thousands of HRK)

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

	31. 12. 2014.	31. 12. 2013.
HBOR Croatian Bank for Reconstruction and Development (CBRD)	5.325	2.071

Minus: aktiva

Less: assets

(5.325)

(2.071)

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.

### 33. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

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

- Metroholding d.d., Zagreb – većinski vlasnik,
- Potestas d.o.o., Split, Zlatna punta d.o.o., Zagreb – društva u većinskom vlasništvu Metroholding d.d.,
- Fenomen Plitvice d.o.o., Plitvička jezera – društvo pod kontrolom Metroholding d.d.
- Crodux plin d.o.o. – vlasnik više od 5% dionica Banke
- Crodux derivati dva d.o.o. Zagreb, društvo u grupi Crodux
- članovi Uprave u 2014: Ivan Ćurković – Predsjednik Uprave do 23.12.2014., Petar Repušić – Predsjednik Uprave od 24.12.2014., Marina Puljiz – Član Uprave
- članovi Nadzornog odbora: Božo Čulo – Predsjednik, Ivan Miloloža – član, Radovan Fuchs – član
- društva i fizičke osobe pod kontrolom osoba povezanih s članovima Uprave i Nadzornog odbora: M.A.T.R.I.S. usluge d.o.o., M.A.T.U. d.o.o., Munja d.d., Columna d.o.o., Franjka Čulo, Ivan Ćulo, Petra Čulo, Luka Ćulo, Ante Ćulo, Ana Ćurković, Matej Ćurković.

### 31. 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:

	31. 12. 2014.	31. 12. 2013.
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka (bilješka 11) Cash and balances with banks (Note 11)	140.858	119.159
Plasmani kod drugih banaka (bilješka 13) Placements with other banks (Note 13)	12.604	-
	<b>153.462</b>	<b>119.159</b>

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

	31. 12. 2014.	31. 12. 2013.
Banka upravlja sredstvima u ime i za račun: The Bank manages funds on behalf of:		
HBOR Croatian Bank for Reconstruction and Development (CBRD)	5.325	2.071
Minus: aktiva Less: assets	(5.325)	(2.071)

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

### 33. RELATED PARTY TRANSACTIONS

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

- Metroholding d.d., Zagreb – majority shareholder
- Potestas d.o.o., Split, Zlatna punta d.o.o., Zagreb – companies owned by Metroholding d.d.
- Fenomen Plitvice d.o.o., Plitvička jezera – a company controlled by Metroholding d.d.
- Crodux plin d.o.o. – shareholder with more than 5% of the Bank's shares
- Crodux derivati dva d.o.o. Zagreb – a company in Crodux group
- Management Board Members in 2014: Ivan Ćurković – President of the Management Board up to 23 Dec. 2014, Peter Repušić – President of the Management Board from 24 Dec. 2014, Marina Puljiz – Management Board Member
- Supervisory Board Members: Božo Čulo – President, Ivan Miloloža – Member, Radovan Fuchs – Member
- Companies and individuals controlled by the persons related to the members of the Management and Supervisory Board: M.A.T.R.I.S. usluge d.o.o., M.A.T.U. d.o.o., Munja d.d., Columna d.o.o., Franjka Čulo, Ivan Ćulo, Petra Čulo, Luka Ćulo, Ante Ćulo, Ana Ćurković, Matej Ćurković.

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Metro- holding d.d.	Potestas d.o.o.	Zlatna puntar d.o.o.	Fenomen plitvice d.o.o.	Croduct plin d.o.o.	Croduct derivativi dva d.o.o.	M.A.T.R.I.S. usluge d.o.o.	M.A.T.U.	Munja d.o.o.	Columna d.o.o.
<b>Račun dobiti i gubitka</b>										
<b>Income statement</b>										
Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income	1.343	34	0	1	1.414	0	1	4	122	6
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	730	20	0	0	3	0	0	0	160	0
Trošak najamnine Rental costs	2.211	27	0	0	0	0	0	0	0	0
	<b>-1.598</b>	<b>-13</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1.411</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>-38</b>	<b>6</b>
<b>Bilanca / Balance sheet</b>										
<b>Sredstva / Assets</b>										
Zajmovi / Loans	21.063	0	0	0	14.847	0	0	0	194	0
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investments available for sale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostala sredstva / Other assets	4.734	0	0	0	0	0	0	0	2	0
	<b>25.797</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14.847</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>196</b>	<b>0</b>
<b>Obveze / Liabilities</b>										
Depoziti / Deposits	199	247	19	11	92	0	0	97	3.770	17
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instruments issued	10.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostalo / Other	38	0	0	0	102	5	0	0	0	11
	<b>10.237</b>	<b>247</b>	<b>19</b>	<b>11</b>	<b>194</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>97</b>	<b>3.770</b>	<b>28</b>
<b>Potencijalne i preuzete obveze / Contingent liabilities and commitments</b>										
Garancije i akreditivi Guarantees and letters of credit	0	0	0	0	0	0	0	0	2.341	0
Neiskorištene kreditne linije Unused credit lines	1.697	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	<b>1.697</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.341</b>	<b>0</b>

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Božo Čulo	Ivan Milloža	Radovan Fuchs	Ivan Ćurković	Petar Repušić	Marina Puljiz	Franjka Čulo	Ivan Čulo	Ante Čulo	Ana Ćurković	Matej Ćurković
<b>Račun dobiti i gubitka</b>											
Income statement											
Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income	3	0	0	78	3	5	2	1	0	1	15
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	93	0	0	78	0	19	0	5	10	6	31
Trosak najamnine Rental costs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	<b>-90</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>-14</b>	<b>2</b>	<b>-4</b>	<b>-10</b>	<b>-5</b>	<b>-30</b>
										<b>10</b>	<b>0</b>
<b>Bilanca / Balance sheet</b>											
Sredstva / Assets											
Zajmovi / Loans	0	0	0	986	10	0	15	0	0	0	306
Ulaganja raspoloživa za prodaju / Investments available for sale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostala sredstva / Other assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>986</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>15</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>306</b>
Obveze / Liabilities											
Depoziti / Deposits	1.131	0	42	2.261	0	434	10	147	251	174	306
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
	<b>1.131</b>	<b>0</b>	<b>42</b>	<b>2.261</b>	<b>0</b>	<b>434</b>	<b>10</b>	<b>147</b>	<b>251</b>	<b>174</b>	<b>306</b>
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
Neiskorištene kreditne linije / Unused credit lines	40	0	0	328	90	25	0	0	0	30	25
	<b>40</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>328</b>	<b>90</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30</b>	<b>25</b>

Na dan 31. prosinca 2013. godine transakcije s povezanim stranama obuhvaćaju sljedeće:  
 At 31 December 2013 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.	Fenomen plitvice d.o.o.	Croductus plin d.o.o.	Croductus derivati dva d.o.o.	M.A.T.R.I.S. usluge d.o.o.	M.A.T.U d.o.o.	Munja d.o.o.	Munja jedan d.o.o.	Columnna d.o.o.
<b>Račun dobiti i gubitka</b>										
<b>Income statement</b>										
Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income	1.694	55	1	611	0	0	3	177	0	4
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	599	19	0	34	0	0	0	292	0	0
Trošak najamnine Rental costs	2.208	97	0	0	0	0	0	0	0	0
	-1.113	-61	1	577	0	0	3	-115	0	4
<b>Bilanca / Balance sheet</b>										
<b>Sredstva / Assets</b>										
Zajmovi / Loans	27.329	0	0	14.780	0	0	0	970	0	0
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investments available for sale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostala sredstva / Other assets	7.128	1	0	0	0	0	0	1	0	0
	34.457	1	0	14.780	0	0	0	971	0	0
<b>Obeze / Liabilities</b>										
Depoziti / Deposits	32.273	1.798	15	70	0	0	6	6.896	0	122
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instruments issued	10.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostalo / Other	32	0	0	0	6	0	0	0	0	0
	42.305	1.798	15	70	6	0	6	6.896	0	122
<b>Potencijalne i preuzete obeze / Contingent liabilities and commitments</b>										
Garancije i akreditivi Guarantees and letters of credit	0	0	0	0	0	0	0	2.464	0	0
Neiskorištene kreditne linije Unused credit lines	1.707	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	1.707	0	0	0	0	0	0	2.464	0	0

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Božo Čulo	Ivan Miloloža	Radovan Fuchs	Ivan Čurković	Petar Repušić	Franjka Čulo	Ivan Čulo	Petra Čulo	Luka Čulo	Ante Čurković	Ana Čurković	Matej Čurković
<b>Račun dobiti i gubitka</b>												
Income statement												
Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income	3	238	0	76	2	2	1	0	1	1	18	0
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	82	0	0	78	0	0	5	12	3	9	27	0
Trošak najamnine Rental costs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	<b>-79</b>	<b>238</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>2</b>	<b>-4</b>	<b>-12</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>-8</b>	<b>-9</b>	<b>0</b>
<b>Bilanca / Balance sheet</b>												
Sredstva / Assets												
Zajmovi / Loans	0	0	0	1.211	39	6	0	0	0	0	0	0
Ulaganja raspoloživa za prodaju / Investments available for sale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostala sredstva / Other assets	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.211</b>	<b>39</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
Obveze / Liabilities												
Depoziti / Deposits	1.346	4	52	2.432	0	37	159	242	173	17.814	579	2
Izdanici podređeni instrumenti / Subordinated instruments issued	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostalo / Other	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	<b>1.346</b>	<b>4</b>	<b>52</b>	<b>2.432</b>	<b>0</b>	<b>37</b>	<b>159</b>	<b>242</b>	<b>173</b>	<b>17.814</b>	<b>579</b>	<b>2</b>
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	40	0	0	101	60	9	0	0	30	25	0	0
	<b>40</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101</b>	<b>60</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Naknade menadžmentu

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2014.	2013.
Neto plaće Net salaries	610	645
Porezi i doprinosi Taxes and contributions	642	672
	1.252	1.317

Ukupan iznos naknade menadžmentu odnosi se na isplatu mjesecnih plaća.

## 34. OBVEZE PO OSNOVI NAJMA

Na dan 31. prosinca 2014. godine Banka ima sklopljeno 8 ugovora o najmu poslovнog prostora i leasingu automobila (31. prosinca 2013. godine: 12 ugovora). Obveze po osnovi najma poslovнog prostora i leasinga su kako slijedi:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2014.	2013.
Unutar jedne godine Up to 1 year	2.774	2.733
Od dvije do pet godina From 2 to 5 years	10.610	10.350
Od pet do deset godina From 5 to 10 years	11.054	11.945
	24.438	25.028

## 35. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA

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

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

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

## Compensation to the Management

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

## 34. LEASE LIABILITIES

At 31 December 2014 the Bank has 8 contracts on lease of business premises and company cars (31 December 2013: 12 contracts). Liabilities for lease of business premises and company cars are as follows:

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2014.	2013.
Unutar jedne godine Up to 1 year	2.774	2.733
Od dvije do pet godina From 2 to 5 years	10.610	10.350
Od pet do deset godina From 5 to 10 years	11.054	11.945
	24.438	25.028

## 35. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

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

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

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

nici 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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 35.1. Kreditni rizik

Banka je izložena kreditnom riziku koji se može definirati kao rizik gubitka zbog neispunjavanja dužnikove novča-

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 35.1. 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

ne 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.

