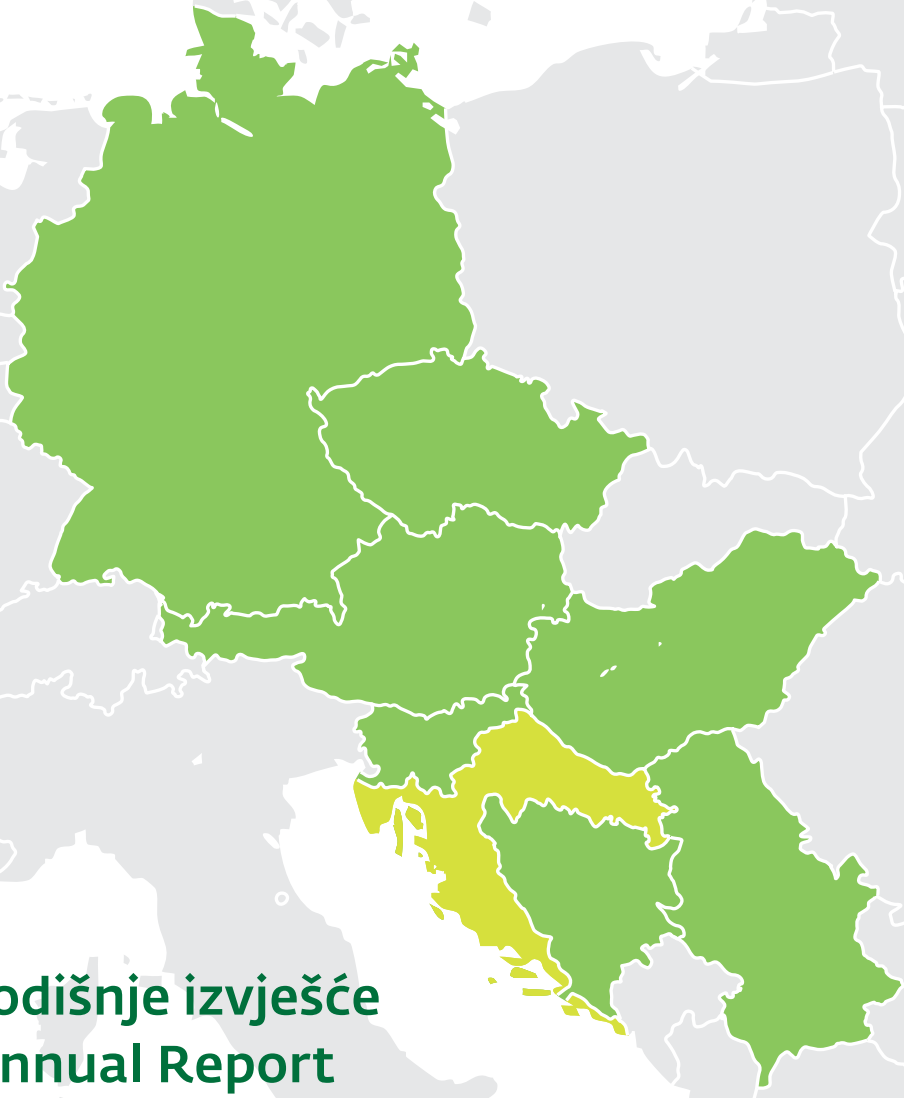
SBERBANK



Godišnje izvješće
Annual Report

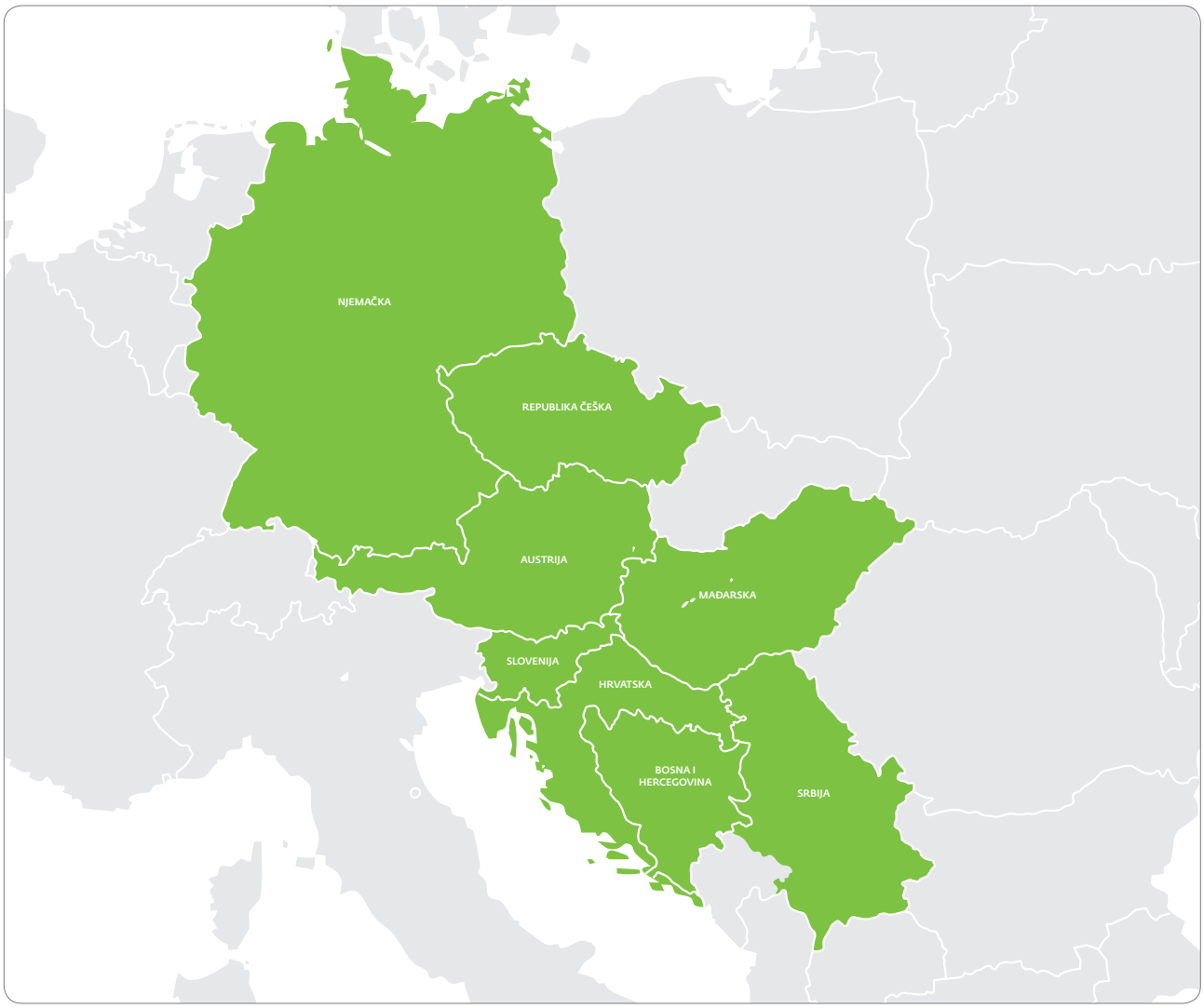
2018

Sberbank d.d.

Sadržaj/Contents

Godišnje izvješće za 2018. godinu	
O Sberbank Europe	02
Izvješće Uprave	04
Analiza poslovanja	06
Financijska izvješća	
Odgovornost za financijska izvješća	12
Izvješće o financijskom položaju	14
Izvješće o sveobuhvatnoj dobiti	15
Izvješće o promjenama u kapitalu	16
Izvješće o novčanom toku	18
Bilješke uz financijska izvješća	19
Članovi Nadzornog odbora i Uprave Sberbank d.d.	90
Dodatak 1 – Obrasci propisani od strane HNB-a	92
Dodatak 2 – Usklade obrazaca propisanih od strane HNB-a s financijskim izvješćima	104
Izvješće neovisnog revizora	108
Izvješće Nadzornog odbora	112
Annual report	
About Sberbank Europe	114
Chairman's report	116
Analysis of business operations	118
Financial statements	
Responsibility for the financial statements	124
Statement of financial position	126
Statement of comprehensive income	127
Statement of changes in equity	128
Statement of cash flows	130
Notes to the financial statements	131
Supervisory Board and Management Board of Sberbank d.d.	202
Appendix 1 - Forms according to CNB requirements	204
Appendix 2 - Differences between financial statements and CNB requirements	216
Independent Auditors' Report	220
Report of the Supervisory Board	224

O Sberbank Europe



Sberbank Europe AG sa sjedištem u Beču, Austriji, je bankovna grupacija u 100%-tnom vlasništvu najveće ruske banke Sberbank Rusija. Više od 70% svih ruskih građana klijenti su Sberbank Rusije. Europska podružnica Sberbank Europe posluje na ukupno osam europskih tržišta: Austriji, Njemačkoj, Bosni i Hercegovini (u Sarajevu i Banja Luci), Hrvatskoj, Češkoj, Mađarskoj, Sloveniji i u Srbiji. Grupacija Sberbank Europe ima oko 713.000 klijenata, 188 poslovnica i zapošljava više od 4.000 zaposlenika u Europi. Neto dobit Sberbank Europe iznosila je 34 milijuna eura, a ukupna imovina 11,7 milijardi eura (podaci za prosinac 2018. godine).

Strategija poslovanja

Od akvizicije kompanije Volksbank International (VBI) od strane Sberbank Rusije u 2012. godini kao dijela međunarodne strategije širenja poslovanja i njezinog preimenovanja u Sberbank Europe, napravljeni su veliki koraci kako bi se grupacija Sberbank Europe postepeno transformirala u sveobuhvatnu i profitabilnu univerzalnu europsku bankovnu grupu koja svoje poslovanje temelji na stabilnim vlastitim izvorima financiranja, s jakim naglaskom na poslovanje u segmentu poslovanja s građanima, kao i malih i srednjih poduzetnika (SME) te korporativnih klijenata u zemljama srednje i jugoistočne

Europe (CEE/SEE). Kao sastavni dio jedne od najdinamičnijih i najuspješnijih financijskih institucija u svijetu i kao najveća ruska banka, Sberbank Europe ima za cilj izgraditi održive mostove između ruskog i europskih tržišta.

Vizija Sberbank Europe jest pridobiti doživotnog klijenta odnosno postati banka „prvog izbora" za prekograničnoposlovanje između Europe i Rusije/zemalja Zajednice neovisnih država (ZND), dakle tržišta na kojima je Sberbank prisutna.

Imati univerzalnu paletu proizvoda, vrlo atraktivne uvjete u segmentima poslovanja s građanima, malim i srednjim poduzetnicima te korporativnim klijetima, kao i poslovanje s ciljem povećanja vrijednosti za naše klijente od ključne su važnosti za izgradnju i održavanje kvalitetnih dugoročnih odnosa s klijentima i visoke razine njihovog zadovoljstva. Od trenutka kada je Sberbank ušao na europsko tržište, Banka bilježi kontinuirani rast baze klijenata na svim tržištima svoje prisutnosti, čime jasno iskazuje povjerenje svojih klijenata koje se postupno razvija.

Kako bi grupa dugoročno i održivo bila uspješna i profitabilna, Sberbank Europe zna da treba ponuditi izvanrednu razinu usluge koja se temelji na brzim i učinkovitim procesima, digitalnim end-to-end iskustvima, kao i na besprijekornom i jedinstvenom korisničkom iskustvu klijenata kroz sve kanale.

Potrebe i očekivanja klijenata od pružatelja financijskih usluga se neprestano mijenjaju i proizlaze ponajprije iz ubrzane digitalne transformacije, tehnoloških promjena i demografskih kretanja. Sberbank Europe Grupa je svjesna da ukoliko želi udovoljiti potrebama klijenata mora proći temeljitu transformaciju, a sve kako bi postala bankovna grupa s izraženom digitalnom domenom. Sberbank Europe stoga dosljedno radi na digitalizaciji i pojednostavljenju svih svojih procesa, kako bi isporučila visokokvalitetne, atraktivne i konkurentne proizvode po fer uvjetima koji će biti dostupni kako online, tako i offline, sve u skladu s potrebama i očekivanjima naših klijenata.

Stabilan profil izvora financiranja Banke (krediti klijentima koji su u potpunosti pokriveni depozitima) omogućuje Sberbank Europe odobravanje kreditnih plasmana svojim regionalnim klijentima, čime pridonosi odnosno podržava CEE/SEE regiju u njezinom daljnjem razvoju i prosperitetu.

Poslovni model Sberbank Europe Grupe temelji se na četiri strateška stupa:

- **Profitabilnost**: Nakon uspješne poslovne 2018. godine, Sberbank Europe usredotočena je na korištenje svog kapitala i resursa u cilju daljnjeg rasta poslovanja svih svojih podružnica, uključujući njemačku podružnicu Sberbank Direct. Stabilni prihodi, poboljšana kvaliteta imovine i unaprijeđeno upravljanje rizicima u narednim će godinama biti glavni čimbenici koji će doprinositi održivim poslovnim rezultatima kompanije.

- **Poslovanje temeljeno na stabilnim vlastitim izvorima financiranja:** Sberbank Europe nastoji ostvariti samoodrživ rast, i to ponajprije kroz zadržavanje ostvarene dobiti, svrhovito upravljanje kapitalom i razborite procese alokacije kapitala, kako bi se osigurala potpuna usklađenost sa svim relevantnim bonitetnim zahtjevima. Pored toga, Grupa kontinuirano radi na optimiziranju kombinacije izvora financiranja, kako bi i nadalje ostvarila poslovanje koje se temelji na stabilnim depozitima klijenata i uravnoteženoj potražnji i ponudi financiranja.

- **Moderna banka:** Sberbank Europe će nastaviti nadograđivati svoje digitalne kapacitete i razvijati optimalnu kombinaciju svoje offline i online prisutnosti, čime će osigurati vrhunsko korisničko iskustvo za svoje klijente kroz sve kanale.

- **Efikasnost:** Sberbank Europe nastavlja ulagati napore za poboljšanje učinkovitosti poslovanja kroz kvalitetno upravljanje troškovima Grupe odnosno kroz učinkovito upravljanje na razini cijele Grupe.

Izvješće Uprave

Poštovani dioničari, klijenti i poslovni partneri,

veliko mi je zadovoljstvo i čast u ime Uprave Sberbank d.d. predstaviti vam najvažnije informacije i pokazatelje iz Godišnjeg izvješća za 2018. godinu.

Godina 2018. bila je vrlo zahtjevna godina s obzirom na krizu u kompaniji Agrokor. Nažalost, to je ujedno bila i druga velika kriza, nakon one uzrokovanoj konverzijom CHF kredita. Kroz napredak ostvaren u svim segmentima poslovanja i predanosti svih zaposlenika, Banka je uspjela ostvariti preokret, ostvarivši u poslovnoj godini 2018. rekordnu neto dobit od 9,2 milijuna eura, čime je 2018. godina bila najuspješnija godina u povijesti Banke.

Preokret se temeljio na novom poslovnom planu i na redefiniranoj strategiji poslovanja Banke u smjeru digitalizacije, inovativnih proizvoda i autentične komunikacije s klijentima kroz naše marketinške kampanje i strateška partnerstva, kao glavnim strateškim stupovima Banke. To je imalo za posljedicu povećanje volumena neosiguranih kredita stanovništvu (u 2018. godini ukupno je isplaćeno gotovinskih kredita u iznosu od 153 milijuna eura), povećanje urednih (performing) kredita u segmentu malih i srednje velikih poduzetnika (povećanje od 65% u odnosu na 2017. godinu), zamjenu kreditnih plasmana odobrenih državi kreditima odobrenim pravnim osobama (rast kredita u urednoj otplati od 7%) i povećanje prihoda od naknada i provizija, u prvom redu prihoda od transakcijskih poslova i osiguravajućih proizvoda.

Godinu 2018. su obilježili i drugi veliki uspjesi, kao što je uvođenje aplikacije za mobilno bankarstvo za građane „Sberbank2go", implementirani program zadržavanja klijenata u segmentu građanstva i uvođenje nove platne usluge na tržištu koja omogućuje plaćanje računa korištenjem Mastercard i Maestro kartica. Mobilno bankarstvo za fizičke osobe koje je uvedeno u veljači odražava se u visokom porastu broja korisnika mobilnog bankarstva (6700 korisnika) i penetracije mobilnog bankarstva u bazu aktivnih klijenata za 7,7%. Broj primarnih klijenata u segmentu poslovanja s građanima povećan je za rekordnih 18% u odnosu na 2017. godinu, dok je broj aktivnih klijenata-fizičkih osoba povećan za 6%.

Csaba Soós, predsjednik Uprave

Banka je dogovorila strateško partnerstvo s osiguravajućim društvom Triglav osiguranje, a suradnja je započela u siječnju 2019. godine. Uz proširenu ponudu proizvoda dogovorena je i B2B suradnja u svim segmentima.

Struktura izvora financiranja Banke poboljšana je odgovarajućim aktivnostima i proizvodima. Godinu 2018. je posebno obilježila „Plus štednja", kao iznimno uspješan proizvod koji je na lokalnom tržištu uspio ponuditi nešto posve novo. Udio "Plus štednje" iznosi 50% ukupne Bančine pasive, što jasno dokazuje koliko je tržište prihvatilo ovaj proizvod. Svi Bančini napori rezultirali su povećanjem udjela depozita građana (44% u odnosu na 43% u 2017. godini) i smanjenjem financiranja od strane Grupe (11% u odnosu na 13% u 2017. godini).

Učinkovito upravljanje rizicima dovelo je do troška rizika od 0,4% u 2018. godini i do udjela loših kredita od 11,9%. Banka je uspješno završila projekte Pluton i Luna, čime je ostvareno smanjenje nenaplativih kredita (NPL) ukupne vrijednosti 40 milijuna eura u portfeljima mikro klijenata, malih i srednjih poduzetnika i korporativnih klijena-

ta. Učinkovitost procesa naplate uspješno je povećana implementacijom novog alata za naplatu.

Banka je također ulagala velike napore u poboljšanje efikasnosti na razini cijele svoje organizacije, posebice u odjelima administracije, implementacijom robota odnosno automatizacijom procesa i njihovom standardizacijom i optimizacijom, te uvođenjem matrice proizvoda. Nastavno na trendove iz 2017. godine, Banka je nastavila s optimizacijom procesa odobravanja gotovinskih kredita u segmentu poslovanja s građanima, a skraćivanje vremena odobrenja kreditnog zahtjeva (time-to-yes) odnosno vremena isplate kredita (time-to-cash) rezultiralo je većom razinom zadovoljstva klijenata.

U 2018. godini povećan je kapital Banke. Dokapitalizacija od strane vlasnika u iznosu od 10 milijuna eura ostvarena je uplatom dopunskih kapitalnih instrumenata (podređenih kredita) koji su između ostalog utjecali na ukupnu stopu adekvatnosti kapitala znatno iznad regulatornog minimuma od 19,7%, čime Banka prati pozitivne trendove u hrvatskom bankovnom sektoru.

Jačanje kapitalne pozicije Banke jasno odražava spremnost vlasnika, ali i njezinu predanost ostvarivanju svih planiranih poslovnih aktivnosti i budžetiranih rezultata.

Godina 2018. također je bila obilježena usklađivanjem s regulatornim zahtjevima. Opća uredba o zaštiti podataka (General Data Protection Regulation - GDPR) uspješno je i u potpunosti implementirana u Sberbank d.d., tako da je Banka ispunila sve regulatorne zahtjeve i sada je potpuno usklađena s propisima.

Regulativa MiFID 2 uspješno je implementirana u poslovanju sektora Financijskih tržišta, a pokrenuti su i dodatni projekti na razini cijele Grupe, sve kako bi se dodatno poboljšala infrastruktura poslovanja kao i pozitivan efekt na konkurentnost i učinkovitost u nadolazećem razdoblju.

U 2018. godini Banka je uvela novi računovodstveni standard MSFI 9 (eng. IFRS9) kao regulatorni zahtjev koji je iz temelja izmijenio metodu umanjenja kreditnih gubitaka Banke, zamjenjujući pristup nastalog gubitka pristupom, odnosno metodom očekivanog kreditnog gubitka. Banka je također uspješno dovršila program smanjenja neurednih kredita (NPL), čime je poboljšala ukupnu kvalitetu svog kreditnog portfelja.

Želio bih se zahvaliti svim našim poslovnim partnerima i klijentima na povjerenju koje su nam ukazali, a u 2019. godini ćemo nastaviti s unapređenjem i rastom našeg poslovanja. Jasni strateški ciljevi, otvorena i transparentna komunikacija, brza prilagodba tržištu i regulativnim zahtjevima, kao i pristup poslovanju fokusiran na klijenta temelji su na kojima ćemo osigurati daljnji poslovni rast.

Csaba Soós
Predsjenik Uprave

Analiza poslovanja

PREGLED KLJUČNIH POKAZATELJA (u milionima HRK)	2018.
Bilančna suma	9.639
Obveze prema komitentima	6.814
Bruto potraživanja od komitenata	6.616
Poslovni prihodi	434
Poslovni rashodi	320
Dobit prije oporezivanja	83
Broj zaposlenih	489
Broj poslovnica	31

U 2018. godini aktivnosti u segmentu kreditnog poslovanja s građanima bile su ponajprije usmjerene na gotovinske kredite. Novi kreditni proizvod pod nazivom „Daj mi 5", omogućio je klijentima izbor između fiksne, promjenjive i kombinirane kamatne stope, kao i odlična ponuda gotovinskih kredita pokrenuta u veljači 2018. godine, rezultirali su povećanjem kreditnog portfelja Banke.

U studenom 2018. godine uvedena je nova ponuda gotovinskih kredita koja je osmišljena na način da klijenti mogu po želji, odnosno u skladu sa svojim potrebama, odabrati kreditne parametre - vrstu kamatne stope, razdoblje fiksiranja kamatne stope i druge parametre.

Iako je primarni fokus bio na gotovinskim kreditima, Banka je uspješno redizajnirala i pojednostavila svoje hipotekarne proizvode, uz uvođenje dodatnih pogodnosti kao što su 5% iznosa kredita na ruke, poklon bon i polica osiguranja imovine za prvu godinu. Kao rezultat svih ovih aktivnosti, Banka je u ovom segmentu poslovanja zabilježila rast od 6,9% na godišnjoj razini.

Štedni proizvod Banke pod nazivom „Plus štednja" obilježio je 2018. godinu kao vrlo uspješan proizvod koji na lokalnom tržištu nudi nešto posve novo. Povratne informacije iz poslovnica, zajedno s analizom tržišta i portfelja, rezultirale su daljnjom optimizacijom „Plus štednje" koja od listopada 2018. godine nudi nove rokove oročenja s atraktivnijom ponudom za štediše. Udio "Plus štednje" čini 50% ukupnih obveza Banke, što dokazuje da je ovaj proizvod prihvaćen i priznat na tržištu. U 2018. godini Sberbank d.d. privukao je više klijenata s manjim iznosima koji su pridonijeli dodatnoj ukupnoj stabilizaciji portfelja.

Banka je u suradnji sa svojim poslovnim partnerima ponudila široku paletu nebankovnih proizvoda: proizvode osiguranja (osiguranje otplate kredita, osiguranje doma, životno osiguranje), ulaganje u investicijske fondove i uslugu prijenosa novca. Klijenti su prepoznali prednosti ulaganja u osiguravajuće i investicijske proizvode, a Banka je u ovom segmentu zabilježila značajan rast od 21% na godišnjoj razini.

Strateško partnerstvo s osiguravajućim društvom „Triglav osiguranje", potpisano krajem 2018. godine, rezultiralo je uvođenjem tri nova osiguravajuća proizvoda u siječnju 2019. godine: osiguranja otplate kredita, osiguranje doma i životno osiguranje.

U segmentu Mikro klijenata Banka je potpisala ugovor za dvije nove kreditne linije s HBOR-om (Hrvatskom bankom za obnovu i razvoj), čime su osigurani limiti za kredite za obrtna sredstva i za investicijske kredite za financiranje mikro i malih i srednje velikih poduzeća, uz vrlo povoljne uvjete za klijente Banke.

U istom je segmentu Banka u 2018. godini nastavila s procesom optimizacije ponude proizvoda: implementirana je nova matrica za određivanje cijena depozita, uz korekciju matrice za određivanje cijena kredita, te nastavak ponude kredita za obrtna sredstva i implementaciju investicijskih i B2B kredita.

Aplikacija za mobilno bankarstvo za fizičke osobe pod nazivom „Sberbank2go" predstavljena je u veljači 2018. godine. „Sberbank2go" klijentima nudi fleksibilno upravljanje njihovim financijama u pokretu. Krajem 2018. godine, dakle u manje od godinu dana, broj korisnika

mobilnog bankarstva dosegao je više od 60% ukupnog broja korisnika internetskog bankarstva! Pored toga, aktivnosti korisnika mobilnog bankarstva premašuju aktivnosti korisnika internetskog bankarstva, predstavljajući 50% svih online transakcija izvršenih putem ovog novog kanala.

Pozitivni rezultati zabilježeni su u 2018. godini i u segmentu plaćanja računa (gdje Banka drži 42% ukupnog tržišnog udjela prema broju transakcija). Takav se uspjeh između ostalog temelji na uvođenju novih atraktivnih mogućnosti za klijente. U svibnju 2018. godine, Sberbank d.d. je u suradnji sa svojim partnerima Tisak d.d., Konzum d.d. i Mastercard uveo novu platnu uslugu na tržištu koja omogućuje plaćanje računa korištenjem Mastercard i Maestro platnih kartica.

Posebni su napori uloženi i u poboljšanje poslovne suradnje s ugovornim partnerima za prodaju proizvoda Banke koji su krajem 2018. godine plasirali 26% ukupnih isplaćenih gotovinskih kredita. Osim gotovinskih kredita i tekućih računa, Banka je u 2018. godini ulagala kontinuirane napore u segmentu hipotekarnih kredita koji čine 24% ukupnih isplaćenih kredita.

Fokus Bank@Work (B@W) odjela u 2018. godini bio je na unaprjeđenju poslovne suradnje s postojećim klijentima i njihovim zaposlenicima, sve sa zajedničkim ciljem, a to je akvizicija novih primarnih klijenata. Udio B@W poslova u ukupno ugovorenim paketima tekućih računa iznosio je 26,17%, a udio u ukupnom volumenu gotovinskih kredita 19%, odnosno hipotekarnih kredita 14,16% od ukupnih isplaćenih kredita krajem prošle godine.

U segmentu bankoosiguranja i investicijskih fondova, 2018. godinu obilježilo je usklađivanje procesa Banke sa MiFID II i IDD regulativom.

Banka je također uspješno završila program smanjenja volumena loših kredita, čime je poboljšala ukupnu kvalitetu svog kreditnog portfelja, što je rezultiralo smanjenjem udjela loših kredita sa 19,5% na dan 31. prosinca 2017. na 11,9% na dan 31. prosinca 2018. godine.

Optimizacija procesa ostvarena je implementacijom novog alata u odjelu Naplate, uz automatizaciju procesa u odjelima administracije (BackOffice) i robotizaciju pojedinih procesa.

U segmentu velikih poduzeća, 2018. godinu obilježili su stalni pritisci na snižavanje kamatne stope za veliki broj velikih klijenata - pravnih osoba, što je ponajprije bila posljedica značajnog viška likvidnosti na domaćem tržištu. To je zahtijevalo fokusiranje na zadržavanje postojećih klijenata, korekciju kamatne stope prema konkurenciji, uz dodatan angažman u segmentu srednje velikih pravnih osoba, s ciljem povećanja prihoda od nerizičnih proizvoda, ponajprije prihoda od platnog prometa i dodatnih usluga. Osim zadržavanja postojećih klijenata, cilj aktivnosti u ovom segmentu bio je nadoknaditi dio izgubljenog portfelja koji je nastao u zadnjem kvartalu 2017. godine kao posljedica prijevremeno otplaćenih kreditnih plasmana odobrenih državi (prije svega u sektoru cesta i autocesta). Svi su se uloženi napori pokazali uspješnima, jer je Banka smanjila razliku koja se pojavila temeljem navedenog refinanciranja, a volumen u poziciji bruto kredita bio je 3% veći u odnosu na 2017. godinu.

2018. godina bila je vrlo zahtjevna godina za segment malih i srednje velikih poduzeća. U ovoj je godini Banka učinila veliki korak prema povećanju tržišne penetracije Sberbank u SME segmentu i realizaciji najboljeg doprinosa ovog segmenta ukupnoj profitabilnosti i rezultatu Banke. Izrazita konkurentnost na tržištu rezultirala je smanjenjem kamatnih marži i korekcijom cijene proizvoda i usluga u ponudi SME klijentima u segmentu poslovanja s pravnim osobama. U 2018. godini nastavljena je i dalje unaprjeđena izvrsna suradnja s HBOR-om, a SME sektor uveo je u svoju ponudu i proizvod projektnog financiranja. Na razini ukupnog segmenta malih i srednje velikih poduzeća u 2018. godini ostvarena je iznimno visoka stopa rasta u kreditnom portfelju od čak 65%, a ta je stopa premašila stopu rasta ukupnog tržišta, dok je stopa rasta depozita u 2018. godini iznosila 10%.

Na strani pasive nastavljen je proces optimizacije troškova, usklađivanjem kamatnih stopa s trendovima koji su prevladavali na domaćem tržištu. U isto je vrijeme uzeta u obzir i struktura obveza, pri čemu je težište bilo na prikupljanju primarnih izvora financiranja koji su uspješno povećani. U odnosu na 2017. godinu, zabilježeno je povećanje od gotovo 20%. Ukupni depoziti u odnosu na 2017. povećani su za gotovo 15%.

Godina 2018. je bila vrlo uspješna u smislu marketinških aktivnosti Banke. Primarni je fokus bio na promociji go-

tovinskih kredita za fizičke osobe. Naše kampanje za inovativnu ponudu „Daj mi 5", „Daj mi 5 plus" i „Kombinator kredit" sa Željkom Pervanom kao ambasadorom brenda Sberbank, bile su vrlo prepoznatljive u komunikaciji na lokalnom tržištu. Tako je primjerice kampanja za proizvod „Daj mi 5 plus" postigla vrlo uspješne rezultate u praćenju advertising tracking, zauzevši prvo mjesto u čak pet kategorija. Te su kampanje dale značajan doprinos ukupnoj realizaciji odobrenih gotovinskih kredita.

U 2019. Sberbank je bio sponzor izložbe "Katarina Velika", kulturnog događaja godine u Hrvatskoj.
Dvanaestu godinu za redom, zaposlenici Sberbank d.d. volontirali su i donirali poklon pakete za 77 štićenika Dječjeg doma u Karlovcu.

Financijska tržišta

U segmentu Trgovanja 2018. godinu obilježila je iznimno niska volatilnost valutnog para EUR/HRK i vrlo visoka likvidnost na domaćem tržištu, što je imalo za posljedicu smanjenje prinosa na hrvatske državne obveznice i nisku razinu aktivnosti na lokalnom novčanom tržištu.

Odjel Prodaje uspio je održati planirane razine profitabilnosti i volumena, i to unatoč izraženom smanjenju raspona EUR/HRK tečaja (-56%) i volatilnosti (-12%) u odnosu na 2017. godinu.

MiFID 2 regulativa uspješno je implementirana krajem godine na razini sektora Financijskih tržišta, te su pokrenuti i dodatni projekti na razini cijele Grupe, sve s ciljem da se dodatno unaprijedi infrastruktura poslovanja koja će pozitivno utjecati na konkurentnost i učinkovitost u nadolazećem razdoblju.

Upravljanje rizicima Banke

Sberbank d.d. kontinuirano je jačala sustav upravljanja rizicima putem raznih aktivnosti u suradnji sa Sberbank grupom. Strategija upravljanja rizicima Sberbank d.d., usklađena sa Strategijom upravljanja rizicima Grupe i poslovnom strategijom, ima za cilj definirati generalne parametre za savjesno i kontinuirano upravljanje svim rizicima koji nužno proizlaze iz poslovnog modela Banke.

Ključna načela osiguranja konzistentnosti adekvatnosti kapitala i likvidnosti integrirana su u sve poslovne aktivnosti, strateško planiranje kroz cijelu organizaciju te konstantan razvoj poslovanja u skladu s definiranom sklonosti preuzimanju rizika.

Redovito provođenje i praćenje testiranja otpornosti na stres u okviru utvrđivanja kapaciteta za podnošenje rizika povećava Bančinu otpornost na makroekonomski rizik. Proces osiguravanja adekvatne razine regulatornog i internog kapitala je usklađen s trenutnim i očekivanim regulatornim zahtjevima.

Osim navedenih redovnih aktivnosti, Banka je u 2018. godini implementirala novi standard MSFI 9, regulatorni zahtjev koji je iz temelja promijenio metodu izračuna gubitaka zbog smanjenja vrijednosti povezane s kreditima, i to zamjenom načela nastalog gubitka načelom očekivanog kreditnog gubitka.

Smanjenje loših kredita (NPL-a) bio je glavni strateški cilj Banke u 2018. godini, uz snažnu i punu predanost Uprave Banke u tom procesu. Banka je uspješno nastavila program smanjenja volumena loših kredita, poboljšavajući time ukupnu kvalitetu svog kreditnog portfelja, što je pak imalo za posljedicu smanjenje udjela loših kredita sa 19,5% na dan 31. prosinca 2017. godine na 11,9% na dan 31. prosinca 2018. godine.

Banka je ostvarila svoj strateški cilj smanjenja loših kredita, fokusirajući se na ključne točke poboljšanja kao što su automatizacija procesa, upravljanje podacima i izvješćivanje, korištenje sinergijskih efekata unutar organizacije, daljnje unaprjeđivanje Pre-Workout (PWO) funkcije i uspostavljanje transparentne, vjerodostojne i ostvarive strategije smanjenja loših kredita.

Nastavak napora u daljnjem povećanju učinkovitosti procesa naplate, proaktivno restrukturiranje koje je individualno prilagođenu svakom dužniku, naplata (kroz otplatu duga i oporavak klijenata), te aktivnosti prodaje potraživanja, zajedno s očekivanim poboljšanjima koja proizlaze iz implementacije i upotrebe novih alata, povećali su opću stopu naplate i smanjili volumen NPL kredita odnosno udio loših kredita u ukupnim kreditima Banke, čime je ostvaren strateški cilj - smanjenje nenaplativih kredita.

Posebno u 2018. godini, Banka je intenzivno razvijala sljedeća područja u upravljanju kreditnim rizicima:

- automatizaciju kreditnih aktivnosti
- procedure i sustav limita za kontrolu kreditnog koncentracijskog rizika
- praćenje i analizu kreditnog portfelja, što obuhvaća pregled i ocjenu kvalitete kreditnog portfelja, a posebice pozorno praćenje problematičnih i potencijalno problematičnih plasmana
- interne modele za kvantifikaciju parametara kreditnog rizika korištene u svakodnevnom poslu u svrhu određivanja klijentove kreditne sposobnosti kao jednog od kriterija u donošenju odluka vezanih za rizik, kao i za praćenje relevantnih aktivnosti na razini portfelja
- lokalno i grupno planiranje rizika, s ciljem da se realizira poboljšanje kvalitete kreditnog portfelja koja je definirana u dokumentu Risk Appetite Statement (RAS), sve u skladu s dugoročnim planom poslovanja Banke
- daljnja unaprjeđenja okvira za upravljanje kolaterali-ma s fokusom na kvalitetu podataka.

U području tržišnih rizika i rizika likvidnosti Banka je nastavila unaprjeđivati procese vezane za upravljanje, praćenje i kontrolu izloženosti tržišnim rizicima i riziku likvidnosti prema potrebama poslovanja.

Iz područja rizika likvidnosti Banka je:

- nastavila s aktivnostima poboljšanja sustava izvještavanja o likvidnosti, prema zahtjevima i preporukama supervizora i s posebnim naglaskom na pokazatelje kvalitete podataka
- unaprijedila kontrole regulatornih izvještaja, s naglaskom na izvještaje likvidnosne pokrivenosti (LCR) i izvještaje o stabilnim izvorima financiranja (NSFR)
- revidirala sustav internih limita.

Iz područja rizika promjene kamatne stope:

- Banka se uskladila s regulatornim okvirom, koji uključuje razvoj metodologije za utvrđivanje pretpostavki o dospijeću depozita bez ugovorenog dospijeća i tekućih računa
- implementiran je novi sustav limita

U području operativnog rizika redovito se provodi:

- prikupljanje podataka o događajima nastalim zbog operativnog rizika,
- samoprocjena operativnih rizika organizacijskih jedinica
- edukacija i podizanje svijesti djelatnika o operativnim rizicima (uključujući eksternalizaciju i sustav unutarnjih kontrola), te načinima upravljanja u sklopu interne edukacije djelatnika, uveden je i novi kanal – on-line testiranje operativnih rizika
- prema potrebi su definirane nove mjere za ublažavanje i kontrolu, s ciljem da se smanji izloženost operativnim rizicima, a o statusu implementacije tih mjera redovito su izvještavane odgovorne osobe i Uprava Banke
- procjena rizika eksternalizacije kako za nove tako i za postojeće eksternalizirane usluge sukladno Odluci o eksternalizaciji HNB-a
- praćenje (putem aplikacije za prikupljanje podataka o događajima nastalih od operativnih rizika) i izvještavanje o sustavu unutarnjih kontrola.

Financijski instrumenti

Klasifikacija financijskih instrumenata Banke te njihov računovodstveni tretman značajno utječu na financijski položaj, profitabilnost i uspješnost Banke. Objave vezane uz financijske instrumente se nalaze u financijskim izvješćima Banke.

Načela korporativnog upravljanja

Banka u svom radu koristi sljedeća pravila korporativnog upravljanja:

- Etično i profesionalno ponašanje
- Primjena i poštivanje zakona i propisa
- Čuvanje tajnosti bankovnih informacija
- Objektivnost u poslovanju s klijentima
- Kompetentna primjena novih znanja

Istraživanje i razvoj

Pored već ranije spomenutih aktivnosti u 2018. godini nije bilo drugih značajnih aktivnosti vezanih uz istraživanje i razvoj.

Događaji nakon izvještajnog datuma

Nije bilo događaja nakon datuma bilance koji bi utjecali na financijska izvješća za godinu završenu 31. prosinca 2018. godine.

Poslovnice Sberbank d.d.

Odgovornost za financijska izvješća

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu na snazi, Uprava Banke dužna je osigurati da su financijski izvještaji pripremljeni za svaku financijsku godinu u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom za banke u Republici Hrvatskoj koji daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata Banke.

Uprava opravdano očekuje da Banka ima odgovarajuća sredstva za kontinuirano poslovanje u doglednoj budućnosti. Iz tog razloga, za izradu financijskih izvješća Uprava i dalje prihvaća načelo neograničenosti poslovanja.

U izradi financijskih izvješća, Uprava je odgovorna:

- da se izabrane računovodstvene politike dosljedno primjenjuju;
- da su prosudbe i procjene razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi;
- da su financijska izvješća pripremljena prema načelu neograničenosti poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Banka nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje s razumnom točnošću u svako doba otkrivaju financijski položaj Banke, a također mora osigurati da su financijska izvješća sastavljena u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske koji je na snazi. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Banke, te stoga i za poduzimanje opravdanih koraka u sprječavanju i otkrivanju prijevare i drugih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za podnošenje svojeg godišnjeg izvješća zajedno s godišnjim financijskim izvješćima Nadzornom odboru, koji nakon toga treba odobriti godišnje financijsko izvješće i podnijeti ga Glavnoj skupštini dioničara na usvajanje.

Financijska izvješća prikazana na stranicama od 13 do 90, odobrena su od strane Uprave 12. travnja 2019. godine za podnošenje Nadzornom odboru i potpisana u skladu s tim.