### 35.1.1. Mjerenje kreditnog rizika

#### (a) Dani krediti i potraživanja

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

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

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

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

#### Metodologija za ocjenu kreditne sposobnosti korištena u 2013. i 2014. 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.

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.

#### 35.1.1. Credit risk measurement

##### (a) Loans and advances

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

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

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

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

#### Credit rating methodology used in years 2013 and 2014

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 consider-

Bonitetna obilježja koja se pri tom razmatraju su: godišnji rejting klijenta, trenutni financijski položaj, izglednost budućih novčanih tijekova, te poslovni odnos klijent-Banka. Procjenom sekundarnog izvora povrata plasmana utvrđuju se adekvatnost, kvaliteta, te stupanj pokrivenosti plasmana instrumentima osiguranja.

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

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

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

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

Banka je tijekom godine reprogramirala/prolongirala određene kredite klijentima kako bi povećale mogućnosti za njihovu konačnu naplatu. 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 trećenoj 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 nomi-

ration are: client's annual rating, current financial position, perspective of future cash flows, and business relationship between client and the Bank. Adequacy, quality and ratio of coverage of placement by collateral are determined by assessment of secondary source of repayment.

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

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

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

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

During the year Bank made certain reprograms/postponements to increase possibility for the final collection. This measure was taken as a response on aggravation of debtors' financial situations, i.e. to prevent it.

The Bank tried to improve its position by getting additional collaterals wherever it was possible. Reprogrammed loans are under constant monitoring, and in case of additional aggravation or breach of contractual obligations taking of additional measures are under consideration.

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

Risk categories are as follows:

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

nalne knjigovodstvene vrijednosti, odnosno potpuno nadoknadi 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,
- 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.

#### 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 nadoknadi plasmani (rizična skupina A)  
fully recoverable placements (risk group A)
2. djelomično nadoknadi plasmani (rizična skupina B)  
partly recoverable placements (risk group B)
3. nenadoknadi plasmani (rizična skupina C)  
irrecoverable placements (risk group C)

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.

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.

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

Plasmani za koje se procjenjuje da neće u cijelosti biti naplaćeni u 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)

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%)

### **35.1.2. Kontrola ograničenja rizika i politike za njihovo ublažavanje**

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

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

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

U nastavku navodimo daljnje specifične mjere kontrole i ublažavanja:

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

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

- depozit,
- fiducij/zalog nad stambenim prostorom,
- fiducij/zalog poslovne imovine kao što je poslovni prostor, zalihe i potraživanja te
- zalog financijskih 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 kolateralala 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

### **35.1.2. Risk limit control and mitigation policies**

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

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

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

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

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

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

#### **(b) Credit-related commitments**

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

gubitku u iznosu koji odgovara ukupno neiskorištenim preuzetim obvezama. Međutim, potencijalni iznos gubitka manji je od ukupnog iznosa neiskorištenih preuzetih obveza, budući da većina preuzetih obveza ovisi o održavanju specifičnih kreditnih standarda od strane klijenata.

### 35.1.3. Politike umanjenja vrijednosti i rezerviranja za identificirane gubitke

Sustavi internog ocjenjivanja koji su opisani u bilješci 36.1.1., tj. rezerviranja za umanjenje 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 umanjenje vrijednosti za identificirane gubitke iskazano u bilanci na kraju godine temelji se na propisanim kategorijama ili rizičnim skupinama. Tablica u nastavku prikazuje postotak bilančnih stavki Banke koje se odnose na dane kredite i potraživanja te povezano rezerviranje za umanjenje vrijednosti za svaku rizičnu skupinu.

tments are contingent upon customers maintaining specific credit standards

#### 35.1.3. Impairment and provisioning for identified losses policies

The internal rating systems described in note 35.1.1., i.e. impairment provision is recognized for the purpose of financial statements only for losses incurred at the balance sheet date based on objective proof of impairment.

The impairment provision shown in the balance sheet at year-end is derived from internal rating grades or risk groups.

The table below shows the percentage of the Bank's balance sheet items relating to loans and advances and the associated impairment provision for each of the Bank's internal rating categories.

	2014.		2013.	
	Dani krediti i potraživanja (%) Loans and advances (%)	Rezerviranje za umanjenje vrijednosti za identificirane gubitke (%) Impairment provision (%)	Dani krediti i potraživanja (%) Loans and advances (%)	Rezerviranje za umanjenje vrijednosti za identificirane gubitke (%) Impairment provision (%)
1. A – potpuno nadoknadiivi plasmani 1. A - fully recoverable placements	72%	8%	71%	7%
2. B1 – djelomično nadoknadiivi plasmani 2. B1 - partly recoverable placements	11%	8%	18%	16%
3. B2 – djelomično nadoknadiivi plasmani 3. B2 - partly recoverable placements	11%	40%	7%	31%
4. B3 – djelomično nadoknadiivi plasmani 4. B3 - partly recoverable placements	2%	11%	1%	12%
5. C – nenadoknadiivi plasmani 5. C - irrecoverable placements	4%	33%	3%	34%
	100%	100%	100%	100%

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

Politika Banke zahtijeva barem jednom godišnje ili češće, ako to nalaže pojedine okolnosti, pregled pojedine financijske imovine koja prelazi razinu materijalnosti. Rezerviranja

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

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

The Bank's policy requires the review of individual financial assets that are above materiality thresholds at least annually or more regularly when individual circumstances require. Impairment allowances on individually

za umanjenje 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.

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

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

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.

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

	31. 12. 2014.	31. 12. 2013.
<b>Izloženost kreditnom riziku koja se odnosi na bilančnu imovinu:</b> Credit risk exposures relating to on-balance sheet assets are as follows:		
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with Croatian National Bank	94.894	82.750
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	30.100	2.226
<b>Financijska imovina prema fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka</b> Financial assets at fair value through profit or loss		
Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	821.645	873.479
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investments available for sale	275.184	219.882
Ulaganja koja se drže do dospijeća Investments held to maturity	0	0
Preuzeta imovina Repossessed assets	25.816	69.083
Ostala imovina Other assets	11.289	14.588
Garancije Guarantees	78.126	68.285
Akreditivi Letters of credit	6.116	5.757
Preuzete kreditne i ostale povezane obveze Loan commitments and other credit related liabilities	23.208	23.684
<hr/>		
<b>Na dan 31. prosinca</b> <b>At 31 December</b>	<b>1.366.378</b>	<b>1.359.734</b>

Gornji pregled prikazuje maksimalnu izloženost Banke kreditnom riziku na dan 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. 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, 60,1% ukupne maksimalne izloženosti odnosi se na dane kredite i potraživanja (2013.: 64,2%), a 7,9% predstavlja vanbilančnu izloženost kreditnom riziku za preuzete kreditne obveze i garancije (2013.: 7,2%).

The above table represents a maximum Bank's credit risk exposure at 31 December 2014 and 31 December 2013, 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, 60.1% of the total maximum exposure is derived from loans and advances to customers (2013: 64.2%); 7.9% represents the off-balance exposure to guarantees, letters of credit and credit risk for loan commitments (2013: 7.2%).

### 35.1.5. Dani krediti i potraživanja

Dani krediti i potraživanja sažeto se prikazuju:

### 35.1.5. Loans and advances

Loans and advances are summarized as follows:

	31. 12. 2014.		31. 12. 2013.	
(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks
Nedospjeli i vrijednost nije umanjena Neither past due nor impaired	677.816	30.100	683.359	2.249
Dospjeli iznad 90 dana, ali vrijednost nije umanjena Past due 90 days, but not impaired	314		1.853	-
Vrijednost pojedinačno umanjena Individually impaired	262.339		287.015	-
<b>Bruto</b> <b>Gross</b>	<b>940.468</b>	<b>30.100</b>	<b>972.227</b>	<b>2.249</b>
Umanjeno za rezerviranja za umanjenje vrijednosti (bilješka 13)	(118.823)		(98.748)	(23)
Less: allowance for impairment (note 13)				
<b>Neto</b> <b>Net</b>	<b>821.645</b>	<b>30.100</b>	<b>873.479</b>	<b>2.226</b>

Ukupno rezerviranje za umanjenje vrijednosti za dane kredite i potraživanja iznosi 118.823 tisuća HRK (2013.: 98.748 tisuća HRK), od čega se 109.558 tisuća HRK (2013.: 91.780 tisuća HRK) odnosi na kredite s pojedinačno umanjenim vrijednostima, dok se preostali iznos od 9.265 tisuća HRK (2013.: 6.968 tisuća HRK) odnosi na rezerviranje za portfelj. Daljnje informacije o rezerviranjima za dane kredite i potraživanja nalaze se u bilješci 14.

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

31. prosinca 2014.

The total impairment provision for loans and advances amounts to 118.823 thousand HRK (2013: 98.748 thousand HRK) of which 109.558 thousand HRK (2013: 91.780 thousand HRK) represents the individually impaired loans and the remaining amount of 9.265 thousand HRK (2013: 6.968 thousand HRK) represents the portfolio provision. Further information of the impairment allowance for loans and advances is provided in the Note 14.

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

31 December 2014

	Stanovništvo Retail customers	Poslovni subjekti Corporate entities	Ukupno dani krediti i potraživanja Total loans and advances to customers	Plasmani kod drugih banaka Loans and advances to banks
<b>Stupnjevi: Grades</b>				
A	68.827	609.302	678.129	30.100
B1	28.229	79.242	107.471	
B2	36.526	62.732	99.258	
B3	1.182	15.072	16.254	
C	5.841	33.515	39.356	
<b>Ukupno Total</b>	<b>140.605</b>	<b>799.863</b>	<b>940.468</b>	<b>30.100</b>

31. prosinca 2013.

31 December 2013

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Stanovništvo Retail customers	Poslovni subjekti Corporate entities	Ukupno dani krediti i potraživanja Total loans and advances to customers	Plasmani kod drugih banaka Loans and advances to banks
<b>Stupnjevi: Grades</b>				
A	59.711	625.501	685.213	2.249
B1	39.433	134.074	173.508	-
B2	32.001	35.140	67.140	-
B3	2.450	10.773	13.222	-
C	4.230	28.914	33.144	-
<b>Ukupno Total</b>	<b>137.825</b>	<b>834.402</b>	<b>972.227</b>	<b>2.249</b>

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

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

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Stanovništvo Retail customers	Poslovni subjekti Corporate entities	Ukupno dani krediti i potraživanja Total loans and advances to customers
<b>31. prosinca 2014. 31 December 2014</b>			
Dospjeće iznad 90 dana Past due more than 90 days			
Dospjeće iznad 90 dana Past due more than 90 days	313	1	314
Fer vrijednost zaloga Fair value of collateral	286	0	286
<b>31. prosinca 2013. 31 December 2013</b>			
Dospjeće iznad 90 dana Past due more than 90 days			
Dospjeće iznad 90 dana Past due more than 90 days	1.600	253	1.853
Fer vrijednost zaloga Fair value of collateral	1.670	254	1.924

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 tefer vrijednost pripadajućeg zaloga kojeg Banka drži kao osiguranje.

(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 2014. 31 December 2014			
Krediti pojedinačno umanjene vrijednosti Loans individually impaired	71.778	190.561	<b>262.339</b>
Fer vrijednost zaloga Fair value of collateral	58.700	184.510	<b>243.210</b>
31. prosinca 2013. 31 December 2013			
Krediti pojedinačno umanjene vrijednosti Loans individually impaired	78.114	208.901	<b>287.015</b>
Fer vrijednost zaloga Fair value of collateral	74.978	207.710	<b>282.688</b>

**(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.

#### 35.1.6. Dodatna izloženost kreditnom riziku

Datumi ugovornih iznosa ostalih finansijskih instrumenata Banke, koji je obvezuju na kreditiranje klijenata i drugih finansijskih instrumenata (bilješka 26), prikazani su u tablici u nastavku.

31. prosinca 2014. 31 December 2014	Marje 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	21.912	175	1.120	23.208
Garancije i mjenice Guarantees and bills of exchange	31.013	30.879	16.235	78.126
Akreditivi Letters of credit	6.116	0	0	6.116
<b>Ukupno</b> <b>Total</b>	<b>59.041</b>	<b>31.054</b>	<b>17.355</b>	<b>107.451</b>
31. prosinca 2013. 31 December 2013				
Preuzete obveze za kreditiranje Loan commitments	12.815	7.509	3.360	23.684
Garancije i mjenice Guarantees and bills of exchange	25.930	30.778	11.576	68.284
Akreditivi / Letters of credit	5.757	0	0	5.757
<b>Ukupno</b> <b>Total</b>	<b>44.502</b>	<b>38.287</b>	<b>14.936</b>	<b>97.725</b>

**b) Loans and advances individually impaired**

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

**Ukupno**  
**dani krediti i potraživanja**  
**Total loans and advances to**  
**customers**

**Retail customers**

**Corporate entities**

**Ukupno**

**c) Loans and advances renegotiated**

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

#### 35.1.6. 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 26), are summarized in the table below:

## 35.2. 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.

### 35.2.1. 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 neu-skladenost između stavki imovine i obveza nominiranih u stranoj valuti ili uz valutnu klauzulu, održavajući redovno dnevno poslovanje u granicama dnevnih potencijalnih gubitaka. Parametri se redovno pregledavaju u skladu s fluktua-

## 35.2. 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.

### 35.2.1. 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

cijama tečajeva stranih valuta i korelacije između valuta.

U bilješci 36. sažeto je prikazana izloženost Banke valutnom riziku na dan 31. prosinca 2014.

### 35.2.2. Kamatni rizik

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

U bilješci 37. sažeto je prikazana izloženost Banke kamatnom riziku i efektivne kamatne stope prema najznačajnijim valutama.

### 35.3. Rizik likvidnosti

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

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

#### 35.3.1. Pristup financiranju

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

#### 35.3.2. Nederivativni novčani tijekovi

Bilješka 38 prikazuje novčane tijekove koje Banka mora platiti od nederivativnih financijskih 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 2014.

### 35.2.2. 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 37 summarises the Bank's exposure to interest rate risks and the effective interest rates by major currencies.

### 35.3. 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.

#### 35.3.1. Funding approach

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

#### 35.3.2. Non-derivative cash flows

Note 38 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, 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.

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

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

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

- razina 1: kotirajuće (nekorigirane) cijene na aktivnom tržištu za imovinu i obvezu
- 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.

#### 35.4. 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. 2014.			31. 12. 2013.		
	Razina 1 Level 1	Razina 2 Level 2	Ukupno Total	Razina 1 Level 1	Razina 2 Level 2	Ukupno Total
Trezorski zapisi Treasury bills	95.791		95.791	88.994	-	88.994
Komercijalni zapisi Commercial bills	0		0	-	-	-
Obveznice Bonds	152.693		152.693	98.699	-	98.699
Investicijski fondovi Investment funds	16.065		16.065	22.219	-	22.219
Dionice Equity shares	4.458	6.221	10.679	5.344	4.626	9.970
	269.008	6.221	275.228	215.256	4.626	219.882

*Financijski instrumenti koji nisu mjereni prema fer vrijednosti*

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

*Financial instruments not measured at fair value*

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Knjigovodstvena vrijednost Carrying amount		Fer vrijednost Fair value	
	31. 12. 2014.	31. 12. 2013.	31. 12. 2014.	31. 12. 2013.
<b>Finansijska imovina</b> <b>Financial assets</b>				
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks				
Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	30.100	2.226	30.100	2.226
– poduzeća/corporate	791.846	826.031	791.846	826.031
– stanovništvo/retail	140.605	137.825	140.605	137.825
– ostala društva/other legal entities	8.017	8.371	8.017	8.371
Ulaganja koja se drže do dospijeća Investments held to maturity	0	0	0	0
<b>Ukupno finansijska imovina</b> <b>Total financial assets</b>	<b>970.569</b>	<b>974.453</b>	<b>970.569</b>	<b>974.453</b>
Finansijske obveze Financial liabilities				
Obveze prema bankama Due to banks				
Depoziti klijenata Due to customers:	0	15.013	0	15.013
– poduzeća/corporate	233.578	262.955	233.578	262.955
– stanovništvo/retail	703.975	587.219	703.975	587.219
– ostala društva/other legal entities	93.848	83.909	93.848	83.909
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	235.695	301.804	235.695	301.804
<b>Ukupno finansijske obveze</b> <b>Total financial liabilities</b>	<b>1.267.097</b>	<b>1.250.900</b>	<b>1.267.097</b>	<b>1.250.900</b>

#### (a) Plasmani kod drugih banaka

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

#### (b) Dani krediti i potraživanja

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

#### (a) Placements with other banks

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

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

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

stopu. S obzirom na to da samo manji dio portfelja danih kredita i potraživanja Banke ima fiksnu stopu s 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.

### 35.5. 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 jamstvenoga kapitala, (b) održavanje pokazatelja ukupnoga jamstvenoga kapitala i ponderirane rizične aktive po propisanom minimumu od 12% i (c) održavanje primjerno razine internog kapitala.

Jamstveni kapital Banke dijeli se na dvije vrste:

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

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

#### (c) Bank and customer deposits

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

#### (d) Borrowings

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

### 35.5. Capital management

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

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

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

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

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.

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

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

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

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	2014.	2013.
<b>Osnovni kapital banke</b>		
Tier 1 capital		
Dionički kapital	89.728	89.728
Share capital		
Zakonske i statutarne rezerve te zadržana dobit bez rezultata tekuće godine	62.649	65.388
Legal and statutory reserves and retained earnings		
<b>Ukupno osnovni kapital</b>	<b>152.377</b>	<b>155.116</b>
Total qualifying Tier 1 capital		
<b>Dopunski kapital banke</b>		
Tier 2 capital		
Posebne rezerve za neidentificirane gubitke	-	-
Collective impairment allowance		
<b>Bruto dopunski kapital banke</b>	<b>10.000</b>	<b>8.000</b>
Gross Tier 2 capital		
Odbici		
Less:		
Posebne rezerve za neidentificirane gubitke koji se ne uključuju u dopunski kapital	-	-
Unidentified loan loss allowance not included in Tier 2 capital		
<b>Ukupni odbici od dopunskega kapitala</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Total deductions from Tier 2 capital		
<b>Ukupni dopunski kapital (bruto dopunski kapital minus odbici)</b>	<b>10.000</b>	<b>8.000</b>
Total qualifying Tier 2 capital (gross Tier 2 capital less deductions)		
<b>Bruto regulatorni kapital</b>	<b>162.377</b>	<b>163.116</b>
Gross regulatory capital		
<b>Ponderirana rizična aktiva</b>		
Risk-weighted assets:		
Kreditnim rizikom ponderirana aktiva	890.451	1.039.341
Credit risk-weighted assets		
Izloženost operativnom riziku	107.426	106.686
Exposure to operative risk		
Izloženost devizne pozicije valutnom riziku	3.703	6.672
Exposure to foreign exchange risk		
<b>Ukupna ponderirana rizična aktiva</b>	<b>1.001.581</b>	<b>1.152.699</b>
Total risk-weighted assets		
<b>Stopa adekvatnosti kapitala</b>	<b>16,21%</b>	<b>14,15%</b>
Capital adequacy ratio		

## 36. 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.

## 36. CURRENCY RISK

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	EUR	USD	HRK	Ostale valute Other currencies	Ukupno Total
<b>31. prosinca 2014. At 31 December 2014</b>					
<b>Sredstva Assets</b>					
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks					
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with Croatian National Bank	0	11.438	83.456	0	94.894
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	153	13.036	15.000	1.910	30.100
Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	476.223	0	343.075	2.347	821.645
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investments available for sale	95.334	13.352	166.497	0	275.184
Ulaganja koja se drže do dospijeća Investments held to maturity	0	0	0	0	0
Preuzeta imovina Intangible assets	0	0	25.816	0	25.816
Materijalna imovina Tangible fixed assets	0	0	40.528	0	40.528
Nematerijalna imovina Intangible assets	0	0	1.262	0	1.262
Ostala sredstva Other assets	4.010	0	7.280	0	11.289
Odgođena porezna imovina Deferred tax assets	0	0	5.279	0	5.279
	<b>646.663</b>	<b>48.836</b>	<b>712.235</b>	<b>40.212</b>	<b>1.447.946</b>
<b>Obveze Liabilities</b>					
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks					
Depoziti klijenata Amounts due to customers	545.961	48.995	396.227	40.217	1.031.402
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	104.150	0	131.546	0	235.695
Ostale obveze Other liabilities	0	0	6.834	0	6.834
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	2	0	1.445	0	1.447
	<b>650.113</b>	<b>48.995</b>	<b>536.052</b>	<b>40.217</b>	<b>1.275.378</b>
<b>Neto bilanca Net balance sheet position</b>	<b>(3.450)</b>	<b>(159)</b>	<b>176.183</b>	<b>(5)</b>	<b>172.568</b>
<b>31. prosinca 2013. Balance at 31 December 2013</b>					
Ukupna sredstva Total assets					
Ukupne obveze Total liabilities	605.849	27.429	590.456	38.507	1.262.241
<b>Neto bilanca Net balance sheet position</b>	<b>(6.138)</b>	<b>(181)</b>	<b>175.289</b>	<b>(703)</b>	<b>168.267</b>