U ime i za Sberbank d.d.:

Csaba Soós
Predsjednik Uprave

Igor Repin
Član Uprave

Holger Peter Stupar
Član Uprave

Financijska izvješća

Izvješće o financijskom položaju

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

	Bilješka	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
IMOVINA			
Gotovina i sredstva kod Hrvatske narodne banke	5	1.903.395	1.724.594
Plasmani i zajmovi drugim bankama	6	978.183	1.228.296
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	8	103.788	2.180
Zajmovi i potraživanja od komitenata	7 (a)	5.922.388	5.280.332
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	9	534.569	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	9	-	422.564
Ostala imovina	11	22.881	33.727
Nekretnine i oprema	10	53.887	62.762
Nematerijalna imovina	10	57.218	60.905
Tekuća porezna imovina	28 (d)	12	211
Odgođena porezna imovina	28 (c)	62.930	77.868
Ukupno imovina		**9.639.251**	**8.893.439**
OBVEZE I KAPITAL			
OBVEZE			
Depoziti banaka	12	834.212	485.767
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	16	684	3.239
Depoziti komitenata	13	6.814.283	6.067.153
Uzeti zajmovi	14	572.344	950.269
Ostale obveze	18	115.840	149.683
Rezervacije za obveze i troškove	17	30.845	20.944
Podređene obveze	15	148.432	75.163
Ukupno obveze		**8.516.640**	**7.752.218**
KAPITAL			
Dionički kapital	29	615.623	615.623
Premija na emitirane dionice	29 (b)	915.045	915.045
Preneseni gubici		(440.922)	(424.912)
Rezerva fer vrijednosti	30 (b)	12.554	15.154
Ostale rezerve	29 (c)	20.311	20.311
Ukupno kapital		**1.122.611**	**1.141.221**
Ukupno obveze i kapital		**9.639.251**	**8.893.439**

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 19 do 90 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Izvješće o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

	Bilješka	2018.	2017.
Račun dobiti i gubitka			
Prihod od kamata i slični prihodi	19	330.674	365.377
Rashod od kamata i slični rashodi	20	(65.397)	(80.491)
Neto prihod od kamata		**265.277**	**284.886**
Prihod od naknada i provizija	21 (a)	80.718	82.911
Rashod od naknada i provizija	21 (b)	(21.431)	(25.775)
Neto prihod od naknada i provizija		**59.287**	**57.136**
Neto dobici i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, rezultat trgovanja na deviznom tržištu i promjene tečaja po pozicijama monetarne imovine i obveza	22	20.330	26.793
Neto dobici i gubici od vrijednosnica po FVOSD	23	-	4.687
Neto ostali poslovni prihodi	24	1.805	7.066
Neto prihodi od trgovanja i ostali prihodi		**22.135**	**38.546**
Prihodi iz poslovanja		**346.699**	**380.568**
Troškovi poslovanja	25	(126.029)	(126.319)
Troškovi osoblja	26	(106.675)	(102.323)
Gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	27	(30.589)	(310.455)
Dobit/(Gubitak) prije poreza		**83.406**	**(158.529)**
Porez na dobit	28 (a)	(15.508)	22.713
Dobit/(Gubitak) za godinu		**67.898**	**(135.816)**
Ostala sveobuhvatna dobit, neto od poreza na dobit			
Neto promjena fer vrijednosti financijske imovine po FVOSD, neto od odgođenog poreza	30 (b)	(4.009)	2.400
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		**63.889**	**(133.416)**

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 19 do 90 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Izvješće o promjenama u kapitalu za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

			Ostale rezerve (Bilješka 29,30)					
	Dionički kapital	Premija na emitirane dionice	Zakonska rezerva	Statutarna rezerva	Ukupno ostale rezerve	Rezerva fer vrijednosti	Preneseni gubici	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2017.	**615.623**	**915.045**	**6.513**	**13.798**	**20.311**	**12.754**	**(289.096)**	**1.274.637**
Ostala sveobuhvatna dobit								
Ostala sveobuhvatna dobit za reklasifikaciju u račun dobiti i gubitka u slijedećim razdobljima:								
Dobici i gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine po FVOSD, neto od realiziranih iznosa (bilješka 30b)	-	-	-	-	-	*2.927*	-	*2.927*
Odgođeni porez na dobitke i gubitke od promjene fer vrijednosti financijske imovine po FVOSD, neto od realiziranih iznosa (Bilješka 30b)	-	-	-	-	-	*(527)*	-	*(527)*
Dobit /(gubitak) za godinu	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(135.816)**	**135.816**
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	**2.400**	**(135.816)**	**(135.816)**
Stanje 31. prosinca 2017.	**615.623**	**915.045**	**6.513**	**13.798**	**20.311**	**15.154**	**(424.912)**	**1.141.221**
Utjecaj primjene IFRS 9 (Bilješka 37)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.409**	**(83.908)**	**(82.499)**

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 19 do 90 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Izvješće o promjenama u kapitalu za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

			Ostale rezerve (Bilješka 29,30)					
	Dionički kapital	Premija na emitirane dionice	Zakonska rezerva	Statutarna rezerva	Ukupno ostale rezerve	Rezerva fer vrijednosti	Preneseni gubici	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2018.	**615.623**	**915.045**	**6.513**	**13.798**	**20.311**	**16.563**	**(508.820)**	**1.058.722**
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu								
Ostala sveobuhvatna dobit za reklasifikaciju u račun dobiti i gubitka u slijedećim razdobljima:								
Dobici i gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine po FVOSD, neto od realiziranih iznosa (bilješka 30)	-	-	-	-	-	*(4.306)*	-	*(4.306)*
Promjena ispravka vrijednosti financijske imovine	-	-	-	-	-	*(274)*	-	*(274)*
Odgođeni porez na dobitke i gubitke od promjene fer vrijednosti financijske imovine po FVOSD, neto od realiziranih iznosa (bilješka 30b)	-	-	-	-	-	*571*	-	*571*
(Gubitak)/dobit za godinu	-	-	-	-	-	-	**67.898**	**67.898**
Ukupna sveobuhvatna dobit	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(4.009)**	**67.898**	**63.889**
Stanje 31. prosinca 2018.	**615.623**	**915.045**	**6.513**	**13.798**	**20.311**	**12.554**	**(440.922)**	**1.122.611**

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 19 do 90 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Izvješće o novčanom toku za godinu koja je završila 31. prosinca

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

	Bilješka	2018.	2017.
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti			
Dobit/(Gubitak) prije poreza		83.406	(158.529)
Usklađenje za:			
Realizirane (dobitke) od prodaje imovine mjerene po FVOSD	23	-	(4.687)
Amortizaciju	25	21.085	19.637
Neto tečajne (dobitke)	22	(3.610)	(2.129)
Gubitke od umanjenja vrijednosti i rezervacije	27	30.589	310.455
Učinak promjene tečaja na novac i ekvivalente novca		9.112	6.748
Neto (dobitke) od trgovanja vrijednosnicama i derivativnim financijskim instrumenata	22	(12.448)	(7.346)
Umanjenje vrijednosti preuzete imovine		5.569	4.775
Poslovni rezultat prije promjena u poslovnoj imovini i obvezama		**113.703**	**168.924**
Promjene u poslovnoj imovini i obvezama:			
Neto (povećanje)/smanjenje obvezne pričuve kod Hrvatske narodne banke	5	(4.035)	(24.460)
Neto (povećanje)/smanjenje zajmova i potraživanja od komitenata		(744.670)	505.104
Neto (povećanje) plasmana i zajmova drugim bankama dospijeća preko tri mjeseca		(1.163)	(151)
Neto smanjenje/(povećanje) ostale imovine	11	11.045	(2.604)
Neto povećanje/(smanjenje) depozita banaka	12	348.445	(589.821)
Neto smanjenje/(povećanje) depozita komitenata	13	747.130	(289.511)
Neto (smanjenje)/povećanje ostalih obveza	18	(33.843)	5.066
Neto (povećanje)/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	8	(104.163)	122.579
Neto novčani priljev/(odljev) iz poslovnih aktivnosti prije poreza		**352.449**	**(104.874)**
Plaćeni porez na dobit		-	-
Neto novčani priljev/(odljev) iz poslovnih aktivnosti		**352.449**	**(104.874)**
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti			
Kupovina materijalne i nematerijalne imovine	10	(9.135)	(32.318)
Izdaci za stjecanje vrijednosnica mjerene po FVOSD		(271.239)	(165.809)
Primici od prodaje vrijednosnica mjerene po FVOSD		156.071	265.884
Neto novčani (odljev)/priljev iz ulagačkih aktivnosti		**(124.303)**	**67.757**
Novčani tok iz financijskih aktivnosti			
Povećanje podređenih obveza	15	73.269	75.163
(Smanjenje)/povećanje primljenih zajmova	14	(377.925)	559.273
Neto novčani (odljev)/priljev iz financijskih aktivnosti		**(304.656)**	**634.436**
Neto (smanjenje)/povećanje novca i ekvivalenata novca		**(76.510)**	**597.319**
Novac i ekvivalenti novca na početku godine	**32**	**2.431.170**	**1.833.851**
Novac i ekvivalenti novca na kraju godine	**32**	**2.354.660**	**2.431.170**
Naplaćene kamate		*385.520*	*396.361*
Plaćene kamate		*(71.709)*	*(108.062)*

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 19 do 90 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Bilješka 1 – Opći podaci

Sberbank d.d., Zagreb (u nastavku: "Banka") osnovana je u Republici Hrvatskoj i registrirana na Trgovačkom sudu u Zagrebu u veljači 1997. godine. Sjedište Banke je u Zagrebu, Varšavska 9. Od osnivanja banke do 18. siječnja 2013. godine, službeni naziv banke bio je Volksbank d.d. Na dan 18. siječnja 2013. godine, Banka mijenja naziv u Sberbank d.d.

Do kraja siječnja 2012. godine većinski vlasnik Banke bio je Volksbank International AG, Beč („VBI"), a krajnje matično društvo bilo je Österreichische Volksbanken Aktiengesellschaft, Beč („VBAG"), dioničko društvo registrirano i sa sjedištem u Austriji. U veljači 2012. godine VBI je preuzela Sberbank Rusija, dioničko društvo registrirano sa sjedištem u Ruskoj Federaciji.

Dana 15. veljače 2012. godine Volksbank International preuzeo je dionice od preostalih vlasnika te postao jedini vlasnik Banke sa 100% dionica.

1. studenog 2012. godine Volksbank International AG je promijenio naziv u Sberbank Europe AG.

Dana 31. prosinca 2018. godine jedini vlasnik Banke je Sberbank Europe AG, Beč, a krajnje matično društvo je Sberbank Rusija, dioničko društvo registrirano i sa sjedištem u Ruskoj Federaciji.

Bilješka 2 – Osnove za pripremu

a) Računovodstveni okvir

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Republici Hrvatskoj.

Poslovanje Banke regulirano je Zakonom o kreditnim institucijama, u skladu s kojim je financijsko izvještavanje Banke regulirano Zakonom o računovodstvu te od strane Hrvatske narodne banke („HNB") kao središnje nadzorne institucije hrvatskog bankovnog sustava. Ovi financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s navedenim propisima.

Financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave 12. travnja 2019. godine i podneseni su na odobrenje Nadzornom odboru.

Osnovne računovodstvene politike primijenjene prilikom sastavljanja financijskih izvještaja su navedene u nastavku. Kada je određena računovodstvena politika usklađena s računovodstvenim zahtjevima Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja prihvaćenim u Europskoj Uniji („MSFI EU"), u opisu računovodstvenih politika Banke može se pozivati na pojedine standarde. Ako nije drugačije navedeno, riječ je o standardima koji su bili na snazi dan na 29. prosinca 2018. godine. Računovodstveni propisi na temelju kojih su ovi financijski izvještaji pripremljeni razlikuju se od MSFI EU u prezentiranju i objavljivanju, kao i u priznavanju i mjerenju. Računovodstvene politike su konzistentno primjenjivane i konzistentne su s politikama korištenim prošle godine.

Pozornost se usmjeruje na sljedeće razlike između računovodstvenih propisa HNB-a i zahtjeva MSFI EU:

- HNB zahtjeva od banaka priznavanje gubitaka od umanjenja vrijednosti za izloženosti klasificirane u razinu 1 i 2, u periodu do 31. prosinca 2018. godine, minimalno po stopi od 0,8 % od bruto izloženosti, osim financijske imovine klasificirane po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Temeljem MSFI 9, umanjenje vrijednosti može biti ispod navedene stope. Banka je formirala umanjenje vrijednosti za razinu 1 i 2 u iznosu od 155,6 milijuna kuna (2017: 83,6 milijuna kuna) koje se iskazuju u izvještaju o financijskom položaju, te je priznala rashod u iznosu od 29,94 milijuna kuna povezan s navedenim rezervacijama unutar pozicije umanjenja vrijednosti za godinu (2017.: trošak u iznosu 3,2 milijuna kuna). Banka je usklađena s regulativom; te je pokrivenost umanjenjem vrijednosti preko zahtijevanog minimuma.

- Daljnja razlika između MSFI-a EU i računovodstvenih propisa HNB-a odnosi se na priznavanje prihoda vanbilančno za značajne izloženosti klasificirane u razinu 3, koji nisu u potpunosti pokriveni umanjenjem vrijednosti i koji zadovoljavaju regulatorni kriterij temeljem dana kašnjenja. Za navedene slučajeve Banka priznaje amortizaciju takvih diskonta kao otpuštanje rezervacija za umanjenje vrijednosti, a ne kao prihod od kamata.

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

- Dodatno, HNB propisuje minimalne iznose rezervacija za pojedinačna umanjenja vrijednosti koji mogu biti različiti od gubitaka od umanjenja priznatih u skladu s MSFI EU.

Pojedinosti o zahtjevima HNB-a za gubitke od umanjenja vrijednosti izdane su u "Odluci o klasifikaciji izloženosti u rizične skupine i načinu utvrđivanja kreditnih gubitaka" (objavljen u Narodnim novinama 114/2017 od 10. studenog 2017. godine)

b) Osnova za mjerenje

Financijski izvještaji sastavljeni su primjenom fer vrijednosti za financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, osim one za koju pouzdana mjera fer vrijednosti nije dostupna. Ostala financijska imovina i obveze te nefinancijska imovina i obveze iskazani su po amortiziranom ili povijesnom trošku.

c) Korištenje procjena i prosudbi

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je donosila prosudbe, procjene i pretpostavke koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine i obveza te objavu potencijalnih i preuzetih obveza na datum izvještavanja, kao i iznose prihoda i rashoda za razdoblje. Procjene i povezane pretpostavke se temelje na povijesnom iskustvu i različitim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade financijskih izvještaja, a čiji rezultati čine osnovu za donošenje prosudbi o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koji nisu lako utvrdivi iz drugih izvora. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od tih procjena.

Procjene i pretpostavke se preispituju na kontinuiranoj osnovi. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i svim budućim razdobljima na koje utječe. Informacije o prosudbama Uprave u primjeni važećih standarda koji imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i informacije o prosudbama za koje postoji značajan rizik da će rezultirati značajnim usklađenjem u sljedećoj financijskoj godini prikazane su u bilješci 4.

d) Funkcionalna i prezentacijska valuta

Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskim kunama (kn), koje su funkcionalna i prezentacijska valuta Banke. Iznosi su zaokruženi na najbližu tisuću (osim ako nije navedeno drugačije). Na dan 31. prosinca 2018. godine tečajevi koji se koriste za konverziju su iznosili 7,417575 kuna za 1 euro, 6,588129 kuna za 1 švicarski franak i 6,469192 kuna za 1 američki dolar (31. prosinca 2017. godine 7,5136 kuna za 1 euro, 6,4318 kuna za 1 švicarski franak i 6,2697 kuna za 1 američki dolar).

Bilješka 2A - Standardi, tumačenje i izmjena postojećih standarda usvojenih od strane Banke tijekom godine

Novi i dopunjeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

Usvojene računovodstvene politike su u skladu sa onima iz prethodne financijske godine, osim sljedećih izmijenjenih MSFI koji su usvojeni od strane Banke od 1. siječnja 2018. godine:

- **MSFI 9 Financijski instrumenti**
  Posljednje izdanje MSFI 9 Financijski Instrumenti odražava se na sve faze projekta financijskih instrumenata i zamjenjuje MRS 39 Financijski Instrumenti: Klasifikacija i mjerenje, kao i sva prethodna izdanja MSFI 9. Standard uvodi nove uvjete za klasifikaciju i mjerenje, umanjenje vrijednosti i računovodstvo zaštite.

  Pogledati bilješke 5, 6, 7, 30 i 37 za efekte primjene ovog standarda i detaljne objave. Ukupan efekt primjene MSFI 9 na 1. siječnja 2018. iznosi 83.908 tisuća kuna.

- **MSFI 15 Prihodi iz ugovora s kupcima**
  MSFI 15 uspostavlja model od pet koraka koji će se primjenjivati na prihode ostvarene iz ugovora s kupcima (uz ograničen broj izuzetaka), neovisno o vrsti prihoda ili industrije. Zahtjevi ovog standarda će se također primjenjivati na priznavanje i mjerenje dobitaka i gubitaka od prodaje određene nefinancijske imovine, koja nije posljedica uobičajenih aktivnosti Društva (npr. prodaja stalne materijalne ili nematerijalne imovine). Standard zahtijeva detaljne objave, uključujući razvrstavanje ukupnih prihoda, informacije o obvezama činjenja iz ugovora, promjene u stanju ugovorne imovine i obveza između perioda, kao i ključne procjene. Menadžment smatra da uvođenje

ovog standarda nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Banke.

- **MSFI 15 Prihodi iz ugovora s kupcima (Pojašnjenja)**
  Cilj izmjene ovog standarda je pojašnjenje namjere koju je Odbor za međunarodne računovodstvene standarde imao pri definiranju zahtjeva u MSFI 15 *Prihodi iz ugovora s kupcima*, naročito u dijelu koji se odnosi na računovodstveno obuhvaćanje identificiranih obveza činjenja, pojašnjavajući princip „posebnog identificiranja", principal-agent problem (procjena da li je Društvo principal ili agent), kao i primjenu principa kontrole i principa licenciranja, pružajući dodatne smjernice za računovodstveni tretman intelektualne imovine i honorara. Pojašnjenja također pružaju dodatne praktične savjete za društva koja će primjenjivati MSFI 15 potpuno retrospektivno, ili koja će izabrati primjenu modificiranog retrospektivnog pristupa. Menadžment smatra da pojašnjenje nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Banke.

- **MSFI 2 Klasifikacija i mjerenje Plaćanja temeljenog na dionicama (Izmjene)**
  Izmjene ovog standarda odnose se na zahtjeve računovodstvenog prikazivanja efekata ispunjavanja i neispunjavanja uvjeta stjecanja kod vrednovanja transakcija dionicama izvršenim u gotovini, kod transakcija plaćanja dionicama s karakteristikama neto poravnanja prilikom obračuna obveze poreza po odbitku i kod izmjene odredbi i uvjeta plaćanja dionicama, koje mijenjaju klasifikaciju transakcije od zasnovane na gotovini do transakcija plaćanja dionicama zasnovane na kapitalu. Menadžment smatra da izmjene nemaju značajan utjecaj na financijske izvještaje Banke.

- **MRS 40 Prijenos ulaganja u nekretnine (Izmjene)**
  Izmjene ovog standarda pojašnjavaju kada Društvo treba izvršiti transfer imovine, uključujući i imovinu u pripremi ili razvoju u, ili iz ulaganja u nekretnine. Izmjene navode da se izmjena uporabe pojavljuje kada imovina zadovoljava ili prestaje zadovoljavati definiciju ulaganja u nekretnine te ukoliko za to postoji dokaz. Sama promjena namjera Uprave o korištenju imovine ne pruža dovoljan dokaz o promjeni uporabe imovine. Menadžment smatra da pojašnjenje nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Banke.

- **IFRIC INTERPRETACIJA 22: Transakcije u stranim valutama i predujmovi**
  Interpretacija tumači računovodstvo transakcija koje obuhvaćaju plaćanja unaprijed ili primitka predujmova u stranoj valuti. Tumačenje obuhvaća transakcije u stranoj valuti u situaciji kada Društvo priznaje nemonetarnu imovinu ili obveze, a koje su proizašle iz plaćanja unaprijed ili primitka predujmova, a prije nego što Društvo prizna relevantnu imovinu, trošak ili prihod. Interpretacija navodi da datum transakcije, za svrhu određivanja odgovarajućeg deviznog tečaja, je datum inicijalnog priznavanja nemonetarnog unaprijed plaćenog sredstva ili obveze za odgođene prihode. Ukoliko postoji više transakcija plaćanja ili predujmova, tada Banka mora odrediti datum transakcije za svako plaćanje ili predujam. Menadžment smatra da tumačenje nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Banke.

Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) je izdao Ciklus godišnjih poboljšanja MSFI 2014 – 2016, koji predstavlja skup izmjena i dopuna postojećih MSFI. Ne očekuje se da će efekti ovih poboljšanja imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Banke.

- **MRS 28 Ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate:** Izmjene pojašnjavaju da primjena fer vrednovanja kroz račun dobiti i gubitka investicije u pridružena društva ili u zajedničke pothvate (organizacije zajedničkog ulaganja) koji je pod kontrolom društva koje je organizacija zajedničkog kapitala (venture capital), ili drugog kvalificiranog društva, moguća za svaku investiciju u pridružena društva ili u zajedničke pothvate na pojedinačnoj osnovi („investicija po investicija"), nakon inicijalnog priznavanja.

Standardi i interpretacije izdane od strane IASB koje nisu usvojene od strane EU

- **MSFI 16: Najmovi**
  Standard je primjenjiv počevši od ili poslije 1. siječnja 2019. godine. MSFI 16 definira principe za priznavanje, mjerenje, prezentaciju i objavljivanje najmova za obje strane u ugovoru, odnosno za kupca („zajmoprimca") i za dobavljača („zajmodavca"). Novi standard zahtijeva da zajmoprimac prizna većinu zajmova u svojim

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

financijskim izvještajima. Zajmoprimci će imati jedan računovodstveni model za sve vrste najmova, uz pojedine iznimke. Računovodstvo zajmodavca ostaje suštinski nepromijenjeno.

Počevši od 1.1.2019. Banka primjenjuje MSFI 16 Najmovi za priznavanje, mjerenje, prezentaciju i objave najmova. Banka mjeri imovinu s pravom uporabe na datum prelaska na MSFI 16 u iznosu koji je jednak obvezi po najmu, prilagođenom za iznos svih unaprijed izvršenih ili dospjelih plaćanja najma koja su povezana s tim najmom priznatim u izvještaju o financijskom položaju neposredno prije datuma prelaska na MSFI-jeve.

Banka ne primjenjuje MSFI 16 na kratkoročne najmove i najmove s odnosnom imovinom niske vrijednosti. Za te najmove, Banka priznaje plaćanja najma povezana s tim najmovima kao trošak na linearnoj osnovi tijekom razdoblja najma. Banka očekivane novčane tokove diskontira koristeći prilagođenu internu FTP stopu ovisno o ugovorenoj valuti i trajanju najma.

Na 1.1.2019., Banka priznaje imovinu s pravom uporabe u iznosu od 90,7 MHRK, od čega je neotkazivih 45.2 MHRK i otkazivih 45.5 MHRK.

- **MSFI 9: Značajke ranije otplate s negativnom naknadom (Izmjena)**
  Izmjene i dopune standarda su primjenjive za period počevši od ili poslije 1. siječnja 2019. godine, sa mogućnošću ranijeg početka primjene. Izmjena i dopuna omogućava da financijska imovina sa mogućnošću ranije otplate koja dozvoljava ili zahtijeva od ugovorne strane u ugovoru ili da plati ili primi razumnu kompenzaciju za raniji raskid ugovora (tako da iz perspektive vlasnika imovine može biti "negativne naknade"), da bude vrednovana po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Ne očekuje se da će izmjene ovog standarda imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Banke.

- **IFRIC Interpretacija 23 Nesigurnosti oko tretmana poreza na dohodak**
  Tumačenje stupa na snagu za period počevši od 1. siječnja 2019. godine ili kasnije, s mogućnošću ranijeg početka primjene. Tumačenje se odnosi na računovodstveni tretman poreza na dobit, u okolnostima kada porezni tretman podrazumijeva neizvjesnost koja utječe na primjenu MRS 12. Tumačenje pruža smjernice za razmatranje neizvjesnih poreznih tretmana (pojedinačno ili u cjelini), potencijalno ispitivanje od strane poreznih vlasti, kao i prikladne metode za reflektiranje tih neizvjesnosti i računovodstveno obuhvaćanje uslijed promjene okolnosti i činjenica. Ne očekuje se da će ovo tumačenje imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Banke.

- **Konceptualni okvir za financijsko izvještavanje**
  Odbor za međunarodne računovodstvene standarde je izdao revidirani Konceptualni okvir za financijsko izvještavanje 29. ožujka 2018. godine. Ovaj okvir postavlja sveobuhvatan skup koncepata za financijsko izvještavanje, uvođenje standarda, smjernice potrebne onima koji pripremaju dosljedne računovodstvene politike kao i pomoć ostalima kojima je u cilju da razumiju i tumače standarde. Odbor je također izdao poseban prateći dokument, Izmjene i dopune referenci u konceptualnom okviru MSFI standarda, koji predstavlja izmjene onih standarda na koje je utjecao, kako bi se ažurirale i reference izmijenjenog Konceptualnog okvira. Cilj izmjene referenci je da podrži prelazak na novi Konceptualni okvir za kompanije koje razvijaju računovodstvene politike koristeći konceptualni okvir u slučajevima kada u pojedinim transakcijama MSFI nisu primjenjivi. Za one koji pripremaju računovodstvene politike zasnovane na Konceptualnom okviru, na snazi je za period od ili nakon 1. siječnja 2020. godine.

- **Izmjena u MSFI 10 Konsolidirani financijski izvještaji i MRS 28 Ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate: Prodaja imovine između investitora i njegovog suradnika ili zajedničko ulaganje**
  Izmjene i dopune ukazuju na poznato neslaganje zahtjeva u MSFI 10 i onih u MRS 28, vezanih za prodaju ili unošenje imovine između investitora i njegovog suradnika ili zajedničkih ulaganja. Glavna posljedica izmjena odnosi se na to da je ukupan gubitak ili dobitak priznat kada transakcija predstavlja poslovanje bez obzira da li je riječ o zavisnom društvu ili ne. Djelomičan dobitak ili gubitak je priznat kada transakcija uključuje imovinu koja ne predstavlja poslovanje, čak i kada je navedena imovina dio pridruženog društva.

U prosincu 2015. godine, Odbor za međunarodne računovodstvene standarde odgodio je datum primjene ovog standarda na neodređeno vrijeme čekajući ishod istraživanja vezano za primjenu metoda učešća. Ne očekuje se da će izmjene ovog standarda imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Banke.

- **MRS 28: Dugoročna ulaganja u pridružena društva i zajednička ulaganja (Izmjene i dopune)**
  Izmjene i dopune standarda su primjenjive za period počevši od ili poslije 1. siječnja 2019. godine, s mogućnošću ranijeg početka primjene. Izmjene i dopune se odnose na to da li mjerenje, osobito zahtjevi za umanjenje (ispravak) vrijednosti, dugoročnih ulaganja u pridružena društva i zajednička ulaganja koji, u suštini, čine dio "neto investicije" u pridruženom društvu ili zajedničkom pothvatu, trebaju biti regulirani MSFI 9, MRS 28 ili kombinacijom oba. Izmjene i dopune objašnjavaju da Društvo treba primijeniti MSFI 9 Financijski instrumenti, prije nego što primjeni MRS 28, na dugoročna ulaganja za koje se ne primjenjuje metoda kapitala (equity method). U primjeni MSFI 9, društvo ne uzima u obzir bilo kakve izmjene knjigovodstvenog iznos dugoročnih ulaganja koji proizlaze iz primjene MRS 28. Ne očekuje se da će izmjene ovog standarda imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Banke.

- **MRS 19: Izmjena, smanjenje ili namira plana primanja zaposlenih (Izmjene)**
  Izmjene standarda stupaju na snagu za period počevši od 1. siječnja 2019. godine ili kasnije s mogućnošću ranijeg početka primjene. Izmjene standarda zahtijevaju od društava da uzimaju u obzir ažurirane aktuarske pretpostavke kako bi utvrdili tekuće troškove i neto kamatu za preostali period godišnjeg izvještavanja nakon što je na snagu stupila izmjena, smanjenje ili namira plana primanja zaposlenih. Izmjene standarda također pojašnjavaju kako računovodstvo za izmjene, smanjenje ili namiru plana primanja zaposlenih utječe na primjenu zahtjeva za ograničenje imovine. Ne očekuje se da će izmjene ovog standarda imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Banke.

- **MSFI 3: Poslovna spajanja (Izmjene)**
  Odbor za međunarodne računovodstvene standarde je izdao izmjene u Definiciji poslovanja (Izmjene u MSFI 3) s ciljem rješavanja poteškoća društvima tokom utvrđivanja toga da li su stekli poslovanje ili imovinu. Ove izmjene odnose se na poslovna spajanja kojima je dan stjecanja u prvom godišnjem izvještajnom periodu koji počinje na dan, ili nakon 1. siječnja 2020 godine, kao i stjecanjima imovine koja se dogode na dan ili nakon tog perioda, s mogućnošću ranijeg početka primjene. Ne očekuje se da će izmjene ovog standarda imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Banke.

- **MRS 1 Prezentacija financijskih izvještaja i MRS 8 Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške: 'Definicija materijalnosti' (Izmjene)**
  Izmjene standarda stupaju na snagu za period počevši od 1. siječnja 2019. godine ili kasnije s mogućnošću ranijeg početka primjene. Izmjene pojašnjavaju definiciju materijalnosti i način na koji se primjenjuje. Nova definicija navodi da, 'Informacija je materijalna ako njeno izostavljanje ili pogrešno prikazivanje može utjecati na odluke koje primarni korisnici financijskih izvještaja opće namjene donose na osnovu tih financijskih izvještaja, koji pružaju financijske informacije u vezi s konkretnim društvom koje izvještava. Pored toga, objašnjenja koja prate definiciju su poboljšana. Izmjene i dopune su također dovele do toga da definicija materijalnosti bude konzistentna kroz sve MSFI standarde. Ne očekuje se da će izmjene ovog standarda imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Banke.

- **Odbor za međunarodne računovodstvene standarde** je izdao **Ciklus godišnjih poboljšanja MSFI 2015 – 2017**, koji predstavlja skup izmjena i dopuna MSFI. Izmjene i dopune su primjenljive za godišnji period počevši od ili nakon 1. siječnja 2019. godine. Ne očekuje se da će efekti ovih poboljšanja imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Banke.

  - *MSFI 3 Poslovna spajanja i MSFI 11 Zajednički poslovi:* Izmjene i dopune MSFI 3 razjašnjavaju da, kada društvo stekne kontrolu nad poslovanjem koje predstavlja zajedničko ulaganje, ponovo se mjeri udjel koji ima u tom poslu. S druge strane, izmjene i dopune u okviru MSFI 11 objašnjavaju da, kada društvo stekne zajedničku kontrolu nad poslom koji predstavlja zajedničko ulaganje, ne vrši se po-

novno mjerenje cjelokupnog prethodno stečenog interesa u aranžmanu.

- *MRS 12 Porez na dobit:* Izmjene i dopune standarda, razjašnjavaju da posljedice plaćanja po osnovu financijskih instrumenata klasificiranih kao kapital, na porez na dobit, trebaju biti priznate uzimajući u obzir gdje su priznate prošle transakcije ili događaji koji su generirali dobit koja se može raspodijeliti.

- *MRS 23 Troškovi posudbe:* Izmjene i dopune standarda, razjašnjavaju 14. paragraf standarda, kada je sredstvo spremno za svoju namijenjenu upotrebu ili prodaju, a troškovi posudbe, koji su direktno u vezi sa sredstvom, ostanu neplaćeni – trebaju biti uključeni u financijske obveze društva.

Bilješka 3 – Računovodstvene politike

Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u računu dobiti i gubitka za obračunsko razdoblje na koje se odnose, uzimajući u obzir efektivnu kamatnu stopu imovine i obveza na način da se primjenjuje stopa koja svodi očekivane buduće novčane tokove na neto sadašnju vrijednost tijekom trajanja odnosnog ugovora ili trenutno važeću varijabilnu kamatnu stopu.

Prihodi i rashodi od kamata uključuju amortizaciju svih diskonta ili premija ili drugih razlika između inicijalne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog financijskog instrumenta i iznosa po dospijeću, izračunatog primjenom efektivne kamatne stope.

Kamata se priznaje u računu dobiti i gubitka za sve kamatonosne financijske instrumente, uključujući one koji se mjere po amortiziranom trošku i po fer vrijednosti (ili kroz račun dobiti i gubitka ili direktno kroz kapital i rezerve) i objavljuje se kao prihod ili rashod od kamata. Za instrumente koji se mjere po amortiziranom trošku kamata se obračunava primjenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrijednost instrumenta, osim za instrumente kojima je naknadnim mjerenjem umanjena vrijednost za koje se kamata obračunava primjenom efektivne kamatne stope na neto knjigovodstvenu vrijednost instrumenta.

Naknade po odobrenim kreditima, neto od direktnih troškova, su također uključene u izračun efektivne kamatne stope.

Prihodi i rashodi od naknada i provizija

Prihodi od naknada i provizija sastoje se uglavnom od naknada od klijenata za konverziju stranih valuta, platni promet, i ostale usluge koje pruža Banka. Naknade se priznaju kao prihod po pružanju usluge osim ako su uključene u izračun efektivne kamatne stope.

Rashodi od naknada i provizija priznaju se na obračunskoj osnovi u razdoblju u kojem Banka prima odgovarajuće usluge, osim ako su sastavni dio izračuna efektivne kamatne stope. Rashodi od naknada i provizija sastoje se uglavnom od naknada za domaća i strana plaćanja te druge usluge koja prima Banka.

Neto dobitci i gubitci od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, rezultat trgovanja na deviznom tržištu i promjene tečaja monetarne imovine i obveza

Ova kategorija uključuje zaradu od trgovanja stranim valutama, realizirane i nerealizirane dobitke i gubitke od trgovanja vrijednosnim papirima i derivativnim financijskim instrumentima. Također uključuje neto dobitke i gubitke od promjene tečaja monetarne imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti.

Neto dobitci i gubitci od vrijednosnica namijenjenih ulaganju

Ova kategorija uključuje realizirane dobitke i gubitke od prodaje dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Prihodi od dividendi

Prihodi od dividendi od vlasničkih vrijednosnica se priznaju u računu dobiti i gubitka kada se stekne pravo primanja dividende.

Troškovi poslovanja

Iskazuju se troškovi osoblja kao što su plaće, troškovi poreza, socijalnog osiguranja i troškovi naknada osoblju. Ostali administrativni troškovi su: troškovi materijala i slični troškovi, troškovi usluga, troškovi osobnih automobila i drugih sredstava za osobni prijevoz, troškovi službenog putovanja, troškovi reprezentacije, reklame, propagande i troškovi službene odjeće.

Ostali troškovi su: premije za osiguranje štednih uloga, rashodi po osnovi vrijednosnog usklađenja materijalne i nematerijalne imovine, porezi, doprinosi i članarine iz prihoda, izdaci za novčane kazne za prekršaje i prijestupe, neotpisana vrijednost rashodovane i otuđene materijalne imovine, materijalni i drugi rashodi iz prethodnih godina, troškovi slanja i primanja efektivnog stranog novca, rashodi od prodaje materijalne imovine i slično.

Amortizacija se obračunava mjesečno po linearnoj metodi primjenom godišnjih stopa pomoću kojih se nabavna vrijednost ili revalorizirana vrijednost treba otpisati tijekom njenog procijenjenog vijeka trajanja.

Transakcije u stranim valutama

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u kune po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirani u stranim valutama na dan izvještavanja preračunavaju se u kune prema tečaju važećem na taj dan. Tečajne razlike priznaju se u računu dobiti i gubitka. Nemonetarna imovina i obveze denominirani u stranim valutama, koji su iskazani po fer vrijednosti, preračunavaju se u kune po tečajevima stranih valuta važećim na dan utvrđivanja fer vrijednosti. Nemonetarna imovina i obveze denominirani u stranim valutama, koji su iskazani po povijesnom trošku, preračunavaju se u kune po tečaju strane valute važećem na dan transakcije te se ne preračunavaju na datum izvještavanja.

Promjene u fer vrijednosti monetarnih vrijednosnica denominiranih u stranim valutama mjerenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit dijele se na one koje se odnose na tečajne razlike proizišle iz promjena amortiziranog troška vrijednosnica i one koje se odnose na ostale promjene neto knjigovodstvene vrijednosti vrijednosnica.

Tečajne razlike se priznaju u računu dobiti i gubitka kao dio tečajnih dobitaka ili gubitaka proizišlih iz revalorizacije monetarne imovine i obveza.

Porez na dobit

Porez na dobit se temelji na oporezivoj dobiti godine i sastoji se od tekućeg poreza i odgođenog poreza. Porez na dobit se priznaje u računu dobiti i gubitka osim u dijelu koji se odnosi na stavke priznate direktno u kapitalu i rezervama, koji se u tom slučaju priznaje u kapitalu i rezervama. Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunanu na oporezivi iznos dobiti za godinu, sukladno poreznim stopama važećim na datum izvještavanja, kao i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

S obzirom da su moguća različita tumačenja poreznih zakona, iznosi iskazani u financijskim izvještajima se u konačnici mogu izmijeniti zavisno od odluke Porezne uprave.

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze, pri čemu se uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koristi za potrebe izračuna poreza. Odgođena porezna imovina i obveze se mjere primjenom poreznih stopa za koje se očekuje da će se primjenjivati na oporezivu dobit u godinama u kojima se očekuje da će se te privremene razlike realizirati ili podmiriti, temeljenim na stopama koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum bilance.

Mjerenje odgođene porezne imovine i obveza prikazuje porezne posljedice koje bi proizašle iz načina na koji subjekt na datum bilance očekuje naplatiti ili podmiriti knjigovodstvenu vrijednost imovine i obveza.

Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju a klasificiraju se kao dugotrajna/dugoročna imovina i/ili obveze u Izvještaju o financijskom položaju. Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će se ostvariti oporeziva dobit dostatna za njezino korištenje. Na svaki datum izvještavanja, Banka procjenjuje nepriznatu potencijalnu odgođenu poreznu imovinu kao i knjigovodstvenu vrijednost priznate odgođene porezne imovine.

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Financijski instrumenti

Klasifikacija financijske imovine

Prije 1. siječnja 2018. Banka je primjenjivala MRS 39 te klasificirala svoje financijske instrumente u sljedeće kategorije: po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, zajmovi i potraživanja, raspoloživo za prodaju ili ostale financijske obveze. Klasifikacija je zavisila od namjene zbog koje je financijski instrument bio stečen. Rukovodstvo je određivalo u koju će kategoriju financijski instrumenti biti klasificirani prilikom početnog priznavanja te preispitivalo ovu klasifikaciju na svaki datum izvještavanja.

S početkom od 1. siječnja 2018. godine, Banka primjenjuje MSFI 9 i klasificira svoje financijske instrumente u sljedeće kategorije:

1. Imovina mjerena po amortiziranom trošku (AT)
2. Imovina mjerena po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit za vlasničke instrumente (FVOSD za vlasničke instrumente)
3. Imovina mjerena po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit za dužničke instrumente (FVOSD za dužničke instrumente)
4. Imovina mjerena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVRDG)

Odluka u koju kategoriju se klasificira financijska imovina donosi se na temelju:

- poslovnog modela upravljanja financijskom imovinom
- obilježja ugovorenih novčanih tokova.

Financijska imovina koja se klasificira u navedene kategorije su:

- dužnički instrumenti
- vlasnički instrumenti
- derivativni instrumenti.

Poslovni modeli

Poslovni model odnosi se na način na koji Banka upravlja svojom imovinom kako bi ostvarila novčane tokove. Tri su načina na koji se mogu ostvariti novčani tokovi i oni ujedno definiraju tri moguća poslovna modela:

1. prikupljanjem ugovorenih novčanih tokova – poslovni model **"hold to collect"**
2. prikupljanjem ugovorenih novčanih tokova i prodajom financijske imovine – poslovni model **"hold and sell"**
3. prodajom financijske imovine – poslovni model **"sell"**

Poslovne modele utvrđuje ključno rukovodstvo uzimajući u obzir realno moguće scenarije. Poslovni se modeli ne utvrđuju za svaki pojedinačni instrument već se instrumenti objedinjuju po načinu na koji se njima upravlja, a u smislu ostvarivanja određenog poslovnog cilja. Moguća je i situacija da Banka ima više poslovnih modela za isti tip financijskih instrumenata. Banka kod definiranja poslovnih modela na datum prosudbe uzima u obzir sve činjenice, kao i povijesne činjenice kako su se prikupljali novčani tokovi.

Činjenice koje Banka uzima u obzir su:

a) način ocjenjivanja uspješnosti poslovnog modela i financijske imovine koja se drži u okviru tog poslovnog modela te kako se o tome izvješćuje ključno rukovodstvo

b) rizike koji utječu na uspješnost poslovnog modela (i na imovinu koja se drži u okviru tog poslovnog modela) te posebno način upravljanja tim rizicima

c) način isplaćivanja naknada rukovodećem osoblju.

Obilježja ugovorenih novčanih tokova

Uz određivanje poslovnog modela, za klasifikaciju financijske imovine i način mjerenja, bitna su i obilježja ugovorenih novčanih tokova. Navedeno se procjenjuje provodeći SPPI test (***solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding***). Navedeni test daje odgovor na pitanje odražavaju li ugovoreni novčani tokovi samo plaćanje glavnice i kamate na nepodmireni iznos glavnice.

Glavnica je fer vrijednost financijske imovine pri početnom priznavanju.

Kamata obuhvaća naknadu za vremensku vrijednost novca, za kreditni rizik povezan s nepodmirenim iznosom glavnice tijekom određenog vremena te za ostale osnovne rizike i troškove zajma (npr. rizik likvidnosti i administrativne troškove), kao i za profitnu maržu.

Banka procjenjuje jesu li ugovoreni novčani tokovi samo plaćanja glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice u valuti u kojoj je izražena financijska imovina. Ugo-

vorne odredbe kojima se uvodi izloženost rizicima ili promjenjivost ugovorenih novčanih tokova, a koji nisu povezani s osnovnim sporazumom o posudbi dovode do toga da se ugovoreni novčani tokovi ne mogu smatrati samo plaćanjem glavnice i kamate na nepodmireni iznos glavnice.

Klasifikacija dužničkih instrumenata
Dužnički instrumenti se raspoređuju u kategorije na temelju poslovnog modela i obilježja ugovorenih novčanih tokova odnosno činjenice odražavaju li ugovoreni novčani tokovi samo plaćanja glavnice i kamate na preostali iznos glavnice (SPPI).

Dužnički instrumenti se mjere po amortiziranom trošku, ukoliko ispunjavaju sljedeća dva uvjeta (kumulativno):

- Instrument se vodi u poslovnom modelu čija namjera je prikupljanje novčanih tokova
- Ugovoreni novčani tokovi instrumenta odražavaju samo naplatu glavnice i kamate (prolaze SPPI test)

Dužnički instrumenti se mjere kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ukoliko su zadovoljena sljedeća dva uvjeta (kumulativno):

- Instrument se vodi u poslovnom modelu čija namjera je prikupljanje novčanih tokova i prodaja financijske imovine
- Ugovoreni novčani tokovi instrumenta odražavaju samo naplatu glavnice i kamate (prolaze SPPI test)

Svi ostali dužnički instrumenti se mjere po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Klasifikacija vlasničkih instrumenata
Banka mjeri vlasničke instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka osim za vlasničke instrumente koje Banka ne drži radi trgovanja za koje se prilikom inicijalnog priznavanja odlučilo da se vode po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Klasifikacija derivativnih instrumenata
Banka mjeri derivativne instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Mjerenje financijske imovine

Priznavanje i prestanak priznavanja
Kupnje i prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit se priznaju na datum trgovanja, odnosno datum kada se Banka obvezala kupiti ili prodati taj instrument. Krediti i potraživanja i financijske obveze po amortiziranom trošku se priznaju kad se predaju zajmoprimcu ili prime od zajmodavca (datum namirenja).

Banka prestaje priznavati financijske instrumente (u cijelosti ili djelomično) kada su prava primitka novčanih tokova od financijskog instrumenta istekla ili kada se izgube ugovorna prava nad tom financijskom imovinom. To se događa kada Banka suštinski prenese sve značajne rizike i prava vlasništva drugom poslovnom subjektu ili kada su ta prava realizirana, predana ili su istekla.

Banka prestaje priznavati financijske obveze samo onda kada one prestaju postojati tj. kada su ispunjene, otkazane ili zastarjele. Ako se uvjeti financijske obveze promijene, Banka će prestati priznavati tu financijsku obvezu i odmah priznati novu financijsku obvezu s novim uvjetima.

Realizirani dobitci i gubitci od prodaje financijskih instrumenata izračunavaju se FIFO metodom.

Početno mjerenje
Financijski instrumenti se početno priznaju po fer vrijednosti, koja se, u slučaju financijske imovine koja nije određena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, uvećava ili umanjuje za transakcijske troškove koji se mogu izravno pripisati stjecanju ili izdavanju financijske imovine.

Naknadno mjerenje
Naknadno se financijska imovina mjeri na 3 moguća načina:

(a) po amortiziranom trošku;
(b) po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili
(c) po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Mjerenje po amortiziranom trošku
Mjerenje imovine po amortiziranom trošku znači da se imovina mjeri po efektivnoj kamatnoj stopi odnosno da

se prihodi od kamata obračunavaju primjenom efektivne kamatne stope na amortizirani trošak financijske imovine.

Mjerenje po fer vrijednosti
Fer vrijednost je cijena koja bi bila ostvarena prodajom neke stavke imovine ili plaćena za prijenos neke obveze u urednoj transakciji među tržišnim sudionicima na datum mjerenja. Fer vrijednost financijskih instrumenata utvrđuje se na temelju cijene kotirane na tržištu na dan izvještavanja, bez umanjenja za transakcijske troškove. Ako nema aktivnog tržišta za financijski instrument ili ako se fer vrijednost iz bilo kojeg drugog razloga ne može pouzdano izmjeriti tržišnom cijenom, fer vrijednost imovine se utvrđuje internim modelima za procjenu fer vrijednosti koji se temelje na sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova.

Vlasničke vrijednosnice koje nemaju kotiranu tržišnu cijenu te čija se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti vrednuju se po trošku stjecanja smanjenom za umanjenje vrijednosti.

Hijerarhija fer vrijednosti
Banka koristi sljedeće razine za utvrđivanje fer vrijednosti financijskih instrumenata:

- Razina 1: vrednovanje temeljeno na stvarnim cijenama financijskih instrumenata koji kotiraju na aktivnom financijskom tržištu
- Razina 2: vrednovanje po modelima kod kojih su svi parametri koji imaju utjecaj na fer vrijednost vidljivi na tržištu, izravno ili neizravno
- Razina 3: tehnike kod kojih svi podaci koji značajno utječu na utvrđenu fer vrijednost nisu bazirani na vidljivim tržišnim podacima.

Banka razmatra svaki financijski instrument zasebno kako bi odredila kotira li financijski instrument na aktivnom tržištu.

Dobitci i gubitci od naknadnog vrednovanja financijskih instrumenata

Dobitci i gubitci nastali zbog promjene fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se izravno u računu dobiti i gubitka.