## 37. KAMATNI RIZIK

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

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

	Do 1 mjesec Up to 1 month	1 – 3 mjeseca 1-3 months	3 – 12 mjeseci 3-12 months	1 – 3 godine 1-3 years	Preko 3 godine Over 3 years	Beskamatno Non-interest	Ukupno Total
<b>31. prosinca 2014.</b>							
At 31 December 2014							
<b>Sredstva Assets</b>							
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka/ Cash and amounts due from banks	141.949	0	0	0	0	0	141.949
Sredstva kod HNB-a Balances with CNB	94.894	0	0	0	0	0	94.894
Potraživanja od drugih banaka Placements with other banks	15.000	12.606	2.494	0	0	0	30.100
Financijska imovina koja se drži do dospijeća/Investments held to maturity	0	0	0	0	0	0	0
Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	155.707	88.714	276.618	179.566	121.040	0	821.645
Ulaganja raspoloživa za prodaju Investments available for sale	87.665	0	20.261	37.090	103.469	26.699	275.184
Ostala sredstva Other assets	0	0	0	0	0	11.289	11.289
Dugotrajna materijalna imovina Tangible assets	0	0	0	0	0	40.528	40.528
Nematerijalna imovina Intangible assets	0	0	0	0	0	1.262	1.262
Preuzeta imovina Repossessed assets	0	0	0	0	0	25.816	25.816
Odgodenja porezna imovina Deferred tax assets	0	0	0	0	0	5.279	5.279
	495.215	101.320	299.373	216.656	224.509	110.873	1.447.946
<b>Obveze / Liabilities</b>							
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	0	0	0	0	0	0	0
Depoziti klijenata Amounts due to customers	324.294	183.658	350.680	145.360	27.410	0	1.031.402
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	92.677	15.317	23.035	56.945	47.721	0	235.695
Ostale obveze Other liabilities	0	0	0	0	0	6.834	6.834
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for other liabilities	0	0	0	0	0	1.447	1.447
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instrument issued	0	0	0	0	10.000	0	10.000
	416.971	198.975	373.715	202.305	85.131	8.281	1.285.378
Bilančna neusklađenost On balance sheet interest sensitivity gap	78.244	(97.655)	(74.341)	14.350	139.378	102.592	162.568
<b>31.prosinca 2013.</b>							
At 31 December 2013							
Ukupna sredstva Total assets	410.704	94.435	381.101	152.140	227.618	164.510	1.430.508
Ukupne obveze Total liabilities	396.874	215.301	435.899	116.509	96.316	11.341	1.272.241
Bilančna neusklađenost On balance sheet interest sensitivity gap	13.830	(120.866)	(54.799)	35.631	131.301	153.169	158.267

## 37. 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)	2014.			2013.		
	EUR	USD	HRK	EUR	USD	HRK
<b>31. prosinca</b> At 31 December						
<b>Sredstva</b> <b>Assets</b>						
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	0	0	0	0,00-0,10	-	-
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with Croatian National Bank	-	-	-	-	-	-
Potraživanja od drugih banaka Placements with other banks	0,01	0,25	0,15	0	0-0,05	0
Dani krediti i potraživanja Loans and receivables	8,00-10,95	-	8,00-11,00	9,00-10,95	-	8,99-10,95
Depoziti klijenata Amounts due to customers						
- depoziti po viđenju - demand deposits	0,15	0,15	0,15	0,00-0,15	0,00-0,15	0,00-0,50
- oročeni depoziti - term deposits	0,15-3,5	0,20-2,45	1,50-4,00	0,50-4,40	0,50-4,00	1,00-5,00
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	1,00-5,00	-	0,60-6,45	1,00-5,00	-	0,65-4,00

### 38. 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.

### 38. LIQUIDITY RISK

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

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Do 1 mjesec Up to 1 month	1 – 3 mjeseca 1-3 months	3 – 12 mjeseci 3-12 months	1 – 3 godine 1-3 years	Preko 3 godine Over 3 years	Ukupno Total
<b>31. prosinca 2014.</b> 31 December 2014						
<b>Obveze/ Liabilities</b>						
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	0	0	0	0	0	0
Depoziti klijenata Amounts due to customers	325.504	183.344	350.080	145.111	27.363	1.031.402
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	92.677	15.317	23.035	56.945	47.721	235.695
Ostale obveze Other liabilities	3.562	1.061	1.345	740	126	6.834
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	1.065	0	0	0	382	1.447
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instrument issued	0	0	0	0	10.000	10.000
<b>Ukupne obveze (očekivano dospijeće)</b> Total liabilities (expected maturity dates)	<b>422.807</b>	<b>199.722</b>	<b>374.460</b>	<b>202.797</b>	<b>85.591</b>	<b>1.285.378</b>
<b>Ukupna imovina (očekivano dospijeće)</b> Total assets (expected maturity dates)	<b>532.198</b>	<b>112.436</b>	<b>443.331</b>	<b>173.485</b>	<b>186.497</b>	<b>1.447.946</b>
<b>Neto neusklađenost likvidnosti</b> Net liquidity gap	<b>109.391</b>	<b>(87.286)</b>	<b>68.870</b>	<b>(29.312)</b>	<b>100.905</b>	<b>162.568</b>

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	Do 1 mjesec Up to 1 month	1 – 3 mjeseca 1-3 months	3 – 12 mjeseci 3-12 months	1 – 3 godine 1-3 years	Preko 3 godine Over 3 years	Ukupno Total
<b>31. prosinca 2013.</b> 31 December 2013						
<b>Obveze</b> <b>Liabilities</b>						
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	0	15.013	0	0	0	15.013
Depoziti klijenata Amounts due to customers	292.796	167.857	368.830	85.362	19.238	934.083
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	28.703	25.592	91.737	68.666	87.106	301.804
Ostale obveze Other liabilities	9.702	0	0	0	0	9.702
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	1.172	66	252	121	28	1.639
Izdani podređeni instrumenti Subordinated instrument issued	0	0	0	0	10.000	10.000
<b>Ukupne obveze (očekivano dospijeće)</b> <b>Total liabilities (expected maturity dates)</b>	<b>332.373</b>	<b>208.528</b>	<b>460.819</b>	<b>154.149</b>	<b>116.372</b>	<b>1.272.241</b>
<b>Ukupna imovina (očekivano dospijeće)</b> <b>Total assets (expected maturity dates)</b>	<b>448.889</b>	<b>98.358</b>	<b>484.864</b>	<b>156.136</b>	<b>242.261</b>	<b>1.430.508</b>
<b>Neto neusklađenost likvidnosti</b> <b>Net liquidity gap</b>	<b>116.516</b>	<b>(110.170)</b>	<b>24.045</b>	<b>1.987</b>	<b>125.889</b>	<b>158.267</b>

### 39. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Ove finansijske izvještaje odobrila je Uprava dana 20. ožujka 2015. godine.

Potpisali u ime Uprave:

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

Ivan Vukasović, dipl. oec.

### 39. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

These financial statements were approved by the Management Board on 20 March 2015.

Signed on behalf of the Management Board:

Uprava  
Management Board

Petar Repušić, dipl. oec.  
predsjednik | President

mr. sc. Marina Puljiz, 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 2014. 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 2014 in the forms required by the decision.

Naziv pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
<b>IMOVINA</b>		
1. GOTOVINA I DEPOZITI KOD HNB-a (002+003)	152,816,270	126,946,809
1.1. Gotovina	20,049,349	17,474,251
1.2. Depoziti kod HNB-a	132,766,921	109,472,558
2. DEPOZITI KOD BANKARSKIH INSTITUCIJA	53,774,346	139,994,753
3. TREZORSKI ZAPISI MF-a I BLAGAJNIČKI ZAPISI HNB-a	88,994,046	95,791,304
4. VRJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI KOJI SE DRŽE RADI TRGOVANJA	0	0
5. VRJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI RASPOLOŽIVI ZA PRODAJU	128,113,127	175,206,084
6. VRJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI KOJI SE DRŽE DO DOSPIJEĆA	0	0
7. VRJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI KOJIMA SE AKTIVNO NE TRGUJE, A VREDNUJU SE PREMA FER VRJEDNOSTI KROZ RDG	0	0
8. DERIVATNA FINANCIJSKA IMOVINA	25,669	7,484
9. KREDITI FINANCIJSKIM INSTITUCIJAMA	2,972,902	1,695,255
10. KREDITI OSTALIM KOMITENTIMA	867,541,714	819,025,613
11. ULAGANJA U PODRUŽNICE, PRIDRUŽENA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE POTHVATE	197,059	2,191,478
12. PREUZETA IMOVINA	69,083,459	25,815,781
13. MATERIJALNA IMOVINA (MINUS AMORTIZACIJA)	40,716,402	39,606,533
14. KAMATE, NAKNADE I OSTALA IMOVINA	31,274,859	26,245,094
<b>A) UKUPNO IMOVINA (001+004 do 016)</b>	<b>1,435,509,853</b>	<b>1,452,526,188</b>
<b>OBVEZE</b>		
1. KREDITI OD FINANCIJSKIH INSTITUCIJA (019+020)	302,152,166	235,783,147
1.1. Kratkoročni krediti	149,491,632	105,650,000
1.2. Dugoročni krediti	152,660,534	130,133,147
2. DEPOZITI (AOP 022 do 024)	936,203,320	1,017,035,344
2.1. Depoziti na žiroračunima i tekućim računima	144,161,608	136,134,556
2.2. Štedni depoziti	25,761,407	45,740,599
2.3. Oročeni depoziti	766,280,305	835,160,189
3. OSTALI KREDITI (026+027)	0	376,632
3.1. Kratkoročni krediti	0	0
3.2. Dugoročni krediti	0	376,632
4. DERIVATNE FINANSIJSKE OBVEZE I OSTALE FINANSIJSKE OBVEZE KOJIMA SE TRGUJE	18,528	12,118
5. IZDANI DUŽNIČKI VRJEDNOSNI PAPIRI (030+031)	0	0
5.1. Kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	0	0
5.2. Dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	0	0
6. IZDANI PODREĐENI INSTRUMENTI	10,000,000	10,000,000
7. IZDANI HIBRIDNI INSTRUMENTI	0	0
8. KAMATE, NAKNADE I OSTALE OBVEZE	28,868,526	26,751,224
<b>B) UKUPNO OBVEZE (018+021+025+028+029+032+033+034)</b>	<b>1,277,242,540</b>	<b>1,289,958,465</b>
<b>KAPITAL</b>		
1. DIONIČKI KAPITAL	89,100,000	89,100,000
2. DOBIT (GUBITAK) TEKUĆE GODINE	1,389,438	1,287,737
3. ZADRŽANA DOBIT (GUBITAK)	4,231,531	5,620,969
4. ZAKONSKE REZERVE	4,455,000	4,455,000
5. STATUTARNE I OSTALE KAPITALNE REZERVE	61,599,533	62,202,068
6. NEREALIZIRANI DOBITAK (GUBITAK) S OSNOVE VRJEDNOSNOG USKLADJIVANJA FINANSIJSKE IMOVINE RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU	-2,508,189	-98,051
7. REZERVE PROIZAŠLE IZ TRANSAKCIJA ZAŠTITE	0	0
<b>C) UKUPNO KAPITAL (036 do 042)</b>	<b>158,267,313</b>	<b>162,567,723</b>
<b>D) UKUPNO OBVEZE I KAPITAL (035+043)</b>	<b>1,435,509,853</b>	<b>1,452,526,188</b>