Dobitci i gubitci proizašli iz promjena u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit priznaju se izravno unutar ostale sveobuhvatne dobiti i objavljuju u izvještaju o promjenama u kapitalu i rezervama. Gubitci od umanjenja vrijednosti, dobitci i gubitci od tečajnih razlika, kamatni prihodi te amortizacija premije ili diskonta metodom efektivne kamatne stope za financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit priznaju se u računu dobiti i gubitka. Prihod od dividendi se priznaje u računu dobiti i gubitka. Prilikom prodaje ili bilo kojeg drugog oblika prestanka priznavanja imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, kumulativni dobitak ili gubitak instrumenta se prenosi u račun dobiti i gubitka, osim za vlasničke vrijednosnice koje su klasificirane po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Dobitci i gubitci proizišli iz financijske imovine i financijskih obveza koji se mjere po amortiziranom trošku, uključuju se u račun dobiti i gubitka tijekom perioda amortizacije, koristeći metodu efektivne kamatne stope. Dobitci i gubitci mogu također nastati prilikom prestanka priznavanja ili umanjenja vrijednosti financijskog instrumenta i priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Modifikacije
Svako ponovno ugovaranje ili izmjena ugovorenih novčanih tokova financijske imovine smatra se modifikacijom.

Razlikujemo :

1. Značajne modifikacije koje dovode do prestanka priznavanja financijskog instrumenta
2. Modifikacije koje nisu značajne i ne rezultiraju prestankom priznavanja financijskog instrumenta

Značajne modifikacije rezultiraju prestankom priznavanja postojeće financijske imovine i naknadnim priznavanjem izmijenjene financijske imovine. Tako izmijenjena financijska imovina smatra se "novom" financijskom imovinom. Financijski instrument se prestaje priznavati kada:

1. isteknu ugovorna prava na novčane tokove od financijske imovine ili
2. subjekt prenese financijsku imovinu, odnosno prenese rizike i koristi od financijske imovine, a taj prijenos ispunjava zahtjeve za prestanak priznavanja.

Modifikacije koje nisu značajne ne rezultiraju prestankom priznavanja financijskog instrumenta, ali je za njih

potrebno ponovno obračunati bruto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine i u računu dobiti i gubitka priznati dobiti ili gubitak uslijed modifikacija. Dobit ili gubitak uslijed modifikacija računa se kao razlika između bruto knjigovodstvene vrijednosti prije i nakon modifikacije. Bruto knjigovodstvenu vrijednost se računa kao sadašnja vrijednost modificiranih novčanih tokova primjenjujući originalnu efektivnu kamatnu stopu ili, u slučaju modifikacije imovine koja je već umanjene vrijednosti, po efektivnoj kamatnoj stopi usklađenoj za kreditni rizik.

Značajna modifikacija imovine koja je umanjene vrijednosti i kod koje nakon modifikacije očekivani novčani tokovi ne odgovaraju novougovorenim novčanim tokovima rezultira prestankom priznavanja starog instrumenta i priznavanjem nove imovine koja se klasificira kao POCI (purchased or originated credit - impaired financial asset) - imovina koja je kod inicijalnog priznavanja umanjene vrijednosti te za nju nije potrebno kod inicijalnog priznavanja knjižiti ispravke vrijednosti. Najčešće se radi o distresnom restrukturiranju pri čemu se stara imovina prestala priznavati, ali su financijske poteškoće dužnika još uvijek prisutne i očite prilikom priznavanja nove imovine. POCI imovina također može nastati i kupnjom financijske imovine koja je pri kupovini umanjene vrijednosti – kreditni rizik prilikom kupnje je vrlo visok i obično se takva imovina kupuje uz velik diskont. Kod POCI imovine potrebno je izračunati efektivnu kamatnu stopu usklađenu za kreditni rizik.

Efektivna kamatna stopa usklađena za kreditni rizik je stopa kojom se točno diskontiraju procijenjena buduća plaćanja u novcu ili primitak novca tijekom očekivanog vijeka trajanja financijske imovine na amortizirani trošak financijske imovine koja je kupljena ili stvorena financijska imovina umanjena za kreditne gubitke. Pri izračunu efektivne kamatne stope usklađene za kreditni rizik banka procjenjuje novčane tokove uzimajući u obzir sve ugovorne uvjete financijske imovine (na primjer, prijevremeno plaćanje, produljenje, opciju kupnje i slične opcije) i očekivane kreditne gubitke. U izračun se uključuju sve naknade i iznosi plaćeni ili primljeni između ugovornih stranaka koji su sastavni dio efektivne kamatne stope, transakcijski troškovi te sve ostale premije ili diskonti.

Imovina koja je jednom klasificirana kao POCI imovina uvijek ostaje u toj kategoriji te se gubici od nanadnog umanjenja vrijednosti uvijek priznaju tijekom cijelog životnog vijeka financijskog intrumenta.

Pojedini financijski instrumenti

Trezorski zapisi i dužničke vrijednosnice

Dužničke vrijednosnice klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Dužničke vrijednosnice koje Banka drži radi ostvarivanja dobiti u kratkom roku se klasificiraju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Krediti i predujmovi klijentima

Krediti i predujmovi klijentima klasificiraju se kao krediti i potraživanja. Krediti i predujmovi prikazani su neto od rezervacija za umanjenje vrijednosti, kako bi se pokazali procijenjeni nadoknadivi iznosi.

Repo ugovori

Banka kupuje i prodaje vrijednosne papire uz ugovor o ponovnoj prodaji ili otkupu suštinski identičnih vrijednosnih papira na određeni datum u budućnosti po fiksnoj cijeni. Ulaganja koja su kupljena s obvezom da ih se ponovo proda na ugovoreni budući datum ne priznaju se u izvještaju o financijskom položaju. Izdaci se priznaju kao dani krediti i potraživanja bankama ili komitentima. Potraživanja su osigurana pripadajućom vrijednosnicom. Vrijednosnice prodane temeljem ugovora o reotkupu priznaju se u izvještaju o financijskom položaju i iskazuju u skladu s računovodstvenom politikom za odnosnu financijsku imovinu kako je prikladno, po amortiziranom trošku ili fer vrijednosti. Primici od prodaje vrijednosnih papira prikazuju se kao osigurana obveza prema bankama ili komitentima.

Razlika između prodajne i otkupne vrijednosti iz ugovora iskazuje se na obračunskoj osnovi tijekom razdoblja transakcije i uključuje se u kamatni prihod ili rashod.

Derivativni financijski instrumenti

Derivativni financijski instrumenti uključuju valutne forward ugovore, interest rate swap te ostale derivativne instrumente. Oni su klasificirani kao financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Derivativni financijski instrumenti se početno priznaju u izvještaju o financijskomo položaju po fer vrijednosti koja

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

predstavlja iznos plaćen za njihovo stjecanje umanjen za transakcijske troškove. Naknadno se mjere po njihovoj fer vrijednosti. Fer vrijednosti se određuju prema kotiranim tržišnim cijenama ili putem cjenovnih modela, ovisno o tome što je prikladnije. Ugovorena vrijednost derivativnih financijskih instrumenata iskazuje se inicijalno u izvanbilančnoj evidenciji. Fer vrijednost se utvrđuje na temelju kotirane tržišne cijene ili, ako se smatra prikladnijim, temeljem diskontiranih novčanih tokova.

Ulaganja u pridružena društva
Ulaganja u pridružena društva iskazuju se po njihovom trošku umanjenom za gubitke od umanjenje vrijednosti.

Plasmani drugim bankama
Plasmani drugim bankama se klasificiraju kao krediti i potraživanja i vode se po amortiziranom trošku smanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti.

Netiranje financijskih instrumenata
Financijska imovina i obveze se netiraju i neto iznos prikazuje u izvještaju o financijskom položaju kada postoji zakonsko pravo na nadoknadu priznatih iznosa i postoji namjera za prikazivanje na neto osnovi ili realizirati imovinu i podmiriti obvezu istovremeno.

Prihodi i rashodi iskazuju se na neto osnovi samo kad to dopuštaju računovodstveni propisi, ili za dobitke i gubitke koji proizlaze iz skupine sličnih transakcija kao što su aktivnosti trgovanja.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Prije 1. siječnja 2018. pod standardom MRS 39:

a) Financijska sredstva koja se vode po amortiziranom trošku

Financijska imovina, osim one po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, pregledava se na svaki datum bilance kako bi se utvrdilo postoje li objektivne naznake umanjenja vrijednosti. Ukoliko postoje takve naznake, procjenjuje se njezina nadoknadiva vrijednost.

Objektivne naznake umanjenja vrijednosti su rezultat jednog ili više događaja koji su nastupili nakon inicijalnog priznavanja imovine i koji imaju utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove od financijske imovine koji se može pouzdano procijeniti. Objektivne naznake umanjenja vrijednosti financijske imovine uključuju podatke dostupne Banci vezane uz sljedeće događaje koji uzrokuju umanjenje vrijednosti:

I) značajne financijske poteškoće dužnika;
II) nepoštivanje ugovora, poput neplaćanja ili zakašnjenja u otplati kamata ili glavnice;
III) postalo je vjerojatno da će dužnik otići u stečaj ili drugo financijsko restrukturiranje;
IV) nestanak aktivnog tržišta za financijsku imovinu kao posljedica financijskih poteškoća;
V) dostupni su pouzdani pokazatelji da postoji mjerljivo smanjenje procijenjenih budućih novčanih tokova iz grupe financijske imovine od početnog priznavanja te imovine, iako se smanjenje još ne može pripisati pojedinoj financijskoj imovini unutar grupe.

Nadoknadiva vrijednost financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku izračunava se kao sadašnja vrijednost očekivanih budućih novčanih tokova, diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom instrumenta. Kratkotrajna potraživanja se ne diskontiraju.

Zajmovi i potraživanja se prikazuju neto od umanjenja vrijednosti za nenaplativost. Rezervacija za umanjenje vrijednosti formira se za knjigovodstvenu vrijednost zajmova i predujmova klijentima za koje je identificirano umanjenje vrijednosti tijekom redovnog pregleda preostale vrijednosti kako bi ih se smanjilo na njihov nadoknadiv iznos. Iznos rezervacije predstavlja razliku između knjigovodstvenog i nadoknadivog iznosa, koji predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih tokova, uključujući iznose koji se mogu nadoknaditi od garancija i kolaterala, diskontirane na temelju originalne efektivne kamatne stope zajmova.

Očekivani novčani tokovi za portfelje sličnih skupina imovine procjenjuju se temeljem prethodnog iskustva i uzimajući u obzir kreditnu sposobnost tih komitenata i kašnjenja u plaćanju potraživanja po redovnim i zateznim kamatama. Kretanja po rezervacijama za umanjenje vrijednosti priznaju se kroz račun dobiti i gubitka.

Kada se zna da je zajam nenaplativ, sve pravne mogućnosti naplate su iscrpljene, i utvrđen je iznos ukupnog gubitka, zajam se direktno otpisuje. Ako se naknadno iznos umanjenja vrijednosti smanji i smanjenje se može

objektivno povezati uz događaj koji je nastao nakon otpisa, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida kroz račun dobiti i gubitka.

Restrukturirani krediti

Kada je moguće, Banka radije nastoji restrukturirati kredit nego preuzeti kolateral. Restrukturiranje može uključivati dogovor o produljenju otplate ili dogovor o uvjetima novog kredita. Kad je reprogram dogovoren svako se umanjenje mjeri korištenjem izvorne efektivne kamatne stope izračunane prije promjene uvjeta, a kredit se više ne smatra dospjelim. Uprava kontinuirano razmatra restrukturirane kredite kako bi se osiguralo da su svi uvjeti ispunjeni i da postoji vjerojatnost budućih priljeva. Krediti i dalje ostaju predmet procjene pojedinačnih ili skupnih rezerviranja pri čemu se koristi izvorna efektivna kamatna stopa kredita.

b) Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti

Banka procjenjuje na svaki datum izvještavanja postoje li objektivni dokazi da je financijska imovina ili grupa financijske imovine umanjena. U slučaju vlasničkih ulaganja klasificiranih kao raspoloživih za prodaju, značajno ili produljeno smanjenje fer vrijednosti ulaganja ispod troška stjecanja uzima se u obzir kod utvrđivanja je li vrijednost imovine umanjena. Ako postoji takav dokaz za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, kumulativni gubitak, utvrđen kao razlika između troška stjecanja i sadašnje fer vrijednosti, umanjeno za sve gubitke od umanjenja vrijednosti po toj financijskoj imovini prethodno priznatoj kroz u računu dobiti i gubitka, uklanja se iz glavnice i priznaje u računu dobiti i gubitka. Ako se u narednom razdoblju fer vrijednost dužničkih instrumenata klasificiranih kao raspoloživih za prodaju, poveća i povećanje se može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja vrijednosti u računu dobiti i gubitka, gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida kroz račun dobiti i gubitka. Međutim, svaka naknadna promjena fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju naknadno se priznaje u kapitalu.

c) Financijska imovina koja se iskazuje po trošku

Ova kategorija uključuje vlasničke vrijednosnice klasificirane kao raspoložive za prodaju za koje ne postoji pouzdana fer vrijednost. Na svaki datum izvještavanja provjerava se postoje li objektivni dokazi da je financijska imovina ili grupa financijske imovine umanjena.

Gubitak od umanjenja vrijednosti izračunava se kao razlika između knjigovodstvenog iznosa financijske imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih primitaka diskontirane sadašnjom tržišnom kamatnom stopom slične financijske imovine. Gubitci od umanjenja vrijednosti takvih instrumenata priznatih u računu dobiti i gubitka ne umanjuju se naknadno kroz račun dobiti i gubitka.

Nakon 1. siječnja 2018. godine pod MSFI 9:

Financijska imovina, osim one po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, pregledava se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoje li objektivne naznake umanjenja vrijednosti. Ukoliko postoje takve naznake, procjenjuje se njezina nadoknadiva vrijednost.

Objektivne naznake umanjenja vrijednosti su rezultat jednog ili više događaja koji su nastupili nakon inicijalnog priznavanja imovine i koji imaju utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove od financijske imovine koji se može pouzdano procijeniti. Objektivne naznake umanjenja vrijednosti financijske imovine uključuju podatke dostupne Banci vezane uz sljedeće događaje koji uzrokuju umanjenje vrijednosti:

- značajne financijske poteškoće dužnika
- nepoštivanje ugovora, poput neplaćanja ili zakašnjenja u otplati kamata ili glavnice
- postalo je vjerojatno da će dužnik otići u stečaj ili drugo financijsko restrukturiranje
- nestanak aktivnog tržišta za financijsku imovinu kao posljedica financijskih poteškoća
- dostupni su pouzdani pokazatelji da postoji mjerljivo smanjenje procijenjenih budućih novčanih tokova iz grupe financijske imovine od početnog priznavanja te imovine, iako se smanjenje još ne može pripisati pojedinoj financijskoj imovini unutar grupe.

Za svu financijsku imovinu, osim one koja se mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, izračunava se umanjenje vrijednosti. Postupak utvrđivanja gubitaka uključuje sve kreditne izloženosti (bilančne i izvanbilančne stavke).

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Ovisno o kretanju kreditne kvalitete financijskog instrumenta od početnog priznavanja financijski instrumenti klasificiraju se u rizične podskupine:

- A-1: nakon početnog priznavanja kreditni rizik pojedinog financijskog instrumenta nije se znatno povećao
- A-2: nakon početnog priznavanja kreditni rizik pojedinog financijskog instrumenta se znatno povećao
- B-1,2 i 3: dužnik je u statusu neispunjavanja obveza
- C: dužnik je u statusu neispunjavanja obveza

Nadoknadiva vrijednost financijske imovine, osim one koja se mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, izračunava se kao sadašnja vrijednost očekivanih budućih novčanih tokova, diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom instrumenta.

Umanjenje financijske imovine za A-1 rizičnu podskupinu (Stage 1) definira se na bazi 12m ECL (expected credit loss – očekivani kreditni gubici). Ono predstavlja izračun kreditnih gubitaka na temelju parametara rizika koji pokrivaju vremenski horizont od 12 mjeseci.

Umanjenje financijske imovine za A-2 rizičnu podskupinu (Stage 2) definira se na bazi LECL (lifetime expected credit loss – očekivani kreditni gubici do dospijeća imovine). Ono predstavlja izračun kreditnih gubitaka na temelju parametara rizika kroz vrijeme do kraja dospijeća imovine koja se razmatra.

Umanjenje financijske imovine za B i C rizične skupine (Stage 3) definira se također na bazi LECL do dospijeća financijske imovine. Minimalni iznos kreditnih gubitaka u B rizičnoj skupini je 2%, u skladu s regulativom HNB-a, dok u C rizičnoj skupini kreditni gubitak iznosi 100% kreditne izloženosti.

Ovdje razlikujemo ILLP i GLLP kreditne gubitke. ILLP kreditni gubici predstavljaju rezerviranja za gubitke po pojedinačno značajnim izloženostima gdje Banka koristi metodu diskontiranog novčanog tijeka (DCF). Značajna izloženost se procijenjuje na temelju segmenta klijenta, tako za segment pravnih osoba umanjenje vrijednosti se rade prema individualnom pristupu i smatraju se značajnom izloženošću, dok se u segmentu fizičkih osoba značajnim izloženostima klasificiraju one koje su osigurane nekretninama. GLLP kreditni gubici predstavljaju rezerviranja za gubitke po skupnoj osnovi pri čemu se izloženosti grupiraju na temelju "skupina homogenih izloženosti". Oni se računaju na osnovi relevantnih parametara rizika, koji predstavljaju novčane tijekove koji se temelje na povijesnim podacima unutar pojedinog portfelja, a uzimajući u obzir buduće trendove kretanja koji se odražavaju u cjeloživotnoj komponenti korištenog modela umanjenja vrijednosti. Rezerviranja za gubitke po kreditima na skupnoj osnovi se ponovno izračunavaju na svaki izvještajni datum ili kada se u značajnoj mjeri mijenjaju ulazni parametri rizika.

Financijska imovina se prikazuje neto od umanjenja vrijednosti za nenaplativost. Kreditni gubici formiraju se za knjigovodstvenu vrijednost zajmova i predujmova klijentima za koje je identificirano umanjenje vrijednosti tijekom redovnog pregleda preostale vrijednosti kako bi ih se smanjilo na njihov nadoknadiv iznos. Iznos rezervacije predstavlja razliku između knjigovodstvenog i nadoknadivog iznosa, koji predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih tokova, uključujući iznose koji se mogu nadoknaditi od garancija i kolaterala, diskontirane na temelju originalne efektivne kamatne stope zajmova. Očekivani novčani tokovi za portfelje sličnih skupina imovine procjenjuju se temeljem prethodnog iskustva i uzimajući u obzir kreditnu sposobnost tih komitenata i kašnjenja u plaćanju potraživanja po redovnim i zateznim kamatama.

Kretanja po rezervacijama za umanjenje vrijednosti priznaje se u računu dobiti i gubitka.

Kada se zna da je zajam nenaplativ, sve pravne mogućnosti naplate su iscrpljene, i utvrđen je iznos ukupnog gubitka, zajam se direktno otpisuje. Ako se naknadno iznos umanjenja vrijednosti smanji i smanjenje se može objektivno povezati uz događaj koji je nastao nakon otpisa, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida kroz račun dobiti i gubitka.

Nefinancijska imovina

Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema iskazuju se u izvještaju o financijskom položaju po trošku ili po pretpostavljenom trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke proizišle od umanjenja vrijednosti imovine.

Banka priznaje kao dio knjigovodstvene vrijednosti neke nekretnine ili opreme trošak zamjene dijela takve imovine kada je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi sadržane u toj imovini pritjecati u Banku te kada se trošak takve imovine može pouzdano izmjeriti. Svi ostali izdaci, koji se odnose na popravke ili održavanje terete troškove u trenutku njihovog nastanka.

Amortizacija se obračunava linearnom metodom, tako da se trošak nabave imovine otpisuje kroz njezin procijenjeni vijek upotrebe prema sljedećim godišnjim stopama:

Zgrade	2,5	%
Računala	25	%
Ulaganja na tuđoj imovini	10-50	%, ili o vremenu trajanja ugovora o najmu
Ostala materijalna imovina	10-25	%

Na zemlju i imovinu u pripremi se ne obračunava amortizacija. Preostala vrijednost imovine, metoda amortizacije te korisni vijek se preispituju te prilagođavaju, ako za to postoji potreba, na svaki datum izvještavanja.

Dobitci i gubitci po osnovi prodaje imovine se određuju na temelju usporedbe prodajne cijene s knjigovodstvenom vrijednošću te se uključuju u račun dobiti i gubitka.

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina se u najvećem dijelu sastoji od računalnih software-a i licenci. Oni su iskazani po trošku njihovog stjecanja i stavljanja u upotrebu umanjenom za amortizaciju i gubitke proizišle iz umanjenja vrijednosti imovine. Ta se imovina amortizira primjenom linearne metode temeljene na očekivanom korisnom vijeku upotrebe po sljedećim godišnjim stopama:

Software	20 %
Licence	20 %

Metoda amortizacije i korisni vijek upotrebe se preispituju te prilagođavaju ako za to postoji potreba na svaki datum izvještavanja.

Imovina stečena u zamjenu za nenaplaćena potraživanja

Za materijalnu imovinu preuzetu u zamjenu za nenaplaćena potraživanja Banka procjenjuje njezinu tržišnu vrijednost te je priznaje po toj vrijednosti. Banka tako preuzetu imovinu namjerava prodati. Ukoliko na tržištu ne postoji potražnja za predmetnom imovinom, Banka je može dati u operativni najam.

Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Nadoknadivi iznos nekretnina i opreme i nematerijalne imovine je njihova neto prodajna vrijednost ili vrijednost u upotrebi, ovisno o tome koja je viša. U svrhu procjene umanjenja vrijednosti imovine, pojedine kategorije imovine se grupiraju do najniže razine za koju je moguće utvrditi posebno odredive novčane tokove (jedinice koje generiraju novac). Prilikom procjene vrijednosti u upotrebi, očekivani novčani tokovi se svode na sadašnju vrijednost koristeći diskontnu stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za pojedinu imovinu ili jedinicu koja generira novac. Nefinancijska imovina koja je pretrpjela umanjenje vrijednosti predmetom je procjene radi eventualnog ukidanja umanjenja vrijednosti na svaki izvještajni datum. Gubitak proizišao od umanjenja vrijednosti se ukida ako je došlo do promjene u procjenama temeljem kojih se određuje nadoknadivi iznos i to u mjeri u kojoj knjigovodstvena vrijednost imovine ne bi premašivala knjigovodstvenu vrijednost koja bi se odredila, neto od amortizacije, da gubitak od umanjenja vrijednosti nije bio priznat.

Obveze

Banka financijske obveze mjeri po amortiziranom trošku uz iznimku one financijske imovine koja se mjeri po fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka. Takve obveze, uključujući derivate, biti će mjerene kroz fer vrijednost.

Tekući računi i depoziti banaka

Ova pozicija obuhvaća devizne tekuće račune banaka, depozite po viđenju, oročene depozite i posebne uloge banaka.

U izvještaju o financijskom položaju se iskazuju u ugovorom utvrđenoj svoti. Obveze u stranoj valuti iskazuju se u

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

HRK po ugovorenom tečaju važećem na dan izvještavanja.

Kamate se uključuju u rashod u vremenu u kojem nastaju.

Uzeti krediti i podređene obveze
Uzeti krediti na koje se plaća kamata i podređene obveze početno se priznaju po fer vrijednosti umanjenoj za pripadajuće transakcijske troškove. Nakon početnog priznavanja uzeti krediti se mjere po amortiziranom trošku.

Tekući računi i depoziti klijenata
Ova pozicija obuhvaća: depozite po viđenju klijenata, primljene oročene depozite, ograničene depozite, uzete kredite i posebne uloge klijenata.

Ograničeni depoziti predstavljaju depozite koje klijenti polažu radi plaćanja u inozemstvo koja Banka za njih obavlja, radi otvaranja akreditiva ili za kupnju sredstava za plaćanje u inozemstvo.

Obveze se iskazuju u Izvještaju o financijskom položaju u ugovorom utvrđenoj svoti koja potječe iz poslovnih fianacijskih transakcija. Moguća povećanja obveza u odnosu na prvotne svote mogu biti za pripisanu revalorizaciju i redovne kamate, ako je tako ugovoreno.

Na depozite po viđenju, primljene depozite i kredite kamate se uključuju u rashode u vremenu u kojem nastaju.

Ostala pasiva
U ovoj poziciji iskazuju se obveze za troškove osoblja, obveze za poreze i doprinose, obveze iz raspodjele neto dobiti, obveze prema dobavljačima, obveze po izdanim instrumentima plaćanja, obveze po osnovu obustava iz plaća osoblja, primljeni predujmovi, obveze prema ovlaštenim mjenjačima, rezerviranja za ostale tekuće obveze.

Izdaci koji su troškovi tekućeg razdoblja, a za plaćanje dospijevaju u budućem obračunskom razdoblju, iskazuju se kao odgođeno plaćanje troškova na pasivnim vremenskim razgraničenjima.

Prihodi budućeg razdoblja koji su unaprijed naplaćeni iskazuju se na pasivnim vremenskim razgraničenjima kao nedospjeli obračunati prihodi.

Rezervacije za obveze i troškove
Rezerviranja se priznaju kada Banka ima sadašnju obvezu (zakonsku ili ugovorenu) kao rezultat prošlih događaja kad je izgledno da će odljev sredstava povezanih s ekonomskim koristima biti potreban za podmirenje obveze i kad se može utvrditi pouzdana procjena iznosa obveze.

Rezervacije za obveze i troškove se održavaju na razini za koju Banka procjenjuje da je dostatna da apsorbira moguće gubitke. Rukovodstvo određuje dostatnost rezerviranja temeljem uvida u pojedine stavke, tekuće gospodarske uvjete, rizične karakteristike određenih kategorija transakcija kao i u ostale relevantne čimbenike.

Dionički kapital i rezerve
Dionički kapital je iskazan u kunama po nominalnoj vrijednosti. Iznosi plaćeni za otkup dioničkog kapitala, uključujući i izravne troškove, se priznaju kao umanjenja kapitala i rezervi i klasificiraju kao vlastite dionice.

Rezultat poslovanja za godinu se prenosi u zadržanu dobit. Dividende se priznaju kao obveza u razdoblju kada se objavi njihova isplata.

Sredstva kojima se upravlja u ime i za račun trećih osoba
Banka upravlja sredstvima u ime i za račun pravnih osoba i građana. Navedena sredstva ne čine dio imovine Banke već su dio mandatnog Izvještaja o financijskom položaju te su kao takva isključena iz navedenog Izvještaja. Za pružene usluge temeljem poslova u ime i za račun trećih osoba, Banka ostvaruje naknadu.

Izvanbilanca te preuzete i potencijalne obveze
U redovitom tijeku poslovanja, Banka ulazi u kreditne preuzete obveze koje se knjiže u izvanbilančnoj evidenciji, a uglavnom uključuju garancije, akreditive te neiskorištene okvirne kredite. Takve preuzete financijske obveze priznaju se u Izvještaju o financijskom položaju Banke, ako i kada postanu plative.

Za iznose gubitaka koji su posebno identificirani po garancijama, akreditivima i ostalim preuzetim obvezama koji se klasificiraju u rizične skupine sukladno propisima Hrvatske narodne banke i internim aktima Banke, stvaraju se rezerviranja za potencijalne gubitke na teret prihoda obračunskog razdoblja.

Događaji nakon datuma bilance
Efekti događaja koji su se dogodili između datuma izvještavanja i datuma potpisivanja financijskih izvještaja uključuju se u financijske izvještaje u slučaju kad ti događaji daju dodatni dokaz o uvjetima koji su postojali na datum izvještavanja.

Novac i novčani ekvivalenti
Za potrebe izvještaja o novčanom toku, novac i novčani ekvivalenti uključuju gotovinu u blagajni, instrumente u postupku naplate, tekuće račune kod središnje banke, plasmane drugim bankama i trezorske zapise s rokom dospijeća kraćim od 3 mjeseca od dana stjecanja.

Osobni doprinosi
Sukladno lokalnim propisima, Banka je u obvezi plaćanja doprinosa Zavodu za mirovinsko osiguranje i Zavodu za zdravstveno osiguranje. Ta se obveza odnosi na zaposlenike u punom radnom odnosu, a ispunjava se plaćanjem doprinosa u iznosu koji odgovara postotku u odnosu na visinu bruto plaće.

Banka je isto tako u obvezi da uskrati doprinose iz bruto plaće za račun zaposlenika za iste fondove. Doprinosi za račun zaposlenika se smatraju troškom u periodu na koji se odnose.

Operativni najam – Banka kao najmoprimac
Najmovi imovine kod koje rizici i koristi vlasništva se suštinski zadržavaju kod najmodavca se klasificiraju kao ugovori o operativnom najmu. Plaćene najamnine temeljem operativnog najma se priznaju kao trošak na linearnoj osnovi tokom perioda trajanja najma i uključuju se u operativne troškove.

Minimalna buduća plaćanja po neotkazivim operativnim najmovima:

	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Manje od 1 godine	12.486	11.419
Od 1 do 5 godina	38.958	37.540
Više od 5 godina	6.291	9.906
	57.735	**58.865**

Bilješka 4 – Procjene i prosudbe

Uprava radi procjene i donosi pretpostavke o neizvjesnim događajima, uključujući procjene i pretpostavke o budućim razdobljima. Računovodstvene pretpostavke i procjene se kontinuirano procjenjuju i temelje se na povijesnim iskustvima i drugim faktorima uključujući očekivanja o budućim događajima za koje se vjeruje da su opravdana sukladno okolnostima, no nužno predstavljaju izvor neizvjesnosti. Konačne procjene će po definiciji rijetko biti jednake vezanom stvarnom ishodu.

Procjena gubitaka od umanjenja vrijednosti za kreditni portfelj Banke je glavni izvor nesigurnosti u procjenama. Taj i ostali izvori nesigurnosti u procjenama koji imaju znatan rizik da uzrokuju značajne izmjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini, opisani su u nastavku. Značajne prosudbe učinjene prilikom procjene odgovarajuće metodologije utvrđivanja fer vrijednosti financijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrijednosti također su opisane u nastavku.

Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i predujmova

Banka najmanje kvartalno revidira portfelje kredita kao i pojedinačne kredite kako bi procijenila postojanje umanjenja vrijednosti imovine. Prilikom određivanja postojanja potrebe evidentiranja gubitaka od umanjenja vrijednosti u računu dobiti i gubitka, Banka prosuđuje postoje li dostupni dokazi koji bi upućivali na mjerljivo smanjenje vrijednosti u procijenjenim budućim novčanim tokovima u kreditnom portfelju ili kod pojedinačnih kredita. Ti dokazi mogu uključivati dostupne podatke o kršenju ugovornih odredbi, kao što je neurednost u otplati kamate ili glavnice. Rukovodstvo koristi procjene temeljene na povijesnom iskustvu o gubicima za imovinu s obilježjima kreditnog rizika i objektivnim dokazima za umanjenje vrijednosti. Više detalja o metodologiji ispravka vrijednosti po kreditima i predujmovima , u skladu s MSFI 9, objašnjeno je u Bilješci 34.2 Kreditni rizik.

Metodologija i pretpostavke korištene prilikom procjene iznosa i vremena budućih novčanih tokova su predmetom redovite procjene kako bi se smanjila razlika između procijenjenih i stvarnih gubitaka.

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Kvaliteta kreditnog portfelja Banke i adekvatnost povezanih rezervacija za loše plasmane prvenstveno su pod utjecajem makroekonomskih kretanja. Nepredviđeni razvoj gospodarskih uvjeta, prvenstveno onih povezanih s tržištem nekretnina, ne može se isključiti i može imati značajan utjecaj na potrebu dodatnih rezervacija za loše plasmane. Nadalje, postoje nesigurnosti povezane s budućim ishodima i vremenu pravnih akcija koje je inicirala Banka s ciljem ostvarivanja naplate ovih zajmova i potraživanja.

Sažetak gubitaka od umanjenja na izloženosti komitentima zajedno s bruto vrijednošću zajmova i predujmova za koje je izvršeno umanjenje vrijednosti na pojedinačnoj osnovi (temeljeno na obrascima pripremljenim za HNB koji do datuma ovih financijskih izvještaja nisu revidirani) prikazani su u nastavku:

	Bilješka	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata	7 (b)	698.848	846.815
Rezerviranja za izvanbilačnu kreditnu izloženost	17	13.639	6.156
		712.487	**852.971**
Bruto vrijednost pojedinačno ispravljene dospjele izloženosti		789.569	1.091.553

Umanjenje vrijednosti razine 2 temelji se na očekivanim kreditnim gubicima za koje se očekuje da će nastati tijekom života imovine (klasificirana u rizičnu podskupinu A-2), osim ako nije bilo značajnog povećanja kreditnog rizika od inicijacijalnog priznavanja, a u tom se slučaju umanjenje vrijednosti se temelji na 12-mjesečnom očekivanom kreditnom gubitku razine 1 (klasificirana u rizičnu podskupinu A-1).

Iznosi umanjenja vrijednosti na dan 31. prosinca 2018., za portfelj razine 1 i 2, iznosio je 155,3 milijuna kuna (2017.: 83,6 milijuna kuna) i izračunava se na relevantnoj bilančnoj i izvabilančnoj izloženosti. Implementacijom novog standarda, MSFI 9, razlike knjigovodstvenih iznosa financijske imovine razvrstane u podskupinu rizika A-1 i A-2 i priznate su u zadržanoj rezervi na dan 1. siječnja 2018 u iznosu od 42,1 milijuna kuna.

Na kraju 2018. godine ukupni iznos umanjenja vrijednosti razine 1 i 2 iznosio je 1,63% bruto izloženosti (na kraj 2017.: 1,00%).

Sukladno regulativi HNB-u, ukupno umanjenje vrijednosti za izloženosti klasificirane u podskupine A-1 i A-2 u razdoblju do 31. prosinca 2018. godine ne može biti manje od 0,8% (2017:1%) iznosa bruto izloženosti, osim za financijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Fer vrijednost financijskih instrumenata kotiranih na aktivnom tržištu

Za financijske instrumente koji se vode po fer vrijednosti cilj njihovog mjerenja je da odražavaju vrijednost po kojoj mogu biti prodani u transakcijama između nepovezanih, obaviještenih i spremnih kupaca i prodavača. Za tu svrhu Banka koristi cijene koje kotiraju na tržištu koje se smatra aktivnim za određeni financijski instrument.

Tržište se smatra aktivnim ako su kotirane cijene redovito raspoložive te odražavaju stvarne i redovite transakcije koje se odvijaju na tom tržištu. Za sve instrumente koji se vode po fer vrijednosti koristi se zaključna cijena ponude na kupnju.

Fer vrijednost derivata

Fer vrijednost OTC derivata određuje se korištenjem tehnika procjene. Gdje se tehnike procjene (npr. modeli) koriste za utvrđivanje fer vrijednosti, iste se periodički potvrđuju i pregledavaju.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit koja se vodi po amortiziranom trošku

Banka ima financijske instrumente kao što su mjenice i vla-

sničke vrijednosnice klasificirane kao imovina raspoloživa za prodaju koja ne kotira na aktivnom tržištu i za koju smatra da nije moguće pouzdano utvrditi fer vrijednost. Stavke za koje nije moguće utvrditi fer vrijednost mjere se po trošku stjecanja (vlasničke vrijednosnice) ili po amortiziranom trošku (mjenice) i predmetom su procjene vezane za umanjenja vrijednosti.

Umanjenje vrijednosti vlasničkih ulaganja u imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

Ispravak vrijednosti imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit priznaje se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti i ne umanjuje stanje financijske imovine u izvještaju o financijskom položaju. Dobitak ili gubitak od umanjenja vrijednosti, kao iznos očekivanih kreditnih gubitaka (ili poništenja) koji su potrebni za usklađivanje alociranog gubitka, priznaje se u računu dobiti i gubitka.

Oporezivanje

Banka formira poreznu obvezu u skladu s poreznim zakonima Republike Hrvatske. Porezne prijave podložne su kontroli od strane poreznih vlasti koje imaju pravo izvršiti naknadnu provjeru poslovnih knjiga poreznih obveznika.

Odgođena porezna imovina (uključujući odgođenu poreznu imovinu na prenesene porezne gubitke) priznaje se samo u iznosu za koji je vjerojatno da će biti moguće iskoristiti za umanjenje buduće oporezive dobiti. Na svaki izvještajni datum Banka razmatra da li knjigovodstvena vrijednost odgođene porezne imovine odgovara visini odgođene porezne imovine koju će biti moguće iskoristiti. Iznos i istek odgođene porezne imovine koja se odnosi na preneseni porezni gubitak je prikazan u bilješci 28.

Regulatorni zahtjevi

HNB ima pravo obaviti regulatorne preglede poslovanja Banke i zatražiti izmjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza, u skladu s odgovarajućim propisima.

Rezerviranja za sudske sporove pokrenute protiv Banke

Banka priznaje rezerviranja kao rezultat sudskih sporova pokrenutih protiv Banke za koje je izvjesno da će dovesti do odljeva sredstava kako bi se namirila potraživanja od Banke i ako se iznosi mogu pouzdano procijeniti. Rezerviranja su određena temeljem profesionalnog pravnog savjeta te Uprava smatra da neće nastati drugi značajni troškovi.

Odredbe o konverziji CHF kredita i kredita u kunama s valutnom klauzulom CHF-a u kredite u eurima i kredite u kunama s valutnom klauzulom EUR-a

Dana 30. rujna 2015. godine stupile su na snagu izmjene i dopune Zakona o zaštiti potrošača kojima je propisana obveza banaka da svojim klijentima koji otplaćuju kredite u CHF odnosno kunske kredite s valutnom klauzulom vezanom uz CHF ponude mogućnost konverzije istih u kredite u EUR odnosno u kunske kredite s valutnom klauzulom u EUR. Glavnice po tim kreditima u CHF i kunskim kreditima s valutnom klauzulom vezanom uz CHF konvertirane su u kredite u EUR odn. u kunske kredite s valutnom klauzulom u EUR, i to na bazi tečaja koji je važio na dan isplate kredita. Kao posljedica navedenog, Banka je u 2015. i 2016. godini bila prisiljena otpisati značajan dio glavnice po tim kreditima.

U 2015. godini Banka je izdvojila rezervacije u iznosu od 225.307 tisuća kuna za pokriće očekivanog troška otpisa dijela glavnice u postupku konverzije kredita u 2016. godini. Banka je u procesu izračuna tih rezervacija polazila od pretpostavke da će 95% svih korisnika kredita koji otplaćuju kredite u CHF odnosno kunske kredite s valutnom klauzulom vezanom uz CHF prihvatiti tu mogućnost i svoje kredite konvertirati u kredite u EUR odnosno u kunske kredite s valutnom klauzulom u EUR.

Nadalje, za izračun potrebnih rezervacija Banka je također uzela u obzir očekivani iznos rezervacija koje će se moći otpustiti po kreditima koji će biti predmetom opisane konverzije, a kao posljedica manje izloženosti i većeg stupnja pokrivenosti instrumentima osiguranja.

Obzirom na mali broj preostalih nekonvertiranih kredita odobrenih u švicarskim francima i neznačajni broj konverzija provedenih u 2018. godini, Banka je izvršila ponovnu procjenu preostalog iznosa rezervacija za konverziju kredita odobrenih u švicarskim francima. Sukladno procjeni, Banka je provela umanjenje rezervacija na iznos procijenjenih očekivanih budućih troškova konverzije.

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Na dan 31. prosinca 2018. proces konverzije kredita još nije dovršen, te Banka u svojim knjigama i dalje drži rezervacije za pokriće očekivanog troška otpisa dijela glavnice u iznosu od 1.307 tisuća kuna (2017: 5.819 tisuća kuna).

Bilješka 5 – Gotovina i sredstva kod Hrvatske narodne banke

	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Gotovina u blagajni	172.805	213.352
Stavke u postupku naplate	-	-
Ukupno gotovina	**172.805**	**213.352**
Tekući račun kod Hrvatske narodne banke	1.208.264	992.951
Obvezna pričuva u kunama	524.580	518.291
Ispravak vrijednosti za tekuće račune i obveznu pričuvu	(2.254)	-
Ukupno sredstva kod Hrvatske narodne banke	**1.730.590**	**1.511.242**
	1.903.395	**1.724.594**

a) Kretanje ispravka vrijednosti na gotovini i sredstvima kod HNB-a

	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Stanje na 31. prosinca	**-**	**-**
Utjecaj primjene MSFI 9	6.171	-
Stanje na 1. siječnja	**6.171**	**-**
Povećanje/(smanjenje) ispravka vrijednosti	(3.917)	-
Stanje na dan 31. prosinca	**2.254**	**-**

HNB propisuje bankama zahtjeve za izračun obvezne rezerve koju je potrebno deponirati kod HNB-a i držati u obliku ostalih likvidnih potraživanja. Obvezna pričuva na dan 31. prosinca 2018. godine iznosila je 12% (u 2017.godini: 12%) na kunske i devizne depozite, uzete zajmove i izdane dužničke vrijednosne papire.

Od obračunatoga deviznog dijela obvezne pričuve 75% uključuje se u obračunati kunski dio obvezne pričuve i izvršava se u kunama.

Preostalih 25% održava se prosječnim dnevnim stanjem likvidnih deviznih potraživanja u razdoblju održavanja na vlastitim deviznim računima (čiji najniži rejting prema standardizaciji međunarodnih agencija Standard & Poor's i FitchRatings glasi: AA– odnosno prema agenciji Moody's: Aa3), sredstava na vlastitim deviznim eurskim računima za namiru kod Hrvatske narodne banke (min 2%) i strane gotovine.

Na 31.12.2018 postotak izdvajanja kunskog dijela obvezne pričuve je 70%, dok za devizni dio iznosi 0%. Ostatak od 30% održava se prosječnim dnevnim stanjem likvidnih potraživanja u razdoblju održavanja na računu za namiru.

Bilješka 6 – Plasmani i zajmovi drugim bankama

	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Tekući računi kod drugih banaka		
- denominirani u stranoj valuti	364.071	948.032
- denominirani u kunama	-	-
Krediti i oročeni depoziti kod drugih banaka		
- denominirani u stranoj valuti	603.040	179.837
- denominirani u kunama	6.480	96.999
Ostala potraživanja od banaka	6.096	4.037
Ispravak vrijednosti na plasmanima i zajmovima drugim bankama	(1.504)	(609)
	978.183	**1.228.296**

Plasmani i zajmovi drugim bankama uključuju obračunatu kamatu u iznosu od 185 tisuća kuna (31. prosinca 2017. godine: 125 tisuća kuna).

a) Kretanje ispravka vrijednosti na plasmanima i zajmovima drugima bankama

	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Stanje na 31. prosinca	**609**	**469**
Utjecaj primjene MSFI 9	52	-
Stanje na 1. siječnja	**661**	**-**
Povećanje/(smanjenje) ispravka vrijednosti	843	140
Stanje na dan 31. prosinca	**1.504**	**609**

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Bilješka 7 – Zajmovi i potraživanja od komitenata

a) Analiza po primatelju

	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Stanovništvo i obrtnici	**3.774.292**	**3.325.248**
- kratkoročni	200.439	188.417
- dugoročni	3.573.853	3.136.831
Pravne osobe i slične organizacije	**2.825.830**	**2.766.327**
- kratkoročni	1.001.497	1.142.445
- dugoročni	1.824.333	1.623.882
Ostali	**16.224**	**34.962**
- kratkoročni	321	1.873
- dugoročni	15.903	33.089
Bruto zajmovi i potraživanja od komitenata	**6.616.346**	**6.126.537**
Umanjenje vrijednosti	**(693.958)**	**(846.205)**
Neto zajmovi i potraživanja od komitenata	**5.922.388**	**5.280.332**
Ukupno umanjenje vrijednosti kao postotak od bruto zajmova i potraživanja od komitenata	*10,49%*	*13,81%*

Bruto zajmovi i potraživanja od komitenata uključuju obračunatu kamatu u iznosu od 59.710 tisuća kuna (31. prosinca 2017. godine: 51.751 tisuća kuna). Odgođene naknade u iznosu od 14.198 tisuća kuna (31. prosinca 2017. godine: 12.898 tisuća kuna) odbijaju se od bruto iznosa zajmova i potraživanja od komitenata.

Umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata uključuju umanjenje vrijednosti obračunate kamate na zajmove i potraživanja od komitenata u iznosu od 32.736 tisuća kuna (31. prosinca 2017. godine: 25.744 tisuća kuna).

.

b) Kretanja u rezervacijama za umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata:

	2018.	2017.
Stanje na dan 1. siječnja	**846.205**	**758.347**
Utjecaj primjene MSFI 9	*74.947*	-
Stanje na dan 1. siječnja	**921.152**	**758.347**
Umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata priznata u računu dobiti i gubitka	***24.520***	***301.878***
Otpisi	(12.381)	(134.890)
Prodana potraživanja	(261.450)	(79.944)
Tečajne i ostale razlike	22.117	814
Stanje na dan 31. prosinca	**693.958**	**846.205**

Iznosi prodanih potraživanja u 2018. i 2017. godini odnose se na vrijednosno usklađene kredite komitentima, a koji su prodani društvu koje se bavi otkupom potraživanja i ostalim društvima.

Pregled kretanja umanjenja vrijednosti:

	Stanje 31. prosinca 2017.	Utjecaj primjene MSFI 9	Stanje 1. siječnja 2018.	(Obračunate) /Ukinute rezervacije	Otpisi i prodana potraživanja	Tečajne i ostale razlike	Stanje 31. prosinca 2018.
Ispravci vrijednosti Razine 3							
Pravne osobe	(663.290)	4.835	(658.455)	17.044	245.159	(16.179)	(412.431)
Stanovništvo	(95.731)	(46.306)	(142.037)	(11.985)	23.116	(5.938)	(136.844)
Banke	-	-	-		-	-	-
	(759.021)	**(41.471)**	**(800.492)**	**5.059**	**268.275**	**(22.117)**	**(549.275)**
Ispravci vrijednosti Razine 1 i Razine 2							
Pravne osobe	(39.956)	1.402	(38.554)	(2.709)	-	-	(41.263)
Stanovništvo	(37.601)	(35.045)	(72.646)	(25.112)	-	-	(97.758)
Banke	-	-	-		-	-	-
	(77.557)	**(33.643)**	**(111.200)**	**(27.821)**	**-**	**-**	**(139.021)**
Ostala umanjenja vrijednosti	**(9.627)**	**167**	**(9.460)**	**(1.758)**	**5.556**	**-**	**(5.662)**
Ukupno umanjenje vrijednosti	**(846.205)**	**(74.947)**	**(921.152)**	**(24.520)**	**273.831**	**(22.117)**	**(693.958)**
Usklađeno s bilješkom	**7(b)**		**7(b)**	**27**	**7 (b)**	**7 (b)**	**7 (b)**

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	POCI	Total
Stanje ispravka vrijednosti na dan 1. siječnja 2018.	**(68.580)**	**(42.620)**	**(800.952)**	**-**	**(921.152)**
Nova odobrenja	(40.909)	(5.889)	-	-	(46.798)
Prijenos u Razinu 1	(34.061)	15.516	18.545	-	-
Prijenos u Razinu 2	9.741	(22.458)	12.717	-	-
Prijenos u Razinu 3	1.306	5.449	(6.755)	-	-
(Obračun)/otpušanje rezervacija	52.077	(8.593)	(74.919)	-	(31.435)
Prestanak priznavanja imovine	-	-	26.340	-	26.340
Otpisi	-	-	273.831	-	273.831
Tečajne razlike	-	-	5.256	-	5.256
Stanje ispravka vrijednosti na dan 31. prosinca 2018.	**(80.426)**	**(58.595)**	**(554.937)**	**-**	**(693.958)**

	Stanje 1. siječnja 2017.	Obračunate/ Ukinute rezervacije	Otpisi i prodana potraživanja	Tečajne razlike	Stanje 31. prosinca 2017.
Pojedinačne rezervacije					
Pravne osobe	(547.826)	(281.551)	166.729	(642)	(663.290)
Stanovništvo	(123.071)	(17.244)	44.756	(172)	(95.731)
Banke	-	-	-	-	-
	(670.897)	**(298.795)**	**211.485**	**(814)**	**(759.021)**
Portfeljne rezervacije					
Pravne osobe	(45.790)	5.834	-	-	(39.956)
Stanovništvo	(31.354)	(6.247)	-	-	(37.601)
Banke	-	-	-	-	-
	(77.144)	**(413)**	**-**	**-**	**(77.557)**
Ostala umanjenja vrijednosti	**(10.306)**	**(2.670)**	**3.349**	**-**	**(9.627)**
Ukupno umanjenje vrijednosti	**(758.347)**	**(301.878)**	**214.834**	**(814)**	**(846.205)**
Usklađeno s bilješkom	7(b)	27	7(b)	7(b)	7(b)

Bilješka 8 – Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Dužnički vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja		
Državne obveznice Republike Hrvatske koje kotiraju na burzi	98.191	-
Derivativni financijski instrumenti – pozitivna fer vrijednost (bilješka 16)	5.597	2.180
	103.788	**2.180**

Bilješka 9 – Financijska imovina po FVOSD

a) Analiza po vrijednosnicama	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Dužničke vrijednosnice		
Trezorski zapisi Ministarstva financija koji kotiraju na burzi	-	34.976
Državne obveznice Republike Hrvatske koje kotiraju na burzi	534.428	387.436
	534.428	**422.423**
Vlasničke vrijednosnice		
Ostale vlasničke vrijednosnice koje ne kotiraju na burzi	141	141
	141	**141**
	534.569	**422.564**

Financijska imovina raspoloživa za prodaju uključuje obračunatu kamatu u iznosu od 6.944 tisuća kuna (31. prosinca 2017. godine: 6.701 tisuća kuna). U 2018. iznos umanjenja vrijednosti na financijsku imovinu po FVOSD iznosio je 1.135 tisuće kuna (u 2017. godini nije bilo umanjenja vrijednosti financijske imovine po FVOSD) i prikazan je unutar Bilješke 30 b.

b) Založeni vrijednosni papiri	Knjigovodstvena vrijednost ugovora uz financijsko osiguranje	Fer vrijednost imovine koja se drži kao kolateral	Datum otkupa	Otkupna cijena
31. prosinca 2018.				
Republika Hrvatska – Državne obveznice				
HRRHMFO203E0	68.996	74.945	9. studenog 2022.	73.195
HRRHMFO203E0	27.219	26.445	18. veljače 2020.	29.207
HRRHMFO203A8	4.000	3.883	18. veljače 2020.	4.292
HRRHMFO203A8	-	1.607	5. ožujka 2020.	-
HRRHMFO217A8	20.000	29.305	24. studenog 2020.	21.136
HRRHMFO217A8	80.000	88.129	9. studenog 2022.	84.869
HRRHMFO227E9	6.937	7.487	28. svibnja 2020.	7.444
HRRHMFO227E9	-	259	22. srpnja 2020	-
HRRHMFO23BA4	37.000	42.122	13. prosinca 2023	39.252
	244.152	**274.182**		**259.395**
31. prosinca 2017.				
Republika Hrvatska – Državne obveznice				
HRRHMFO203E0	69.889	79.514	9. studenog 2022.	74.143
HRRHMFO203E0	27.571	28.057	18. veljače 2020.	29.586
HRRHMFO203A8	4.000	4.090	18. veljače 2020.	4.292
HRRHMFO217A8	20.000	29.401	24. studenog 2020.	21.136
HRRHMFO217A8	80.000	88.417	9. studenog 2022.	84.869
HRRHMFO227E9	7.027	7.664	28. svibnja 2020.	7.541
	208.487	**237.143**		**221.567**

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Bilješka 10 – Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina

	Nekretnine i oprema						Nematerijalna imovina		
2018.	Zgrade	Računalna oprema	Namještaj	Ulaganja u tuđu imovinu	Imovina u pripremi	Ukupno	Software, licence i ostala nematerijalna imovina	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost									
Stanje 1. siječnja 2018.	**14.461**	**50.692**	**10.135**	**38.727**	**5.147**	**119.162**	**91.147**	**35.912**	**127.059**
Povećanja	-	-	-	-	5.162	**5.162**	-	3.973	**3.973**
Prodaje/otpisi	-	(1.567)	(204)	-	-	**(1.771)**	-	-	**-**
Prijenosi	581	3.326	246	764	(4.917)	**-**	11.188	(11.188)	**-**
Stanje 31. prosinca 2018.	**15.042**	**52.451**	**10.177**	**39.491**	**5.392**	**122.553**	**102.335**	**28.697**	**131.032**
Akumulirana amortizacija									
Stanje 1. siječnja 2018.	**(4.276)**	**(26.812)**	**(5.331)**	**(19.981)**	**-**	**(56.400)**	**(66.154)**	**-**	**(66.154)**
Trošak za godinu	(527)	(7.898)	(660)	(3.820)	-	**(12.905)**	(6.732)	-	**(6.732)**
Ispravak vrijednosti za godinu	(303)	-	-	-	-	**(303)**	-	-	**-**
Prodaje / otpisi	-	1.259	203	-	-	**1.462**	-	-	**-**
Stanje 31. prosinca 2018.	**(5.108)**	**(33.824)**	**(5.790)**	**(23.944)**	**-**	**(68.666)**	**(73.814)**	**-**	**(73.814)**
Neto knjigovodstvena vrijednost									
Stanje 1. siječnja 2018.	10.185	23.880	4.804	18.746	5.147	**62.762**	24.993	35.912	**60.905**
Stanje 31. prosinca 2018.	**9.934**	**18.627**	**4.387**	**15.547**	**5.392**	**53.887**	**28.521**	**28.697**	**57.218**

Nabavna vrijednost imovine u upotrebi koja je bila potpuno amortizirana na kraju 2018. godine iznosila je 42,1 milijuna kuna (na kraju 2017.: 42.5 milijuna kuna). Imovina u pripremi unutar nematerijalne imovine odnosi se na softver u razvoju i kupnju licenci.

	Nekretnine i oprema						Nematerijalna imovina		
2017.	Zgrade	Računalna oprema	Namještaj	Ulaganja u tuđu imovinu	Imovina u pripremi	Ukupno	Software i licence	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost									
Stanje 1. siječnja 2017.	**14.453**	**42.049**	**11.606**	**42.915**	**8.656**	**119.679**	**82.191**	**21.825**	**104.016**
Povećanja	-	-	-	-	8.313	**8.313**	-	24.013	**24.013**
Prodaje/otpisi	-	(2.618)	(1.528)	(4.684)	-	**(8.830)**	(970)		**(970)**
Prijenosi	8	11.261	57	496	(11.822)	**-**	9.926	(9.926)	**-**
Stanje 31. prosinca 2017.	**14.461**	**50.692**	**10.135**	**38.727**	**5.147**	**119.162**	**91.147**	**35.912**	**127.059**
Akumulirana amortizacija									
Stanje 1. siječnja 2017.	**(3.749)**	**(21.531)**	**(6.193)**	**(20.795)**	**-**	**(52.268)**	**(60.392)**	**-**	**(60.392)**
Trošak za godinu	(527)	(6.850)	(657)	(3.922)	-	**(11.956)**	(6.020)	-	**(6.020)**
Prodaje/otpisi	-	2.617	1.522	4.634	-	**8.773**	970	-	**970**
Stanje 31. prosinca 2017.	**(4.276)**	**(26.812)**	**(5.331)**	**(19.981)**	**-**	**(56.400)**	**(66.154)**	**-**	**(66.154)**
Neto knjigovodstvena vrijednost									
Stanje 1. siječnja 2017.	10.704	20.518	5.413	22.120	8.656	**67.411**	21.799	21.825	**43.624**
Stanje 31. prosinca 2017.	**10.185**	**23.880**	**4.804**	**18.746**	**5.147**	**62.762**	**24.993**	**35.912**	**60.905**

Bilješka 11 – Ostala imovina

	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Sredstva blokirana do odluke suda	9.219	6.653
Unaprijed plaćeni troškovi	4.313	4.037
Potraživanja po plaćenim predujmovima	2.452	1.639
Imovina preuzeta u zamjenu za nenaplaćena potraživanja	2.364	21.890
Plaćeni predujmovi za najam	538	556
Imovina od razmjene valuta između banaka	199	5.550
Potraživanja za PDV	7	7
Ostala imovina	3.887	2.850
	22.979	**43.182**
Umanjenje vrijednosti imovine preuzete u zamjenu za nenaplaćena potraživanja	(98)	(9.455)
	22.881	**33.727**

Imovina preuzeta u zamjenu za nenaplaćena potraživanja se smanjila u 2018. godini zbog prodaje većine imovine preuzete u prethodnim godinama.

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Bilješka 12 – Depoziti banaka

	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Depoziti po viđenju		
- denominirani u kunama	20.438	13.062
- denominirani u stranoj valuti	27.642	12.724
	48.080	**25.786**
Oročeni depoziti		
- denominirani u kunama	20.015	20.156
- denominirani u stranoj valuti	766.117	439.825
	786.132	**459.981**
Ukupno depoziti banaka	**834.212**	**485.767**

Depoziti banaka uključuju obračunatu kamatu u iznosu od 3.333 tisuća kuna (31. prosinca 2017. godine: 1.478 tisuća kuna).

Bilješka 13 – Depoziti komitenata

	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Tekući računi		
Stanovništvo i obrtnici	953.076	669.772
Pravne osobe i slične organizacije	1.350.883	1.167.254
Investicijski fondovi	63.889	28.446
Država	467	468
Ostali	108.861	58.077
	2.477.176	**1.924.017**
Oročeni depoziti		
Stanovništvo i obrtnici	2.791.374	2.681.450
Pravne osobe i slične organizacije	689.457	670.425
Investicijski fondovi	322.986	216.229
Ostali	533.290	575.032
	4.337.107	**4.143.136**
Ukupno depoziti komitenata	**6.814.283**	**6.067.153**

Depoziti komitenata uključuju obračunatu kamatu u iznosu od 22.103 tisuća kuna (31. prosinca 2017.: 30.440 tisuća kuna).

Bilješka 14 – Uzeti zajmovi

	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Strane banke		
– u stranoj valuti	12.883	482.160
HBOR krediti	308.740	257.233
Domaće banke		
– u kunama	250.721	210.876
	572.344	**950.269**

Uzeti zajmovi uključuju obračunatu kamatu u iznosu od 5.201 tisuća kuna (31. prosinca 2017.: 3.498 tisuća kuna).

Uz primljene zajmove iskazane u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2018. godine neiskorišteni zajam od Sberbank Europe AG iznosio je 927 milijuna kuna, a nije bilo neiskorištenog zajma od Sberbank Rusija (2017. godine neiskorišteni zajam od Sberbank Europe AG iznosio je 939 milijuna kuna, a neiskorišteni zajam od Sberbank Rusija iznosio je 1.517 milijuna kuna).

	1. siječnja 2018.	Novčani tok	Tečajne razlike	Promjena fer vrijednosti	Ostalo	31. prosinca 2018.
Kratkoročni zajmovi	463.050	(465.338)	5.792	-	-	3.504
Dugoročni zajmovi	487.219	79.686	1.935	-	-	568.840
Ukupno zajmovi	**950.269**	**(385.652)**	**7.727**	**-**	**-**	**572.344**

Bilješka 15 – Podređene obveze

Tijekom 2018. godine Banka je primila dva neosigurana podređena zajma od SBEU, Beč u ukupnom iznosu od 10 milijuna EUR. Glavnica s kamatnom stopom 3,53% godišnje uvećana za tromjesečni EURIBOR dospijeva na naplatu tijekom 2026., dok glavnica s kamatnom stopom 3,71% godišnje uvećanom za tromjesečni EURIBOR dospijeva tijekom 2028. godine. Ove su obveze podređene svim ostalim obvezama Banke.

	1. siječnja 2018.	Novčani tok	Tečajne razlike	Promjena fer vrijednosti	Ostalo	31. prosinca 2018.
Kratkoročni obveze	-	-	-	-	-	-
Dugoročni obveze	75.163	72.342	927	-	-	148.432
Ukupna obveza	**75.163**	**72.342**	**927**	**-**	**-**	**148.432**

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Bilješka 16 – Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Derivativni financijski instrumenti – negativna fer vrijednost	**684**	**3.239**

Banka koristi OTC valutne forwarde, OTC i ugrađene valutne opcije. Valutni forwardi predstavljaju buduće obveze za kupnju stranih i domaćih valuta.

Niti jedan od tih instrumenata ne ispunjava uvjete za instrument zaštite sukladno MSFI 9.

Ugovoreni iznosi i fer vrijednosti derivativnih instrumenata su kako je navedeno u nastavku:

	Ugovorena vrijednost 31. prosinca 2018.		Ugovorena vrijednost 31. prosinca 2017.		Fer vrijednost 31. prosinca 2018.		Fer vrijednost 31. prosinca 2017.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Derivati koji se drže radi trgovanja								
Valutni forward	1.659.950	1.654.302	648.136	649.060	5.597	684	2.180	3.239
Fer vrijednost derivata					**5.597**	**684**	**2.180**	**3.239**

Na kraju godine Banka je imala nenamirene valutne forwarde. Osim toga, Banka je odvojila ugrađene derivate u jednosmjernoj valutnoj klauzuli uključene u ugovore o kreditima s komitentima i ugovore o uzetim zajmovima Banke, te ih vrednuje kao valutne opcije koje Banka drži ili odobrava.

Bilješka 17 – Rezervacije za obveze i troškove

	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Rezervacije za izvanbilančnu izloženost kreditnom riziku	13.639	6.156
	13.639	**6.156**
Rezervacije za sudske sporove	15.899	8.969
Rezervacije za CHF konverziju *(i)*	1.307	5.819
Ukupno	**30.845**	**20.944**

i - Za više detalja o CHF konverziji pogledati bilješku 4 financijskih izvještaja, odlomak "*Odredbe o konverziji CHF kredita i kredita u kunama s valutnom klauzulom CHF-a u kredite u eurima i kredite u kunama s valutnom klauzulom EUR-a.*"

a) Promjene u rezervacijama za izvanbilančnu izloženost kreditnom riziku

	2018.	2017.
Stanje na dan 31. prosinca	**6.156**	**9.745**
Utjecan primjene MSFI 9	1.326	-
Stanje na dan 1. siječnja	**7.482**	**9.745**
Terećenje kroz dobit ili gubitak (bilješka 27)	12.169	4.160
Rezervacije iskorištene tijekom godine (bilješka 27)	(6.021)	(7.749)
Tečajne razlike	9	-
Stanje na dan 31. prosinca	**13.639**	**6.156**

b) Promjene u rezervacijama za sudske sporove

	2018.	2017.
Stanje na dan 1. siječnja	**8.969**	**2.214**
Terećenje kroz dobit ili gubitak (bilješka 27)	6.930	6.765
Smanjenje rezervacija za sudske troškove	-	(10)
Stanje na dan 31. prosinca	**15.899**	**8.969**

c) Promjene u rezervacijama za CHF konverziju

	2018.	2017.
Stanje na dan 1. siječnja	**5.819**	**6.876**
Terećenje kroz dobit ili gubitak (bilješka 27)	-	486
Smanjenje rezervacija (bilješka 27)	(3.962)	
Iskorištene rezervacije za napravljene konverzije	(550)	(1.543)
Stanje na dan 31. prosinca	**1.307**	**5.819**

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Bilješka 18 – Ostale obveze

	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Obveze prema klijentima u postupku namirenja	40.187	50.426
Obračunati administrativni troškovi	23.853	23.916
Bonusi i otpremnine zaposlenika	8.688	5.298
Plaće	8.106	8.729
Obračunati troškovi ulaganja	7.734	14.133
Obveze prema domaćim dobavljačima	7.491	4.643
Obveze prema inozemnim dobavljačima	3.849	8.017
Iznosi uplaćeni od strane kupaca nekretnina (projektno financiranje)	3.570	1.113
Obveze za otplatu deviznih kredita	2.556	750
Rezervacije za neiskorištene godišnje odmore djelatnika	1.319	1.744
Obveze za PDV	961	836
Obveze proizašle od razmjene valuta između banaka i klijenata	679	15.854
Ostale obveze	6.847	14.224
	115.840	**149.683**

Bilješka 19 – Prihod od kamata i slični prihodi

a) Analiza prema izvoru

	2018.	2017.
Stanovništvo	228.990	218.166
Pravne osobe	72.298	83.077
Ostali	25.838	63.414
Banke	3.548	720
	330.674	**365.377**

b) Analiza prema proizvodu

	2018.	2017.
Zajmovi i potraživanja od komitenata	315.792	349.658
Dužnički vrijednosni papiri po FVOSD	11.333	14.999
Zajmovi i potraživanja od banaka	3.549	720
	330.674	**365.377**

Bilješka 20 – Rashod od kamata i slični rashodi

a) Analiza prema primatelju

	2018.	2017.
Stanovništvo	31.873	42.456
Banke	22.182	11.847
Pravne osobe	4.392	7.053
Ostali	6.950	19.135
	65.397	**80.491**

b) Analiza prema proizvodu

	2018.	2017.
Depoziti	53.507	69.282
Uzeti zajmovi	8.963	11.182
Podređene obveze	2.927	27
	65.397	**80.491**

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Bilješka 21 – Prihod i rashod od naknada i provizija

a) Prihod od naknada i provizija

Analiza prema izvoru	2018.	2017.
Stanovništvo	49.391	47.127
Pravne osobe	30.088	34.570
Banke	1.239	1.214
	80.718	**82.911**

Analiza prema proizvodu	2018.	2017.
Provizije po bezgotovinskim transakcijama platnog prometa	17.375	16.575
Gotovinske transakcije platnog prometa	13.482	15.087
Naknade po policama osiguranja	12.836	9.636
Provizije i naknade od kreditnih kartica	10.237	8.922
Naknade za vođenje računa	9.100	9.547
Provizije od akreditiva. garancija i neiskorištenih kredita	4.442	8.840
Naknade od overdraft računa	2.696	3.055
Platni promet s inozemstvom	1.827	1.556
Prijevremeno podmireni zajmovi i potraživanja od komitenata	923	801
Naknade po kreditima pravnih osoba	807	426
Naknade po opomenama za kredite fizičkih osoba	75	118
Ostale provizije i naknade	6.918	8.348
	80.718	**82.911**

b) Rashod od naknada i provizija

Analiza prema primatelju	2018.	2017.
Banke	11.876	16.442
Pravne osobe	4.449	4.091
Agencija za domaći platni promet	5.106	5.242
	21.431	**25.775**

Analiza prema proizvodu	2018.	2017.
Domaći platni promet	9.125	9.098
Zaštita kreditnog rizika	2.692	7.654
Kartično poslovanje	4.582	3.988
Platni promet s inozemstvom	1.745	1.755
Ostalo	3.287	3.280
	21.431	**25.775**

Bilješka 22 – Neto dobici i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, rezultat trgovanja na deviznom tržištu i promjene tečaja po pozicijama monetarne imovine i obveza

	2018.	2017.
Trgovanje valutama		
Trgovanje valutama – spot transakcije	13.384	17.318
Neto dobici/(gubici) od promjene tečaja monetarne imovine i obveza	(5.502)	2.129
Neto dobici od valutnih derivativa	12.735	1.960
Rezultat trgovanja dužničkim vrijednosnicama	(287)	5.386
	20.330	**26.793**

Bilješka 23 – Neto dobici i gubici od vrijednosnica namijenjenih ulaganju

	2018.	2017.
Dužničke vrijednosnice po FVOSD – realizirana dobit	-	4.687
	-	**4.687**

Bilješka 24 – Neto ostali poslovni prihodi

	2018.	2017.
Neto (gubici)/dobici od prodaje preuzete imovine	(5.569)	289
Naknade od povezanih društava	435	445
Prestanak priznavanja obveza po neaktivnim računima klijenata	85	96
Ostali prihodi	6.854	6.236
	1.805	**7.066**

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Bilješka 25 – Troškovi poslovanja

	2018.	2017.
Amortizacija (bilješka 10)	21.085	19.637
Troškovi elektroničke obrade podataka (uključujući savjetovanje i održavanje)	20.147	19.737
Troškovi operativnog najma poslovnog prostora	17.067	17.835
Troškovi osiguranja štednih uloga	14.417	15.834
Troškovi marketinga i reprezentacije	13.054	11.246
Profesionalne usluge	9.978	9.151
Troškovi materijala i usluga	7.637	7.924
Ostali troškovi poslovnih prostora	6.693	6.747
Troškovi operativnog najma za opremu i namještaj	334	664
Ostali troškovi	15.617	17.544
	126.029	**126.319**

Profesionalne usluge između ostalog, uključuju naknadu za usluge revizije, kao i dodatne usluge koje je Ernst & Young d.o.o. pružio Banci, a koje se odnose na kvartalne preglede izvještajnih paketa koji se pripremaju za potrebe izvještavanja krajnjem vlasniku Banke.

Bilješka 26 – Troškovi osoblja

	2018.	2017.
Neto plaće	53.851	54.491
Troškovi obveznih doprinosa za mirovinsko osiguranje	15.344	15.771
Porezi i prirezi	13.563	13.507
Troškovi obveznih doprinosa za zdravstveno osiguranje	12.506	12.962
Troškovi doprinosa za zapošljavanje	2.111	3.564
(Otpuštanje)/povećanje rezervacije za neiskorištene godišnje odmore	(424)	223
Ostali troškovi osoblja	9.724	1.805
	106.675	**102.323**

Broj zaposlenih na dan 31. prosinca 2018. godine bio je 489 (31. prosinca 2017.: 535).

Bilješka 27 – Gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

	Bilješka	2018.	2017.
Rashodi			
Zajmovi i potraživanja od komitenata	7 (b)	283.161	515.340
Obračunate kamate	7 (b)	6.392	4.957
Ostala imovina	7 (b)	4.428	4.071
		293.981	***524.368***
Izvanbilančne stavke	17 (a)	12.169	4.160
Rezervacije za sudske sporove	17 (b)	6.930	6.765
Rezervacije za CHF konverziju (*i*)	17 / (c)	-	486
Rezervacije na plasmanima drugim bankama		875	140
Ostale rezervacije		5.321	4.775
		319.276	**540.694**
Ukidanja temeljem naplate i ostala ukidanja			
Zajmovi i potraživanja od komitenata	7 (b)	(258.269)	(215.490)
Obračunate kamate	7 (b)	(8.522)	(5.599)
Ostala imovina	7 (b)	(2.670)	(1.401)
		(269.461)	***(222.490)***
Izvanbilančne stavke	17 (a)	(6.021)	(7.749)
Rezervacije za sudske sporove	17 (b)	-	-
Rezervacije za CHF konverziju (*i*)	17 / (c)	(3.962)	-
Rezervacije na plasmanima drugim bankama		(4.124)	-
Prihodi od naplaćenih otpisanih plasmana		(1.181)	-
Ostale rezervacije		(3.938)	-
		(288.687)	**(230.239)**
Gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja		**30.589**	**310.455**

i - Za više detalja o CHF konverziji pogledati bilješku 4 financijskih izvještaja, odlomak "Odredbe o konverziji CHF kredita i kredita u kunama s valutnom klauzulom CHF-a u kredite u eurima i kredite u kunama s valutnom klauzulom EUR-a."

Bilješka 28 – Porez na dobit

a) Trošak poreza na dobit priznat kroz dobit ili gubitak

	2018.	2017.
Tekući porezni trošak	-	-
Odgođeni porezni (prihod)/trošak	15.508	(22.713)
Ukupan prihod/(trošak) poreza na dobit iskazan kroz račun dobiti i gubitka	**15.508**	**(22.713)**

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

b) Usklada računovodstvenog (gubitka)/dobiti i troška poreza na dobit po stopi od 18%

	2018.	2017.
Računovodstvena dobit /(gubitak) prije poreza	**83.406**	**(158.529)**
Porez izračunat po stopi od 18%	15.013	(28.535)
Troškovi koji nisu porezno priznati - porezni učinak po stopi od 18%	546	629
Neoporezivi prihod - porezni učinak po stopi od 18%	(51)	(71)
Porez na dobit	**15.508**	**(27.978)**
Učinak otpisa dijela DTA vezano za prenesene gubitke koji su istekli	-	5.265
Ukupan iznos poreza na dobit /(gubitak)	**15.508**	**(22.713)**
Prosječna efektivna stopa poreza na dobit	**18.59%**	**14,33%**

Iznos odgođene porezne imovine koji se odnosi na neiskorišteni porezni gubitak na dan 31. prosinca 2018. godine iznosio je 59.451 tisuća kuna. Datum isteka za iznos od 30.595 tisuće kuna je kraj 2020. godine, za iznos od 28.856 tisuća kuna je kraj 2022. godine.

c) Kretanja odgođene porezne imovine

Banka priznaje odgođenu poreznu imovinu na prenesene porezne gubitke, na porezno nepriznata rezerviranja u računu dobiti i gubitka iz prethodnih godina i iz tekuće godine. Odgođena porezna imovina se također priznaje na naplaćene naknade u prethodnim godinama za koje je porez plaćen na gotovinskom principu i koje su predmetom razgraničenja kao dio efektivne kamatne stope. Promjene u odgođenoj poreznoj imovini su kako slijedi:

	Odgođeni porezi na revalorizirane vrijednosne papire raspoložive za prodaju	Odgođeni porezi po porezno nepriznatim rezervacijama	Odgođeni porezi na naknade po odobrenim kreditima	Nerealizirani gubici financijskih instrumenata	Odgođeni porezni prihod (neiskorišteni porezni gubitak)	Ukupna odgođena porezna imovina/ obveze
Stanje 1. siječnja 2017.	**(2.799)**	**2.786**	**3.067**	**1.325**	**51.303**	**55.682**
Odgođeni porezni prihod/ (rashod) priznat kroz dobit ili gubitak	-	(1.153)	(1.324)	1.530	23.660	22.713
Odgođeni porez po promjenama fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa, priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(527)	-	-	-	-	(527)
Stanje 31. prosinca 2017.	**(3.326)**	**1.633**	**1.743**	**2.855**	**74.963**	**77.868**
Odgođeni porezni prihod/ (rashod) priznat kroz dobit ili gubitak	-	2.290	(13)	(2.635)	(15.151)	(15.508)
Odgođeni porez po promjenama fer vrijednosti financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, neto od realiziranih iznosa, priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	571	-	-	-	-	571
Stanje 31. prosinca 2018.	**(2.755)**	**3.923**	**1.730**	**220**	**59.812**	**62.930**

d) Tekuća porezna imovina

	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Tekuća porezna imovina	12	211

Bilješka 29 – Dionički kapital

Stanje na dan 31. prosinca 2018.	Broj emitiranih dionica	Ukupan dionički kapital
Redovne dionice od 1.000 kuna po dionici	615.623	615.623
		615.623

Stanje na dan 31. prosinca 2017.	Broj emitiranih dionica	Ukupan dionički kapital
Redovne dionice od 1.000 kuna po dionici	615.623	615.623
		615.623

Sve emitirane dionice su upisane i uplaćene. Svaka registrirana redovna dionica nosi pravo na jedan glas po dionici, dok povlaštene dionice ne nose pravo glasa.

Struktura dioničara je kako slijedi:	% vlasništva	
	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Sberbank Europe AG, Austria	100,00	100,00
	100,00	**100,00**

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

a) Regulatorni kapital

Stopa adekvatnosti kapitala izračunava se kao omjer jamstvenog kapitala i zbroja kreditnim rizikom ponderirane imovine, izloženosti tržišnim rizicima (valutni rizik) i operativnom riziku i procijenjene izloženosti otvorene devizne pozicije valutnom riziku.

Jamstveni kapital i adekvatnost kapitala u skladu s odredbama HNB-a su kako slijedi:

	31. prosinca 2018. (neredivirano)	31. prosinca 2017.
	Basel III	Basel III
Temeljni kapital		
Osnovni kapital	615.623	615.623
Premija na emitirane dionice	915.045	915.045
Zadržana dobit / (preneseni gubici) (isključujući dobit za razdoblje)	(508.820)	(289.096)
Dobit / (Gubitak) tekuće godine	67.898	(135.816)
Rezerve fer vrijednosti	12.554	15.154
Zakonske, statutarne i druge rezerve	20.311	20.311
Odbici :	(128.275)	(144.565)
- Nematerijalna imovina (u ovu poziciju uključena je unajmljena imovina prikazana kao fiksna imovina u skladu s lokalnim regulatornim zahtjevima)	(68.185)	(69.465)
- Odgođena porezna imovina koja ovisi o budućoj profitabilnosti i ne proizlazi iz privremenih razlika	(59.451)	(74.670)
- Vrijednosna usklađenja zbog zahtjeva za bonitetno vrednovanje	(639)	(430)
Ostala prijelazna usklađenja (nerealizirani dobici u porfelju po FVOSD)	-	(15.154)
Ukupno osnovni kapital	**994.336**	**981.502**
Podređene obveze koje se uključuju u izračun jamstvenog kapitala (ne uključuje kamatu)	148.352	75.136
Ukupni dopunski kapital	**148.352**	**75.136**
Ukupno jamstveni kapital	**1.142.688**	**1.056.638**
Stopa adekvatnosti kapitala prema propisima HNB-a		
Rizikom ponderirana aktiva		
Ukupno rizikom ponderirana aktiva i ostale rizične izloženosti	**5.796.173**	**5.368.276**
Stopa adekvatnosti kapitala	**19.71**	**19.68**

Regulatorni kapitalni zahtjevi za Banku za 2018. i 2017. godinu temeljeni su na Basel III standardima.

b) Premija na emitirane dionice

Premija na emitirane dionice predstavlja akumuliranu pozitivnu razliku između nominalne vrijednosti i iznosa primljenog prilikom izdavanja dioničkog kapitala.

c) Ostale rezerve

	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Zakonska rezerva	6.513	6.513
Statutarna rezerva	13.798	13.798
	20.311	**20.311**

Zakonska rezerva
Zakonska rezerva predstavlja akumulirane transfere iz zadržane dobiti sukladno hrvatskom Zakonu o trgovačkim društvima, koji zahtijeva da se najmanje 5% neto dobiti Banke rasporedi u zakonsku rezervu koja je neraspodjeljiva, sve dok ona ne dosegne 5% registriranog dioničkog kapitala. Zakonska rezerva se može koristiti za pokriće gubitaka iz ranijih godina, ako gubici nisu pokriveni iz dobiti tekuće godine ili ako nema drugih raspoloživih rezervi.

Bilješka 30 – Rezerve

a) Ostale rezerve

Statutarna rezerva
Statutarne rezerve predstavljaju akumulirane prijenose iz zadržane dobiti u skladu sa statutom Banke. Te rezerve su raspodjeljive nakon odobrenja dioničara na Glavnoj skupštini.

b) Rezerva fer vrijednosti

Rezerva fer vrijednosti predstavlja nerealizirane dobitke umanjene za gubitke proizišle iz promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata mjerene po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, neto od poreza. Kada se financijska imovina mjerena po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit proda, naplati ili otuđi na neki drugi način, kumulativni dobici ili gubici priznati u kapitalu se priznaju u računu dobiti ili gubitka osim vlasničkih ulaganja klasificirane kao FVOSD.

	Bilješka	2018.	2017.
Stanje na dan 31. prosinca 2017		**15.154**	**12.754**
Bruto rezerva fer vrijednosti		*18.480*	*15.553*
Odgođeni porez		*(3.326)*	*(2.799)*
Utjecaj primjene MSFI 9		*1.409*	*-*
Stanje na dan 1. siječnja 2018.		**16.563**	**12.754**
Bruto rezerva fer vrijednosti		18.480	15.553
Odgođeni porez		(3.326)	(2.799)
Ispravak vrijednosti		1.409	-
Neto (gubitak)/dobitak od promjene fer vrijednosti financijske imovine po FVOSD		(4.306)	7.614
Odgođeni porezni (trošak) na neto gubitke od promjene fer vrijednosti financijske imovine po FVOSD		571	(1.371)
Neto gubici od prodaje financijske imovine po FVOSD – preneseno u račun dobiti i gubitka		-	(4.687)
Odgođeni porezni dobitak na neto dobitke od prodaje financijske imovine po FVOSD – preneseno u račun dobiti i gubitka		-	844
Neto promjena ispravka vrijednosti		(274)	-
Bruto rezerva fer vrijednosti – promjena		*(4.306)*	*2.927*
Odgođeni porez - promjena		*571*	*(527)*
Ispravak vrijednosti – promjena		*(274)*	*-*
Stanje na dan 31. prosinca 2018.		**12.554**	**15.154**

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Bilješka 31 – Potencijalne i preuzete obveze

a) Izvanbilančna izloženost

Ukupan iznos garancija, akreditiva i neiskorištenih okvirnih kredita na kraju godine bio je kako slijedi:

	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Garancije u kunama	175.761	134.669
Garancije u stranoj valuti	123.165	167.464
Akreditivi	3.468	13.835
Neiskorišteni okvirni krediti	282.329	264.752
	584.723	**580.720**
Umanjeno za:		
Rezervacije za vanbilančnu izloženost	*13.639*	*6.156*
Ukupne rezervacije (bilješka 17 (a))	**13.639**	**6.156**
	571.084	**574.564**

b) Sudski postupci u tijeku

Banka je tužena u više sudskih sporova te su za njih, temeljeno i na savjetu pravnih stručnjaka, formirane rezervacije u financijskim izvještajima.

Udruga „Potrošač" tužila je 2012. godine ukupno osam hrvatskih banaka (među njima i Sberbank d.d.), tvrdeći da potrošači koji su u razdoblju 2004.-2008. podizali kredite vezane uz CHF a) nisu bili adekvatno informirani od strane banaka o svim rizicima vezanim za takve kredite, kao i da su b) promjenjive kamatne stope primijenjene u tim ugovorima bile nezakonite. 4. srpnja 2013. godine prvostupanjski sud u Zagrebu donio je odluku u korist Hrvatske udruge „Potrošač".

Na temelju dokaza koje je Banka predočila u prvotnom i u žalbenom postupku drugostupanjski Visoki trgovački sud je 4. srpnja 2014. u potpunosti odbacio tužbeni zahtjev protiv Sberbank d.d. U sljedećem i očekivanom pravnom koraku Udruga „Potrošač" je 22. kolovoza 2014. predala zahtjev za reviziju Vrhovnom sudu protiv osam hrvatskih banaka (uključujući Sberbank d.d.), a Banka je 5. rujna 2014. dostavila svoj odgovor na reviziju Vrhovnom sudu.

Vrhovni sud je 9. travnja 2015. godine odbacio navedenu reviziju i shodno tome svi redovni i izvanredni pravni lijekovi su iscrpljeni te su sve tvrdnje i optužbe protiv Sberbank d.d. odbačene.

Udruga „Potrošač" podnijela je ustavnu tužbu pred Ustavnim sudom Republike Hrvatske protiv navedene presude Vrhovnog suda. 20. prosinca 2016. Ustavni sud Republike Hrvatske objavio je svoju odluku u postupku pokrenutom od strane Udruge Potrošač protiv presude Vrhovnog suda Republike Hrvatske u kojoj je djelomično prihvatio tužbu Udruge "Potrošač" i ukinuo presudu Vrhovnog suda Republike Hrvatske.

Predmet je vraćen na odlučivanje pred Vrhovni sud koji je 3. listopada 2017. godine donio odluku kojom je djelomično ukinuo raniju presudu Visokog trgovačkog suda RH i vratio tom sudu predmet na ponovno suđenje.
Visoki trgovački sud RH donio je presudu koju je Banka zaprimila 20.7.2018., koja je u korist Hrvatske udruge „Potrošač", a kojom je potvrđena u bitnome prvostupanjska odluka Trgovačkog suda u Zagrebu (prvostupanjska odluka iz 2013. godine) protiv 8 banaka.

Banka je podnijela reviziju Vrhovnom sudu Republike Hrvatske i ustavnu tužbu Ustavnom sudu Republike Hrvatske protiv navedene presude 17.8.2018.g. te je sada predmet u postupku pred Vrhovnim sudom RH i Ustavnim sudom RH. Također, "Potrošač" je podnio i reviziju na odluku o troškovima postupka na koju je Banka odgovorila u prosincu 2018.

Kao posljedica navedene nepovoljne presude od 20.7.2018. godine, broj novih tužbi retail klijenata - potrošača protiv Banke vezano uz CHF kredite se povećao.

Bilješka 32 – Novac i ekvivalenti novca

Novac i ekvivalenti novca sadrže sljedeće stavke s izvornim rokom dospijeća kraćim od 3 mjeseca:

	Bilješka	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Tekući računi kod Hrvatske narodne banke	5	1.208.264	992.951
Gotovina u blagajni	5	172.805	213.352
Plasmani bankama – izvorno dospijeće unutar 3 mjeseca		973.591	1.224.867
		2.354.660	**2.431.170**

Tekući računi kod Hrvatske narodne banke u bilješci 5 na dan 31. prosinca 2018. godine i 31. prosinca 2017. godine uključuju iznos obračunate kamate koji nije značajan.

Bilješka 33 – Analiza dospijeća

Iznos ukupne imovine i ukupnih obveza analiziran je prema preostalom dospijeću od datuma izvještavanja do ugovornog dospijeća.

31. prosinca 2018.				
Imovina	**Do 1 godine**	**Preko 1 godine**	**Bez ugovornog dospijeća**	**Ukupno**
Gotovina i sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.903.395	-	-	1.903.395
Plasmani i zajmovi drugim bankama	978.183	-	-	978.183
Zajmovi i potraživanja od komitenata	1.566.770	4.355.618	-	5.922.388
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	103.788	-	-	103.788
Financijska imovina po FVOSD	30.266	504.303	-	534.569
Nekretnine i oprema	40	-	53.847	53.887
Nematerijalna imovina	-	-	57.218	57.218
Tekuća porezna imovina	12	-	-	12
Odgođena porezna imovina	-	62.930	-	62.930
Ostala imovina	19.344	2.655	882	22.881
Ukupno imovina	**4.601.798**	**4.925.506**	**111.947**	**9.639.251**
Obveze				
Depoziti banaka	834.212	-	-	834.212
Depoziti komitenata	5.886.251	928.032	-	6.814.283
Uzeti zajmovi	70.419	501.925	-	572.344
Podređene obveze	80	148.352	-	148.432
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	684	-	-	684
Rezervacije za obveze i troškove	12.609	18.236	-	30.845
Ostale obveze	115.840	-	-	115.840
Ukupno obveze	**6.920.095**	**1.596.545**	**-**	**8.516.640**
Neusklađenost ročne strukture	**(2.318.297)**	**3.328.961**	**111.947**	**1.122.611**

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Bilješka 33 – Analiza dospijeća (nastavak)

31. prosinca 2017.				
Imovina	**Do 1 godine**	**Preko 1 godine**	**Bez ugovornog dospijeća**	**Ukupno**
Gotovina i sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.724.594	-	-	1.724.594
Plasmani i zajmovi drugim bankama	1.228.296	-	-	1.228.296
Zajmovi i potraživanja od komitenata	1.584.493	3.695.839	-	5.280.332
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2.180	-	-	2.180
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	108.814	313.750	-	422.564
Nekretnine i oprema	-	-	62.762	62.762
Nematerijalna imovina	-	-	60.905	60.905
Tekuća porezna imovina	211	-	-	211
Odgođena porezna imovina	-	77.868	-	77.868
Ostala imovina	20.736	2.402	10.589	33.727
Ukupno imovina	**4.669.324**	**4.089.859**	**134.256**	**8.893.439**
Obveze				
Depoziti banaka	485.767	-	-	485.767
Depoziti komitenata	5.168.470	898.683	-	6.067.153
Uzeti zajmovi	515.724	434.545	-	950.269
Podređene obveze	27	75.136	-	75.163
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	3.239	-	-	3.239
Rezervacije za obveze i troškove	10.408	10.535	-	20.944
Ostale obveze	149.683	-	-	149.683
Ukupno obveze	**6.333.319**	**1.418.899**	**-**	**7.752.218**
Neusklađenost ročne strukture	**(1.663.995)**	**2.670.960**	**134.256**	**1.141.221**

Bilješka 34 – Upravljanje rizicima

Bilješka 34.1 – Uvod

U ovom dijelu dan je pregled sustava upravljanja rizicima u Banci, s naglaskom na:

- organizacijsku strukturu upravljanja rizicima
- izloženost Banke najznačajnijim vrstama rizika
- uspostavljene metode i procese koji se koriste za kontrolu svake vrste rizika.

Najznačajnije vrste financijskih rizika kojima je Banka u svom poslovanju izložena su kreditni rizik, tržišni rizik, operativni rizik te rizik likvidnosti.

Organizacijska struktura upravljanja rizicima

Na razini Banke uspostavljen je integrirani sustav upravljanja rizicima:

- **Nadzorni odbor** je zadužen za nadzor ukupne rizične pozicije Banke i davanje suglasnosti Uprave za strategiju upravljanja rizicima i strukturu postupka utvrđivanja adekvatnosti internog kapitala.

- **Odbor za rizike** pri Nadzornom odboru savjetuje Nadzorni odbor o cjelokupnoj trenutačnoj i budućoj sklonosti preuzimanja rizika i strategiji te pomaže u nadziranju provedbe te strategije od strane višeg rukovodstva, pri tom ne dovodeći u pitanje odgovornost Uprave i Nadzornog odbora u cjelokupnom upravljanju rizicima i nadziranju.

- **Uprava** je odgovorna za uspostavljanje načela upravljanja rizicima, te odobravanje strategije upravljanja rizicima te politika za upravljanje rizicima.

- **Odbor za upravljanje rizicima** je zadužen za nadgledanje i donošenje odluka vezanih uz upravljanje rizicima u okviru politika koje je odobrila Uprava. Odbor za upravljanje rizicima podržava člana Uprave odgovornog za upravljanje rizicima osiguravanjem opsežnih informacija o trenutnoj i potencijalnoj budućoj izloženosti Banke rizicima kao i o budućoj strategiji upravljanja rizicima i izvršenju te o utvrđivanju sklonosti preuzimanju rizika i toleranciji.

- **Odbor za upravljanje aktivom i pasivom** je nadležan za donošenje odluka u segmentima upravljanja tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti u okviru politika koje je odobrila Uprava. U području upravljanja rizicima, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom na temelju detaljnih analiza rizične pozicije Banke daje smjernice i preporuke za upravljanje gore navedenim vrstama financijskih rizika.

- **Kreditni odbor** je odgovoran za donošenje odluka za sve poslovne segmente osim građana u procesu odobravanja kredita u okviru svojih ovlaštenja.

- **Odbor „3 para očiju“** odgovoran je za donošenje odluka, u okviru svojih ovlaštenja, u procesu odobravanja novih plasmana.

- **Odbor za upravljanje problematičnim plasmanima** odgovoran je za donošenje odluka vezanih uz problematične i potencijalno problematične plasmane/imovinu.

- **Odobravanje rizika** (organizacijske jedinice Odobravanje rizika građanima i Odobravanje rizika pravnim osobama) odgovorno je za donošenje odluka u okviru svojih ovlaštenja i praćenje boniteta klijenta te njegove rizične pozicije.

- **Restrukturiranje rizika** odgovorno je za upravljanje problematičnim plasmanima te njihovo praćenje.

- **Odjel Strateškog upravljanja rizicima** zadužen je za razvoj i implementaciju alata za identificiranje i mjerenje rizika, te propisivanje procedura i politika kojima se određuju za Banku prihvatljive granice razina rizika. Ovi odjeli odgovorni su za izvještavanje o upravljanju rizicima Uprave, Nadzornog odbora, Odbora za rizike, Odbora za upravljanje rizicima, Odbora za upravljanje aktivom i pasivom te Hrvatske narodne banke.

- **Interna revizija** je odgovorna za redovnu reviziju svih procesa upravljanja rizicima u Banci.

- **Svi drugi odjeli** u Banci su odgovorni za upravljanje izloženosti rizicima u okviru procedura i politika koje propisuje odjel Strateškog upravljanja rizicima te ih odobrava Uprava, te za implementaciju odluka i preporuka koje donose Nadzorni odbor, Odbor za rizike, Odbor za upravljanje rizicima, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, Kreditni odbor i Odbor za upravljanje problematičnim plasmanima.

Organizacijske jedinice Integrirano upravljanje rizicima, Upravljanje kreditnim rizicima, Upravljanje tržišnim rizicima i Upravljanje operativnim rizicima, Odobravanje rizika i Restrukturiranje rizika su u nadležnosti člana Uprave zaduženog za upravljanje rizicima.

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Odgovornosti svakog odjela i odbora u Banci definirane su na temelju principa jasnog razgraničenja nadležnosti do nivoa Uprave i najveće moguće transparentnosti.

Bilješka 34.2 – Kreditni rizik

Banka je izložena kreditnom riziku kroz aktivnosti kreditiranja i investiranja.

Rizik nastanka statusa neispunjavanja obveza drugih strana se kontinuirano prati. Kako bi upravljala razinom kreditnog rizika Banka posluje s komitentima dobrog i prihvatljivog boniteta, a kada je primjereno traže se instrumenti osiguranja.

Izloženost Banke kreditnom riziku prvenstveno proizlazi iz zajmova i potraživanja od komitenata. Iznos kreditne izloženosti predstavlja knjigovodstvena vrijednost imovine u izvještaju o financijskom položaju. Uz to, Banka je izložena i kreditnom riziku po izvanbilančnim stavkama, kroz obveze po neiskorištenim kreditima i izdanim garancijama (bilješka 31a – Potencijalne i preuzete obveze).

Izloženošću kreditnom riziku upravlja se u skladu s politikama Banke. Kreditna izloženost po portfeljima i pojedinim grupama redovno se prati u skladu s postavljenim limitima. O prekoračenjima se izvještavaju odgovarajuća tijela i ovlaštene osobe Banke koje ih mogu odobriti. Svako značajnije povećanje kreditne izloženosti odobravaju ovlaštene osobe.

Kreditni rizik se kontinuirano prati i o njemu se izvještava te se time omogućuje rano prepoznavanje umanjenja vrijednosti u kreditnom portfelju. Odjel Odobravanja rizika prati promjene u kreditnoj sposobnosti pojedinih komitenata i njihovoj kreditnoj izloženosti te revidira potrebu za pomnijim praćenjem klijenta ili eventualnim umanjenjem vrijednosti. Interni rating sustavi se kontinuirano koriste u svakodnevnom poslovanju za određivanje klijentove kreditne sposobnosti kao jednog od kriterija za donošenje odluke o riziku te pri praćenju portfelja.

Banka kontinuirano primjenjuje razborite metode i modele u procesu procjene kreditnih rizika.

Mjerenje rizika

Mjerenje očekivanog kreditnog gubitka, pregled načela ECL-a

Donošenje MSFI-ja 9 temeljito je izmijenilo metodu umanjenja vrijednosti kredita Banke tako što je zamijenio pristup koji je nastao u okviru MRS-a 39. Od 1. siječnja 2018. godine, Banka priznaje umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke za zajmove i drugu dužničku financijsku imovinu koja ne pripada poslovnom modelu FVPL, zajedno s obvezama kreditiranja i ugovorima o financijskom jamstvu, u ovom odjeljku sve što se naziva "financijski instrumentima ". Vlasnički instrumenti ne podliježu umanjenju vrijednosti u okviru MSFI-ja 9.

Očekivani kreditni gubici (ECL) temelje se na očekivanim gubicima za koje se očekuje da će nastati tijekom životnog vijeka imovine (cjeloživotni očekivani kreditni gubitak ili LTECL), osim ako nije bilo značajnog porasta kreditnog rizika od inicijalnog priznavanja, u kojem slučaju se gubitak temelji na 12-mjesečnom očekivanom kreditnom gubitku (12mECL) kako je opisano u bilješci 2.6.2

12mECL je dio LTECL koji predstavljaju ECL-ove koji proizlaze iz mogućeg statusa neispunjavanja obveza na financijskom instrumentu u roku od 12 mjeseci nakon datuma izvješćivanja.

LTECL i 12mECL se računaju na pojedinačnoj osnovi ili na kolektivnoj osnovi, ovisno o prirodi portfelja financijskih instrumenata.

Banka je uspostavila politiku za provođenje procjene, na kraju svakog izvještajnog razdoblja, o tome je li se kreditni rizik financijskog instrumenta znatno povećao od početnog priznavanja, uzimajući u obzir promjenu rizika od neispunjavanja obveza koje se javljaju tijekom preostalog životnog vijeka financijskog instrumenta.

Razvijeni su novi modeli MSFI-ja 9, gdje je za Retail model odabrani pristup bio izgradnja modela koji se temelje na pristupu migracijskih matrica, dok je Non-Retail model temljen na prilagođenim IRB modelima.

Grupa se odlučila na centralizirani pristup u pogledu provedbe MSFI-ja 9, što znači da su novi modeli razvijeni sukladno usklađenim politikama i procesima na temelju podataka lokalnih zemalja.

Na temelju navedenog procesa, Banka grupira svoje kredite u razinu 1, razinu 2, razinu 3 i POCI, kako je opisano u nastavku:

1) Razina 1 – financijski instrumenti bez značajnog porasta kreditnog rizika, za koji se izračunava 12-mjesečni očekivani kreditni gubici (12m ECL);

2) Razina 2 - financijski instrumenti s značajnim povećanjem kreditnog rizika, koji nisu u statusu neispunjavanja obveza i za koje se očekivani kreditni gubici izračunavaju temeljem cjeloživotnog ECL-a (LECL);

   Kriteriji za klasifikaciju u razinu 2:

   • Značajno povećanje kreditnog rizika (SICR)
   • Oznaka za Forbearance (FB) mjeru
   • Status praćenja (monitoring) rizika
   • Dani kašnjenja: 30+ (dana)

   Ako je ispunjen bilo koji od navedenih kriterija, imovina se treba kategorizirati u razinu 2.

   Značajno povećanje kreditnog rizika (SICR) se temelji na vrijednostima praga za promjenu rejtinga. Pogoršanje internog rejtinga za 7 i više stupnjeva (u odnosu na inicijalni rejting) smatra se SICR faktorom koji se koristi u procesu definiranja razine.

3) Razina 3 – za koje se očekivani kreditni gubici izračunavaju temeljem cjeloživotnog ECL-a (LECL).

   Za pravne osobe status neispunjavanja obveza (default status, razina 3) se primijenjue na razini klijenta. Ukoliko je indikator defaulta nastupio za pojedinu izloženost, sve izloženosti klijenta smatraju se u defaultu. Aktivirani indikator defaulta podrazumijeva default dužnika i svih njegovih obveza prema Banci te dodjeljivanje rating ocjene 26.

   Za fizičke osobe status neispunjavanja obveza (default status, razina 3) primjenjuje se na osnovi tzv. pulling efekta. Ukoliko je minimalno 20% izloženosti klijenta označeno kao default, klijentu će biti dodijeljen rating 26 a svim njegovim izloženostima indikator razine 3. U suprotnom, klijentu će biti dodijeljen rating 1-25, a pojedinim izloženostima indikator razine 3.

4) POCI imovina - prilikom početnog priznavanja ne podliježe konceptu klasificiranja po razinama i isti su definirani kao POCI.

Komponente mjerenja kreditnog rizika

Izloženost dužnika kreditnom riziku može se podijeliti na dvije komponente – očekivani gubitak (EL), koji bi trebao biti pokriven izračunatim troškovima rizika i neočekivanim gubitkom (UL), koji se nadoknađuje kapitalom. EL je iznos izloženosti zajmoprimcu koji se može očekivati da će izgubiti tijekom 12-mjesečnog razdoblja. UL se izračunava kao volatilnost gubitka oko očekivanog gubitka. Očekivani gubitak može se dodatno podijeliti na sljedeće tri komponente:

EL = PD x LGD x EAD

Ove tri komponente definiraju se na sljedeći način:

- **Vjerojatnost neispunjenja obveza** (PD) dodjeljenja određenom zajmoprimcu i definira se kao vjerojatnost da zajmoprimac neće podmiriti svoje obveze u roku od jedne godine. Vjerojatnost nastanka statusa neispunjavanja obveza koristi se kao procjena vjerojatnosti da će izloženost ostvariti određeni gubitak, na način određen LGD vrijednošću kroz unaprijed određeno vremensko razdoblje. PD parametri su razvijeni na temelju internih modela (korištene pretpostavke Markovljevih lanaca). Procjena PD-a temelji se na prikupljenim povijesnim podacima. Kod inicijalne procjene parametara MSFI-ja 9, Banka je dostavila snimke portfelja u vremenskom okviru od nekoliko godina (minimalni vremenski okvir postavljen je 3 godine povijesnih podataka), kao i datume za događaje statusa neispunjenja obveza (defaulta) koji se javljaju u vremenskim okvirima snimke portfelja.

  Korištenje ekspertno procijenjenih PD vrijednosti moguće je u slučaju kada su rezultati PD modeliranja iskrivljeni (preniski ili nerazumno visoki) zbog manjka (ili nedostatnih) podataka u modeliranju. U tom slučaju, ekspertno definirana vrijednost mora biti odobrena od strane RiCo-a i dokumentirana za reviziju. Ekspertna procjena mora uključiti komparativne referentne vrijednosti na temelju skupine „peer" grupa i/ili javno dostupnih podataka unutar 12 mjeseci u budućnosti za vrijeme trajanja proizvoda.

  U modelima ECL-a Banka se oslanja na širok spektar informacija koje gledaju u budućnost, gospodarskim informacijama, kao što su:

  - Rast BDP-a
  - Stope nezaposlenosti
  - CPI
  - Maloprodaja

  Ulazni podaci i modeli korišteni za izračun ECL-a ne mogu

uvijek odražavati sve karakteristike tržišta na dan financijskih izvještaja. Kako bi se to odrazilo, kvalitativne prilagodbe ili preklapanja povremeno se rade kao privremene prilagodbe kada su takve razlike značajne.

Provjera valjanosti PD-a i povratno testiranje obavljaju se redovito, jednom godišnje na temelju unaprijed definiranih rasporeda s rokovima i odgovornostima.

- **Gubitak temeljem neispunjenja obveza** (LGD) predstavlja procjenu stvarnih gubitaka za koje bi se očekivalo da će se pojaviti na financijskom instrumentu usljed neispunjenja obveza iskazano u postotku. Banka ne smatra da će se dogoditi gubitak od 100% iznosa izloženosti zbog kolaterala koji se mogu preuzeti ili se povrat može ostvariti iz drugim prihoda; zato je stvarni gubitak uzrokovan neispunjenjem obveza manji od ukupne izloženosti banke zajmoprimcu. Nadalje, LGD je formuliran kao funkcija vrste kolaterala koji se koristi za osiguravanje izloženosti te se temelji na internim modelima.

- **Izloženost u trenutku neispunjavanja obveza** (EAD) je jednaka izloženosti koju Banka očekuje da će biti u trenutku neispunjavanja obveza. EAD tijekom vijeka trajanja instumenta se određuje uzimajući u obzir očekivane promjene u budućim razdobljima, temeljeno na otplatnim planovima. Za neiskorištene izvanbilančne izloženosti, pretpostavlja se cjelokupna iskorištenost (CCF od 100%) u skladu s očekivanjima HNB-a.

Segmenti i grupiranje homogenih izloženosti

Segmenti pravnih osoba

Kako bi se utvrdilo vrijednosno usklađenje na razini portfelja u razini 1 i razini 2 za segmente korporativnih klijenta, MSP-ove, financijskih institucija (FI) i države, Banka prepoznaje homogene grupe klijenata ovisno o klasi rejtinga. U skladu s rejting sustavom ocjenjivanja, Banka primjenjuje odgovarajući postotak vjerojatnosti neispunjenja obveza (PD) na svakoj rejting ocjeni.

Kao drugi parametar u izračunu vrijednosnog usklađenja na razini portfelja, ovisno o segmentu, Banka primijenjuje postotak LGD-a- (gubitak temeljem statusa neispunjenja obveza) tj. vjerojatnost iznosa gubitka u slučaju stjecanja statusa neispunjenja obveza.

Segment fizičkih osoba i mikro klijenata

Kako bi se utvrdilo vrijednosno usklađenje na razini portfelja u razini 1 i razini 2 za Retail segment (fizičke osobe i mikro klijenti), Banka prepoznaje homogenu skupinu klijenata, ovisno o danima kašnjenja ("vremenskim razredima"), a za svaki vremenski razred primjenjuje se odgovarajući postotak vjerojatnosti neispunjenja obveza (PD).

Kao drugi parametar u izračunu vrijednosnog usklađenja na osnovi portfelja za mikro segment i segment fizičkih osoba, Bank prepoznaje postotak LGD-a (gubitak temeljem neispunjenja obveza), odnosno vjerojatnost iznosa gubitka u slučaju stjecanja statusa neispunjenja obveza.

Prilikom procjene skupnog umanjenja vrijednosti za imovinu u razini 3 ili prilikom izračunavanja očekivanih kreditnih gubitaka za imovinu u razini 1 ili 2, izloženosti se trebaju grupirati na temelju "skupina homogenih izloženosti".

Kriteriji za grupiranje koje Banka uzima u obzir:

PD se koristi za:

- klijente pravnih osoba na razini segmenta (korporativni klijenti, MSP, FI i država) i interne rejting ocjene (1-25)
- mikro klijenti na razini DPD grupe (vremenskih razreda)
- fizičke osobe na razini proizvoda i na razini DPD grupe (vremenskih razreda)

LGD pretpostavke:

- osigurani dio izloženosti izračunat na temelju vrste kolaterala za trgovačka društva, MSD, projektno financiranje, mikro te stanovništvo
- neosigurani dio izloženosti izračunat na temelju vrste proizvoda za Retail-PI klijente (kao za PD), a na razini segmenta za trgovačka društva, MSD te mikro klijente
- regulatorni LGD koristi se za segmente finacijske institucije i država

Otpisi

Izloženosti se otpisuju djelomično ili u cijelosti kada nema razumnih očekivanja za naplatu. Razumna očekivanja za naplatu se baziraju na sljedećim indikatorima: status kolaterala, status procesa prisilne naplate, status dužnika (za dužnike u procesu likvidacije ili stečaja), dani kašnjenja. Ako je iznos koji je potrebno otpisati veći od akumuliranih ispravaka vrijednosti, ispravci vrijednosti se uvećavaju za tu razliku, a zatim se bruto iznos potraživanja otpisuje na teret ispravaka vrijednosti, U slučaju kada se naknadno dio kredita ipak naplati takva naplata umanjuje troškove ispravaka vrijednosti.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku

Izloženost kreditnom riziku koja se odnosi na bilančne stavke je sljedeća:

	Bilješke	2018.	2017.
Tekući računi kod Hrvatske narodne banke i kod drugih banaka	5, 6	1.571.214	1.940.983
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	5	523.447	518.291
Plasmani i zajmovi drugim bankama	6	614.113	280.264
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka			
- Dužnički vrijednosni papiri	8	98.191	-
- Derivativni financijski instrumenti	8	5.597	2.180
Zajmovi i potraživanja od komitenata	7 (a)	5.922.388	5.280.332
Dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju	9	534.569	422.564
Ukupna izloženost kreditnom riziku koja se odnosi na bilančne stavke		**9.269.519**	**8.444.614**
Izloženost kreditnom riziku koja se odnosi na izvanbilančne stavke je sljedeća:			
Garancije	31 (a)	298.926	302.133
Akreditivi	31 (a)	3.468	13.835
Neiskorišteni krediti	31 (a)	282.329	264.752
Ukupna izloženost kreditnom riziku koja se odnosi na izvanbilančne stavke		**584.723**	**580.720**
Ukupna izloženost kreditnom riziku		**9.854.242**	**9.025.334**

Gornja tablica predstavlja maksimalnu direktnu kreditnu izloženost Banke na dan 31. prosinca 2018. godine i 31. prosinca 2017. godine, prije uzimanja u obzir kolaterala ili nekog drugog oblika kreditnog osiguranja. Za bilančne stavke, iznosi izloženosti koji su gore prikazani temelje se na neto vrijednosti, na način kako su iskazani u izvještaju o financijskom položaju. Kao što je gore prikazano, 60,10% ukupne maksimalne izloženosti proizlazi iz zajmova i potraživanja od komitenata (2017.: 58,51%), dok se 6,25% odnosi na plasmane i zajmove drugim bankama (2017.: 3,11%).

Koncentracija kreditnog rizika

Koncentracija kreditnog rizika prati se po komitentima/drugim ugovornim stranama/grupi povezanih osoba, geografskim područjima i granama industrije.

Koncentracija kreditnog rizika po komitentu

Promatrajući iznos zajmova i potraživanja Banke prema pravnim osobama (bez banaka i države) 20 najvećih izloženosti čine 22,49% ukupnog iznosa zajmova i potraživanja, a najvećih 10 klijenata čine 16,25% ukupnog iznosa zajmova i potraživanja. Na dan 31. prosinca 2018. godine najveća izloženost prema jednoj pravnoj osobi prije uzimanja u obzir instrumenata osiguranja iznosila je 170.338 tisuća kuna (31. prosinca 2017. godine iznosila je 164.980 tisuća kuna). Ukupnu izloženost kreditnom riziku čini iznos zajmova i potraživanja od komitenata u bruto iznosu, prije umanjenja vrijednosti i prije uzimanja u obzir instrumenata osiguranja.

Koncentracija kreditnog rizika po geografskim područjima

Najveći dio kreditnog portfelja Banke (ne uzimajući u obzir banke) koncentriran je u Republici Hrvatskoj (98,61% na 31. prosinca 2018. godine). Portfelj je proporcionalno raspodijeljen po županijama sukladno njihovom značaju i doprinosu u ukupnom ekonomskom rastu države. Zagrebačka županija i Grad Zagreb najvažnije su dvije županije, njihov udio u kreditnom portfelju Banke krajem 2018. godine iznosio je 44,46% (krajem 2017. godine 45,28%).

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Koncentracija kreditnog rizika

Banka ima diverzificiran kreditni portfelj koji pokriva različite grane industrije, s najvećom izloženosti prema stanovništvu, koja čini 57,04% (2017: 54,01%) ukupnog kreditnog portfelja krajem 2018. godine.

Koncentracija rizika po ekonomskim sektorima unutar kreditnog portfelja komitenata po bruto vrijednosti, prije umanjenja vrijednosti, je sljedeća:

	31. prosinca 2018.		31. prosinca 2017.	
Stanovništvo	3.774.292	57,04%	3.308.909	54,01%
Trgovina	821.538	12,42%	807.878	13,19%
Industrija	731.619	11,06%	700.063	11,43%
Projektno financiranje	92.862	1,40%	185.367	3,03%
Operacije s nekretninama i poslovne usluge	82.931	1,25%	128.383	2,10%
Transport, skladištenje i komunikacije	74.334	1,12%	92.196	1,50%
Ostale usluge	1.038.771	15,70%	903.741	14,75%
	6.616.346	**100,00%**	**6.126.537**	**100,00%**

Koncentracija imovine i obveza

Na datum izvještavanja Banka je imala značajnu koncentraciju potraživanja od Republike Hrvatske, kako slijedi:

	Bilješke	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Tekući računi kod Hrvatske narodne banke	5	1.208.264	992.951
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	5	524.580	518.291
Trezorski zapisi Ministarstva financija	9	-	34.987
Državne obveznice Republike Hrvatske	9	534.428	387.436
Zajmovi i potraživanja od Republike Hrvatske		231.971	278.581
Tekuća porezna imovina	28 (d)	12	211
Ostala imovina		2.619	736
Odgođena porezna imovina		62.930	77.868
Umanjeno za:			
Depozite Republike Hrvatske			-
Ostale obveze			(4.296)
		2.564.804	**2.286.765**
Izvanbilančne obveze		-	-

Na dan 31. prosinca 2018. godine ukupna izloženost prema Republici Hrvatskoj iznosila je 28% ukupne imovine (2017.: 27%).

Kreditna kvaliteta po kategorijama financijske imovine

Pregled ukupne izloženosti prema kreditnoj kvaliteti i alokaciji u pojedine rizične kategorije uključuje sve kredit risk izloženosti (zajmovi i potraživanja, plasmani i zajmovi drugim bankama, financijski instrumenti mjereni kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, izloženost prema Hrvatskoj narodnoj banci i ostalo):

		Izloženost 31.12.2018.	
u tisućama kuna	Ukupno	Bilanca	Izvanbilančne stavke
Bruto izloženost	10.450.972	9.866.249	584.723
Ispravak vrijednosti	(712.490)	(698.851)	(13.639)
Neto izloženost	9.738.482	9.167.398	571.084

Banka za upravljanje kreditnom kvalitetom financijske imovine koristi interne kreditne ocjene.

Sustav kreditne ocjene Banke čini 4 skupine sukladno bonitetu komitenta:

Kategorija rizika	Opis
Niska	komitenti s najboljim bonitetom
Srednja	komitenti sa srednjim bonitetom
Visoka	komitenti sa slabim bonitetom
Status neispunjavanja obveza	komitenti koji se nalaze u statusu neispunjavanja obveza

Svaka kategorija rizika dalje se dijeli na podskupine (što čini 26 klasa internih kreditnih ocjena). Rizičnu skupinu niske kategorije mogu postići samo komitenti s najboljim bonitetom.

U sljedećoj tablici dan je pregled kreditne kvalitete (iskazane kroz kategorije rizika) po kategorijama financijske imovine (zajmovi i potraživanja od komitenata, plasmani i zajmovi drugim bankama, vrijednosnice raspoložive za prodaju i vanbilanca). U tablici su zasebno iskazani dospjeli iznosi (uključeni u ukupni iznos izloženosti).

Analiza portfelja po kategorijama financijske imovine pokazuje da se značajan dio financijske imovine odnosi na zajmove i potraživanja od stanovništva (43,31% izloženosti) i pravnih osoba (32,43% izloženosti).

Analiza kreditne kvalitete portfelja pokazuje da se većina komitenata može smatrati komitentima dobrog boniteta (83,61% komitenata u niskoj i srednjoj kategoriji rizika).

Na dan 31. prosinca 2018. godine ukupna dospjela potraživanja (za koje nije formirano umanjenje vrijednosti) činila su 7,67% ukupne izloženosti Banke (31. prosinca 2017.: 7,57%). Od ukupnog kreditnog portfelja, 6,45% (31. prosinca 2017. godine: 7,18%) se odnosilo na dospjela potraživanja stanovništva. a 0,32 % se odnosilo na dospjela potraživanja pravnih osoba i sličnih organizacija (31. prosinca 2017. godine: 0,39%).

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Sljedeća tablica prikazuje informacije o kreditnoj kvaliteti financijske imovine mjerene po amortiziranom trošku, dužničkih instrumenata mjerenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (2018) i financijske imovine raspoložive za prodaju (2017). U tablici su prikazane vrijednosti na bruto principu.

u tisućama kuna						2018.	2017.
	Razina 1	Razina 2	Razina 3	POCI	Izvan bilanca	Ukupno	Ukupno
Nizak kreditni rizik	4.180.720	9.515	1.914	-	79.792	4.271.941	2.726.577
Srednji kreditni rizik	3.867.204	412.655	1.910	-	464.436	4.746.205	3.869.348
Visoki kreditni rizik	215.137	387.871	1.612	-	38.438	643.058	522.239
Status neispunjenje obveza	-	-	781.967	-	1.359	783.326	1.205.770
Bez interne kreditne ocjene	3.196	1.779	769	-	698	6.442	35.814
Bruto izloženost	**8.266.257**	**811.820**	**788.172**	**-**	**584.723**	**10.450.972**	**8.359.748**
Ispravak vrijednosti	(83.612)	(58.818)	(556.421)	-	(13.639)	(712.490)	(852.837)
Neto izloženost	**8.182.645**	**753.002**	**231.751**	**-**	**571.084**	**9.738.482**	**7.506.911**

Banka prati koncentraciju kreditnog rizika prema sektoru i kategoriji rizika. Sljedeća tablica prikazuje izloženost financijskih instrumenata za koje se ispravak vrijednosti računa u iznosu jednakom 12-mjesečnom očekivanom kreditnom gubitku.

u tisućama kuna						2018.
	Zajmovi i potraživanja prema kreditnim institucijama	Krediti državi i središnjoj banci	Zajmovi i potraživanja ostalim klijentima	Ostala potraživanja i financijska imovina FVOSD	Izvan bilanca	Ukupno
	Razina 1	Razina 1	Razina 1	Razina 1	Razina 1	Razina 1
Nizak kreditni rizik	963.885	1.962.332	720.075	543.428	79.400	4.260.120
Srednji kreditni rizik	15.480	-	3.851.724	-	455.006	4.322.210
Visoki kreditni rizik	-	-	215.137	-	15.762	230.899
Status neispunjenje obveza	-	-	-	-	-	-
Bez interne kreditne ocjene	987	-	2.209	-	30	3.226
Bruto izloženost	**980.352**	**1.962.332**	**4.789.145**	**534.428**	**550.198**	**8.816.455**
Ispravak vrijednosti	(27)	(2.744)	(79.705)	(1.136)	(7.025)	(90.637)
Neto izloženost	**980.325**	**1.959.588**	**4.709.440**	**533.292**	**543.173**	**8.725.818**

Sljedeća tablica prikazuje izloženosti financijske imovine i izvanbilančnih stavki za koje se umanjenje vrijednosti računa u iznosu jednakom cjeloživotnom kreditnom gubitku te je riječ o financijskim instrumentima za koje se razina kreditnog rizika značajno povećala od inicijalnog priznavanja, ali još nisu u statusu neispunjenja obveza.

u tisućama kuna						2018.
	Zajmovi i potraživanja prema kreditnim institucijama	Krediti državi i središnjoj banci	Zajmovi i potraživanja ostalim klijentima	Ostala potraživanja	Izvan bilanca	Ukupno
	Razina 2	Razina 2	Razina 2	Razina 2	Razina 2	Razina 2
Nizak kreditni rizik	-	-	9.515	-	392	9.907
Srednji kreditni rizik	6	-	412.649	-	9.422	422.077
Visoki kreditni rizik	-	-	387.871	-	22.671	410.542
Status neispunjenje obveza	-	-	-	-	-	-
Bez interne kreditne ocjene	253	-	1.526	-	668	2.447
Bruto izloženost	**259**	**-**	**811.561**	**-**	**33.153**	**844.973**
Ispravak vrijednosti	(11)	-	(58.807)	-	(6.150)	(64.968)
Neto izloženost	**248**	**-**	**752.754**	**-**	**27.003**	**780.005**

Prikaz dolje pokazuje izloženosti financijske imovine i izvanbilančnih stavki za koje se umanjenje vrijednosti računa u iznosu jednakom cjeloživotnom kreditnom gubitku te je riječ o financijskim instrumentima koji se nalaze u status neispunjenja obveza na izvještajni datum.

u tisućama kuna						2018.
	Zajmovi i potraživanja prema kreditnim institucijama	Krediti državi i središnjoj banci	Zajmovi i potraživanja ostalim klijentima	Ostala potraživanja	Izvan bilanca	Ukupno
	Razina 3	Razina 3	Razina 3	Razina 3	Razina 3	Razina 3
Nizak kreditni rizik	-	-	1.914	-	-	1.914
Srednji kreditni rizik	-	-	1.910	-	8	1.918
Visoki kreditni rizik	-	-	1.612	-	5	1.617
Status neispunjenje obveza	-	-	781.967	-	1.359	783.326
Bez interne kreditne ocjene	-	-	769	-	-	769
Bruto izloženost	**-**	**-**	**788.172**	**-**	**1.372**	**789.544**
Ispravak vrijednosti	-	-	(556.421)	-	(464)	(556.885)
Neto izloženost	**-**	**-**	**231.751**	**-**	**908**	**232.659**

Na izvještajni datum 31. prosinca 2018. godine Banka nema stečenu ili kreiranu problematičnu financijsku imovinu (POCI).

Financijska imovina predmetom umanjenju vrijednosti – usporedni prikaz prema MRS 39

Kreditna kvaliteta po kategorijama financijske imovine
Prošlogodišnji prikaz ukupne izloženosti prema kreditnoj kvaliteti i alokaciji u pojedine rizične kategorije:

		Izloženost 31.12.2017.	
u tisućama kuna	Ukupno	Bilanca	Izvanbilančne stavke
Bruto izloženost	9.449.209	8.868.489	580.720
Ispravak vrijednosti	(852.971)	(846.815)	(6.156)
Neto izloženost	8.596.238	8.021.674	574.564

Sljedeća tablica koja prikazuje kreditni rizik po kategorijama financijske imovine temelji se na informacijama koje Banka koristi za upravljačke svrhe te se razlikuje od klasifikacije u ostatku financijskih izvještaja.

31. prosinca 2018.	Kategorija rizika - niska	Kategorija rizika - srednja	Kategorija rizika - visoka	Status neispu-njavanja obveza	Bez interne kreditne ocjene	Ukupna izloženost	Bilješka	Dospjela neispravljena potraživanja (od iznosa ukupne izloženosti)
Zajmovi i potraživanja od komitenata								
– pravne osobe	425.648	1.739.852	115.018	541.467	3.845	2.825.830	7(a)	27.995
– stanovništvo	555.146	2.488.266	489.601	240.552	727	3.774.292	7(a)	561.923
– ostali	13.201	2.856	-	-	168	16.224	7(a)	5
Plasmani i zajmovi drugim bankama	962.099	15.135	-	-	950	978.183	6	-
Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	534.428	141	-	-	-	534.569	9	-
Izvanbilančne stavke	79.661	469.562	33.421	1.371	708	584.723	31	-
	2.570.183	**4.715.812**	**638.041**	**783.389**	**6.396**	**8.713.821**		**589.923**

31. prosinca 2017.	Kategorija rizika - niska	Kategorija rizika - srednja	Kategorija rizika - visoka	Status neispu-njavanja obveza	Bez interne kreditne ocjene	Ukupna izloženost	Bilješka	Dospjela neispravljena potraživanja (od iznosa ukupne izloženosti)
Zajmovi i potraživanja od komitenata								
– pravne osobe	330.753	1.426.558	127.448	879.423	2.145	2.766.327	7(a)	32.520
– stanovništvo	644.802	2.030.500	329.997	317.203	2.747	3.325.248	7(a)	600.548
– ostali	34.721	38	-	5	198	34.962	7(a)	5
Plasmani i zajmovi drugim bankama	1.196.189	32.106	-	-	2	1.228.296	6	-
Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	422.423	141	-	-	-	422.564	9	-
Izvanbilančne stavke	96.065	379.999	64.794	9.140	30.722	580.720	31	-
	2.724.952	**3.869.342**	**522.239**	**1.205.770**	**35.814**	**8.358.117**		**633.073**

Ukupan iznos financijske imovine koja je dospjela a nije joj bila umanjena vrijednost na dan 31. prosinca 2018. godine iznosila je 589.922 tisuća kuna (31. prosinca 2017.: 633.073 tisuće kuna).

Analiza ročne strukture dospjelih potraživanja po kojima nije provedeno umanjenje vrijednosti, po kategorijama financijske imovine

U donjoj tablici prikazana je ročna struktura dospjelih potraživanja (isključujući kredite za koje je provedeno umanjenje vrijednosti) po kategorijama financijske imovine. Prikazani iznosi uključuju ukupne dospjele izloženosti sukladno najvećem kašnjenju u otplati po svakoj partiji. Na dan 31. prosinca 2018. godine najveći dio, 95,25% (31. prosinca 2017.: 94,86%) dospjelih potraživanja odnosio se na stanovništvo i ostale osobe, a preostali dio od 4,75% (31. prosinca 2017.: 5,14%) odnosio se na pravne osobe i ostale.

31. prosinca 2018.	Manje od 30 dana	31 do 90 dana	91 do 365 dana	Više od 365 dana	Ukupno
Dospjela potraživanja od:					
– pravnih osoba	17.222	10.767	5	1	27.995
– stanovništva	473.925	78.254	9.417	327	561.923
– ostalih	5	-	-	-	5
	491.152	**89.021**	**9.422**	**328**	**589.923**
31. prosinca 2017.					
Dospjela potraživanja od:					
– pravnih osoba	28.705	3.425	361	29	32.520
– stanovništva	481.486	97.057	21.870	135	600.548
– ostalih	5	-	-	-	5
	510.196	**100.482**	**22.231**	**164**	**633.073**

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Forbearance izloženost

Kako bi osigurali provedbu načela Banke, propisane su interne kreditne politike koje utvrđuju posebne zahtjeve vezane uz restrukturiranje. Navedene interne politike revidirane su i usklađene EBA-inim zahtjevima za izvještavanje o forbearance i izloženostima koje su u status neispunjavanja obveza (Uredba br. 575/2013). Izloženost je klasificirana kao forborne ukoliko se dogodila modifikacija postojećeg ugovora uzrokovana postojećim ili procijenjenim financijskim poteškoćama koje dovode do ugroza ispunjenja financijskih obveza.

Utvrđivanje forborne izloženosti provodi se na razini transakcije te se procjenjuju isključivo ako je odobrena forborne mjera. Iniciranje aktivacije forborne mjere moguća je od strane Banke ili klijenta.

Mjere poput smanjenja kamatne stope, produljenja roka otplate kredita ili otpisa potraživanja klasificiraju se kao forborne izloženost.

Vrste forborne izloženosti:

- Forborne izloženost u statusu ispunjavanja obveza;
- Forborne izloženost u statusu neispunjavanja obveza.

Izloženost je klasificirana kao forborne u status ispunjavanja obveza ako:

- Izloženost je u trenutku odobravanja forborne mjere bila klasificirana u statusu ispunjavanja obveza,
- Forborne mjera nije utjecala na reklasifikaciju izloženosti u status neispunjavanja obveza
- Forborne izloženosti koje su izašle iz statusa neispunjavanja obveza

Gubitak statusa forborne moguć je uz ispunjenje sljedećih kriterija:

- Izloženost je u statusu ispunjenja obveza;
- Istekao je probni rok od 2 godine od ulaska forborne izloženosti u status ispunjavanja obveza;
- Izvršena su redovita plaćanja značajnog iznosa glavnice ili kamate za polovicu probnog razdoblja;
- Izloženost nema dane kašnjenja veće od 30 na kraju probnog razdoblja.

U sljedećoj tablici prikazane su forborne izloženosti :

			Forbearance status 31. prosinca 2018.
u tisućama kuna	Bruto izloženost sa forbone mjerama	Forborne izloženost u statusu ispunjavanja obveza	Forborne izloženost u status neispunjavanja obveza
Zajmovi i potraživanja	280.070	90.154	189.916

			Forbearance status 31. prosinca 2017.
u tisućama kuna	Bruto izloženost sa forbone mjerama	Forborne izloženost u statusu ispunjavanja obveza	Forborne izloženost u status neispunjavanja obveza
Zajmovi i potraživanja	332.236	52.847	279.389

Portfelj u statusu neispunjenja obveza / NPL

Kvaliteta kreditnog portfelja je osigurana redovitim procesom monitoringa, čiji je cilj:

- identifikacija mogućih uzroka i potencijalnih prijetnji koje mogu utjecati na klijenta;
- poduzimanje radnji u sprječavanju pogoršanja kvalitete kreditnog portfelja;
- maksimizacija vjerojatnosti oporavka Bančine imovine.

Rani indikatori rizika su važan dio upravljanja rizicima s ciljem izbjegavanja ili umanjenja mogućih gubitaka za Banku. Što se ranije identificiraju mogući negativni događaji te što su rješenja implementirana konzistentno, veće su mogućnosti uspješnog restrukturiranja.

Ukoliko se u procesu monitoriranja klijenta pojave naznake dužnikove nesposobnosti u ispunjenju obveza, kredit se delegira odjelu Restrukturiranja rizika.

Tablica prikazuje izloženosti u statusu neispunjavanja obveza za promatrana razdoblja (31.12.2017.-31.12.2018.):

u tisućama kuna	Ukupna izloženost 31.12.2018.	31.12.2017.
NPL	789.569	1.075.334

Instrumenti osiguranja

Banka razlikuje tri osnovne kategorije instrumenata osiguranja:

- prvoklasni instrumenti osiguranja - trenutačno unovčivi i kratkoročno utrživi (npr. depoziti, nekretnine, bankovne garancije, itd.),
- adekvatni instrumenti osiguranja u vidu nekretnina i pokretnina i
- ostali instrumenti osiguranja (npr. ovršna izjava o zapljeni plaće).

Tržišna vrijednost instrumenata osiguranja se kontinuirano prati.

Fer tržišnu vrijednost nekretnina kao instrumenata osiguranja na trenutnom neaktivnom tržištu teško je procijeniti sa visokom razinom sigurnosti.

Izloženost kreditnom riziku i pokrivenost kolateralima po kategorijama rizičnosti

U donjoj tablici prikazana je podjela izloženosti kreditnom riziku kroz skupine internih kreditnih ocjena i udjeli neosiguranog dijela izloženosti (izloženosti koje nisu pokrivene prvoklasnim instrumentima osiguranja).

	31. prosinca 2018.		31. prosinca 2017.	
	Iznos izloženosti	Neosigurani dio izloženosti	Iznos izloženosti	Neosigurani dio izloženosti
Kategorija rizika - niska	2.570.183	83,26%	2.724.952	84,59%
Kategorija rizika - srednja	4.715.812	72,63%	3.869.342	73,68%
Kategorija rizika - visoka	638.041	78,52%	522.239	76,37%
Status neispunjavanja obveza	783.389	80,95%	1.205.770	71,93%
Bez interne kreditne ocjene	6.396	89,69%	35.814	96,82%
Ukupno	**8.713.821**	**77,03%**	**8.358.117**	**77,25%**

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza

Sberbank d.d. koristi sporazume o netiranju i ugovore za kredite uz financijsko osiguranje kao sredstvo smanjenja kreditnog rizika. Navedeni instrumenti predstavljaju mogućnost neto podmirenja svih ugovora u slučaju neispunjavanja obveza bilo koje ugovorne strane. Kod derivata su iznosi imovine i obveza koji bi bili predmet prijeboja kao rezultat glavnog ugovora o prijeboju prikazani u stupcu Financijski instrumenti. Obilježje kredita uz financijsko osiguranje je istovremeno ugovaranje prodaje i kupnje vrijednosnih papira po unaprijed dogovorenoj cijeni i vremenu. Time se osigurava da vrijednosni papir ostane kod vjerovnika kao kolateral u slučaju da dužnik ne ispuni svoju obvezu. Učinci prijeboja po kreditima uz financijsko osiguranje prikazuju se u stupcu Nenovčani kolaterali primljeni/dani. Kolateral predstavlja tržišnu vrijednost prenesenog vrijednosnog papira. Međutim ukoliko tržišna vrijednost kolaterala premašuje knjigovodstvenu vrijednost potraživanja/obveze kredita uz financijsko osiguranje tada se iznos zadržava na razini knjigovodstvene vrijednosti.

Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza

31. prosinca 2018.					
Financijska imovina koja je predmet ugovora o prijeboju	**Bruto iznos financijske imovine**	**Financijski instrumenti**	**Primljeni novčani kolaterali**	**Primljeni nenovčani kolaterali**	**Neto iznos nakon potencijalnog prijeboja**
Derivati	5.597	-	25.120	-	**30.717**
Repo krediti	-	-	-	-	**-**
Ukupno	**5.597**	**-**	**25.120**	**-**	**30.717**

Financijske obveze koja su predmet ugovora o prijeboju	**Bruto iznos financijskih obveza**	**Financijski instrumenti**	**Dani novčani kolaterali**	**Dani nenovčani kolaterali**	**Neto iznos nakon potencijalnog prijeboja**
Derivati	(684)	-	-	-	**(684)**
Primljeni repo krediti/ Kredit uz financijsko osiguranje	246.000	-	-	(271.823)	**(25.823)**
Ukupno	**245.316**	**-**	**-**	**(271.823)**	**(26.507)**

31. prosinca 2017.					
Financijska imovina koja je predmet ugovora o prijeboju	**Bruto iznos financijske imovine**	**Financijski instrumenti**	**Primljeni novčani kolaterali**	**Primljeni nenovčani kolaterali**	**Neto iznos nakon potencijalnog prijeboja**
Derivati	2.180	-	12.830	-	**15.010**
Repo krediti	-	-	-	-	-
Ukupno	**2.180**	**-**	**12.830**	**-**	**15.010**

Financijske obveze koja su predmet ugovora o prijeboju	**Bruto iznos financijskih obveza**	**Financijski instrumenti**	**Dani novčani kolaterali**	**Dani nenovčani kolaterali**	**Neto iznos nakon potencijalnog prijeboja**
Derivati	(3.239)	-	-	-	**(3.239)**
Primljeni repo krediti	209.000	-	-	(233.446)	(24.446)
Ukupno	**205.761**	**-**	**-**	**(233.446)**	**(27.685)**

Bilješka 34.3 – Rizik likvidnosti

Likvidnost odnosno sposobnost financiranja povećanja aktive i pravovremenog ispunjavanja obveza presudna je za kontinuiranu održivost i opstojnost Banke.

Upravljanje rizikom likvidnosti uključuje definiranje strategije za upravljanje ovom vrstom rizika na razini Banke, te omogućavanje učinkovitog praćenja razine likvidnosti za Upravu i viši menadžment, te implementaciju adekvatnog procesa za mjerenje, praćenje i kontrolu rizika likvidnosti.

Banka ima pristup raznolikim izvorima financiranja. Sredstva se prikupljaju putem velikog broja instrumenata, uključujući različite vrste depozita građana i pravnih osoba, primljene kredite i dionički kapital. To povećava fleksibilnost izvora financiranja, smanjuje ovisnost o jednom izvoru i općenito umanjuje trošak financiranja.

Banka nastoji održavati ravnotežu između kontinuiteta financiranja i fleksibilnosti kroz upotrebu obveza s različitim dospijećima. Banka kontinuirano procjenjuje rizik likvidnosti identificirajući i prateći promjene u financiranju koje su potrebne za dostizanje poslovnih ciljeva koji su postavljeni u skladu sa strategijom Banke. Uz to, Banka ima portfelj likvidne imovine kao dio svoje strategije upravljanja rizikom likvidnosti.

Banka usklađuje svoje poslovanje obzirom na rizik likvidnosti sukladno zakonskim odredbama i internim politikama održavanja rezervi likvidnosti, usklađenosti imovine i obveza te limitima i ciljanim pokazateljima likvidnosti. Banka dnevno upravlja rezervama likvidnosti istovremeno osiguravajući zadovoljenje svih potreba njezinih klijenata.

Banka je izradila i redovito održava Pravilnik o upravljanju likvidnosti u kriznim situacijama u kojem su detaljno identificirani rani indikatori kriznih situacija, te odgovornosti i aktivnosti koje treba poduzeti u takvim slučajevima.

Kratkoročna likvidnost se prati na dnevnoj bazi. Odjel Upravljanje tržišnim rizicima je uspostavio proces mjerenja, praćenja i izvještavanja kratkoročne likvidnosti prema HNB zahtjevima, kao i prema zahtjevima propisanim internim politikama.

Banka dnevno izračunava i mjesečno izvještava o ispunjenju zahtjeva o likvidnosnoj pokrivenosti (LCR). Izračun se temelji na Delegiranoj uredbi komisije (EU) 2015/61, te Uredbi (EU) 575/2013.

LCR je kratkoročni likvidnosni pokazatelj koji osigurava da banka posjeduje adekvatnu zalihu visoko likvidne, lako utržive imovine, koja se u slučaju potrebe može brzo i bez većih gubitaka konvertirati u gotovinu, te u periodu od narednih 30 dana financirati neplanirane novčane tokove u uvjetima stresa.

LCR limit za Sberbank d.d iznosi 100%. Banka je tijekom 2018. godine bila usklađena s navedenim limitom.

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Likvidnosna pozicija Banke se također prati kroz procjenu potencijalnih učinaka specifičnih događaja i/ili promjene više financijskih faktora na likvidnost kreditne institucije. U obzir se uzima unutarnje stanje kreditne institucije i vanjski faktori specifični za Banku.

Izračun se temelji na dvotjednom izvještaju likvidnosti koji pored ugovorenih stavki sadrži i projekcije likvidnosnih pozicija. Projekcije se dobivaju iz pojedinih poslovnih područja kao rezultat aktualnih poslovnih aktivnosti, te budžetiranih vrijednosti.

Provode se testiranja tri stresna scenarija:

1) **Scenarij krize Banke:** U ovom scenariju Banka, odnosno Grupacija, prolaze kroz krizu koja se očituje kroz pad reputacije, dok istovremeno tržište ostaje stabilno.
2) **Scenarij krize tržišta**: Banka, odnosno Grupacija, su stabilne dok tržište prolazi kroz krizu.
3) **Kombinirani scenarij:** U njemu se kombiniraju uvjeti iz prva dva scenarija.

Scenariji se implementiraju primjenom korektivnih faktora na određene pozicije, nakon čega se izračunava kumulativni likvidnosni gap kao kumulativ razlike priljeva i odljeva u svakom vremenskom razredu. Dobivenoj krivulji pribraja se visoko likvidna imovina (likvidnosna pričuva) koju čine gotovina, depoziti kod HNB-a, vrijednosni papiri, te raspoloživa obvezujuća linija Grupe. Period preživljavanja je period u kojem je Banka u stanju podmirivati svoje obveze bez dodatnih intervencija u strukturi aktive/pasive.

Sljedeća tablica prikazuje rezultate stres testa za 2018. i 2017.godinu:

31. prosinca 2018.						
Scenarij	**Pokazatelj**	**do 5 dana**	**od 5 dana do 1 mjesec**	**1 do 3 mjeseca**	**od 3 do 6 mjeseci**	**od 6 do 12 mjeseci**
Kriza banke	Likvidnosni gapovi sa likv. pričuvom u milijunima HRK	2.579	2.456	1.356	440	(375)
Kriza tržišta		2.652	2.600	1.722	994	588
Kombinirani		2.453	2.283	1.129	152	(763)
31. prosinca 2017.						
Scenarij	**Pokazatelj**	**do 5 dana**	**od 5 dana do 1 mjesec**	**1 do 3 mjeseca**	**od 3 do 6 mjeseci**	**od 6 do 12 mjeseci**
Kriza banke	Likvidnosni gapovi sa likv. pričuvom u milijunima HRK	2.229	2.217	1.290	406	(803)
Kriza tržišta		2.425	2.596	2.226	1.742	1.226
Kombinirani		2.144	2.118	1.207	283	(1.016)

Srednjoročna i dugoročna likvidnost se prate kroz ročnu strukturu imovine i obveza Banke koja se analizira kroz podatke korištene za izračun NSFR-a (zahtjev za stabilnim izvorima financiranja). Izračun se temelji na Uredbi (EU) br. 575/2013, a dizajniran je za poboljšanje srednjoročne i dugoročne likvidnosti tako da ograničava mogućnost kratkoročnog financiranja, te potiče poboljšanje ročne strukture aktive i pasive. Interni limit za NSFR postavljen je na 100%.

Analiza financijskih obveza Banke

U sljedećoj tablici iskazana je ročna struktura nediskontiranih financijskih obveza Banke, pri čemu su uzeti u obzir najkraći mogući datumi dospijeća navedenih obveza. Financijske obveze bez ugovorenog dospijeća se smatraju financijskim obvezama na zahtjev.

2018. – Obveze						
mio HRK	Na zahtjev	Manje od 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Depoziti drugih banaka	50	345	441	-	-	**836**
Depoziti klijenata	2.509	1.079	2.321	755	210	**6.873**
Uzeti zajmovi	-	17	57	178	345	**597**
	2.559	**1.441**	**2.819**	**932**	**555**	**8.306**

2017. – Obveze						
mio HRK	Na zahtjev	Manje od 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Depoziti drugih banaka	26	136	325	-	-	**487**
Depoziti klijenata	1.942	1.000	2.251	739	190	**6.122**
Uzeti zajmovi	-	204	318	103	355	**980**
	1.968	**1.340**	**2.894**	**842**	**545**	**7.589**

U donjoj tablici iskazana su ugovorena dospijeća potencijalnih obveza Banke:

2018.					
mio HRK	Manje od 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Garancije	105	124	58	4	**291**
Akreditivi	3	-	-	-	**3**
Neiskorišteni krediti	150	97	10	20	**277**
Ukupno na 31.12.2018.	**258**	**221**	**68**	**24**	**571**

2017.					
mio HRK	Manje od 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Garancije	70	168	57	5	**300**
Akreditivi	4	10	-	-	**14**
Neiskorišteni krediti	102	115	28	16	**261**
Ukupno na 31.12.2017.	**176**	**293**	**85**	**21**	**575**

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Bilješka 34.4 – Tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja rizik promjene fer vrijednosti budućih novčanih tokova financijskih instrumenata, uslijed promjena u tržišnim varijablama kao što su kamatne stope, tečaj i cijene dionica.

Bilješka 34.4.1 Tržišni rizik – knjiga trgovanja

Upravljanje tržišnim rizikom u knjizi trgovanja Banke temelji se na metodologiji koju je propisala Hrvatska narodna banka (HNB), na smjernicama matične banke te na internim politikama.

Za svaku vrstu financijskih instrumenata u portfelju namijenjenom trgovanju definirani su odgovarajući limiti, ovisno o rizicima kojima su ti instrumenti izloženi.

Limiti volumena i limiti za maksimalne gubitke propisani su i predmet su dnevne kontrole.

Na kraju 2018. godine u knjigu trgovanja uključeni su valutni forward ugovori,valutni swap ugovori i državne obveznice.

Kapitalni zahtjev za izloženosti prema tržišnom riziku u knjizi trgovanja se izračunava na temelju metodologije propisane Uredbom (EU) br. 575/2013.

Bilješka 34.4.2 Tržišni rizik – bankovna knjiga

Tržišni rizici u bankovnoj knjizi uključuju valutni rizik, rizik promjene kamatne stope i rizik promjene cijene dionica (rizik promjene cijene dionica u bankovnoj je knjizi zanemariv).

Rizik promjene kamatne stope

Rizik promjene kamatne stope predstavlja izloženost Banke nepovoljnom kretanju kamatnih stopa.

U bankarstvu je prihvaćanje ove vrste rizika uobičajeno, međutim, previsoka razina takvog rizika može predstavljati veliku prijetnju po prihode i kapitalnu osnovicu Banke.

Primarni oblik rizika promjene kamatne stope jest rizik ročne neusklađenosti koji proizlazi iz razlika u dospijeću kod stavaka imovine, obveza i vanbilance s fiksnom kamatnom stopom te razlike u datumu sljedeće promjene kamatne stope kod stavaka s promjenjivom kamatnom stopom, čija je promjena vezana uz referentnu kamatnu stopu.

Upravljanje rizikom promjene kamatne stope u okviru Basela II koordinirano je na razini Grupe i temeljeno na SAP aplikaciji koja omogućava mjerenje navedenog rizika te detaljnu analizu izloženosti Banke riziku promjene kamatne stope.

Osjetljivost na promjenu kamatnih stopa

Osjetljivost zarade na rizik promjene kamatne stope odnosi se na efekt projiciranih promjena kamatne stope na neto kamatni prihod u godini dana. U sljedećoj tablici iskazana je osjetljivost neto kamatnog prihoda Banke u slučaju promjene kamatnih stopa za 200 baznih bodova.

2018.				
Valuta	Povećanje u b.b.	Osjetljivost neto kamatnog prihoda	Smanjenje u b.b.	Osjetljivost neto kamatnog prihoda
		u tis HRK		u tis HRK
HRK	+200	(30)	-200	30
EUR	+200	11.099	-200	(11.099)
Ostale	+200	931	-200	(931)
2017 .				
Valuta	Povećanje u b.b.	Osjetljivost neto kamatnog prihoda	Smanjenje u b.b.	Osjetljivost neto kamatnog prihoda
		u tis HRK		u tis HRK
HRK	+200	(18.652)	-200	18.652
EUR	+200	20.134	-200	(20.134)
Ostale	+200	1.490	-200	(1.490)

Kako bi se izračunao efekt na neto kamatni prihod, kamatno osjetljiva imovina i obveze se klasificiraju na sljedeći način:

- imovina i obveze s fiksnom kamatnom stopom (prema dospijeću);
- imovina i obveze s varijabilnom kamatnom stopom (prema datumima promjene kamatne stope);
- imovina i obveze sa kamatnom stopom čije dospijeće ili datum ponovnog utvrđivanja kamate nije poznato; alocirani su u vremenske bukete sukladno pretpostavkama koje se temelje na povijesnim podacima i specifičnostima tržiša.

Rizik promjene tečaja (valutni rizik)

Banka je izložena riziku promjene tečaja kroz transakcije u stranim valutama.

Izloženost valutnom riziku proizlazi iz kreditnih, depozitnih, investicijskih aktivnosti i aktivnosti trgovanja.

Banka upravlja rizikom promjene tečaja kroz postavljanje limita za valutnu izloženost i praćenje izloženosti u odnosu na te limite.

Prema zakonskim i interno utvrđenim limitima po pojedinim valutama, izloženost valutnom riziku se kontrolira redovito za cijelu bilancu i vanbilancu denominiranu u ili vezanu uz strane valute.

Svoje poslovne aktivnosti Banka usmjerava primarno nastojeći minimalizirati neusklađenost između stavki imovine i obveza denominiranih u strane valute ili vezanih uz strane valute, usklađujući redovno poslovanje prema kretanjima na tržištu.

Osjetljivost na promjenu tečaja

Osjetljivost računa dobiti i gubitka (RDG-a) na valutni rizik se izračunava kao nepovoljan efekt promjene u tečaju na ukupnu izloženost.

U sljedećoj tablici iskazane su strane valute prema kojima je Banka značajno izložena te ukupan efekt promjene tečaja tih valuta na račun dobiti i gubitka.

u 000 HRK	31. prosinca 2018.		31. prosinca 2017.	
Valuta	Promjena tečaja u %	Utjecaj na RDG i na kapital	Promjena tečaja u %	Utjecaj na RDG i na kapital
EUR	5%	(4,354)	5%	(4,963)
CHF			30%	(1,329)

Bilješka 34.5 - Upravljanje operativnim rizikom

Operativni rizik obuhvaća rizik od gubitaka nastalih kao posljedica neadekvatnih ili grešaka internih procesa (procedura), djelatnika, sustava ili vanjskih događaja uključujući pravni rizik.

Banka kontinuirano poboljšava sustav upravljanja operativnim rizikom sukladno Basel II i III okviru propisima lokalnih regulatora i pravilima Grupe.

Godišnje revidiranje internih dokumenata za upravljanje operativnim rizicima je redovno provođeno.

Analiza operativnih rizika (Samoprocjena operativnih rizika) provodi se u Banci na godišnjoj bazi čime su prepoznati potencijalno najrizičniji procesi s aspekta operativnog rizika te su isti podvrgnuti dubljoj analizi i po potrebi definirane su dodatne kontrole i mjere za smanjenje rizika. Gdje se to pokazalo potrebnim Banka je implementirala dodatne kontrole i mjere za ublažavanje i smanjenje rizika.

Metodologija za analize scenarija revidirana je na razini Grupe i implementirana u Banci. Analize scenarija koristimo za prepoznavanje rijetkih materijalno značajnih rizika (uključujući potencijalne rizike koji se nisu dogodili) i nedostatke sustava kontrole (razvoj mjera za ublažavanje rizika). Analize scenarije provode se godišnje s mogućnošću ad-hoc analiza scenarija.

Sukladno smjernicama Grupe Banka vrši procjenu rizika za nove produkte Banke.

Dodatno se ulaže trud u podizanje svijesti o operativnim rizicima općenito kroz edukacije i također kao dio redovnih internih edukacija novih djelatnika. Implementirali smo novi kanal edukacije za operativne rizike – „on-line OpRisk testing". Edukacije provodi odjel Upravljanja operativnim rizicima.

Događaji uzrokovani operativnim rizikom bez obzira da li su rezultirali gubitkom za Banku prikupljaju se u OpRisk bazi. Na osnovu tih podataka definiraju se dodatne moguće mjere/kontrole za smanjenje operativnih rizika. Implementirane su promjene u procesu prikupljanja događaja nastalih od operativnog rizika i izvješćivanje o tim događajima kako bi bili u skladu s grupnom metodologijom.

Banka je uspostavila i redovito održava sustav ranog upozoravanja - Key Risk Indicators (KRI) koji je razvijen na nivou Grupe i trenutno sadrži 15 KRI-eva koji se izvještavaju u redovitim izvješćima operativnog rizika.

U 2018. godini Banka je nastavila s revidiranjem i poboljšanjem sustava internih kontrola (temeljen na internim aktima Grupe i lokalnog regulatora). Banka razlikuje operativne kontrole (svakodnevne) i managerske (kontrole kojima se provjerava izvršavanje operativnih kontrola). Izvršavanje managerskih kontrola prati se kroz OpRisk bazu. te se mjesečno o tome izvještava Odbor za upravljanje rizicima Banke.

Sukladno internim aktima o eksternalizaciji Banka redovito revidira kvalitetu eksternaliziranih usluga i pružatelja usluga (tamo gdje je potrebno) u cilju kvalitetnog upravljanja rizikom proizašlim iz eksternalizacije pojedinih aktivnosti. Također, Banka redovito informira HNB o namjeri eksternalizacije materijalno značajnih aktivnosti Banke (sukladno Odluci o eksternalizaciji HNB-a).

Izračun kapitalnog zahtjeva za operativne rizike se provodi jednom godišnje (standardizirani pristup sukladno Basel II regulativi), a o rezultatima se informira matica i HNB.

Bilješka 35 – Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može razmijeniti ili obveza podmiriti između obaviještenih i spremnih pojedinaca po tržišnim uvjetima.

Financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka iskazani su po fer vrijednosti. Financijski instrumenti mjereni po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit iskazani su po fer vrijednosti smanjenoj za umanjenja vrijednosti.

Zajmovi i potraživanja iskazani su po amortiziranom trošku smanjenom za umanjenja vrijednosti. Uprava vjeruje da nema značajne razlike između njihove fer i knjigovodstvene vrijednosti.

U nastavku je prikazan sažetak glavnih metoda i pretpostavki korištenih u procjeni fer vrijednosti financijskih instrumenata.

Zajmovi i potraživanja

Fer vrijednost zajmova i potraživanja predstavlja diskontirani iznos očekivanih budućih novčanih tokova od glavnice i kamate. Za zajmove koji nemaju fiksni datum otplate ili su podložni prijevremenoj otplati, otplate se procjenjuju na temelju iskustva iz prethodnih razdoblja u kojima su kamatne stope bile približno jednake trenutnim prilagođenim za razlike u očekivanjima budućih kamatnih stopa. Očekivani budući novčani tokovi su procijenjeni uzimajući u obzir kreditni rizik i druge indikacije umanjenja vrijednosti. Očekivani budući novčani tokovi homogenih kategorija zajmova su procijenjeni na razini portfelja i diskontirani trenutno važećim tržišnim stopama za slične zajmove novim zajmoprimcima usporedivog boniteta. Procijenjena fer vrijednost zajmova odražava promjene u kreditnom statusu od njegovog odobravanja i promjenu kamatnih stopa u slučaju zajmova s fiksnom kamatnom stopom. Budući da Banka ima ograničen portfelj zajmova i potraživanja s fiksnom kamatnom stopom i dužim dospijećem rukovodstvo vjeruje kako se fer vrijednost zajmova i potraživanja ne razlikuje značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Depoziti banaka i komitenata

Za depozite po viđenju i depozite koji nemaju definirano dospijeće fer vrijednost je iznos plativ po viđenju na datum izvještavanja. Procijenjena fer vrijednost depozita s fiksnim dospijećem temelji se na novčanim tokovima diskontiranim trenutačno ponuđenim kamatnim stopama na depozite sličnog preostalog dospijeća. Vrijednost dugoročnih odnosa s depozitarima ne uzima se u obzir kod procjene fer vrijednosti. Obzirom na to da većina depozita Banke ima promjenjivu kamatnu stopu koja je ujedno i tržišna stopa. Uprava vjeruje da nema značajne razlike između fer vrijednosti tih depozita i njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Uzeti zajmovi

Obzirom na to da većina uzetih zajmova Banke ima promjenjivu kamatnu stopu Uprava vjeruje da nema značajne razlike između njihove fer i knjigovodstvene vrijednosti.

a) Hijerarhija fer vrijednosti

Prema pojašnjenju računovodstvene politike Banka kod određivanja i iskazivanja fer vrijednosti financijskih instrumenata koristi razine hijerarhije fer vrijednosti.

Na kraju 2018. i 2017. godine Banka nije klasificirala nijedan financijski instrument u kategoriju razine 3 hijerarhije fer vrijednosti. U sljedećoj tablici prikazana je analiza financijskih instrumenata iskazanih po fer vrijednosti po hijerarhiji razine fer vrijednosti (obračunata kamata od obveznica nije uključena).

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

31. prosinca 2018.			31. prosinca 2017.		
u mio HRK	Nivo 1	Nivo 2	u mio HRK	Nivo 1	Nivo 2
Financijska imovina			**Financijska imovina**		
Derivativni financijski instrumenti			Derivativni financijski instrumenti		
Valutni forwardi	-	5.597	Valutni forwardi	-	2.180
Vrijednosnice koje se drže radi trgovanja			Vrijednosnice koje se drže radi trgovanja		
Državne obveznice	98.031	-	Državne obveznice	-	-
Trezorski zapisi	-	-	Trezorski zapisi	-	-
Financijska imovina po FVOSD			Vrijednosnice raspoložive za prodaju		
Državne obveznice	527.435	-	Državne obveznice	380.735	-
Trezorski zapisi	-	-	Trezorski zapisi	-	34.987
Ukupno imovina	**625.466**	**5.597**	**Ukupno imovina**	**380.735**	**37.167**
Financijske obveze			**Financijske obveze**		
Derivativni financijski instrumenti			Derivativni financijski instrumenti		
Valutni forwardi	-	684	Valutni forwardi	-	3.239
Ukupno obveze	**-**	**684**	**Ukupno obveze**	**-**	**3.239**

Tijekom 2018. i 2017. godine nije bilo transfera unutar pojedinih razina fer vrijednosti.

Odgovarajuća krivulja prinosa korištena za diskontiranje budućih novčanih tokova u "mark-to-model" razini 2 vrednovanja je krivulja prinosa povezana s nominalnom valutom vrijednosnice.

Bilješka 36 – Klasifikacija financijske imovine i financijskih obveza

Navedena tablica prikazuje klasifikaciju izvještaja o financijskom položaju i kategorija financijskih instrumenata:

	Bilješka	Obvezno kroz FVRDG	Određeno kroz FVRDG	Dužnički instru-menti po FVRDG	Dužnički instrumenti po FVOSD	Vlasnički instrumenti po FVOSD	Amortizirani trošak	Ukupno stanje
Gotovina i sredstva kod HNB-a	5	-	-	-	-	-	1.309.395	**1.903.395**
Plasmani drugim bankama	6	-	-	-	-	-	978.183	**978.183**
Financijska imovina po FVRDG	8	-	5.597	98.191	-	-	-	**103.788**
Zajmovi i predujmovi klijentima	7	-	-	-	-	-	5.922.388	**5.922.388**
Financijska imovina po FVOSD	9	-	-	-	534.428	141	-	**534.569**
Ukupno financijska imovina		**-**	**5.597**	**98.191**	**534.428**	**141**	**8.803.966**	**9.442.323**
Depoziti banaka	12	-	-	-	-	-	834.212	**834.212**
Financijske obveze po FVRDG	16	-	684	-	-	-	-	**684**
Depoziti klijenata	13	-	-	-	-	-	6.814.283	**6.814.283**
Uzeti zajmovi	14	-	-	-	-	-	572.344	**572.344**
Ostale obveze		-	-	-	-	-	-	**-**
Rezeviranja za potencijalne obveze	17	-	-	-	-	-	30.845	**30.845**
Podređene obveze	15	-	-	-	-	-	148.432	**148.432**
Ukupne financijske obveze		**-**	**684**	**-**	**-**	**-**	**8.400.116**	**8.400.800**

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Bilješka 37 – Promjene u računovostvenim politikama

Navedena tablica prikazuje financijsku imovinu i financijske obveze mjerene po MRS 39 i mjerenje financijske imovine i financijske obveze po MSFI 9 na dan 1. siječnja 2018.

	Bilješka	Klasifikacija po MRS 39	Klasifikacija po IFRS 9	Stanje po MRS 39	Utjecaj MSFI 9	Stanje po IFRS 9
Gotovina i sredstva kod HNB-a	5	Zajmovi i potraživanja	Amortizirani trošak	1.724.594	6.171	1.718.423
Plasmani drugim bankama	6	Zajmovi i potraživanja	Amortizirani trošak	1.228.296	52	1.228.244
Zajmovi i predujmovi klijentima	7	Zajmovi i potraživanja	Amortizirani trošak	5.280.332	74.947	5.205.385
Imovina za trgovanje	8	FVRDG	FVRDG (drži radi trgovanja)	2.180	-	2.180
Dužnički instrumenti		Drži do dospijeća	Amortizirani trošak	-		-
Dužnički instrumenti		Raspoloživo za prodaju	Amortizirani trošak	-		-
Dužnički instrumenti	9	Raspoloživo za prodaju	FVOSD	422.423	1.407	421.016
Dužnički instrumenti		Raspoloživo za prodaju	FVRDG (obvezno)	-	-	-
Dužnički instrumenti		FVRDG (određeno)	FVRDG (obvezno)	-	-	-
Vlasnički instrumenti		Raspoloživo za prodaju	FVRDG (obvezno)	-	-	-
Vlasnički instrumenti	9	Raspoloživo za prodaju	FVOSD	141	2	139
Vlasnički instrumenti		FVRDG (određeno)	FVRDG (određeno)	-	-	-
Ukupno financijska imovina				**8.657.966**	**82.579**	**8.575.387**
Depoziti banaka	12	Amortizirani trošak	Amortizirani trošak	485.767		485.767
Depoziti klijenata	13	Amortizirani trošak	Amortizirani trošak	6.067.153		6.067.153
Uzeti zajmovi	14	Amortizirani trošak	Amortizirani trošak	950.269		950.269
Obveze iz trgovanja	16	FVRDG	FVRG (drži za trgovanje)	3.239		3.239
Ostale obveze		Amortizirani trošak	Amortizirani trošak	-		-
Podređene obveze	15	Amortizirani trošak	Amortizirani trošak	75.163		75.163
Rezervacije za obveze i troškove	17	-	-	30.845	1.326	32.171
Ukupno financijske obveze				**7.612.436**	**1.326**	**7.613.762**

Bilješka 38 – Transakcije s povezanim osobama

Banka ima odnose s povezanim osobama i to sa svojim vlasnicima i njihovim podružnicama (uglavnom članicama Central Bank of the Russian Federation grupe), članovima Nadzornog odbora, Uprave i ostalim izvršnim rukovodstvom („zajedno ključno rukovodstvo"), članovima uže obitelji ključnog rukovodstva, društvima kontroliranim, zajednički kontroliranim ili pod značajnim utjecajem od strane ključnog rukovodstva i članova njihovih obitelji. Sljedeća tablica daje sažeti prikaz stanja imovine i obveza na datum izvještavanja s matičnim društvom Sberbank Europe AG, krajnjim matičnim društvom Sberbank Rusija te ostalim članicama Central Bank of the Russian Federation grupe:

Imovina	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Krajnje matično društvo		
Sberbank Rusija – plasmani bankama	4.986	6.629
Matično društvo		
Sberbank Europe AG – plasmani bankama	512.233	539.045
Sberbank Europe AG – ostala potraživanja	4.504	3.250
Ostala povezana poduzeća		
Pronam nekretnine d.o.o. – ostala imovina	-	1
Sberbank Srbija A.D. Beograd- plasmani bankama	159	313
Sberbank BH d.d. – plasmani bankama	73	26
Sberbank BH d.d. – ostala potraživanja	-	4
Sberbank banka d.d. – plasmani bankama	27.227	5.959
Sberbank Magyaroszagi ZRT – plasmani bankama	14	90
Sberbank CZ – plasmani bankama	8.331	3.693
Sberbank (Switzerland) AG - plasmani bankama	934	1
Sberbank A.D. Banja Luka – ostala potraživanja	-	1
	558.461	**559.012**

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Obveze	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Krajnje matično društvo		
Sberbank Rusija – depoziti banaka	1.015	1.051
Sberbank Rusija – ostale obveze	136	158
Matično društvo		
Sberbank Europe AG – depoziti banaka	520.712	908.397
Sberbank Europe AG – ostale obveze	3.965	8.123
Sberbank Europe AG – pozajmice	148.432	75.136
Ostala povezana poduzeća		
Pronam nekretnine d.o.o.. – depoziti komitenata	4.455	7.828
Pronam nekretnine d.o.o. – ostale obveze	-	74
Sberbank banka d.d. – depoziti banaka	245.528	3.580
Magyarorszagy Volksbank RT - depoziti banaka	481	1.870
Sberbank BH d.d. - depoziti banaka	994	1.426
Sberbank AD Banja Luka - depoziti banaka	3.080	640
Sberbank CZ - depoziti banaka	440	575
Sberbank CZ – ostale obveze	-	83
	929.238	**1.008.942**

Izvanbilančne stavke	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Krajnje matično društvo		
Sberbank Rusija – neiskorišteni krediti	-	1.517.040
Matično društvo		
Sberbank Europe AG – neiskorišteni krediti	927.197	939.206
Sberbank Europe AG - garancija	6.260	22.113
Ostala povezana poduzeća		
Sberbank Magyaroszagi ZRT – garancija	742	902
Sberbank CZ - garancija	74.176	-
Sberbank banka d.d. – garancija	3.723	9.324
	1.012.098	**2.488.585**

Na dan 31. prosinca 2018. godine nije bilo zajmova ni potraživanja za koje su izdane garancije od strane Sberbank Rusije, ali postoji garancija od Sberbank Europe AG za pokrivanje kreditnog rizika u ukupnom iznosu od 6.260 tisuća kuna (kako je prikazano iznad).

Ključno rukovodstvo

Ključno rukovodstvo uključuje članove Uprave i prokuriste.

Naknade za ključno rukovodstvo u 2018. godini su iznosile 13.560 tisuća kuna (u 2017. godini 9.910 tisuća kuna) i uključuju bruto plaće i beneficije. Kao dio beneficija, Banka je uplatila mirovinske doprinose u obvezne mirovinske fondove za ključno rukovodstvo u iznosu od 857 tisuća kuna (2017: 593 tisuća kuna).

Sljedeća tablica prikazuje stanja na datum izvještavanja, kao i izvanbilančne transakcije s članovima ključnog rukovodstva:

	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
Imovina		
Ključno rukovodstvo - zajmovi i potraživanja komitentima po godišnjoj stopi u rasponu od 4% do 8% tijekom godine (2017: od 4% do 8%)	1	4
Obveze		
Ključno rukovodstvo – depoziti komitentima	12.611	12.618
Izvanbilančne stavke		
Ključno rukovodstvo – neiskorišteni krediti	232	221

Sljedeće tablice daju sažeti prikaz prihoda i rashoda ostvarenih u transakcijama s povezanim osobama:

2018.	SBERBANK EUROPE AG	SBERBANK RUSIJA	Povezana društva Grupe	Ključno rukovodstvo	Ukupno
Prihod od kamata i slični prihodi	305	26	185	-	516
Prihodi od naknada	-	1	150	1	152
Neto prihodi od poslovanja	-	-	-	-	-
Ostali prihodi	-	-	444	-	444
Ukupno prihodi	**305**	**27**	**779**	**1**	**1.112**
Rashod od kamata	9.629	-	1.246	83	10.958
Troškovi najamnina	3.282	135	985	-	4.402
Troškovi Uprave	-	-	-	-	-
Bruto plaće i dohodak u naravi	-	-	-	13.560	13.560
Ostali rashodi	5.502	-	5.831	-	11.333
Ukupno rashodi	**18.413**	**135**	**8.062**	**13.643**	**40.253**

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

2017.	SBERBANK EUROPE AG	SBERBANK RUSIJA	Povezana društva Grupe	Ključno rukovodstvo	Ukupno
Prihod od kamata i slični prihodi	237	104	280	-	621
Prihodi od naknada	-	-	63	1	64
Neto prihodi od poslovanja	-	-	-	-	-
Ostali prihodi	1.247	-	453	1	1.701
Ukupno prihodi	**1.484**	**104**	**796**	**2**	**2.386**
Rashod od kamata	7.373	-	2.608	92	10.073
Troškovi najamnina	-	-	6.204	-	6.204
Troškovi Uprave	-	-	-	-	-
Bruto plaće i dohodak u naravi	-	-	-	9.910	9.910
Ostali rashodi	11.944	1.695	1.497	1	15.137
Ukupni rashodi	**19.317**	**1.695**	**10.309**	**10.003**	**41.324**

Sberbank d.d. u 2018. godini nije imala transakcija sa sljedećim povezanim osobama: ALB Edv – Service GmbH, CJSC Bank Troika Dialog, SIB (Cyprus) limited, Sberbank India, Športsko Društvo Sberbank, Sberbank CIB (UK) Ltd, BEVO – Holding GmbH, Joint Stock company Sberbank, TEC, Sberbank Corporate University i Garay Centar Ingatlanforgalmazo.

Osim gore navedenih društava i osoba ne postoje društva ili osobe koje se mogu nazvati povezanim osobama.

Članovi Nadzornog odbora i Uprave Sberbank d.d.

Članovi Nadzornog odbora Banke

Stefan Karl Zapotocky
Dragutin Bohuš
Alexander Viktorović Titov
Kornel Halmos
Dmitry Kuzin

Članovi Uprave Banke

Csaba Soós
Igor Repin
Peter Hölger Stupar

Prethodni Članovi Nadzornog odbora

Alexey Bogatov – Član odbora do 31.12.2017.
Natalia Revina – Članica odbora do 31.10.2017.

Prethodni Članovi Upravnog odbora

Mario Henjak – Član odbora do 31.12.2017.

Dodaci

Dodatak 1 – Obrasci propisani od strane HNB-a za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

Temeljem Odluke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka koju je donijela Hrvatska narodna banka 9. svibnja 2018. (NN 42/2018) godine u nastavku prezentiramo obrasce za Banku za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. godine. u obliku zahtijevanom u navedenoj Odluci. U bilješkama u financijskim izvještajima dana je informacija o osnovama za sastavljanje financijskih izvještaja kao i sažetak računovodstvenih politika. Jednako tako u bilješkama se nalaze informacije važne za razumijevanje pojedinih pozicija bilance. računa dobiti i gubitka. izvještaja o promjenama kapitala kao i izvještaja o novčanom toku.

Usklada između obrazaca prikazanih u nastavku te osnovnih financijskih izvještaja prezentirana je u dodatku 2.

Obrazac „Bilanca" na dan 31. prosinca 2018.

Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31. prosinca 2018.

	Imovina	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
1.	**Novčana sredstva, novčana potraživanja i obveze u središnjim bankama i ostali depoziti po viđenju (od 2. do 4.)**	**1.748.689.222**	**2.174.333.794**
2.	Novac u blagajni	172.804.813	213.352.247
3.	Novčana potraživanja i obveze u središnjim bankama	1.207.143.066	992.951.036
4.	Ostali depoziti po viđenju	368.741.343	968.030.511
5.	**Financijska imovina koja se drži radi trgovanja (od 6. do 9.)**	**103.788.346**	**2.180.195**
6.	Izvedenice	5.597.339	2.180.195
7.	Vlasnički instrumenti	-	-
8.	Dužnički vrijednosni papiri	98.191.007	-
9.	Krediti i predujmovi	-	-
10.	**Financijska imovina kojom se trguje koja se obvezno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (od 11. do 13.)**	**-**	**-**
11.	Vlasnički instrumenti	-	-
12.	Dužnički vrijednosni papiri	-	-
13.	Krediti i predujmovi	-	-
14.	**Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (15. + 16.)**	**-**	**-**
15.	Dužnički vrijednosni papiri	-	-
16.	Krediti i predujmovi	-	-
17.	**Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (od 18. do 20.)**	**534.569.148**	**422.563.635**
18.	Vlasnički instrumenti	141.000	141.000
19.	Dužnički vrijednosni papiri	534.428.148	422.422.635
20.	Krediti i predujmovi	-	-
21.	**Financijska imovina po amortiziranom trošku (22. + 23.)**	**7.055.277.288**	**6.058.887.763**
22.	Dužnički vrijednosni papiri	-	-
23.	Krediti i predujmovi	7.055.277.288	6.058.887.763
24.	**Izvedenice – računovodstvo zaštite**	**-**	**-**

25.	Promjene fer vrijednosti zaštićnih stavki u zaštiti portfelja od kamatnog rizika	-	-
26.	Ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva	-	-
27.	Materijalna imovina	38.313.635	43.884.863
28.	Nematerijalna imovina	74.062.545	80.338.763
29.	Porezna imovina	62.941.934	79.653.402
30.	Ostala imovina	21.608.977	31.596.674
31.	Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju	-	-
32.	UKUPNA IMOVINA (1. + 5. + 10. + 14. + 17. + 21. + od 24. do 31.)	9.639.251.095	8.893.439.089

	Obveze	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
33.	Financijske obveze koje se drže radi trgovanja (od 34. do 38.)	683.513	3.239.116
34.	Izvedenice	683.513	3.239.116
35.	Kratke pozicije	-	-
36.	Depoziti	-	-
37.	Izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-
38.	Ostale financijske obveze	-	-
39.	Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (od 40. do 42.)	-	-
40.	Depoziti	-	-
41.	Izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-
42.	Ostale financijske obveze	-	-
43.	Financijske obveze mjerene po amortiziranom trošku (od 44. do 46.)	8.369.271.347	7.578.711.763
44.	Depoziti	8.369.271.347	7.578.351.737
45.	Izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-
46.	Ostale financijske obveze	-	360.026
47.	Izvedenice – računovodstvo zaštite	-	-
48.	Promjena fer vrijednosti zaštićnih stavki u zaštiti portfelja od kamatnog rizika	-	-
49.	Rezervacije	37.651.814	31.922.736
50.	Porezne obveze	-	973.791
51.	Temeljni kapital koji se vraća na zahtjev	-	-
52.	Ostale obveze	109.033.319	137.371.273
53.	Obveze uključene u grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju	-	-
54.	UKUPNE OBVEZE (33. + 39. + od 47. do 53.)	8.516.639.993	7.752.218.679

Dodatak 1 – Obrasci propisani od strane HNB-a za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

	Kapital	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
55.	Temeljni kapital	615.623.000	615.623.000
56.	Premija na dionice	915.045.100	914.045.100
57.	Izdani vlasnički instrumenti osim kapitala	-	-
58.	Ostali vlasnički instrumenti	-	-
59.	Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	12.554.202	15.153.406
60.	Zadržana dobit	(508.819.656)	(289.096.082)
61.	Revalorizacijske rezerve	-	-
62.	Ostale rezerve	20.311.070	20.311.070
63.	(-) Trezorske dionice	-	-
64.	Dobit ili gubitak koji pripadaju vlasnicima matičnog društva	67.897.386	(135.816.084)
65.	(-) Dividende tijekom poslovne godine	-	-
66.	Manjinski udjeli [nekontrolirajući udjeli]	-	-
67.	UKUPNI VLASNIČKI INSTRUMENTI (od 55. do 66.)	1.122.611.102	1.141.220.410
68.	UKUPNI VLASNIČKI INSTRUMENTI I UKUPNE OBVEZE (54. + 67.)	9.639.251.095	8.893.439.089

Obrazac „Račun dobiti i gubitka" za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

Račun dobiti i gubitka za godinu koja je završila 31.prosinca 2018.

		2018.	2017.
1.	Kamatni prihod	330.673.927	365.376.651
2.	(Kamatni rashodi)	(65.396.754)	(81.993.156)
3.	(Rashodi od temeljnog kapitala koji se vraća na zahtjev)	-	-
4.	Prihodi od dividende	-	-
5.	Prihodi od naknada i provizija	80.718.036	82.909.476
6.	(Rashodi od naknada i provizija)	(21.430.757)	(25.773.477)
7.	Dobici ili (-) gubici od prestanka priznavanja financijske imovine i financijskih obveza koje nisu mjerene po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto	-	4.686.531
8.	Dobicil ili (-) gubici po financijskoj imovini i financijskim obvezama koje se drže radi trgovanja, neto	25.783.485	24.663.247
9.	Dobici ili (-) gubici po financijskoj imovini kojom se ne trguje koja se obvezno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto	-	-
10.	Dobici ili (-) gubici po financijskoj imovini i financijskim obvezama po fer vrijednost kroz dobit ili gubitak, neto	-	-
11.	Dobici ili (-) gubici od računovodstva zaštite, neto	-	-
12.	Tečajne razlike [dobit ili (-) gubitak], neto	(5.453.190)	3.632.382
13.	Dobici ili (-) gubici po prestanku priznavanja nefinancijske imovine, neto	(5.569.129)	-
14.	Ostali prihodi iz poslovanja	7.373.808	7.066.512

15.	(Ostali rashodi iz poslovanja)	(15.414.853)	(19.385.295)
16.	**UKUPNI PRIHODI IZ POSLOVANJA, NETO (1. – 2. – 3. + 4. + 5. – 6. + od 7. do 14. – 15.)**	**331.284.573**	**361.182.871**
17.	(Administrativni rashodi)	(196.204.969)	(192.861.272)
18.	(Amortizacija)	(21.084.539)	(19.636.938)
19.	Dobici ili (-) gubici zbog promjena, neto	-	-
20.	(Rezervacije ili (-) ukidanje rezervacija)	(10.198.596)	(722.331)
21.	(Umanjenje vrijednosti ili (-) ukidanje umanjenja vrijednosti po financijskoj imovini koja nije mjerena po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak)	(20.087.943)	(301.604.584)
22.	(Umanjenje vrijednosti ili (-) ukidanje umanjenja vrijednosti ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva)	(302.921)	(4.774.720)
23.	(Umanjenje vrijednosti ili (-) ukidanje umanjenja vrijednosti po nefinancijskoj imovini)	-	-
24.	Negativni goodwill priznat u dobiti ili gubitku	-	-
25.	Udio dobiti ili (-) gubitka od ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva, obračunatih metodom udjela	-	-
26.	Dobit ili (-) gubitak od dugotrajne imovine i grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju koje nisu kvalificirane kao poslovanje koje se neće nastaviti	-	-
27.	**DOBIT ILI (-) GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA IZ POSLOVANJA KOJE SE NEĆE NASTAVITI (16. – 17. – 18. + 19. – od 20. do 23. + od 24. do 26.)**	**83.403.605**	**(158.416.974)**
28.	(Porezni rashodi ili (-) prihodi povezani s dobiti ili gubitkom iz poslovanja koje će se nastaviti)	(15.508.218)	22.713.062
29.	**DOBIT ili (-) GUBITAK NAKON OPOREZIVANJA IZ POSLOVANJA KOJE ĆE SE NASTAVITI (31. – 32.)**	**67.897.387**	**(135.703.912)**
30.	**Dobit ili (-) gubitak nakon oporezivanja iz poslovanja koje se neće nastaviti (31. - 32.)**	**-**	**(112.173)**
31.	Dobit ili (-) gubitak prije oporezivanja koje se neće nastaviti	-	(112.173)
32.	(Porezni rashodi ili (-) prihodi povezani s poslovanjem koje se neće nastaviti)	-	-
33.	**DOBIT ILI (-) GUBITAK TEKUĆE GODINE (29. + 30.; 34. + 35.)**	**67.897.387**	**(135.816.085)**
34.	Pripada manjinskom udjelu [nekontrolirajući udjeli]	-	-
35.	Pripada vlasnicima matičnog društva	-	-

Dodatak 1 – Obrasci propisani od strane HNB-a za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

Obrazac „Ostala sveobuhvatna dobit" za godinu koja je završila 31.prosinca 2018.

Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

		2018.	2017.
1.	**Dobit ili (-) gubitak tekuće godine**	**67.897.387**	**(135.816.085)**
2.	**Ostala sveobuhvatna dobit (3.+ 15.)**	**(4.007.893)**	**2.400.459**
3.	**Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (od 4. do 10. + 13. + 14.)**	**-**	**-**
4.	Materijalna imovina	-	-
5.	Nematerijalna imovina	-	-
6.	Aktuarski dobici ili (-) gubici na mirovinskim planovima pod pokroviteljstvom poslodavca	-	-
7.	Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje namijenjene za prodaju	-	-
8.	Udjel ostalih priznatih prihoda i rashoda od subjekata koji se obračunava metodom udjela	-	-
9.	Promjene fer vrijednosti vlasničkih instrumenata mjerenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	-
10.	Dobici ili (-) gubici od računovodstva zaštite vlasničkih instrumenata mjerenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, net	-	-
11.	*Promjene fer vrijednosti vlasničkih instrumenata mjerenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit [zaštićena stavka]*	-	-
12.	*Promejne fer vrijednosti vlasničkih instrumenata mjerenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit [instrument zaštite]*	-	-
13.	Promjene fer vrijednosti financijskih obveza mjerenih po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak koje se pripisuju promjenama u kreditnom riziku	-	-
14.	Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	-	-
15.	**Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (od 16. do 23.)**	**(4.007.893)**	**2.400.459**
16.	Zaštita neto ulaganja u inozemno poslovanje [efektivni udjel]	-	-
17.	Preračunavanje stranih valuta	-	-
18.	Zaštite novčanih tokova [efektivni udjel]	-	-
19.	Instrumenti zaštite od rizika [elementi koji nisu određeni]	-	-
20.	Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(4.578.450)	2.927.389
21.	Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje namijenjene za prodaju	-	-
22.	Udjel ostalih priznatih prihoda i rashoda od ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva	-	-
23.	Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje moguće reklasificrati u dobit ili (-) gubitak	570.557	(526.930)
24.	**Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine (1. + 2.; 25. + 26.)**	**63.889.484**	**(133.415.626)**
25.	Pripada manjinskom udjelu [nekontrolirajući udjel]	-	-
26.	Pripada vlasnicima matičnog društva	-	-

Obrazac "Vanbilanca" za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

		31. prosinca 2018.	31. prosinca 2017.
1.	Garancije	298.926.153	302.133.462
2.	Akreditivi	3.468.176	13.834.833
3.	Mjenice	-	-
4.	Okvirni krediti i obveze financiranja	282.328.983	264.751.948
5.	Ostale rizične klasične izvanbilančne stavke	-	-
6.	Ročnice (futures)	-	-
7.	Opcije	-	-
8.	Swapovi	-	-
9.	Ostali terminski poslovi (forwards)	3.314.251.850	1.297.196.366
10.	Ostali derivati	-	-

Dodatak 1 – Obrasci propisani od strane HNB-a za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

Izvještaj o promjeni kapitala za godinu koja je završila na dan 31.prosinca 2018.

										Manjinski udjeli						
Red. br.	Naziv	Kapital	Premija na dionice	Izdani vlasnički instrumenti osim kapitala	Ostali vlasnički instrumenti	Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	Zadržana dobit		Revalorizacijske rezerve	Ostale rezerve	(-) Trezorske dionice	Dobit ili (-) gubitak koji pripada vlasnicima matičnog društva	(-) Dividende tijekom poslovne godine	Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	Ostale stavke	Ukupno
1.	**Početno stanje [prije prepravljanja]**	**615.623.000**	**915.045.100**	**-**	**-**	**15.153.406**	**(289.096.082)**		**20.311.070**	**-**	**-**	**(135.816.084)**	**-**	**-**	**-**	**1.141.220.410**
2.	Učinci ispravaka pogrešaka	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Učinci promjena računovodstvenih politika	-	-	-	-	1.408.688	(83.907.490)		-	-	-	-	-	-	-	(82.498.803)
4.	**Početno stanje [tekuće razdoblje] (1. + 2. + 3.)**	**615.623.000**	**915.045.100**	**-**	**-**	**16.562.094**	**(373.003.573)**		**20.311.070**	**-**	**-**	**(135.816.084)**	**-**	**-**	**-**	**1.058.721.607**
5.	Izdavanje redovnih dionica	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
6.	Izdavanje povlaštenih dionica	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
7.	Izdavanje ostalih vlasničkih instrumenata	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
8.	Izvršavanje ili istek ostalih izdanih vlasničkih instrumenata	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
9.	Pretvaranje dugovanja u vlasničke instrumente	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
10.	Redukcija kapitala	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
11.	Dividende	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
12.	Kupnja trezorskih dionica	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
13.	Prodaja ili poništenje trezorskih dionica	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
14.	Reklasifikacija financijskih instrumenata iz vlasničkih instrumenata u obveze	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
15.	Reklasifikacija financisjkih instrumenata iz obveza u vlasničke instrumente	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
16.	Prijenosi između komponenata vlasničkih instrumenata	-	-	-	-	-	(135.816.084)		-	-	-	135.816.084	-	-	-	-
17.	Povećanje ili (-) smanjenje vlasničkih instrumenata kao posljedica poslovnih kombinacija	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
18.	Plaćanja temeljena na dionicama	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
19.	Ostalo povećanje ili (-) smanjenje vlasničkih instrumenata	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
20.	Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine	-	-	-	-	(4.007.892)	-		-	-	-	67.897.387	-	-	-	63.889.495
21.	**Završno stanje [tekuće razdoblje] (od 4. do 20.)**	**615.623.000**	**915.045.100**	**-**	**-**	**12.554.202**	**(508.819.657)**		**20.311.070**	**-**	**-**	**67.897.387**	**-**	**-**	**-**	**1.122.611.102**

Dodatak 1 – Obrasci propisani od strane HNB-a za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

Izvještaj o promjeni kapitala za godinu koja je završila na dan 31.prosinca 2017.

										Manjinski udjeli						
Red. br.	Naziv	Kapital	Premija na dionice	Izdani vlasnički instrumenti osim kapitala	Ostali vlasnički instrumenti	Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	Zadržana dobit		Revalorizacijske rezerve	Ostale rezerve	(-) Trezorske dionice	Dobit ili (-) gubitak koji pripada vlasnicima matičnog društva	(-) Dividende tijekom poslovne godine	Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	Ostale stavke	Ukupno
1.	**Početno stanje [prije prepravljanja]**	**615.623.000**	**915.045.100**	**-**	**-**	**12.752.947**	**(332.219.479)**		**20.311.070**	**-**	**-**	**43.123.398**	**-**	**-**	**-**	**1.274.636.035**
2.	Učinci ispravaka pogrešaka	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Učinci promjena računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
4.	**Početno stanje [tekuće razdoblje] (1. + 2. + 3.)**	**615.623.000**	**915.045.100**	**-**	**-**	**12.752.947**	**(332.219.479)**		**20.311.070**	**-**	**-**	**43.123.398**	**-**	**-**	**-**	**1.274.636.035**
5.	Izdavanje redovnih dionica	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
6.	Izdavanje povlaštenih dionica	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
7.	Izdavanje ostalih vlasničkih instrumenata	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
8.	Izvršavanje ili istek ostalih izdanih vlasničkih instrumenata	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
9.	Pretvaranje dugovanja u vlasničke instrumente	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
10.	Redukcija kapitala	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
11.	Dividende	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
12.	Kupnja trezorskih dionica	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
13.	Prodaja ili poništenje trezorskih dionica	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
14.	Reklasifikacija financijskih instrumenata iz vlasničkih instrumenata u obveze	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
15.	Reklasifikacija financisjkih instrumenata iz obveza u vlasničke instrumente	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
16.	Prijenosi između komponenata vlasničkih instrumenata	-	-	-	-	-	43.123.3979		-	-	-	(43.123.398)	-	-	-	-
17.	Povećanje ili (-) smanjenje vlasničkih instrumenata kao posljedica poslovnih kombinacija	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
18.	Plaćanja temeljena na dionicama	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
19.	Ostalo povećanje ili (-) smanjenje vlasničkih instrumenata	-	-	-	-	2.400.459	-		-	-	-	-	-	-	-	2,400,459
20.	Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	-		-	-	-	(135,816,084)				(135,816,084)
21.	**Završno stanje [tekuće razdoblje] (od 4. do 20.)**	**615.623.000**	**915.045.100**	**-**	**-**	**15.153.406**	**(289.096.082)**		**20.311.070**	**-**	**-**	**(135.816.084)**	**-**	**-**	**-**	**1.141.220.410**

Dodatak 1 – Obrasci propisani od strane HNB-a za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

Obrazac „Izvještaj o novčanom tijeku" za godinu završenu 31. prosinca 2018.

	Poslovne aktivnosti	2018.	2017.
9.	Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	83.405.604	(158.529.147)
10.	Umanjenja vrijednosti i rezerviranja	30.286.539	302.326.915
11.	Amortizacija	21.084.539	19.636.938
12.	Neto nerealizirana (dobit)/gubitak od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz RDG	(5.755.162)	3.642.382
13.	(Dobit)/gubitak od prodaje materijalne imovine	-	-
14.	Ostale nenovčane stavke	11.022.319	(3.632.382)
	Promjene u imovini i obvezama iz poslovnih aktivnosti		
15.	Sredstva kod Hrvatske narodne banke	(6.289.398)	(24.459.402)
16.	Depoziti kod financijskih institucija i krediti financijskim institucijama	(348.004.228)	(251.557.826)
17.	Krediti i perdujmovi ostalim komitentima	(746.091.333)	521.323.840
18.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	-
19.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	(101.608.151)	121.454.376
20.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje. a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	-	-
21.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se obvezno vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-
22.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se vode po amortiziranom trošku	-	-
23.	Ostala imovina iz poslovnih aktivnosti	30.024.525	(25.412.199)
24.	Depoziti od financijskih institucija	351.149.670	(592.526.369)
25.	Transakcijski računi ostalih komitenata	611.397.052	40.612.375
26.	Štedni depoziti ostalih komitenata	(60.320.809)	115.333.049
27.	Oročeni depoziti ostalih komitenata	193.350.205	(442.751.549)
28.	Izvedene financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	(2.555.604)	1.124.727
29.	Ostale obveze iz poslovnih aktivnosti	(33.457.170)	13.717.982

30.	Naplaćene kamate iz poslovnih aktivnosti [indirektna metoda]	-	-
31.	Primljene dividende iz poslovnih aktivnosti [indirektna metoda]	-	-
32.	Plaćene kamate iz poslovnih aktivnosti [indirektna metoda]	-	-
33	(Plaćeni porez na dobit)	(15.508.218)	22.713.062
34.	**Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (od 1. do 33.)**		
	Ulagačke aktivnosti		
35.	Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) materijalne i nematerijalne imovine	(9.237.093)	(32.170.604)
36.	Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva	-	-
37.	Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata iz ulagačkih aktivnosti	(114.604.717)	101.644.033
38.	Primljene dividende iz ulagačkih aktivnosti	-	-
39.	Ostali primici/(plaćanja) iz ulagačkih aktivnosti	-	-
40.	Neto novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti (od 35. do 39.)	(123.841.810)	69.473.429
	Financijske aktivnosti		
41.	Neto povećanje/(smanjenje) primljenih kredita iz financijskih aktivnosti	(377.871.527)	559.299.107
42.	Neto povećanje/(smanjenje) izdanih dužničkih vrijednosnih papira	-	-
43.	Neto povećanje/(smanjenje) instrumenata dopunskog kapitala	73.215.020	75.136.480
44.	Povećanje dioničkog kapitala	-	-
45.	(Isplaćena dividenda)	-	-
46.	Ostali primici/(plaćanja) iz financijskih aktivnosti	-	-
47.	**Neto novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (od 41. do 46.)**	**(304.656.507)**	**634.435.587**
48.	**Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (34. + 40. + 47.)**	**(416.367.937)**	**366.925.456**
49.	**Novac i novčani ekvivalenti na početku godine**	**2.174.333.794**	**1.814.156.365**
50.	Učinak promjene tečaja stranih valuta na novac i novčane ekvivalente	(9.276.635)	(6.748.027)
51.	**Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine (48. + 49. + 50.)**	**1.748.689.222**	**2.174.333.794**

Dodatak 2 – Usklade obrazaca propisanih od strane HNB-a s financijskim izvješćima za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI (GFI)		BILANCA (HNB)		RAZLIKA	OBJAŠNJENJE
Gotovina i sredstva kod HNB-a	1.903.395	Novčana sredstva, novčana potraživanja i obeze u središnjim bankama i ostali depoziti po viđenju	1.748.689	154.706	154.706; HNB – Financijska imovina po amortiziranom trošku
Plasmani drugim bankama	978.183		-	978.183	978.183; HNB – Financijska imovina po amortiziranom trošku
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	534.569	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	534.569	-	-
Financijska imovina po fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka Derivativna financijska imovina – pozitivna fer vrijednost	98.191 5.597	Financijska imovina koja se drži radi trgovanja	103.788	-	-
	-	Financijska imovina kojom se ne trguje koja se obavezno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	-
	-	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	-
Zajmovi i predujmovi klijentima	5.922.388	Financijska imovina po amortiziranom trošku	7.055.277	(1.132.889)	(154.706); GFI – Gotovina i sredstva kod HNB-a (978.183); GFI – Plasmani drugim bankama
	-	Izvedenice – raučunovodstvo zaštite	-	-	-
	-	Promjene po fer vrijednosti zaštićenih stavki u zaštiti portfelja od kamatnog rizika	-	-	-
	-	Ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva	-	-	-
Materijalna imovina	53.887	Materijalna imovina	38.314	15.573	116.307; HNB – Nematerijalna imovina (734); GFI – Ostala imovina
Nematerijalna imovina	57.218	Nematerijalna imovina	74.063	(16.845)	(16.307); GFI – Materijalna imovina (538); GFI – Ostala imovina
Ostala imovina	22.881	Ostala imovina	21.609	1.272	734; HNB – Nematerijalna imovina 538; AR – Nematerijalna imovina
Tekuća porezna imovina Odgođena porezna imovina	12 62.930		62.942	-	-
UKUPNA IMOVINA	**9.639.251**	**UKUPNA IMOVINA**	**9.639.251**	**-**	-

GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI (GFI)		BILANCA (HNB)		RAZLIKA	OBJAŠNJENJE
Depoziti od banaka Depoziti klijenata Uzeti zajmovi Podređene obveze	834.212 6.814.283 572.344 148.432	Financijske obveze po amortiziranom trošku	8.369.271	-	-
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	684	Financijske obveze koje se drže radi trgovanja	684	-	-
	-	Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	-
	-	Izvedenice – računovodstvo zaštite	-	-	-
	-	Promjene fer vrijednosti zaštićenih stavki u zaštitti portfelja od kamatnog rizika	-	-	-
Rezerviranja za obveze i troškove	30.845	Rezervacije	37.652	(6.807)	(6.807); GFI – Ostale obveze
	-	Porezne obveze	-	-	-
	-	Temeljni kapital koji se vraćan na zahtjev	-	-	-
Ostale obveze	115.840	Ostale obveze	109.033	6.807	6.807; HNB – Rezervacije
UKUPNO OBVEZE	**8.516.640**		**8.516.640**		
Dionički kapital	615.623	Temeljni kapital	615.623	-	-
Premije na dionički kapital	915.045	Premije na dionice	915.045	-	-
	-	Izdani vlasnički instrumenti osim kapitala	-	-	-
	-	Ostali vlasnički instrmenti	-	-	-
Rezerve fer vrijednosti	12.554	Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	12.554	-	-
Zadržai gubitak	(440.922)	Zadržana dobit Dobit ili (-) gubitak koji pripadaju vlasnicima matičnog društva	(508.820) 67.898	-	-
	-	Revalorizacijske rezerve	-	-	-
Ostale rezerve	20.311	Ostale rezerve	20.311	-	-
	-	(-) Trezorske dionice			
	-	(-) Dividende tijekom poslovne godine	-	-	-
	-	Manjinski udjeli [nekontrolirajući udjeli]	-	-	-
UKUPNO KAPITAL	**1.122.611**	**UKUPNI VLASNIČKI INSTRUMENTI**	**1.122.611**	**-**	**-**
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	**9.639.251**	**UKUPNI VLASNIČKI INSTRUMENTI I UKUPNE OBVEZE**	**9.639.251**	**-**	**-**

Dodatak 2 – Usklade obrazaca propisanih od strane HNB-a s financijskim izvješćima za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI (GFI)		RAČUN DOBITI I GUBITKA (HNB)		RAZLIKA	OBJAŠNJENJE
Prihod od kamata i slični prihodi	330,674	Kamatni prihod	330,674	-	-
Rashodi od kamata i slični rashodi	(65,397)	(Kamatni rashodi)	(65,397)	-	-
Neto prihod od kamata	265,277		265,277	-	-
		(Rashodi od temeljnog kapitala koji se vraća na zahtjev)	-	-	-
		Prihodi od dividende	-	-	-
Prihod od naknada i provizija	80,718	Prihodi od naknada i provizija	80,718	-	-
Rashod od naknada i provizija	(21,431)	(Rashodi od naknada i provizija)	(21,431)	-	-
Neto prihod od naknada i provizija	59,287		59,287	-	-
Neto dobici i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, rezultat trgovanja na devizinom tržištu i promjene tečaja po pozicijama monetarne imovine i obveza	20,330	Dobici ili (-) gubici od prestanka priznavanja financijske imovine i financijskih obveza koje nisu mjerene po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto	-	-	-
		Dobicil ili (-) gubici po financijskoj imovini i financijskim obvezama koje se drže radi trgovanja, neto	25,783		
		Dobici ili (-) gubici po financijskoj imovini kojom se ne trguje koja se obvezno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto	-		
Neto dobici i gubici od vrijednosnica po FVOSD	-	Dobici ili (-) gubici po financijskoj imovini i financijskim obvezama po fer vrijednost kroz dobit ili gubitak, neto	-		
		Dobici ili (-) gubici od računovodstva zaštite, neto	-		
		Tečajne razlike [dobit ili (-) gubitak], neto	(5,453)		
	-	Dobici ili (-) gubici po prestanku priznavanja nefinancijske imovine, neto	(5,569)	5,569	5,569; GFI – Neto ostali poslovni prihodi
Neto ostali poslovni prihodi	1,805	Ostali prihodi iz poslovanja	7,374	(5,569)	(5,569; HNB - Dobici ili (-) gubici po prestanku priznavanja nefinancijske imovine, neto
		(Ostali rashodi iz poslovanja)	(15,415)	(15,415)	15,415; GFI – Troškovi poslovanja
Neto prihodi od trgovanja i ostali prihodi	22,135		-	-	-
Prihodi iz poslovanja	346,699	UKUPNI PRIHODI IZ POSLOVANJA, NETO	331,285	-	-
Troškovi poslovanja Troškovi osoblja	(126,029) (106,675)	(Administrativni rashodi) (Amortizacija)	(196,205) (21,085)	(15,415)	(15,415); HNB – (Ostali rashodi iz poslovanja)

GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI (GFI)		RAČUN DOBITI I GUBITKA (HNB)		RAZLIKA	OBJAŠNJENJE
Gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(30,589)	Dobici ili (-) gubici zbog promjena, neto	-	-	-
		(Rezervacije ili (-) ukidanje rezervacija)	(10,198)		
		(Umanjenje vrijednosti ili (-) ukidanje umanjenja vrijednosti po financijskoj imovini koja nije mjerena po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak)	(20,088)		
		(Umanjenje vrijednosti ili (-) ukidanje umanjenja vrijednosti ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva)	(303)		
		(Umanjenje vrijednosti li (-) ukidanje umanjenja vrijednosti po nefinancijskoj imovini)	-		
		Negativni goodwill priznat u dobiti ili gubitku	-		
		Udio dobiti ili (-) gubitka od ulaganja u društva kćeri , zajedničke pothvate i pridružena društva, obračunatih metodom udjela	-		
		Dobit ili (-) gubitak od dugotrajne imovine i grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju koje nisu kvalificirane kao poslovanje koje se neće nastaviti	-		
Dobit/(Gubitak) prije poreza	83,406	DOBIT ILI (-) GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA IZ POSLOVANJA KOJE SE NEĆE NASTAVITI	83,406	-	-
Porez na dobit/(gubitak)	(15,508)	(Porezni rashodi ili (-) prihodi povezani s dobiti ili gubitkom iz poslovanja koje će se nastaviti)	(15,508)	-	-
		DOBIT ili (-) GUBITAK NAKON OPOREZIVANJA IZ POSLOVANJA KOJE ĆE SE NASTAVITI	67,898	-	-
		Dobit ili (-) gubitak nakon oporezivanja iz poslovanja koje se neće nastaviti	-	-	-
		Dobit ili (-) gubitak prije oporezivanja koje se neće nastaviti	-	-	-
		(Porezni rashodi il i(-) prihodi povezani s poslovanjem koje se neće nastaviti)	-	-	-
Dobit/(Gubitak) za godinu	67,898	DOBIT ili (-) GUBITAK TEKUĆE GODINE	67,898	-	-

Izvješće neovisnog revizora

Dioničaru banke Sberbank d.d.

Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja Sberbank d.d. (Banka), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2018., račun dobiti i gubitka, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvješće o gotovinskom toku, izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Banke na 31. prosinca 2018., njezinu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Republici Hrvatskoj.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su podrobnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Banke u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe (IESBA Kodeks) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.
Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima. Za svako pitanje u nastavku, opis o tome kako se naša revizija bavila tim pitanjima, pripremljen je u tom kontekstu.
Ispunili smo obveze opisane u *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*, uključujući ta pitanja. Sukladno tome, naša revizija uključuje obavljanje postupaka dizajniranih da odgovore na našu procjenu rizika pogrešnog prikaza u financijskim izvještajima. Rezultati naših revizijskih postupaka, uključujući provedene postupke za rješavanje pitanja u nastavku, daju osnovu za izražavanje našeg mišljenja o ovim financijskim izvještajima.

Umanjenje vrijednosti i rezerviranja za kreditne gubitke

Ključna revizijska pitanja

Ključno područje procjene za menadžment Banke je adekvatnost umanjenja vrijednosti i rezerviranja za kreditne gubitke. Također, postoji neizvjesnost povezana s rastom lokalne ekonomije i njezin utjecaj na razinu loših plasmana Banke.

U tekućem računovodstvenom razdoblju, Međunarodni Standard Financijskog Izvještavanja 9: Financijski Instrumenti („MSFI 9" ili „Standard") postao je primjenjiv 1. siječnja 2018. godine. Sukladno tome, Banka je morala prilagoditi svoje modele kreditnog rizika i računovodstvene politike za umanjenje vrijednosti, te u bilješkama financijskog izvještaja na 31. prosinca 2018. godine objaviti utjecaj implementacije MSFI 9. Također, usvajanjem MSFI 9, povećao se opseg i značaj objava koje se odnose na kreditni rizik i umanjenje vrijednosti.

Pojedinačno umanjenje vrijednosti i rezervacije za zajmove (kao što je prikazano u bilješci 4 Procjene i prosudbe, Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i predujmova) za pojedinačno značajne izloženosti, kao i za individualno neznačajne izloženosti osigurane čvrstim kolateralom (definirano od strane Hrvatske narodne banke („HNB")) su određene na pojedinačnoj osnovi temeljem sadašnje vrijednosti budućih diskontiranih novčanih tokova. Pri izračunu budućih diskontiranih novčanih tokova Banka je dužna, uz računovodstvena pravila, poštovati specifična pravila HNB-a u pogledu minimalnih faktora umanjenja koji moraju biti primijenjeni na procijenjenu vrijednost čvrstog kolaterala te minimalni period naplate.

Nadalje, za procjenu gubitaka od umanjenja vrijednosti i rezerviranja za gubitke povezanih s kreditnim rizikom za one izloženosti koje se ne procjenjuju na pojedinačnoj osnovi koriste se statistički modeli. Oni također zahtijevaju značajnu prosudbu menadžmenta vezano za ispravnu segmentaciju, identifikaciju značajnih promjena u kreditnom riziku, uključivanje elemenata koji se odnose na budućnost kao i primjenu procjena menadžmenta kako bi se razmotrile okolnosti izvan mogućnosti modeliranja. I sami modeli uključuju kompleksne izračune. Štoviše, promjenjivo kreditno okruženje može imati negativan učinak na stabilnost i održivost korištenih modela i na ispravnost umanjenja vrijednosti i rezerviranja za gubitke povezanih s kreditnim rizikom izračunate korištenjem navedenih modela. Dodatno, Banka je podložna lokalnom Zakonu o kreditnim institucijama kojim je propisana minimalna stopa rezervacije za Razinu 1 i Razinu 2, kao što je opisano u bilješci 2 Osnova za pripremu.

Ovo područje predstavlja ključno revizijsko pitanje budući da određivanje odgovarajućeg iznosa umanjenja vrijednosti i rezerviranja za kreditne gubitke zahtjeva primjenu značajne prosudbe i korištenje subjektivnih pretpostavki menadžmenta, ali i usljed značajnosti izloženosti koje su podložne procjeni umanjenja vrijednosti i rezerviranja za gubitke koji se odnose na kreditni rizik (predstavlja 61% ukupne imovine), te također zbog složenosti izračuna povezanih sa umanjenjem vrijednosti i rezerviranja.

Umanjenje vrijednosti i rezerviranja za kreditne gubitke

Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje

Revizorski postupci nad umanjenjem vrijednosti i rezerviranja za kreditne gubitke uključivali su potraživanja od stanovništva te pravnih osoba. Ocijenili smo dizajn postavljenih kontrola i njihovu učinkovitost unutar procesa izračuna umanjenja vrijednosti na pojedinačnoj i skupnoj osnovi, uključujući kvalitetu pripadajućih podataka i sistema, uz pomoći stručnjaka za informatičke tehnologije.

Revizorski postupci za pojedinačno značajne izloženosti uključivali su testiranje na uzorku zajmova i potraživanja, sa fokusom na najveće i najrizičnije izloženosti, kao što su „watchlist" izloženosti, restrukturirane ili reprogramirane izloženosti ili djelomično nenadoknadive s nižom pokrivenosti rezervacijama.

Za umanjenje vrijednosti na pojedinačnoj osnovi smo na odabranom uzorku ocijenili pretpostavke procjene postojanja naznaka umanjenja vrijednosti i kvantifikaciju uključujući procjene očekivanih budućih novčanih tokova i očekivani iznos od realizacije kolaterala, ocjene mogućnosti oporavka plasmana iz statusa neispunjenja obveza, te ocijenili usklađenost formiranih umanjenja vrijednosti sa specifičnim zahtjevima HNB. Navedeno uključuje i uzimanje u obzir učinka restrukturiranja plasmana.

Za statističke modele koji su korišteni u procjeni umanjenja vrijednosti i rezerviranja na skupnoj osnovi uključili smo stručnjake za kreditne rizike, provjerili smo dokumentaciju vezano za modele i ostalu povezanu dokumentaciju poput upravljanja modelima, politiku segmentacije, proces procjene očekivanih kreditnih gubitaka i njihovu usklađenost s MSFI 9. Također smo provjerili značajne promjene koje su primijenjene u tekućem razdoblju. Potvrdili smo primjenu modela putem preračuna umanjenja vrijednosti i rezerviranja za gubitke po pojedinoj Razini („Stage") kako je definirano u MSFI 9 kako na pojedinačnoj tako i na skupnoj osnovi.

Pregledali smo računovodstvene politike i metodologiju razvijenu od strane Banke kako bismo ocijenili usklađenost sa MSFI 9.

Također, procijenili smo adekvatnost objava u financijskim izvještajima te njihovu usklađenost sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Republici Hrvatskoj. Za više detalja vidjeti bilješku 4 Procjene i prosudbe, Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i predujmova, bilješku 7 Zajmovi i potraživanja od komitenata i bilješku 34.2 Kreditni rizik.

Ostale informacije u godišnjem izvješću Banke za 2018.godinu

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Osim financijskih izvještaja i izvješća neovisnog revizora, ostale informacije sadrže informacije uključene u godišnje izvješće koje sadrži Izvješće poslovodstva društva. Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, niti Izvješće poslovodstva Banke.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu Izvješća poslovodstva Banke obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru da li Izvješće poslovodstva uključuje potrebne objave iz Članka 21. Zakona o računovodstvu.

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

1. su informacije u priloženom Izvješću poslovodstva Banke za 2018. godinu usklađene, u svim bitnim odrednicama, s priloženim godišnjim financijskim izvještajima;

2. je priloženo Izvješće poslovodstva Banke za 2018. godinu sastavljeno u skladu sa Člankom 21. Zakona o računovodstvu;

Dodatno, na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Banke i njezina okruženja stečenog u okviru revizije financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvješću poslovodstva Banke i Godišnjem izvješću. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

Odgovornosti Uprave i Revizorskog odbora za godišnje financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom za Banke u Republici Hrvatskoj i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

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

Revizorski odbor je odgovoran za nadziranje procesa fi-

nancijskog izvještavanja kojeg je ustanovila Banka.

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

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

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

- Prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.

- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Banke.

- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava Banke.

- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Banke da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Banka ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.

- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s Revizorskim odborom u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije. Mi također dajemo izjavu Revizorskom odboru da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

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

Izvješće o ostalim pravnim i regulatornim zahtjevima

U skladu s člankom 10. stavka 2. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća, u našem Izvješću neovisnog revizora dajemo sljedeće informacije koje su potrebne nastavno na zahtjeve MRevS:

Imenovanje revizora i razdoblje angažmana

Inicijalno smo imenovani revizorom Banke od strane Glavne skupštine dioničara 11. lipnja 2012. godine te je naš neprekidan angažman trajao 7 godina.

Dosljednost s Dodatnim izvještajem Revizorskom odboru

Potvrđujemo da je naše revizorsko mišljenje o financijskim izvještajima u skladu s dodatnim izvješćem Revizorskom odboru Društva koji smo izdali na 2. travnja 2019. godine u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog Parlamenta i Vijeća.

Pružanje nerevizijskih usluga

Izjavljujemo da Banci i njezinim kontroliranim tvrtkama u Europskoj Uniji nismo pružali zabranjene nerevizijske usluge navedene u članku 5. stavka 1. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća. Nadalje, nismo pružili ni ostale nerevizijske usluge Banci i njezinim kontroliranim tvrtkama koje nisu objavljene u financijskim izvještajima.

Izvještaj o regulatornim izvještajima

Na temelju Odluke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja kreditnih institucija (Narodne Novine 42/18) dalje u tekstu „Odluka") Uprava Banke sastavila je obrasce koji su prikazani na stranicama 92 do 107 a sadrže bilancu stanja na dan 31. prosinca 2018. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o kretanjima kapitala i novčani tijek za godinu tada završenu kao i bilješke o uskladama s financijskim izvještajima Banke („financijske informacije"). Za ove financijske informacije odgovara Uprava Banke, te sukladno zakonskoj računovodstvenoj regulativi važećoj za Banke u Republici Hrvatskoj, ne predstavljaju sastavni dio financijskih izvještaja, već su propisani Odlukom.

Naša odgovornost odnosi se na provođenje procedura koje smatramo potrebnim za donošenje zaključka o tome da li su ove financijske informacije ispravno izvedene iz revidiranih financijskih izvještaja. Po našem mišljenju, sukladno provedenim procedurama financijske informacije u obrascima ispravno su izvedene, u svim značajnim odrednicama, iz revidiranih financijskih izvještaja koji su pripremljeni u skladu zakonskom računovodstvenom regulativom važećom za banke u Republici Hrvatskoj, koji su prikazani na stranicama od 14 do 90 i iz poslovnih knjiga Banke.

Angažirani partner u reviziji koja ima za posljedicu ovo izvješće neovisnog revizora je Zvonimir Madunić.

Zvonimir Madunić
Ovlašteni revizor i član Uprave
Ernst & Young d.o.o.

Izvješće Nadzornog odbora

Sberbank d.d.

SBERBANK d.d. Zagreb
Nadzorni odbor

Zagreb, 29.03.2019.

Nadzorni odbor je tijekom 2018. godine održao 5 sjednica na kojima je potvrđena zakonitost, ispravnost i efikasnost vođenja poslova u Sberbank d.d. Zagreb.

Nadzorni odbor je u 2018. godini redovno informiran o stanju u Banci na sjednicama Nadzornog odbora, izvješćima Uprave danim izvan sjednica Nadzornog odbora i izravnim izvješćima Interne revizije.

Sberbank d.d. u cijelosti djeluje u skladu sa zakonom i aktima Banke te odlukama Glavne Skupštine. Financijska izvješća za 2018. godinu revidirala je tvrtka Ernst & Young d.o.o., Zagreb, te su izrazili pozitivno mišljenje o njihovom realnom i objektivnom prikazu rezultata i poslovanja Banke.

Financijska izvješća za 2018. godinu napravljena su u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Sberbank d.d. i ispravno pokazuju imovinsko i poslovno stanje Banke. Nadzorni odbor je na svojoj sjednici održanoj u travnju 2019. godine usvojio financijska izvješća za 2018. i to Bilancu stanja na dan 31.12.2018., Račun dobiti i gubitka za 2018., Izvješće o novčanom tijeku za 2018., te prihvatio prijedlog Uprave o raspodjeli dobiti za 2018. godinu.

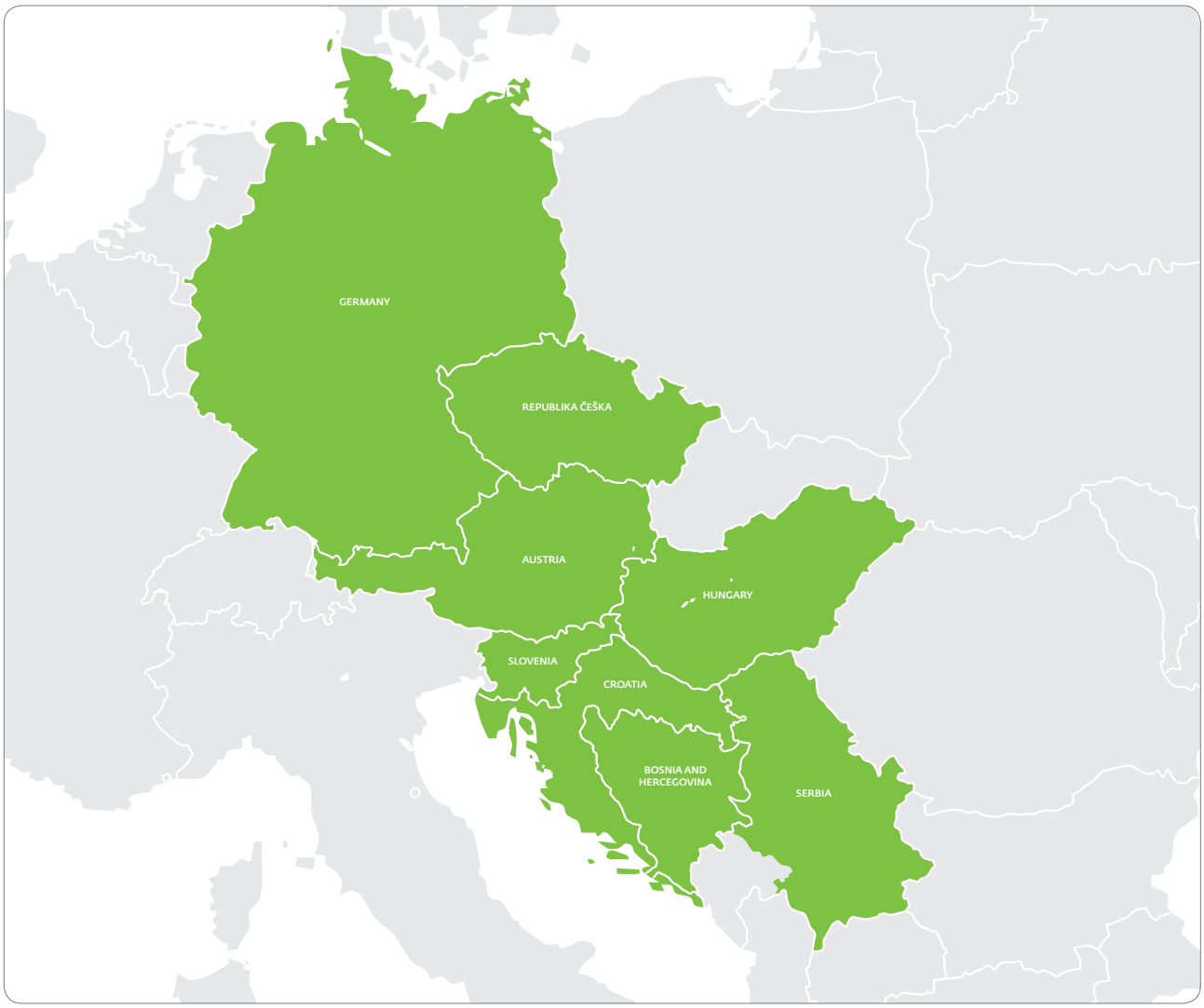
Nadzorni odbor predlaže Glavnoj Skupštini Banke usvajanje predložene Odluke o raspodjeli dobiti za 2018. godinu.

Nadzorni odbor zahvaljuje zaposlenicima Sberbank d.d. Zagreb na trudu, te Upravi Banke na izvrsnoj suradnji i uspješnom radu tijekom poslovne godine.

Predsjednik Nadzornog odbora:
Stefan Karl Zapotocky

Annual Report 2018

About Sberbank Europe



Sberbank Europe AG, headquartered in Vienna, Austria, is a banking group that is 100% owned by Sberbank of Russia, the largest bank in Russia. Sberbank of Russia is servicing more than 70% of the Russian population. The European subsidiary Sberbank Europe is present in eight European markets: Austria, Germany, Bosnia and Herzegovina (Sarajevo and Banja Luka), Croatia, the Czech Republic, Hungary, Slovenia and Serbia. Sberbank Europe Group has around 713,000 customers, operates 188 branches, and counts more than 4,000 employees across Europe. As of December 2018, Sberbank Europe reported a net profit of EUR 34 mn and total assets of EUR 11.7 bn.

Strategy

Since Sberbank of Russia acquired Volksbank International in 2012 as part of the international expansion strategy and rebranded it into Sberbank Europe, major steps have been taken to gradually transform Sberbank Europe into a fully-fledged, self-funded and profitable European banking group with a strong focus on retail, small and medium-sized enterprises (SME) and corporate customers in Central and South-eastern Europe (CEE/SEE). As an integral part of one of the most dynamic and successful financial providers in the world and the largest bank in Russia, Sberbank Europe aims to

build sustainable bridges between Russia and the European markets.

The vision of Sberbank Europe is to win customers for life and to become the bank of choice for cross-border business between Europe and Russia/Commonwealth of Independent States (CIS) – the markets of Sberbank's presence.

Having a universal product portfolio with attractive conditions for retail, SME and corporate clients and following the purpose to add value for our customers is a key in order to build and maintain long-term customer relationships and to ensure a high level of customer satisfaction. Since Sberbank entered the European market, it has registered a continuous growth of its customer base in the markets of its presence, demonstrating the customers' trust that is gradually evolving.

In order to be a sustainably successful and profitable banking group, Sberbank Europe is convinced that it needs to offer extraordinary service based on fast and efficient processes, on a digital end-to-end customer journey as well as on seamless and unified customer experience across all channels.

The customers' changing needs and expectations from their financial providers are mainly deriving from an accelerated digital transformation, technological changes and demographic developments. Sberbank Europe knows that in order to satisfy customers' needs, it has to undergo a deep transformation to become a banking group with a strong digital edge. Sberbank Europe is therefore consequently digitalizing and simplifying all its processes, in order to deliver high-quality, convenient and competitive products at fair conditions that are available both online and offline, wherever our customers approach us.

The Bank's solid funding profile (customer loans are fully covered by customer deposits) enables Sberbank Europe to provide loans to its regional customers, contributing to support the CEE/SEE region to further develop and prosper.

Sberbank Europe's business model is based on four pillars:

- **Profitable**: Following a successful business year 2018, Sberbank Europe focuses on utilizing its capital and resources to further grow the business of its subsidiary banks, including its German branch Sberbank Direct. Stable income streams, improved asset quality and an enhanced risk management will be the main contributors for sustainable business results in the years to come.

- **Self-funded:** Sberbank Europe pursues a self-sustainable growth supported by retained earnings, prudent capital management and capital allocation processes to ensure compliance with all prudential requirements. Furthermore, the Group is continuously optimizing its funding mix to maintain self-funded operations based on stable client deposits and a well-balanced funding demand and supply.

- **Modern**: Sberbank Europe will continue upgrading its digital capabilities and developing and adequate mix of physical and online presence, ensuring a unified and superior customer experience across all channels.

- **Light**: Sberbank Europe continues to improve the efficiency of its operations by strict cost management and an effective steering of its subsidiary banks.

Chairman's report

Dear shareholders, clients and partners!

On behalf of the Management Board of Sberbank d.d. I am honoured to present you the key figures from the 2018 Annual Report.

The year 2018 was a very challenging one, after the crisis in the Agrokor group. Unfortunately, it was also the second major crisis, after the one induced by the conversion of the CHF loans. With progress in all business segments and dedication of all the employees, the Bank succeeded in making the turnaround, ending the financial year 2018 with a record-high net profit of 9.2 mEUR, making the year 2018 the most successful year in the Bank's history.

The turnaround was based on the new business plan and on a redefinition of the Bank's strategy towards digitalization, innovative products and authentic customer communication through our marketing campaigns and strategic partnerships, as the main strategic pillars. This led to higher volumes of unsecured loans in the Retail segment (cash loan disbursements reached 153 mEUR in 2018), performing loans expansion in the SME segment (65% increase vs. 2017), replacement of the loans granted to the state by regular loans in the Corporate segment (7% growth of performing loans) and to an increase of the non-lending fee income, mostly from transactional operations and insurance products.

The year 2018 was also marked by other great achievements, such as the launch of the Sberbank2go mobile banking application for private individuals, the implemented client retention program in the Retail segment and the introduction of a new payment service on the market allowing for the payment of the utility bills with MasterCards and Maestro cards. Mobile banking for private individuals introduced in February is reflected in a high increase of mobile banking users (6.7 thousand) and mobile banking penetration to active customer base growth to 7.7 %. The number of primary clients in the Retail segment increased by a record-high 18% compared to 2017, while the number of the active Retail clients increased by 6%.

Csaba Soós, Chairman of the Management Board

A strategic partnership with the Triglav insurance company was officially signed. The cooperation started in January 2019, and together with the enhanced product offer, B2B cooperation for all segments has also been agreed.

The Bank's funding structure improved through properly designed actions and products. The "Plus savings" marked the year 2018, as a highly successful product that offers something completely new on the local market. The share of the "Plus savings" is 50% of the overall liability portfolio, thus proving product acceptance and recognition on the market. This resulted in an increased share of the PI deposits (44% vs. 43% in 2017) and reduced Group funding (11% vs. 13% in 2017).

Efficient risk management led to a cost of risk of 0.4% in 2018 and a NPL share of 11.9%. The Pluton and Luna projects were successfully completed (overall release of 40 mEUR in the Micro, SME and Corporate NPL portfolios). The focus on increased collection efficiency was strengthened through the implementation of a new collection tool.

The Bank was also committed to improve efficiency institute-wide, especially in the back-office units, with robot process automation as well as optimization and standardization of the processes and product matrix. Following the trends from year 2017, the Bank continued with the optimization of its cash loan processes in the Retail segment, and the shortened time-to-yes and time-to-cash resulted in increased levels of customer satisfaction.

In 2018, the Bank's capital was increased. The capital injection by the owner in the amount of 10 mEUR was realized through complementary capital instruments (subordinated loans), which, among other, affected a total capital ratio well above the regulatory minimum (19.7%), following the positive trends in the Croatian banking sector.