**BALANCE SHEET**  
as at 31 December 2014

	Balance sheet as at 31 Dec 2014	2013	2014
<b>ASSETS</b>			
1. CASH AND DUE FROM CNB (002+003)		152,816,270	126,946,809
1.1.Cash		20,049,349	17,474,251
1.2.Due from CNB		132,766,921	109,472,558
2. DUE FORM BANKS		53,774,346	139,994,753
3. MINISTRY OF FINANCE TREASURY BILLS AND CNB TREASURY BILLS		88,994,046	95,791,304
4. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS HELD FOR TRADING		0	0
5. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS AVAILABLE FOR SALE		128,113,127	175,206,084
6. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS HELD TO MATURITY		0	0
7. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS THAT ARE NOT ACTIVELY TRADED BUT ARE EVALUATED AT FAIR VALUE THROUGH INCOME STATEMENT		0	0
8. DERIVATIVE FINANCIAL ASSETS		25,669	7,484
9. LOANS TO FINANCIAL INSTITUTIONS		2,972,902	1,695,255
10. LOANS TO OTHER CUSTOMERS		867,541,714	819,025,613
11. INVESTMENTS IN BRANCHES, ASSOCIATES AND JOINT VENTURES		197,059	2,191,478
12. PROPERTY ACQUIRED FOR NON-PAID RECEIVABLES		69,083,459	25,815,781
13. PROPERTY AND EQUIPMENT (LESS DEPRECIATION)		40,716,402	39,606,533
14. INTEREST, FEES AND OTHER ASSETS		31,274,859	26,245,094
<b>A) TOTAL ASSETS (001+004 to 016)</b>		<b>1,435,509,853</b>	<b>1,452,526,188</b>
<b>LIABILITIES</b>			
1. DUE TO BANKS (019+020)		302,152,166	235,783,147
1.1. Short-term borrowings		149,491,632	105,650,000
1.2. Long-term borrowings		152,660,534	130,133,147
2. DEPOSITS (AOP 022 to 024)		936,203,320	1,017,035,344
2.1. Giro and current accounts		144,161,608	136,134,556
2.2. Saving deposits		25,761,407	45,740,599
2.3. Time deposits		766,280,305	835,160,189
3. OTHER BORROWINGS (026+027)		0	376,632
3.1. Short-term borrowings		0	0
3.2. Long-term borrowings		0	376,632
4. DERIVATIVE FINANCIAL LIABILITIES AND OTHER FINANCIAL LIABILITIES HELD FOR SALE		18,528	12,118
5. ISSUED DEBT SECURITIES (030+031)		0	0
5.1. Issued short-term debt securities		0	0
5.2. Issued long-term debt securities		0	0
6. ISSUED SUBORDINATED INSTRUMENTS		10,000,000	10,000,000
7. ISSUED HYBRID INSTRUMENTS		0	0
8. INTEREST, FEES AND OTHER LIABILITIES		28,868,526	26,751,224
<b>B) TOTAL LIABILITIES (018+021+025+028+029+032+033+034)</b>		<b>1,277,242,540</b>	<b>1,289,958,465</b>
<b>EQUITY</b>			
1. SHARE CAPITAL		89,100,000	89,100,000
2. PROFIT OR LOSS FOR THE YEAR		1,389,438	1,287,737
3. RETAINED EARNINGS (LOSS)		4,231,531	5,620,969
4. LEGAL RESERVES		4,455,000	4,455,000
5. STATUTORY AND OTHER EQUITY RESERVES		61,599,533	62,202,068
6. UNREALISED PROFIT / (LOSS) FROM ASSETS AVAILABLE FOR SALE		-2,508,189	-98,051
7. RESERVES RESULTED FROM HEDGING TRANSACTIONS		0	0
<b>C) TOTAL EQUITY (036 do 042)</b>		<b>158,267,313</b>	<b>162,567,723</b>
<b>D) TOTAL LIABILITIES AND EQUITY (035+043)</b>		<b>1,435,509,853</b>	<b>1,452,526,188</b>

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
**za razdoblje 1.01.2014 – 31.12.2014.**

Naziv pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
1. Kamatni prihodi	74,079,222	86,183,687
2. Kamatni troškovi	40,944,044	46,249,449
3. Neto kamatni prihodi (048–049)	33,135,178	39,934,238
4. Prihodi od provizija i naknada	8,239,323	8,149,312
5. Troškovi provizija i naknada	2,443,994	2,412,304
6. Neto prihod od provizija i naknada (051–052)	5,795,329	5,737,008
7. Dobit / gubitak od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke poduhvate	0	0
8. Dobit / gubitak od aktivnosti trgovanja	3,092,465	2,829,391
9. Dobit / gubitak od ugrađenih derivata	2,880	433
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	6,827,455	7,335,213
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	417,198	285,178
16. Dobit / gubitak od obračunatih tečajnih razlika	972,863	504,377
17. Ostali prihodi	1,665,940	6,374,911
18. Ostali troškovi	1,582,896	1,268,892
19. Opći administrativni troškovi i amortizacija	38,195,298	41,953,335
20. Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih uskladišavanja i rezerviranja za gubitke (050+053 do 064–065–066)	12,131,114	19,778,522
21. Troškovi vrijednosnih uskladišavanja i rezerviranja za gubitke	10,472,846	18,178,061
22. DOBIT / GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (067–068)	1,658,268	1,600,461
23. POREZ NA DOBIT	268,830	312,723
24. DOBIT / GUBITAK TEKUĆE GODINE (069–070)	1,389,438	1,287,738
25. Zarada po dionicici	2	1

**PROFIT AND LOSS ACCOUNT**  
for the period from 1 January 2014 to 31 December 2014

Income statement for the year ended 31 Dec 2014	2013	2014
1. Interest income	74,079,222	86,183,687
2. Interest expense	40,944,044	46,249,449
3. Net interest income (048–049)	33,135,178	39,934,238
4. Fee and commission income	8,239,323	8,149,312
5. Fee and commission expense	2,443,994	2,412,304
6. Net fee and commission income (051–052)	5,795,329	5,737,008
7. Profit /(loss) from investments in branches, associates and joint ventures	0	0
8. Profit /(loss) from trading activities	3,092,465	2,829,391
9. Profit /(loss) from embedded derivatives	2,880	433
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	6,827,455	7,335,213
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	417,198	285,178
16. Foreign exchange trading gain / (loss)	972,863	504,377
17. Other income	1,665,940	6,374,911
18. Other expenses	1,582,896	1,268,892
19. Operating costs and depreciation	38,195,298	41,953,335
20. Net operating income before provisions and value adjustments (050+053 to 064–065–066)	12,131,114	19,778,522
21. Provisions and value adjustment	10,472,846	18,178,061
22. PROFIT / (LOSS) BEFORE TAX (067–068)	1,658,268	1,600,461
23. INCOME TAX EXPENSE	268,830	312,723
24. NET PROFIT / (LOSS) FOR THE YEAR (069–070)	1,389,438	1,287,738
25. Earnings per share (in HRK)	2	1

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU – Indirektna metoda  
za razdoblje 01.01.2014. – 31.12.2014.**

Naziv pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
<b>POSLOVNE AKTIVNOSTI</b>		
1. Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena poslovne imovine (002 do 007)	22,467,904	15,258,663
1.1. Dobit / gubitak prije oporezivanja	1,658,268	1,600,460
1.2. Ispravci vrijednosti i rezerviranja za gubitke	10,748,354	18,189,635
1.3. Amortizacija	3,299,054	2,972,689
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	0	71,600
1.6. Ostali dobici / gubici	6,762,228	-7,575,721
2. Neto povećanje / smanjenje poslovne imovine (009 do 016)	-111,530,948	-2,513,358
2.1. Depoziti kod HNB-a	-11,075,811	-11,414,439
2.2. Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	14,221,554	-6,797,258
2.3. Depoziti kod bankarskih institucija i krediti finansijskim institucijama	14,923,853	-28,249,783
2.4. Krediti ostalim komitentima	-2,784,368	49,269,398
2.5. Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti koji se drže radi trgovana	0	0
2.6. Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju	-98,984,483	-47,092,957
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	-27,831,693	41,771,681
3. Neto povećanje / smanjenje poslovnih obveza (018 do 021)	122,008,982	82,930,477
3.1. Depoziti po viđenju	16,542,211	14,629,334
3.2. Štedni i oročeni depoziti	99,005,392	67,508,320
3.3. Derivatne finansijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	-11,425	-6,410
3.4. Ostale obveze	6,472,804	799,233
4. Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit (001+008+017)	32,945,938	95,675,782
5. Plaćeni porez na dobit	0	-13,137
6. Neto priljev / odjelj gotovine iz poslovnih aktivnosti (022+023)	32,945,938	95,662,645
<b>ULAGAČKE AKTIVNOSTI</b>		
7. Neto novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti (026 do 030)	-44,984,361	2,633,568
7.1. Primici od prodaje / plaćanja za kupnju/ materijalne i nematerijalne imovine	-45,401,632	2,780,371
7.2. Primici od prodaje / plaćanja za kupnju/ ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke potvhvate"	73	19
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	417,198	285,178
7.5. Ostali primici / plaćanja/ iz ulagačkih aktivnosti	0	-432,000
<b>FINANCIJSKE AKTIVNOSTI</b>		
8. Neto novčani tijek iz finansijskih aktivnosti (032 do 037)	16,506,541	-62,979,713
8.1. Neto povećanje / smanjenje/ primljenih kredita	19,445,390	-65,992,386
8.2. Neto povećanje / smanjenje/ izdanih dužničkih vrijednosnih papira	0	0
8.3. Neto povećanje / smanjenje/ podređenih i hibridnih instrumenata	0	0
8.4. Primici od emitiranja dioničkog kapitala	0	0
8.5. Isplaćena dividenda	0	0
8.6. Ostali primici / plaćanja iz finansijskih aktivnosti	-2,938,849	3,012,673
9. Neto povećanje / smanjenje gotovine i ekvivalenta gotovine (024+025+031)	4,468,118	35,316,498
10. Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalentu gotovine	0	0
11. Neto povećanje / smanjenje gotovine i ekvivalenta gotovine (038+039)	4,468,118	35,316,498
12. Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine	114,691,263	119,159,381
13. Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine (040+041)	119,159,381	154,475,879

**CASH FLOW STATEMENT – Indirect method**  
**for the period from 1 January 2014 to 31 December 2014**

Cash flow statement for the year ended 31 Dec 2014	2013	2014
<b>OPERATING ACTIVITIES</b>		
1. Cash flow from operating activities before changes in operating assets (002 to 007)	22,467,904	15,258,663
1.1. Profit / (loss) before tax	1,658,268	1,600,460
1.2. Value adjustments and provisions	10,748,354	18,189,635
1.3. Depreciation	3,299,054	2,972,689
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	0	71,600
1.6. Other profit /loss	6,762,228	-7,575,721
2. Net cash inflow / (outflow) from operating from operating assets (009 to 016)	-111,530,948	-2,513,358
2.1. Deposits with CNB	-11,075,811	-11,414,439
2.2. Ministry of Finance Treasury bills and CNB treasury bills	14,221,554	-6,797,258
2.3. Due from banks	14,923,853	-28,249,783
2.4. Due from customers	-2,784,368	49,269,398
2.5. Securities and other financial instruments held for trading	0	0
2.6. Securities and other financial instruments available for sale	-98,984,483	-47,092,957
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	-27,831,693	41,771,681
3. Net cash inflow / outflow form operating liabilities (018 to 021)	122,008,982	82,930,477
3.1. Current accounts	16,542,211	14,629,334
3.2. Savings accounts and time deposits	99,005,392	67,508,320
3.3. Derivative financial liabilities and other financial liabilities held for sale	-11,425	-6,410
3.4. Other liabilities	6,472,804	799,233
4. Net cash inflow / outflow from operating activities before tax (001+008+017)	32,945,938	95,675,782
5. Paid income tax	0	-13,137
6. Net cash inflow / outflow from operating activities (022+023)	32,945,938	95,662,645
<b>INVESTMENT ACTIVITIES</b>		
7. Net cash flow from investing activites (026 to 030)	-44,984,361	2,633,568
7.1. Gain from disposal / payments for purchases of property and equipment	-45,401,632	2,780,371
7.2. Gain from disposal / payments for purchases of investments in branches, associates and joint venture	73	19
7.3. Gain from collections /payments for purchases of securities and other financial instruments held to maturity	0	0
7.4. Dividends received	417,198	285,178
7.5. Other gains/ payments from investment activities	0	-432,000
<b>FINANCIAL ACTIVITIES</b>		
8. Net cash flow from financial activities (032 to 037)	16,506,541	-62,979,713
8.1. Net increase / decrease in borrow funds	19,445,390	-65,992,386
8.2. Net increase / decrease of issued debt securities	0	0
8.3. Net increase / decrease of subordinated and hybrid instruments	0	0
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	-2,938,849	3,012,673
9. Net increase / decrease of cash and cash equivalent (024+025+031)	4,468,118	35,316,498
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)	4,468,118	35,316,498
12. Cash and cash equivalents at the beginning of period	114,691,263	119,159,381
13. Cash and cash equivalents at the end of period (040+041)	119,159,381	154,475,879

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA  
za razdoblje 01.01.2014. – 31.12.2014.**

Raspoloživo dioničarima matičnog društva						
Naziv pozicije	Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske, statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit / gubitak	Dobit / gubitak tekuće godine	Marijinski udjel u raspoloživoj imovini
<b>Stanje 1. siječnja tekuće godine</b>	89,100,000		66,681,581	4,231,531	1,389,438	-3,135,237
Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka					0	158,267,313
Prepravljeno stanje 1. siječnja tekuće godine (001+002)	89,100,000	0	66,681,581	4,231,531	1,389,438	-3,135,237
Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju					0	158,267,313
Promjena fer vrijednosti portfela financijske imovine raspoložive za prodaju				2,410,139		0
Porez na stavke izvorno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi					602,535	602,535
Ostali dobitci i gubici izvorno priznati u kapitalu i rezervama (004+005+006+007)	0	0	0	0	0	0
Neto dobitci / gubici priznati izvorno u kapitalu i rezervama (004+005+006+007)	0	0	0	0	3,012,673	0
Dobit / gubitak tekuće godine					1,287,737	1,287,737
Ukupno priznati prihodi i rashodi za tekuću godinu (008+009)	0	0	0	0	1,287,737	3,012,673
Povećanje / smanjenje dioničkog kapitala						0
Kupnja / prodaja trezorskih dionica				1,389,438	-1,389,438	0
Ostale promjene						0
Prijenos u rezerve						0
Ispłata dividende						0
Raspodjela dobiti (014+015)	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	5,620,969	1,287,737	-122,563
						162,567,723

**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**  
in the period from 1 Jan 2014 to 31 Dec 2014

	Available to parent company shareholders							
	Share capital	Treasury shares	Legal, statutory and other reserves	Retained earnings / (loss)	Profit/loss of the year	Unrealised profit / (loss) from assets available for sale	Minority interest	Total Equity
Balance at 1 January	89,100,000		66,681,581	4,231,531	1,389,438	-3,135,237		158,267,313
Changes in accounting policies and errors					0		0	0
Restated balance at 1 January 2010 (001+002)	89,100,000	0	66,681,581	4,231,531	1,389,438	-3,135,237	0	158,267,313
Sales of financial assets available for sale					0		0	0
Changes in fair value of portfolio of financial assets available for sale					2,410,139			2,410,139
Tax on items recognized directly or transferred from capital and reserves					602,535			602,535
Other gains / losses recognized directly in capital and reserves				0	0	0		0
Net gains / losses recognized directly in capital and reserves (004+005+006+007)	0	0	0	0	0	3,012,673	0	3,012,673
Profit for the year					1,287,737			1,287,737
Total recognized income and expenses of the year (008 + 009)	0	0	0	0	1,287,737	3,012,673	0	4,300,410
Increase / decrease of share capital						0		0
Purchase / sales of treasury shares				1,389,438	-1,389,438			0
Other changes							0	0
Transfer to reserves							0	
Disbursement of dividends							0	0
Distribution of profit (014+015)	0	0	0	0	0	0	0	0
Balance at 31 December (003+010+011+012+013+016)	89,100,000	0	66,681,581	5,620,969	1,287,737	-122,563	0	162,567,723

**PRILOG 2 – USKLAĐENJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I DOPUNSKIH IZVJEŠTAJA ZA HRVATSKU NARODNU BANKU za razdoblje 01.01.2014. – 31.12.2014.**

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2014.

Godišnji finansijski izvještaj	u tisućama kuna	GFI – BAN	u tisućama kuna	Razlika	Obrazloženje
SREDSTVA		IMOVINA			
		1. GOTOVINA I DEPOZITI KOD HNB-a (002+003)	126,947	(126,947)	Gotovina i depoziti kod HNB-a, Depoziti kod bankarskih institucija i Krediti finansijskim institucijama su stavke koje se u GFI-BAN-u zasebno iskazuju, a u Godišnjem izvješću su uključene u stavke Novčana sredstva i tekući računi kod banaka, Sredstva kod Hrvatske narodne banke i Plasmani kod drugih banaka uz napomenu da su navedenim pozicijama pridružena i potraživanja s osnove kamata.
		1.1. GOTOVINA	17,474	(17,474)	
		1.2. Depoziti kod HNB-a	109,473	(109,473)	
		2. DEPOZITI KOD BANKARSKIH INSTITUCIJA	139,995	(139,995)	
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka	141,949		-	141,949	
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	94,894		-	94,894	
Plasmani kod drugih banaka	30,100		-	30,100	
		3. TREZORSKI ZAPISI MF-a I BLAGAJNIČKI ZAPISI HNB-a	95,791	(95,791)	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	275,184	5. VRJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI RASPOLOŽIVI ZA PRODAJU	175,206	99,977	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	0	6. VRJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI KOJI SE DRŽE DO DOSPIJEĆA	0	-	
		7. VRJEDNOSNI PAPIRI I DRUGI FINANCIJSKI INSTRUMENTI KOJIMA SE AKTIVNO NE TRGUJE, A VREDNUJU SE PREMA FER VRIJEDNOSTI KROZ RDG	0		
		8. DERIVATNA FINANCIJSKA IMOVINA	7	(7)	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 jednosmjerno valutnoj klauzuli).
		9. KREDITI FINANCIJSKIM INSTITUCIJAMA	1,695	(1,695)	
Dani krediti i potraživanja	821,645	10. KREDITI OSTALIM KOMITENTIMA	819,026	2,620	U Godišnjem izvješću u ovoj poziciji nalaze se krediti i potraživanja s osnove kamata.
		11. ULAGANJA U PODRUŽNICE, PRIDRUŽENA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE POTHVATE	2,191	(2,191)	U Godišnjem izvješću ova pozicija uključena je u poziciju Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju.
Preuzeta imovina	25,816	12. PREUZETA IMOVINA	25,816	-	
Dugotrajna materijalna imovina	40,528	13. MATERIJALNA IMOVINA (MINUS AMORTIZACIJA)	39,607	922	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	1,262		-	1,262	U GFI-BAN-u Nematerijalna imovina prikazana je u poziciji Kamate, naknade i ostala imovina.
Odgodena porezna imovina	5,279		-	5,279	U GFI-BAN-u Odgodena porezna imovina prikazana je u poziciji Kamate, naknade i ostala imovina.
Ostala sredstva	11,289	14. KAMATE, NAKNADE I OSTALA IMOVINA	26,245	(14,956)	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 depositima).
UKUPNO SREDSTVA	1,447,946	A) UKUPNO IMOVINA (001+004 do 016)	1,452,526	(4,580)	
OBVEZE		OBVEZE			
		1. KREDITI OD FINANCIJSKIH INSTITUCIJA (019+020)	235,783	(235,783)	
		1.1. Kratkoročni krediti	105,650	(105,650)	
		1.2. Dugoročni krediti	130,133	(130,133)	U GFI-BAN-u primljeni krediti razvrstani su u tri odvojene pozicije, dok se u Godišnjem izvješću nalaze u jednoj zajedno sa pripadajućim obvezama s osnove kamate.
Ostala pozajmljena sredstva	235,695		-	235,695	

	2. DEPOZITI (AOP 022 do 024)	1,017,035	(1,017,035)	
	2.1. Depoziti na žiroračunima i tekućim računima	136,135	(136,135)	
	2.2. Štedni depoziti	45,741	(45,741)	U Godišnjem izvješću primljeni depoziti prikazani su po kriteriju sektorske pripadnosti davatelja depozita, dok se u GFI-BAN-u isti iskazuju po kriteriju ročnosti. U Godišnjem izvješću pozicija Depoziti klijenata uključuje ograničene depozite koji u GFI-BAN-u ulaze u poziciju Kamate, naknade i ostale obveze. U Godišnjem izvješću primljeni depoziti uvećani su za pripadajuće obveze s osnovom kamata, dok se u GFI-BAN-u iste prikazuju u u poziciji Kamate, naknade i ostale obveze.
Depoziti drugih banaka	0	-	-	
Depoziti klijenata	1,031,402	-	1,031,402	
	3. OSTALI KREDITI (026+027)	377		
	3.1. Kratkoročni krediti	0		
	3.2. Dugoročni krediti	377		
	4. DERIVATNE FINANSIJSKE OBVEZE I OSTALE FINANSIJSKE OBVEZE KOJIMA SE TRGUJE	12	(12)	U GFI-BAN-u ova stavka se posebno iskazuje dok je u Godišnjem izvješću iskazana u poziciji Ostala pozajmljena sredstva.
	5. IZDANI DUŽNIČKI VRIJEDNOSNI PAPIRI (030+031)	0		
	5.1. Kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	0		
	5.2. Dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	0		
	6. IZDANI PODREĐENI INSTRUMENTI	10,000	(10,000)	U GFI-BAN izdani podređeni instrumenti iskazuju se zasebno u okviru Obveza, dok su u Godišnjem izvješću iskazani zasebno na poziciji Dopnuskog kapitala.
	7. IZDANI HIBRIDNI INSTRUMENTI	0	-	
	8. KAMATE, NAKNADE I OSTALE OBVEZE	26,751	(26,751)	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 izvješću iskazane odvojeno.
Ostale obveze	6,835	-	6,835	
Rezerviranja za potencijalne obveze	1,447	-	1,447	
Ukupno obveze	1,275,379	B) UKUPNO OBVEZE (018+021+025+028+029+032+033+034)	1,289,958	(14,580)
<b>VLASNIČKA GLAVNICA</b>				
	KAPITAL			
Dionički kapital	89,100	1. DIONIČKI KAPITAL	89,100	-
Dobit tekuće godine	1,288	2. DOBIT (GUBITAK) TEKUĆE GODINE	1,288	-
Zadržana dobit	5,621	3. ZADRŽANA DOBIT (GUBITAK)	5,621	-
	4. ZAKONSKE REZERVE	4,455	(4,455)	
	5. STATUTARNE I OSTALE KAPITALNE REZERVE	62,202	(62,202)	
Nerealizirani gubitak od imovine raspoložive za prodaju	(123)	6. NEREALIZIRANI DOBITAK (GUBITAK) S OSNOVE VRIJEDNOSNOG USKLADJIVANJA FINANSIJSKE IMOVINE RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU	(98)	(25) U GFI-BAN-u kapitalne rezerve prikazuju se na način da se razdvoji Zadržana dobit, Zakonske rezerve, Statutarne i ostale kapitalne rezerve, dok su navedene pozicije u Godišnjem izvješću razvrstane u samo jednu poziciju.
	7. REZERVE PROIZAŠLE IZ TRANSAKCIJA ZAŠTITE	-	-	
Kapitalni dobitak	628		-	628
Pričuva	66,054		-	66,054
Ukupno vlasnička glavnica	162,568	C) UKUPNO KAPITAL (036 do 042)	162,568	0
DOPUNSKI KAPITAL	10,000			10,000
UKUPNO OBVEZE, VLASNIČKA GLAVNICA i DOPUNSKI KAPITAL	1,447,946	D) UKUPNO OBVEZE I KAPITAL (035+043)	1,452,526	(4,580)

Napomena: Razlika u ukupnoj bilanci u iznosu od 4.580 tisuća kuna u potpunosti je rezultat različitog prikaza razgraničenja kamatnih prihoda s osnove naknada po plasiranim kreditima. U GFI-BAN-u isti uvećavaju poziciju Kamate, naknade i ostale obveze, dok u Godišnjem izvješću umanjuju poziciju Dani krediti i potraživanja.

**APPENDIX 2 – OVERVIEW OF DIFFERENCES BETWEEN PRIMARILY IFRS FINANCIAL STATEMENTS AND COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR CROATIAN NATIONAL BANK FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**

**BALANCE SHEET**

As at 31 December 2014

IFRS standard	in HRK thousand	CNB standard	in HRK thousand	Difference	Description
<b>ASSETS</b>		<b>ASSETS</b>			
		Cash and deposits with CNB	126,947	(126,947)	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.
		- CASH	17,474	(17,474)	
		- Deposits with CNB	109,473	(109,473)	
		Deposits with financial institutions	139,995	(139,995)	
Cash and current accounts with other banks	141,949		-	141,949	
Due to CNB	94,894		-	94,894	
Due to other banks	30,100			30,100	
		Ministry of Finance Treasury bills and CNB treasury bills	95,791	(95,791)	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		Securities and other financial instruments held for trading	0		
Securities and other financial instruments available for sale	275,184	Securities and other financial instruments available for sale	175,206	99,977	Besides Treasury bills which are in GFI-BAN format presented separately, in Annual Report (IFRS format) accrued interest on bonds available for sale portfolio was added to this position.
Financial assets held to maturity	0	Securities and other financial instruments held to maturity	0	-	
		Securities and other financial instruments that are not actively traded but are evaluated at fair value through income statement	0		
		Derivative financial assets	7	(7)	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).
		Loans to financial institutions	1,695	(1,695)	
Loans and advances to customers	821,645	Loans to other customers	819,026	2,620	Within this position in Annual Report there are Loans and Interest receivable.
		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	25,816	Repossessed assets	25,816	-	
Tangible fixed assets	40,528	Property and equipment (less depreciation)	39,607	922	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	1,262		-	1,262	According to GFI-BAN Intangible assets are included within item "Interest, fee and other assets".
Deferred tax assets	5,279		-	5,279	According to GFI-BAN Deferred tax assets are included within item "Interest, fee and other assets".
Other assets	11,289	Interest, fees and other assets	26,245	(14,956)	Besides above described differences of Intangible assets and Deferred tax assets, in IFRS format this position is different for the amount of interest receivable that is presented within financial instruments (placements or deposits with).
<b>Total Assets</b>	<b>1,447,946</b>	<b>Total Assets</b>	<b>1,452,526</b>	<b>(4,580)</b>	
<b>LIABILITIES</b>		<b>LIABILITIES</b>			
		BORROWINGS FROM FINANCIAL INSTITUTIONS	235,783	(235,783)	
		- short-term	105,650	(105,650)	According to GFI-BAN format Borrowings are separated into three positions, while in Annual Report borrowings are presented as one item together with accrued interest.
		- long-term	130,133	(130,133)	
Other borrowed funds	235,695		-	235,695	

	DEPOSITS	1,017,035	(1,017,035)	Customer deposits in Annual Report are presented according to sectors of depositors, while according to GFI-BAN by the maturity. Customer deposits presented in Annual Report include deposits which are in accordance with GFI-BAN standard presented under "Interest, fee and other liabilities". In Annual Report Customers deposits increased by associated interest liabilities, while according to GFI-BAN format interest liabilities are part of "Interest, fee and other liabilities".
Deposits from other banks	- Giro and current accounts	136,135	(136,135)	
	- Savings deposits	45,741	(45,741)	
	- Term deposits	835,160	(835,160)	
Amounts due to customers	0	-	-	1,031,402
	OTHER BORROWINGS	377		
	- short-term	0		
	- long-term	377		
	Derivative financial liabilities and other financial liabilities held for trading	12	(12)	According GFI-BAN this item is presented separately, while in Annual Report presented under position "Other borrowings".
	DEBT SECURITIES ISSUED	0		
	- short-term	0		
	- long-term	0		
	SUBORDINATED INSTRUMENTS	10,000	(10,000)	In GFI-BAN format issued subordinated instruments are stated separately within Liabilities, while in Annual Report stated as Guarantee Capital.
	HYBRID INSTRUMENTS	0	-	
	INTEREST, FEES AND OTHER LIABILITIES	26,751	(26,751)	Besides above described differences that refers to limited deposits and interest liabilities, according to GFI-BAN format provisions for commitments are presented within Interest, fee and other liabilities, while in Annual Report presented separately.
Other liabilities	6,835	-	6,835	
Provisions for other liabilities	1,447	-	1,447	
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>1,275,379</b>	<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>1,289,958</b>	<b>(14,580)</b>
<b>SHAREHOLDERS' EQUITY</b>		<b>CAPITAL</b>		
Share capital	89,100	Share capital	89,100	-
Profit for the year	1,288	Profit (loss) of current year	1,288	-
Retained earnings	5,621	Retained earnings	5,621	- According to GFI-BAN format capital reserves are presented in a way that separated are: Retained earnings, Legal reserves, statutory and other capital reserves and Unrealized loss from assets available for sale, while stated positions in Annual report (IFRS) are presented in only two positions.
		Legal reserves	4,455	(4,455)
		Statutory and other capital reserves	62,202	(62,202)
Unrealised profit / (loss) from assets available for sale	(123)	Unrealised profit / (loss) from assets available for sale	(98)	(25)
		Reserves from hedging transactions	-	-
Share premium	628		-	628
Reserves	66,054		-	66,054
<b>Total shareholders' equity</b>	<b>162,568</b>	<b>TOTAL CAPITAL</b>	<b>162,568</b>	<b>0</b>
<b>Supplementary Capital</b>	<b>10,000</b>			<b>10,000</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDER'S EQUITY</b>	<b>1,447,946</b>	<b>TOTAL LIABILITIES AND CAPITAL</b>	<b>1,452,526</b>	<b>(4,580)</b>

Note: Difference in the total assets in the amount of HRK 4.580 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 1.01.2014 – 31.12.2014.**

Godišnji finansijski izvještaj	u tisućama kuna	GFI – BAN	u tisućama kuna	Razlika	Obrazloženje
Prihodi od kamata	86,154	1. Kamatni prihodi	86,184	(30)	
Rashodi od kamata	(44,191)	2. Kamatni troškovi	(46,249)	2,059	
Neto prihodi od kamata	41,963	3. Neto kamatni prihodi (048–049)	39,934	2,029	
					Neto tečajne razlike s osnove kamatnih prihoda su u GFI – BAN-u dodane ukupnim kamatnim prihodima, dok se u Godišnjem izvješću nalaze u poziciji Neto dobit iz finansijskog poslovanja. Neto tečajne razlike s osnove kamatnih troškova su u GFI – BAN-u dodane ukupnim kamatnim troškovima, dok se u Godišnjem izvješću nalaze u poziciji Neto dobit iz finansijskog poslovanja. Premije s osnove osiguranja štednih uloga u GFI – BAN-u ulaze u kamatne troškove, dok su u Godišnjem izvješću prikazane u poziciji Ostali rashodi iz redovitog poslovanja.
Prihodi od naknada i provizija	8,149	4. Prihodi od provizija i naknada	8,149	0	
Rashodi po naknadama i provizijama	(2,412)	5. Troškovi provizija i naknada	(2,412)	0	
Neto prihodi od naknada i provizija	5,737	6. Neto prihod od provizija i naknada (051–052)	5,737	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	2,829	(2,829)	Također Pozicije Neto dobit iz finansijskog poslovanja i Ostali prihodi iz redovitog poslovanja su u GFI – BAN-u detaljno prikazane.
		9. Dobit / gubitak od ugrađenih derivata	0	()	
		10. Dobit / gubitak od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje prema fer vrijednosti kroz RDG			
		11. Dobit / gubitak od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	7,335	(7,335)	
		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	285	(285)	
		16. Dobit / gubitak od obračunatih tečajnih razlika	504	(504)	
		17. Ostali prihodi	6,375	(6,375)	
		18. Ostali troškovi	(1,269)	1,269	
Neto dobit iz finansijskog poslovanja	10,431		-	10,431	
Ostali prihodi iz redovitog poslovanja	6,357		-	6,357	
Ostali rashodi iz redovitog poslovanja	(45,170)	19. Opći administrativni troškovi i amortizacija	(41,953)	(3,217)	
		20. Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke (050+053 do 064–065–066)	19,779	(461)	
(Trošak)/ukidanje umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja	(17,717)	21. Troškovi vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke	(18,178)	461	U Godišnjem izvješću pozicija (Trošak)/ukidanje umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja uključuje i troškove rezerviranja s osnove sporova koji se vode protiv Banke, dok u GFI – BAN-u isti ulaze u poziciju Ostali troškovi.
Dobit prije oporezivanja	1,600	22. DOBIT / GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (067–068)	1,600	0	
Porez na dobit	(313)	23. POREZ NA DOBIT	(313)	0	
Neto dobit za godinu	1,288	24. DOBIT / GUBITAK TEKUĆE GODINE (069–070)	1,288	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 2014 to 31 Dec 2014

IFRS	in 000 HRK	CNB	in 000 HRK	Difference	Description
Interest income	86,154	1. Interest income	86,184	(30)	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	(44,191)	2. Interest expense	(46,249)	2,059	
Net interest income	41,963	3. Net interest income	39,934	2,029	
Fee and commission income	8,149	4. Fee and commission income	8,149	0	
Fee and commission expense	(2,412)	5. Fee and commission expense	(2,412)	0	
Net fee and commission income	5,737	6. Net fee and commission income	5,737	0	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
		7. Profit /(loss) from investments in branches, associates and joint ventures			
		8. Profit /(loss) from trading activities	2,829	(2,829)	
		9. Profit /(loss) from embedded derivatives	0	0	
		10. Profit /(loss) from assets that are not actively traded but are evaluated at fair value through income statement			
		11. Profit /(loss) from assets available for sale	7,335	(7,335)	
		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	285	(285)	
		16. Foreign exchange trading gain / (loss)	504	(504)	
		17. Other income	6,375	(6,375)	
		18. Other expense	(1,269)	1,269	
Net profit from financial activities	10,431		-	10,431	
Other operating income	6,357		-	6,357	
Other operating expense	(45,170)	19. Administrative costs and depreciation	(41,953)	(3,217)	
		20. Operating profit before provisions	19,779	(461)	
Impairment/(charge)/ reversal for credit losses	(17,717)	21. Total provisions	(18,178)	461	In Annual Report position "Impairment/(charge)/ reversal for credit losses" includes provisions for court disputes against the Bank, while according to GFI-BAN format the same provisions are within position "other non-interest expense".
Profit before tax	1,600	22. Profit before tax	1,600	0	
Income tax	(313)	23. Income tax	(313)	0	
Net profit for the year	1,288	24. Net profit for the year	1,288	0	

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

## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU za razdoblje 1.01.2014 – 31.12.2014.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU za razdoblje od 01.01.2014. – 31.12.2014. godine	GFI-BAN	Godišnje finansijsko izvješće	Razlika	Obrazloženje
<b>POSLOVNE AKTIVNOSTI</b>				
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena poslovne imovine	15,259	31,326	(16,067)	
Dobit / gubitak prije oporezivanja	1,600	1,601		
Ispopravci vrijednosti i rezerviranja za gubitke	18,190	–		Navedena pozicija iskazuje se samo u GFI-BAN-u.
Amortizacija	2,973	4,473		
Prodaja i otpisi dugotrajne imovine	72	58		
Povećanja/(smanjenja) rezerviranja i otpisi kredita i ostale imovine	–	20,108		
Povećanja/(smanjenja) rezerviranja za potencijalne obveze	–	(192)		Navedene pozicije iskazuju se samo u godišnjem izvješću.
Povećanja rezerviranja ulaganja raspoloživih za prodaju	–	(1)		
Porez na dobit	–	5,279		
Ostali dobici / gubici	(7,576)	–		
<b>Neto povećanje / smanjenje poslovne imovine</b>	<b>(2,513)</b>	<b>130,630</b>	<b>(133,144)</b>	
Depoziti kod HNB-a	(11,414)	(12,144)		
Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	(6,797)	–		
Depoziti kod bankarskih institucija i krediti finansijskim institucijama	(28,250)	(15,270)		
Krediti ostalim komitetima	49,269	31,758		
Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	–	–		
Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju	(47,093)	–		
Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	–	–		
Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti koji se drže do dospijeća	–	–		
Ostala poslovna imovina	41,772	–		
(Povećanje) / smanjenje ostalih sredstava	–	46,847		
(Povećanje) / smanjenje depozita drugih banaka	–	(15,013)		
Povećanje depozita klijenata	–	97,319		
(Smanjenje) / povećanje ostalih obveza	–	(2,867)		
<b>Neto povećanje / smanjenje poslovnih obveza</b>	<b>82,930</b>	–	<b>82,930</b>	
Depoziti po viđenju	14,629	–		
Štedni i oročeni depoziti	67,508	–		
Derivatne finansijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	(6)	–		U GFI - BAN-u navedene stavke iskazuju se kao obveze na "bruto" osnovi, dok se u godišnjem izvješću iskazuju na "neto" osnovi unutar prethodne pozicije.
Ostale obveze	799	–		
Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit	95,676	161,956	(66,280)	
Plaćeni porez na dobit	(13)	–	(13)	
<b>Neto priliv / odлив gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>95,663</b>	<b>161,956</b>	<b>(66,293)</b>	
<b>ULAGAČKE AKTIVNOSTI</b>				
Neto novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti	2,634	(60,278)	62,912	
Primici od prodaje / plaćanja za kupnju/ materijalne i nematerijalne imovine	2,780	(7,989)		
Primici od prodaje / plaćanja za kupnju/ ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke potvrate		(52,289)		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	285			
Ostali primici / plaćanja/ iz ulagačkih aktivnosti	(432)			
<b>FINANCIJSKE AKTIVNOSTI</b>				
Neto novčani tijek iz finansijskih aktivnosti	(62,980)	(66,361)	3,382	
Neto povećanje / smanjenje/ primljenih kredita	(65,992)	–		
Neto povećanje / smanjenje/ izdanih dužničkih vrijednosnih papira	–	–		
Neto povećanje / smanjenje/ podređenih i hibridnih instrumenata	–	–		
Primici od emitiranja dioničkog kapitala	–	–		
Isplaćena dividenda	–	–		
Ostali primici / plaćanja iz finansijskih aktivnosti	3,013	–		
Primici od ostalih pozajmljenih sredstava	–	848,371		
Otplata ostalih pozajmljenih sredstava	–	(914,732)		

Neto povećanje / smanjenje gotovine i ekvivalenta gotovine	35,317	35,316	-
Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalentu gotovine	-	-	
Neto povećanje / smanjenje gotovine i ekvivalenta gotovine	35,317	35,316	-
Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine	119,159	119,159	-
Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine	154,476	154,475	-

## CASH FLOW STATEMENT for the period from 1 Jan 2014 to 31 Dec 2014

CASH FLOW STATEMENT for period 01.01.2014 - 31.12.2014	CNB	IFRS	Difference	Description
<b>OPERATING ACTIVITIES</b>				
Cash flow from operating activities before changes in operating assets	15,259	31,326	(16,067)	
Profit / (loss) before tax	1,600	1,601		
Value adjustments and provisions	18,190	-		Stated position presented only in GFI-BAN format.
Depreciation	2,973	4,473		
Sale and write offs of fixed assets	72	58		
Value adjustments of placements and other assets	-	20,108		
Increase / (decrease) of provisions	-	(192)		Stated positions presented only according to IFRS (i.e. in Annual Report).
Impairment of financial instruments available for sale	-	(1)		
Income tax	-	5,279		
Other gains/ losses	(7,576)	-		
Net cash inflow / (outflow) from operating from operating assets	(2,513)	130,630	(133,144)	
Deposits with CNB	(11,414)	(12,144)		
Ministry of Finance Treasury bills and CNB treasury bills	(6,797)	-		
Deposits with banks and loans to financial institutions	(28,250)	(15,270)		
Loans and placements to customers	49,269	31,758		
Securities and other financial instruments held for trading	-	-		
Securities and other financial instruments available for sale	(47,093)	-		
Securities and other financial instruments that are not actively traded but are evaluated at fair value through income statement	-	-		
Securities and other financial instruments held to maturity	-	-		According to GFI-BAN securities available for sale presented in operating activities and in Annual Report in investment activities.
Other operating assets	41,772	-		
(Increase) / decrease of other assets	-	46,847		
(Increase / decrease of deposits with banks	-	(15,013)		
Increase of customers' deposits	-	97,319		
(Decrease) / increase of other liabilities	-	(2,867)		
Net cash inflow / outflow from operating liabilities	82,930	-	82,930	
Demand deposits	14,629	-		
Savings and time deposits	67,508	-		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	(6)	-		
Other liabilities	799	-		
Net cash inflow / outflow from operating activities before tax	95,676	161,956	(66,280)	
Paid income tax	(13)	-	(13)	
Net cash inflow / outflow from operating activities	95,663	161,956	(66,293)	
<b>INVESTMENT ACTIVITIES</b>				
Net cash inflow from financial activities	2,634	(60,278)	62,912	
Gain from disposal / payments for purchases of property and equipment	2,780	(7,989)		
Gain from disposal / payments for purchases of investments in branches, associates and joint venture		(52,289)		
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	285			
Other gains/ payments from investment activities	(432)			

**FINANCIAL ACTIVITIES**

Net cash flow from financial activities	62,980	(66,361)	3,382
Net increase / decrease in borrowd funds	(65,992)	-	
Net increase / decrease of issued debt securities	-	-	
Net increase / decrease of subordinated and hybred instruments	-	-	
Gains from public offering of share capital	-	-	U godišnjem izvješću promjena primljenih kredita prikazana je na "bruto" osnovi, dok je u GFI - BAN-u prikazana na "neto" osnovi.
Paid dividends	-	-	
Other gains / payments from financial activites	3,013	-	
Receipts from other borrowings	-	848,371	
Payment of other borrowings	-	(914,732)	
Net increase / decrease of cash and cash equivlaent	35,317	35,316	
Impact of changes in foreign exchange rates on cash and cash equivalents	-	-	
Net increase / decrease of cash and cash equivalents	35,317	35,316	
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	119,159	119,159	
Cash and cash equivalents at the end of the year	154,476	154,475	

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA  
za razdoblje 01.01.2014. - 31.12.2014.**

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	4,231,531	1,389,438	(3,135,237)	-	158,267,313
Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka								
Prepravljeno stanje 1. siječnja tekuće godine (001+002)	89,100,000		66,681,581	4,231,531	1,389,438	(3,135,237)		158,267,313
Prodaja finansijske imovine raspoložive za prodaju								
Promjena fer vrijednosti portfelja finansijske imovine raspoložive za prodaju						2,410,139		2,410,139
Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi						602,535		
Ostali dobici i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama								
Neto dobici / gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama (004+005+006+007)	-		-	-	-	3,012,674		3,012,674
Dobit / gubitak tekuće godine					1,287,737			1,287,737
Ukupno priznati prihodi i rashodi za tekuću godinu (008+009)	-		-	-	1,287,737	3,012,674		4,300,411
Povećanje / smanjenje dioničkog kapitala								
Kupnja / prodaja trezorskih dionica								
Ostale promjene								
Prijenos u rezerve				1,389,438	(1,389,438)			-
Isplata dividende								
Raspodjela dobiti (014+015)	-		-	1,389,438	(1,389,438)		-	-
Stanje na dan 31.12. tekuće godine (003+010+011+012+013+016)	89,100,000		66,681,581	5,620,969	1,287,737	(122,563)		162,567,724

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 2014 to 31 Dec 2014**

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	4,231,531	1,389,438	(3,135,237)	-	158,267,313
Changes in accounting policies and errors								
Restated balance at 1 Jan of current year	89,100,000		66,681,581	4,231,531	1,389,438	(3,135,237)		158,267,313
Sales of financial assets available for sale								
Changes in fair value of portfolio of financial assets available for sale						2,410,139		2,410,139
Tax on items recognized directly or transferred from capital and reserves						602,535		
Other gains / losses recognized directly in capital and reserves								
Net gains / (losses) recognized directly in capital and reserves	-		-	-	-	-	3,012,674	3,012,674
Profit / (losses) for the year					1,287,737			1,287,737
Total recognized income and expenses of the year	-		-	-	1,287,737	3,012,674		4,300,411
Increase / decrease of share capital								
Purchase / sales of treasury shares								
Other changes								
Transfer to reserves				1,389,438	(1,389,438)			-
Disbursement of dividends								
Distribution of profit	-		-	1,389,438	(1,389,438)		-	-
Balance at 31 December	89,100,000		66,681,581	5,620,969	1,287,737	(122,563)		162,567,724

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



Rukovodstvo  
banke i adrese

Bank management  
and addresses



**Nadzorni odbor**  
Supervisory Board

---

Božo Čulo	predsjednik   President
Ivan Miloloža	član   Member
Radovan Fuchs	član   Member

---

**Uprava**  
Management Board

---

Petar Repušić	predsjednik   President
Marina Puljiz	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, Hatzeov perivoj 3..... tel. + 385/21/406 465

Varaždin, Šenoina 9..... tel. + 385/42/302 750

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

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

Telefaks | Telefax +385/1/4602 200

Swift: PAZGHR2X

Bloomberg: PABA

IBAN: HR94 2408 0021 0000 0287 0

e-mail: [partner@paba.hr](mailto:partner@paba.hr)

web: [www.paba.hr](http://www.paba.hr)