Strengthening the capital potential reflects the willingness of the shareholder, but also the commitment of the Bank to achieve the planned business activities and the projected result.

The year 2018 was also marked by aligning with the regulatory requirements. The General Data Protection Regulation (GDPR) was successfully and fully implemented in Sberbank d.d., thus the Bank has fulfilled all the requirements and is now fully regulatory compliant in this ever changing environment.

The MiFID 2 regulative was successfully implemented in the operations of the Global Markets division, with additional group-wide projects launched to further improve the infrastructure of the business operations which will have a positive effect on competitiveness and efficiency in the years to come.

In 2018, the Bank implemented the new IFRS9 standard as the regulatory requirement which fundamentally changed the Bank's loan loss impairment method, by replacing the 'incurred loss approach' with the forward-looking 'expected credit loss approach'. The Bank also successfully completed the NPL reduction program, thus improving its overall credit portfolio quality.

I would like to thank all of our business partners and clients for the trust they have placed in us, and we will continue the improvement and growth of our business in 2019. Clear strategic goals, open and transparent communication, quick adaptation to market and regulatory conditions and client-driven business approach are the basis on which we will ensure business growth.

Csaba Soós
Chairman of the Managing board

Analysis of business operations

KEY FIGURES (overview)	2018
Balance sheet total	9,639
Deposits from customers	6,814
Gross loans to customers	6,616
Operating income	434
Operating expenses	320
Loss before tax	83
Number of employees	489
Number of branch-offices	31

In 2018, the activities in the Retail loan segment were mostly focused on cash loans. The newly introduced „Give me 5" loan that enables the clients to choose between fixed, floating and a combined interest rate, together with the excellent cash loan offer launched in February 2018, resulted in an increase in the Bank's loan portfolio.

A new cash loan offer was elaborated and implemented in November 2018. The new offer was designed in a way that the clients could select the loan parameters at their own preference in terms of interest rate type, fixation period and other parameters.

Although the primary focus was on cash loans, mortgage products were redesigned and simplified, while introducing additional benefits such as 5% cash-on-hand, a gift voucher and a home insurance policy for the first year. As a result, the Bank recorded a 6.9% y-o-y growth in this segment.

The "Plus savings" product marked the year 2018 as a highly successful product that offers something completely new on the local market. The feedback from the branches, along with a market and portfolio analysis, resulted in further optimization of "Plus savings" which from October 2018 offers a new tenor with a more attractive offer for the client. The share of "Plus savings" is 50% of the overall liability portfolio which proves product acceptance and recognition on the market. Also, in 2018 Sberbank d.d. attracted more clients with smaller amounts that contributed in additional portfolio stabilization.

In cooperation with its business partners, the Bank offered a wide range of non-banking products: insurance products (credit protection insurance (CPI), home insurance, life insurance), investment funds and money transfer services. The clients have recognized the benefits of investing in insurance and investment products, and the Bank recorded a significant 21% y-o-y growth in this segment.

The strategic partnership with the Triglav insurance company, signed in late 2018, resulted in three new insurance products introduced in January 2019: CPI, life insurance and home insurance.

In the Micro segment the Bank has signed two new credit lines with HBOR (Croatian Bank for Reconstruction and Development), arranging a limit for working capital loans and a limit for investment loans for financing Micro and SME companies, offering very favourable loan conditions for the Bank's clients. The Micro segment in 2018 continued with the process of products offer optimization: a new deposit pricing matrix was implemented, as well as fine-tuning of the loan pricing matrix, by reprising working capital loans and implementing investment and B2B loans.

The mobile banking app for private individuals named Sberbank2go was launched in February 2018. Sberbank2go offers to clients the flexibility of managing their financials "on the go". By the end of 2018, thus in less than one year, the number of mobile banking users reached more than 60% of the absolute number of the Internet banking users! Also, the mobile banking users'

activities beats the Internet banking users' activities, by making 50% of all online transactions through this new channel.

The utility payment services also recorded positive results in 2018 (42% of total market share by number of transactions). Such a success, among other, is based on introducing new attractive features and options for the clients. In May 2018, Sberbank d.d., in association with Tisak d.d., Konzum d.d. and Mastercard, introduced a new payment service on the market enabling the payment of utility bills by using Mastercards and Maestro cards.

Special efforts were made in the improvement of the business cooperation with 3rd party sales channels. Here, the EoY results were 26% of the overall cash loans disbursed. Besides cash loans and current accounts, in 2018 continuous efforts and focus were put on mortgage loans which made up 24% of the overall mortgage loans disbursed.

The focus of the Bank@Work (B@W) department in 2018 was on the improvement of the business cooperation with our existing clients and their employees, all under the same goal of acquiring new primary clients. B@W share in current account packages was 26,17%, and EoY share in overall cash loan volume was 19% and on the mortgage side, share was 14,16% of overall disbursed loans.

In the area of bancassurance and investment funds, the year 2018 was marked by the alignment of the Bank's processes with the MiFID II and the IDD regulation.

The Bank also successfully completed the non-performing loans reduction program, thus improving the overall quality of its portfolio, with a resulting decrease of the NPL ratio to 11.9% as of December 31st 2018 (down from 19.5% as of December 31st 2017).

Process optimization was achieved with the implementation of the new Collection tool, along with back office automation and robotization of individual processes.

In the Large corporate segment, the year 2018 was marked by continuous pressures on lowering the rates for a large number of large corporate clients, the underlying reason being the substantial liquidity surplus on the local market. This required focusing on retaining the existing clients, adjusting the rates to the competition, with additional engagement in the Regular corporates segment, the target being to increase income from non-risk bearing products, primarily from payments and additional services. In addition to retaining the existing clients, the goal was to make up for a part of the lost portfolio that occurred in 4Q2017 which was the consequence of the loan prepayments in the state sector (closing sovereign debts in the road and highway sector). The efforts made proved successful, as the gap that appeared with that refinancing was reduced and the volume in the position Gross loans was 3% higher compared to year 2017.

The year 2018 was a very challenging one for the SME segment. In 2018 a major step has been made towards increasing the market penetration of Sberbank in the SME segment and achieving the best contribution of the segment to the Bank's overall profitability and performance. The strong market competition resulted in a reduction of the interest margins and the adjustment of the rates of the products and services offered to the SME customers in the corporate segment. In 2018 the excellent cooperation with HBOR continued and intensified and SME sector launched Project financing transactions. At the level of the entire SME segment in year 2018 an exceptionally high growth rate was achieved in the credit portfolio of as much as 65%. This rate exceeded the growth rate of the overall market, while the growth rate of deposits in year 2018 was 10%.

On the liabilities side, the cost optimization process continued, by adjusting the interest rates to the prevailing market trends. At the same time, the structure of liabilities was taken into consideration, the focus being on acquiring primary sources of funding which resulted in their increase. Compared to year 2017, the increase was almost 20%. Total deposits compared to 2017 increased by almost 15%.

The year 2018 has been a very successful one in terms of the Bank's marketing activities, where the primary focus was to promote cash loans for private individuals. Our campaigns for the innovative offer „Give me 5",

„Give me 5 plus“ and the „Kombinator loan“ with Željko Pervan acting as the Bank's brand ambassador, were highly recognizable in the communication on the local market. The „Give me 5 Plus“ campaign achieved very successful advertising tracking results, ranking first in a total of not less than five categories. These campaigns have made a large contribution to the overall cash loan performance.

Sberbank was the sponsor of the exhibition "Catherine the Great" in Zagreb, the cultural event of the year in Croatia.

For a 12th year in a row, the employees of Sberbank d.d. engaged in volunteering and donation activities for the Children's home in the city of Karlovac where 77 children received gift packages.

Global Markets

In the Trading business segment the year 2018 was marked by exceptionally low volatility of the EUR/HRK currency pair and a high level of over-liquidity on the local market which resulted in decreased yields on Croatian government bonds and a low activity on the local money market.

The Sales segment managed to maintain the planned levels of profitability and volumes in spite of a strong decrease in the EUR/HRK range (-56%) and volatility (-12%) vs. year 2017.

The MiFID 2 regulative was successfully implemented at the end of the year in the operations of the Global Markets division and additional group-wide projects were launched to further improve the infrastructure of the business operations which will have a positive effect on competitiveness and efficiency in the years to come.

Risk management

Sberbank d.d. was continuously strengthening its risk management system through different activities in cooperation with the Sberbank Group. The risk strategy of Sberbank d.d., consistent with the group's risk and the business strategy, aimed at setting up a general perimeter for prudent and continuous management of all risks inherent to the business model of Sberbank d.d.

Key principles for ensuring consistency of the overall capital and liquidity adequacy were integrated into business activities, strategic planning across organization and developing business consistently within the defined risk appetite.

The stress testing which was regularly conducted and monitored within the risk bearing capacity framework increased the Bank's resistance to macroeconomic risk. The process ensuring adequate level of regulatory and internal capital is harmonized with the current and expected regulatory requirements.

Besides the above mentioned regular activities, in 2018 the Bank implemented the new IFRS9 standard as the regulatory requirement which fundamentally changed the Bank's loan loss impairment method, by replacing the incurred loss approach with a forward-looking expected credit loss approach.

NPL Reduction was the main strategic goal of SBHR in 2018, with strong dedication and full commitment of the Bank´s Management Board. The Bank has successfully continued the non-performing loans reduction program improving the overall quality of the portfolio and resulting in the decrease of the NPL ratio to 11.9% as of December 31st 2018 from 19.5% as of December 31st 2017.

Sberbank d.d. achieved the strategic goal of NPL reduction focusing on key improvement points as the automation, data management and reporting, synergies within the organization, further strenghtening the preworkout function and setting up the transparent, credible and feasible NPL reduction strategy.

Further fostering of recovery processes efficiency, proactive tailor-made restructuring, recoveries (repayments as well as healings), and debt sale activities together with expected improvements arising from the implementation and utilization of the new tools were expected to increase overall recovery and decrease the NPL stock and ratio helped to fulfil the strategic target of NPL.

Following areas under credit risk management have been improved even further:

- automation of the lending activities

- procedures and limit system for controlling the credit concentration risk
- monitoring and analysis of the credit portfolio which includes a review and assessment of the credit portfolio quality, in particular close monitoring of the identified and potentially non-performing loans
- internal models for quantification of credit risk parameters continuously used in day-to-day business for the purpose of determining the customer's creditworthiness, as one of the criteria for making risk decisions and for monitoring the relevant activities on portfolio level
- Local and Group risk planning with the goal of achieving improved quality of the credit portfolio defined within risk appetite statement consistent with the Bank's long term business plan
- further enhancements of the collateral management framework with a focus on data quality (DQM).

In the area of market risk and liquidity risk management the Bank continued to improve the processes of managing, monitoring and controlling the market and liquidity risk exposure according to the business needs.

In the area of liquidity risk management, the Bank:

- continued improvements of liquidity reporting system according to the requirements and recommendations of the supervisors with special focus on data quality indicators
- improved controls of the regulatory reports, with a focus on the Liquidity Coverage Ratio Report (LCR) and the Net Stable Funding Report (NSFR)
- revised internal limit framework.

In the area of interest rate risk (IRR) management:

- the Bank has aligned with regulatory requirements, including the new development of a methodology for ascertaining maturity of at-sight deposits and current accounts
- new limit framework has been implemented.

In the Operational risk management regular processes were conducted:

- collection of data from operational risk events
- performing of operational risk self-assessments
- continuous training and raising of the employee's level of awareness on operational risk management undertaken as part of the regular internal education of the staff members, additional channel for raising awareness was introduced – on-line operational risk tests
- when needed, new mitigation measures and controls were defined in order to decrease operational risk exposure, and the status of implementation was regularly reported to the responsible persons and the Management Board
- outsourcing risk assessments for new and existing outsourced services in accordance with the Decision on outsourcing of the Croatian National Bank
- monitoring (in the application for the operational risk event data collection) and reporting of the internal control system.

Financial instruments

The classification of the financial instruments and their accounting treatment significantly affected the financial position, profitability and performance of the Bank. The disclosures related to the financial instruments are included in the Bank's financial reports.

Principles of Corporate Governance

The Bank used the following rules of corporate governance:

- Ethical and professional behaviour
- Implementation and compliance with laws and regulations
- Confidentiality of bank information
- Objectivity in dealing with clients
- Competent usage of knowledge

Research and development

Other than activities mentioned above there were no other significant activities related to research and development in year 2018.

Events after the balance sheet date

There were no events after the balance sheet date that would require adjustment or disclosure to financial statements as at 31 December 2018.

Branch offices

Responsibility for the financial statements

Pursuant to the currently effective Accounting Act the Management Board is responsible for ensuring that financial statements are prepared for each financial year in accordance with the statutory accounting requirements for banks in Croatia, which give a true and fair view of the financial position and results of the Bank for the 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 Board include ensuring that:

- suitable accounting policies are selected and then applied consistently;
- judgements and estimates are reasonable and prudent;
- applicable accounting standards are followed;
- 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 currently effective Accounting Act. The Management 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.

The Management Board is responsible for the submission to the Supervisory Board of their annual report on the Bank together with the annual financial statements, following which the Supervisory Board is required to approve the annual financial statements for submission to the General Meeting of Shareholders for adoption.

The financial statements set out on pages 125 to 202 were authorised by the Management Board on 12 April 2019 for issue to the Supervisory Board and are signed below to signify this.

For and on behalf of Sberbank d.d.:

Csaba Soós
Chairman of the Management Board

Igor Repin
Member of the Management Board

Holger Peter Stupar
Member of the Management Board

Financial Statements

Statement of financial position

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

	Note	31. December 2018	31. December 2017
ASSETS			
Cash reserves and balances with the Croatian National Bank	5	1,903,395	1,724,594
Placements with and loans to other banks	6	978,183	1,228,296
Financial assets at fair value through profit or loss	8	103,788	2,180
Loans and advances to customers	7 (a)	5,922,388	5,280,332
Financial assets at fair value through other comprehensive income	9	534,569	-
Available-for-sale financial assets	9	-	422,564
Other assets	11	22,881	33,727
Property and equipment	10	53,887	62,762
Intangible assets	10	57,218	60,905
Current tax assets	28 (d)	12	211
Deferred tax assets	28 (c)	62,930	77,868
Total assets		**9.639.251**	**8.893.439**
LIABILITIES AND EQUITY			
LIABILITIES			
Deposits from banks	12	834,212	485,767
Financial liabilities at fair value through profit or loss	16	684	3,239
Deposits from customers	13	6,814,283	6,067,153
Borrowings	14	572,344	950,269
Other liabilities	18	115,840	149,683
Provision for liabilities and charges	17	30,845	20,944
Subordinated liabilities	15	148,432	75,163
Total liabilities		**8,516,640**	**7,752,218**
EQUITY			
Share capital	29	615,623	615,623
Share premium	29 (b)	915,045	915,045
Accumulated losses		(440,922)	(424,912)
Fair value reserve	30 (b)	12,554	15,154
Other reserves	29 (c)	20,311	20,311
Total equity		**1,122,611**	**1,141,221**
Total liabilities and equity		**9,639,251**	**8,893,439**

Accounting policies and other notes on pages 125 to 202 are an integral part of these financial statements.

Statement of comprehensive income for the year ended 31 December 2018

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

	Note	2018	2017
Income statement			
Interest and similar income	19	330,674	365,377
Interest expense and similar charges	20	(65,397)	(80,491)
Net interest income		**265,277**	**284,886**
Fee and commission income	21 (a)	80,718	82,911
Fee and commission expense	21 (b)	(21,431)	(25,775)
Net fee and commission income		**59,287**	**57,136**
Net gains and losses on financial instruments at fair value through profit or loss, result from foreign exchange trading and translation of monetary assets and liabilities	22	20,330	26,793
Net gains and losses from financial assets at FVOCI/investment securities	23	-	4,687
Net other operating income	24	1,805	7,066
Net trading and other income		**22,135**	**38,546**
Operating income		**346,699**	**380,568**
Administrative expenses	25	(126,029)	(126,319)
Personnel expenses	26	(106,675)	(102,323)
Impairment losses and provisions	27	(30,589)	(310,455)
Profit/(Loss) before tax		**83,406**	**(158,529)**
Income tax (expense)/credit	28 (a)	(15,508)	22,713
Profit/(Loss) for the year		**67,898**	**(135,816)**
Other comprehensive income for the year, net of income tax			
Net change in fair value of FVOCI financial assets, net of deferred tax	30 (b)	(4,009)	2,400
Total comprehensive income for the year		**63,889**	**(133,416)**

Accounting policies and other notes on pages 125 to 202 are an integral part of these financial statements.

Statement of changes in equity for the year ended 31 December 2018

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

			Other reserves (Note 29,30)					
	Share capital	Share premium	Legal reserves	Other reserves created in accordance with the Statute	Total other reserves	Fair value reserves	Retained losses/ earnings	Total
Balance at 1 January 2017	**615,623**	**915,045**	**6,513**	**13,798**	**20,311**	**12,754**	**(289,096)**	**1,274,637**
Total comprehensive income for the year								
Other comprehensive income								
Other comprehensive income to be reclassified to profit or loss in subsequent periods:								
Gains and losses on change in fair value of FVOCI financial assets, net of amounts realised (Note 30 b)	-	-	-	-	-	*2,927*	-	*2,927*
Deferred tax on gains and losses on changes in fair value of FVOCI financial assets, net of amounts realised (Note 30 b)	-	-	-	-	-	*(527)*	-	*(527)*
Profit/(Loss) for the year	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(135,816)**	**(135,816)**
Total comprehensive income	-	-	-	-	-	**2,400**	**(135,816)**	**(135,816)**
Balance at 31 December 2017	**615,623**	**915,045**	**6,513**	**13,798**	**20,311**	**15,154**	**(424,912)**	**1,141,221**
Impact of adopting IFRS9 (Note 37)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1,409**	**(83,908)**	**(82,499)**

Accounting policies and other notes on pages 125 to 202 are an integral part of these financial statements.

Statement of changes in equity for the year ended 31 December 2018

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

			Other reserves (Note 29,30)					
	Share capital	Share premium	Legal reserves	Other reserves created in accordance with the Statute	Total other reserves	Fair value reserves	Retained losses/ earnings	Total
Balance at 1 January 2018	**615,623**	**915,045**	**6,513**	**13,798**	**20,311**	**16,563**	**(508,820)**	**1,058,722**
Total comprehensive income for the year								
Other comprehensive income								
Other comprehensive income to be reclassified to profit or loss in subsequent periods:								
Gains and losses on change in fair value of FVOCI financial assets, net of amounts realised (Note 30 b)	-	-	-	-	-	*(4,306)*	-	*(4,306)*
Net changes in allowance for expected credit losses of debt instrument at FVOCI	-	-	-	-	-	*(274)*	-	*(274)*
Deferred tax on gains and losses on changes in fair value of FVOCI financial assets, net of amounts realised (Note 30 b)	-	-	-	-	-	*571*	-	*571*
(Loss)/profit for the year	-	-	-	-	-	-	**67,898**	**67,898**
Total comprehensive income	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(4,009)**	**67,898**	**63,889**
Balance at 31 December 2018	**615,623**	**915,045**	**6,513**	**13,798**	**20,311**	**12,554**	**(440,922)**	**1,122,611**

Accounting policies and other notes on pages 125 to 202 are an integral part of these financial statements.

Statement of cash flows for the year ended 31 December

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

	Note	2018	2017
Cash flows from operating activities			
Profit/(Loss) before tax		83,406	(158,529)
Adjustment for:			
Realised (gains) from sale FVOCI debt securities	23	-	(4,687)
Depreciation and amortisation	25	21,085	19,637
Net foreign exchange (gains) from translation	22	(3,610)	(2,129)
Impairment losses and provisions of loans and advances to customers	27	30,589	310,455
Effect of foreign exchange differences on cash and cash equivalents		9,112	6,748
Net trading (gains) from trading securities and derivative financial instruments	22	(12,448)	(7,346)
Impairment of repossessed assets		5,569	4,775
Operating result before changes in operating assets and liabilities		**133,703**	**168,924**
Changes in operating assets and liabilities:			
Net (increase)/decrease in obligatory reserve with the Croatian National Bank	5	(4,035)	(24,460)
Net (increase)/decrease in loans and advances to customers		(744,670)	505,104
Net (increase) in placements with loans to other banks with maturity above three months		(1,163)	(151)
Net decrease/(increase) in other assets	11	11,045	(2,604)
Net increase/(decrease) in deposits from banks	12	348,445	(589,821)
Net increase/(decrease) in deposits from customers	13	747,130	(289,511)
Net (decrease)/increase in other liabilities	18	(33,843)	5,066
Net (increase)/decrease of financial assets at fair value through profit or loss	8	(104,163)	122,579
Net cash inflow/(outflow) from operating activities before tax		**352,449**	**(104,874)**
Income tax paid		-	-
Net cash inflow/(outflow) from operating activities		**352,449**	**(104,874)**
Cash flow from investing activities			
Purchase of property and equipment and intangible assets	10	(9,135)	(32,318)
Purchases of FVOCI securities		(271,239)	(165,809)
Proceeds on disposals of FVOCI securities		156,071	265,884
Net cash (outflow)/inflowfrom investing activities		**(124,303)**	**67,757**
Cash flow from financing activities			
Increase of subordinated liabilities	15	73,269	75,163
(Decrease)/increase in borrowings	14	(377,925)	559,273
Net cash (outflow)/inflow from financing activities		**(304,656)**	**634,436**
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents		**(76,510)**	**597,319**
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	**32**	**2,431,170**	**1,833,851**
Operating cash flows from interest	**32**	**2,354,660**	**2,431,170**
Interest received		*388,520*	*396,361*
Interest paid		*(71,709)*	*(108,062)*

Accounting policies and other notes on pages 125 to 202 are an integral part of these financial statements.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2018

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 1 – General information

Sberbank d.d., Zagreb ("the Bank") is a joint stock company founded in the Republic of Croatia and registered at the Commercial Court in Zagreb on February 1997. The Bank's headquarters are in Zagreb, Varšavska 9. Since foundation and until January 18, 2013, the Bank's official name was Volksbank d.d. On January 18, 2013 the name was changed to Sberbank d.d.

Until end of January 2012 the Bank's majority shareholder was Volksbank International AG, Vienna ("VBI") and the ultimate parent was Österreichische Volksbanken Aktiengesellschaft, Vienna ("VBAG"), a joint stock company, incorporated and domiciled in Austria. In February 2012, VBI was acquired by Sberbank of Russia, open joint stock company, incorporated and domiciled in Russian Federation.

On February 15th, 2012 Volksbank International acquired shares of Volksbank d.d. from remaining shareholders and became the sole shareholder of the Bank with 100% shares.

On November 1st, 2012 Volksbank International AG changed the name to Sberbank Europe AG.

On 31 December 2018 the Bank's only shareholder is Sberbank Europe AG, Vienna and the ultimate parent is Sberbank of Russia, open joint stock company, incorporated and domiciled in Russian Federation.

Note 2 – Basis of preparation

a) Accounting framework

The financial statements have been prepared in accordance with statutory accounting requirements for banks in the Republic of Croatia.

Banking operations in the Republic of Croatia are subject to the Credit Institutions Law, in accordance with which the Bank's financial reporting is regulated by the Croatian National Bank ("the CNB") which is the central monitoring institution of the banking system in the Republic of Croatia. These financial statements have been prepared in accordance with these banking regulations.

The financial statements were authorised for issue by the Management Board on 12 April 2019 for approval by the Supervisory Board.

The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are summarised below. Where specific accounting policies are aligned with accounting principles set out in International Financial Reporting Standards as adopted in the European Union ("IFRS EU"), reference may be made to certain Standards in describing the accounting policies of the Bank; unless otherwise stated, these references are to Standards applicable as at 29 December 2018. The accounting regulations based on which these financial statements have been prepared differ from IFRS EU both in terms of presentation and disclosure as well as in terms of recognition and measurement. The accounting policies have been consistently applied and are consistent with those used in the previous year.

Attention is drawn on the following differences between the accounting regulations of the CNB and recognition and measurement requirements of IFRS EU:

- The CNB requires banks to recognise impairment losses for performing loans classified in stage 1 and 2, in period until 31 December 2018, with minimum 0.8% rate from gross exposure, except financial asset classified as fair value through other comprehensive income. Based on IFRS 9, impairment loss on performing loans can be below prescribed rate. The Bank has made Stage 1 and Stage 2 provisions of HRK 155.6 million (2017: HRK 83.6 million) carried in the statement of financial position, and has recognised loss of HRK 29.94 million within the charge for impairment losses for the year (2017: profit of HRK 3.2 million). The Bank complies with these regulations; impairment loss coverage is above regulatory required minimum.

- A further difference between IFRS EU and the accounting regulations of the CNB relates to interest income recognition on off balance accounts on individually significant items in Stage 3 which are not fully impaired, and which satisfy regulatory defined past due criteria. For such cases, the Bank generally recognises the amortisation of discounts as a release of impairment allowance.

- Additionally, the CNB prescribes minimum levels of impairment losses against certain specifically identified impaired exposures, which may be different from the impairment loss required to be recognised in accordance with IFRS EU.

Details of CNB regulations for credit loss impairment allowance are given in "Decision on the classification of exposures into risk categories and the method of determining credit losses" (published in Official Gazette 114/2017 from 10th November 2017).

b) Basis of measurement

The financial statements are prepared on the fair value basis for financial assets at fair value through profit or loss and Fair value through Other comprehensive Income (FVOCI) financial assets, except for those for which a reliable measure of fair value is not available. Other financial assets and liabilities, and non-financial assets and liabilities, are stated at amortised or historical cost.

c) Use of estimates and judgements

In preparing the financial statements, management has made judgements, estimates and assumptions that affect the application of policies and reported amounts of assets and liabilities and disclosure of commitments and contingencies at the reporting date, as well as amounts of income and expense for the period. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and various other factors that are believed to be reasonable under the circumstances and information available at the date of the preparation of the financial statements, the results of which form the basis for making judgements about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimate is revised and any future periods affected.

Information about judgements made by management in the application of applicable standards that have significant effect on the financial statements, and information about estimates for which there is a significant risk that they will result in a material adjustment within the next financial year are discussed in Note 4.

d) Functional and presentation currency

The financial statements are presented in Croatian kuna (HRK), which is the Bank's functional and presentation currency. Amounts are rounded to the nearest thousand (unless otherwise stated). As at 31 December 2018 the exchange rates used for translation were HRK 7.417575 to EUR 1, HRK 6.588129 to CHF 1 and HRK 6.469192 to USD 1 (31 December 2017: HRK 7.5136 to EUR 1, HRK 6.4318 to CHF 1 and HRK 6.2697 to USD 1).

Note 2A - Standards, interpretations and amendments to existing standards

Standards and Interpretations effective in the current period

The accounting policies adopted are consistent with those of the previous financial year except for the following amended IFRSs which have been adopted by the Bank as of 1 January 2018:

- **IFRS 9 Financial Instruments**

  The final version of IFRS 9 Financial Instruments reflects all phases of the financial instruments project and replaces IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement and all previous versions of IFRS 9. The standard introduces new requirements for classification and measurement, impairment, and hedge accounting.

  For detailed information on the effects and disclosures please see the Notes 5, 6, 7, 30, and 37. Total effect of adopting IFRS 9 on 1 January 2018 is HRK 83,908 thousand.

- **IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers**

  IFRS 15 establishes a five-step model that will apply to revenue earned from a contract with a customer (with limited exceptions), regardless of the type of revenue transaction or the industry. The standard's requirements will also apply to the recognition and measurement of gains and losses on the sale of some non-financial assets that are not an output of the

entity's ordinary activities (e.g., sales of property, plant and equipment or intangibles). Extensive disclosures will be required, including disaggregation of total revenue; information about performance obligations; changes in contract asset and liability account balances between periods and key judgments and estimates. The Management has assessed that this Standard has no significant effect on Bank's financial statements.

- **IFRS 15: Revenue from Contracts with Customers (Clarifications)**
  The objective of the Clarifications is to clarify the IASB's intentions when developing the requirements in IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers, particularly the accounting of identifying performance obligations amending the wording of the "separately identifiable" principle, of principal versus agent considerations including the assessment of whether an entity is a principal or an agent as well as applications of control principle and of licensing providing additional guidance for accounting of intellectual property and royalties. The Clarifications also provide additional practical expedients for entities that either apply IFRS 15 fully retrospectively or that elect to apply the modified retrospective approach. The Management has assessed that this Clarification has no significant effect on Bank's financial statements.

- **IFRS 2: Classification and Measurement of Share based Payment Transactions (Amendments)**
  The Amendments provide requirements on the accounting for the effects of vesting and non-vesting conditions on the measurement of cash-settled share-based payments, for share-based payment transactions with a net settlement feature for withholding tax obligations and for modifications to the terms and conditions of a share-based payment that changes the classification of the transaction from cash-settled to equity-settled The Management has assessed that these Amendments have no significant effect on Bank's financial statements.

- **IAS 40: Transfers to Investment Property (Amendments)**
  The Amendments clarify when an entity should transfer property, including property under construction or development into, or out of investment property. The Amendments state that a change in use occurs when the property meets, or ceases to meet, the definition of investment property and there is evidence of the change in use. A mere change in management's intentions for the use of a property does not provide evidence of a change in use. The Management has assessed that this Clarification has no significant effect on Bank's financial statements.

- **IFRIC INTERPETATION 22: Foreign Currency Transactions and Advance Consideration**
  The Interpretation clarifies the accounting for transactions that include the receipt or payment of advance consideration in a foreign currency. The Interpretation covers foreign currency transactions when an entity recognizes a non-monetary asset or a non-monetary liability arising from the payment or receipt of advance consideration before the entity recognizes the related asset, expense or income. The Interpretation states that the date of the transaction, for the purpose of determining the exchange rate, is the date of initial recognition of the non-monetary prepayment asset or deferred income liability. If there are multiple payments or receipts in advance, then the entity must determine a date of the transactions for each payment or receipt of advance consideration. The Management has assessed that this Interpretation has no significant effect on Bank's financial statements.

The **IASB has issued the Annual Improvements to IFRSs 2014 – 2016 Cycle**, which is a collection of amendments to IFRSs. It is not expected that the requirements of these improvements will have significant effect on Bank's financial statements.

- IAS 28 ***Investments in Associates and Joint Ventures:*** The amendments clarify that the election to measure at fair value through profit or loss an investment in an associate or a joint venture that is held by an entity that is venture capital organization, or other qualifying entity, is available for each investment in an associate or joint venture on an investment-by-investment basis, upon initial recognition.

Standards and Interpretations issued by IASB and adopted by the EU but not yet effective

- **IFRS 16: Leases**
  The standard is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019. IFRS 16 sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases for both parties to a contract, i.e. the customer ('lessee') and the supplier ('lessor'). The new standard requires lessees to recognize most leases on their financial statements. Lessees will have a single accounting model for all leases, with certain exemptions. Lessor accounting is substantially unchanged.

  Starting from 1 January 2019, the Bank applies IFRS 16 Leases for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases. The Bank measures a right-of-use asset at the date of transition to IFRS 16 at the amount equal to the lease liability, adjusted by the amount of any prepaid or accrued lease payments relating to that lease recognised in the statement of financial position immediately before the date of transition to IFRSs.

  The Bank does not apply IFRS 16 to short-term leases and leases for which the underlying asset is of low value. For those leases, the lease payments are recognised as an expense on a straight-line basis over the lease term. The bank discounts expected cash flows by using adjusted internal FTP rates with respect to contracted lease currency and tenor.

  On 1 January 2019, the Bank recognises the right-of-use asset in the amount of 90,7 MHRK of which non-cancellable are 45,2 MHRK and cancellable are 45,5 MHRK.

- **IFRS 9: Prepayment features with negative compensation (Amendment)**
  The Amendment is effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2019 with earlier application permitted. The Amendment allows financial assets with prepayment features that permit or require a party to a contract either to pay or receive reasonable compensation for the early termination of the contract (so that, from the perspective of the holder of the asset there may be 'negative compensation'), to be measured at amortized cost or at fair value through other comprehensive income. It is not expected that these amendments will have significant effect on Bank's financial statements.

- **IFRIC INTERPETATION 23: Uncertainty over Income Tax Treatments**
  The Interpretation is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019 with earlier application permitted. The Interpretation addresses the accounting for income taxes when tax treatments involve uncertainty that affects the application of IAS 12. The Interpretation provides guidance on considering uncertain tax treatments separately or together, examination by tax authorities, the appropriate method to reflect uncertainty and accounting for changes in facts and circumstances. It is not expected that this interpretation will have significant effect on Bank's financial statements.

- **Conceptual Framework in IFRS standards**
  The IASB issued the revised Conceptual Framework for Financial Reporting on 29 March 2018. The Conceptual Framework sets out a comprehensive set of concepts for financial reporting, standard setting, guidance for preparers in developing consistent accounting policies and assistance to others in their efforts to understand and interpret the standards. IASB also issued a separate accompanying document, Amendments to References to the Conceptual Framework in IFRS Standards, which sets out the amendments to affected standards in order to update references to the revised Conceptual Framework. Its objective is to support transition to the revised Conceptual Framework for companies that develop accounting policies using the Conceptual Framework when no IFRS Standard applies to a particular transaction. For preparers who develop accounting policies based on the Conceptual Framework, it is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020.

Standards and Interpretations issued by IASB but not yet adopted by the EU

- **Amendment in IFRS 10 Consolidated Financial Statements and IAS 28 Investments in**

Associates and Joint Ventures: Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture
The amendments address an acknowledged inconsistency between the requirements in IFRS 10 and those in IAS 28, in dealing with the sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture. The main consequence of the amendments is that a full gain or loss is recognized when a transaction involves a business (whether it is housed in a subsidiary or not). A partial gain or loss is recognized when a transaction involves assets that do not constitute a business, even if these assets are housed in a subsidiary. In December 2015 the IASB postponed the effective date of this amendment indefinitely pending the outcome of its research project on the equity method of accounting. It is not expected that these amendments will have significant effect on Bank's financial statements.

- **IAS 28: Long-term Interests in Associates and Joint Ventures (Amendments)**
  The Amendments are effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2019 with earlier application permitted. The Amendments relate to whether the measurement, in particular impairment requirements, of long term interests in associates and joint ventures that, in substance, form part of the 'net investment' in the associate or joint venture should be governed by IFRS 9, IAS 28 or a combination of both. The Amendments clarify that an entity applies IFRS 9 Financial Instruments, before it applies IAS 28, to such long-term interests for which the equity method is not applied. In applying IFRS 9, the entity does not take account of any adjustments to the carrying amount of long- term interests that arise from applying IAS 28. It is not expected that these amendments will have significant effect on Bank's financial statements.

- **IAS 19: Plan Amendment, Curtailment or Settlement (Amendments)**
  The Amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019 with earlier application permitted. The Amendments require entities to use updated actuarial assumptions to determine current service cost and net interest for the remainder of the annual reporting period after a plan amendment, curtailment or settlement has occurred. The Amendments also clarify how the accounting for a plan amendment, curtailment or settlement affects applying the asset ceiling requirements. It is not expected that these amendments will have significant effect on Bank's financial statements.

- **IFRS 3: Business Combinations (Amendments)**
  The IASB issued amendments in Definition of a Business (Amendments to IFRS 3) aimed at resolving the difficulties that arise when an entity determines whether it has acquired a business or a group of assets. The Amendments are effective for business combinations for which the acquisition date is in the first annual reporting period beginning on or after 1 January 2020 and to asset acquisitions that occur on or after the beginning of that period, with earlier application permitted. It is not expected that these amendments will have significant effect on Bank's financial statements.

- **IAS 1 Presentation of Financial Statements and IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors: Definition of 'material' (Amendments)**
  The Amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020 with earlier application permitted. The Amendments clarify the definition of material and how it should be applied. The new definition states that, 'Information is material if omitting, misstating or obscuring it could reasonably be expected to influence decisions that the primary users of general purpose financial statements make on the basis of those financial statements, which provide financial information about a specific reporting entity'. In addition, the explanations accompanying the definition have been improved. The Amendments also ensure that the definition of material is consistent across all IFRS Standards. It is not expected that these amendments will have significant effect on Bank's financial statements.

- The **IASB has issued the Annual Improvements to IFRSs 2015 – 2017 Cycle**, which is a collection of amendments to IFRSs. The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019 with earlier application permitted. It is not

expected that these amendments will have significant effect on Bank's financial statements.

- ***IFRS 3 Business Combinations and IFRS 11 Joint Arrangements:*** The amendments to IFRS 3 clarify that when an entity obtains control of a business that is a joint operation, it remeasures previously held interests in that business. The amendments to IFRS 11 clarify that when an entity obtains joint control of a business that is a joint operation, the entity does not remeasure previously held interests in that business.

- ***IAS 12 Income Taxes:*** The amendments clarify that the income tax consequences of payments on financial instruments classified as equity should be recognized according to where the past transactions or events that generated distributable profits has been recognized.

- ***IAS 23 Borrowing Costs:*** The amendments clarify paragraph 14 of the standard that, when a qualifying asset is ready for its intended use or sale, and some of the specific borrowing related to that qualifying asset remains outstanding at that point, that borrowing is to be included in the funds that an entity borrows generally.

Note 3 – Specific accounting policies

Interest income and interest expense

Interest income and expense are accrued at the effective interest rate of the asset or liability by using the rate that discounts estimated future cash flows to net present value over the life of the underlying contract, or an applicable floating rate. Interest income and expense includes the amortisation of any discount or premium or other differences between the initial carrying amount of an interest-bearing instrument and its amount at maturity calculated on an effective interest rate basis.

Interest is recognised in the profit or loss for all interest bearing financial instruments, including those measured at amortised cost and at fair value (either through profit or loss or directly in equity), and is disclosed as interest income or interest expense.

For instruments that are measured at amortized cost, the interest is calculated by using an effective interest rate on the gross carrying amount of the instrument, except for instruments for which through subsequent measurement the value has been reduced, for which the interest is calculated by applying the effective interest rate on the net carrying amount of the instrument.

Loan origination fees net of direct expenses are also included in the calculation of effective yield.

Fee & commission income and expenses

Fee and commission income comprise mainly fees receivable from customers for foreign exchange and payment transactions and other services provided by the Bank. Fees are credited to income when the related service is performed, unless they have been included in the effective interest rate calculation.

Fee and commission expenses are recognised on accrual basis in the period in which Bank receives corresponding service, unless they are integral to the effective interest rate calculation. Fee and commission expense comprise mainly fees payable to customers for domestic and foreign payments and other services provided to the Bank.

Net gains and losses on financial instruments at fair value through profit or loss and result from foreign exchange trading and translation of monetary assets and liabilities

This category includes spreads earned from foreign exchange trading, realised and unrealised gains and losses from trading debt securities, and from derivative financial instruments, and also includes net gains and losses from the translation of monetary assets and liabilities denominated in foreign currency.

Net gains and losses on securities acquired for investment purposes

This category includes realized gains and losses from the sale of equity and debt securities at fair value through other comprehensive income.

Dividend income

Dividend income on equity securities is recognised in the profit or loss when the right to receive the dividend is established.

Operating expenses

The position includes staff-related expenses such as salaries, taxes, social insurance and staff compensation expenses. Other administrative expenses are: costs of materials and other costs, service costs, costs of company car usage and costs of other means of transport, business travel expenses, entertainment costs, advertising, propaganda and official clothing costs.

Other costs include: deposit insurance premium, expenses from value adjustments and amortization of tangible and intangible assets, taxes, contributions and membership fees from income, expenses for fines for violations, carrying value of disposed and confiscated property, material and other expenses from previous years, costs of sending and receiving foreign cash, expenses from the sale of property.

Depreciation is calculated monthly by the linear method, by applying annual rates to the cost value or valuation to be written off over their estimated useful lives.

FX transactions

Transactions in foreign currencies are translated into HRK at the rate of exchange ruling at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are translated into HRK at the foreign exchange rate ruling at that date. Foreign exchange differences arising on translation are recognised in the profit or loss. Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currency that are stated at fair value are translated into HRK at the foreign exchange rates ruling at the dates when the fair values were determined. Non-monetary assets and items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rate at the date of the transaction and are not retranslated.

The changes in the fair value of financial securities denominated in foreign currencies measured at FVOCI are divided between the exchange rate differences arising from changes in the amortized cost of the securities and the other changes in the net carrying amount of the securities.

The translation differences are recognised in the profit or loss as part of the foreign exchange gains or losses on the revaluation of monetary assets and liabilities.

Corporate income (profit) tax

The corporate income tax is based on the taxable profit for the year and consists of the current tax and the deferred tax. The tax is recognized in the P&L, except in the part relating to items recognized directly in equity and reserves which is recognized in equity and reserves. Current tax represents the expected tax liability calculated on the taxable profit for the year, in line with the tax rates applicable at balance sheet date, as well as any adjustments to the tax liabilities from previous periods.

As different interpretations of the tax regulations are possible, the amounts reported in the financial statements can ultimately change, depending on the Tax Administration's decision.

The amount of the deferred tax is calculated using the balance sheet liability method, taking into account the provisional differences between the carrying amounts of the assets and liabilities used for financial reporting purposes and the amount used for taxation purposes. Deferred tax assets and liabilities are measured by applying the tax rates that are expected to be applied to the taxable profit in the years when these provisional differences are expected to be realized or settled, based on the rates that were effective or essentially valid on balance sheet date.

The measurement of the deferred tax assets and liabilities shows the tax consequences that would arise from the manner in which the entity on balance sheet date expects to collect or settle the carrying amount of the assets and liabilities.

The deferred tax assets and liabilities are not discounted and are classified as long-term assets and/or liabilities in the balance sheet. Deferred tax assets are recognized to the extent that it is probable that a taxable profit will be

generated sufficient for its use. On each balance sheet date, the Bank estimates the unrecognized potential deferred tax assets, as well as the carrying amount of the recognized deferred tax assets.

Financial instruments

Classification of financial assets

Before 1 January 2018 the Bank was applying IAS39 and classified its financial instruments in the following categories: at fair value through profit or loss, loans and receivables, available for sale or other financial liabilities. The classification depended on the purpose for which the financial instruments were acquired. The management determined the classification of financial instruments upon initial recognition and re-evaluated the classification at every reporting date.

Starting from 1 January 2018 the Bank applied IFRS 9 Financial insturments and classifies its financial instruments into the following categories:

1. Assets measured at amortized cost (AC)
2. Assets measured at fair value through other comprehensive income for equity instruments (FVOCI for equity instruments)
3. Assets measured at fair value through other comprehensive income for debt instruments (FVOCI for debt instruments)
4. Assets measured at fair value through profit or loss (FVPL)

The decision to classify a category of financial assets is made on the basis of:

- the business model of managing the financial asset
- the characteristics of the contracted cash flow

Financial assets classified into the above categories are:

- debt instruments
- equity instruments
- derivative instruments.

Business models

The business model refers to how the Ba nk manages its assets to generate cash flows. There are 3 ways in which cash flows can be generated and they also define 3 possible business models:

1. by collecting the contracted cash flow - the "hold to collect" business model
2. by collecting the contracted cash flow and selling financial assets - the "hold and sell" business model
3. by selling financial assets - the "sell" business model

The business models are defined by the senior management, by taking into account the realistically possible scenarios.

The business models are not defined for each individual instrument; instead, the instruments are consolidated by the manner they are managed, in the sense of achieving a specific business goal. It is also possible that the Bank has several business models for the same type of financial instruments. When defining the business models at a specific assessment date, the Bank takes into account all the facts as well as the historical facts of how the cash flows were collected.

The facts that the Bank takes into account are:

a. how to evaluate the success of a business model and of the financial asset held under this business model and how the senior (top) management is reported thereof,

b. the risks that affect the success of the business model (and the assets held under this business model), and in particular the way these risks are managed,

c. the manner of paying the remuneration to the management staff.

Characteristics of contracted cash flows

In addition to the determination of a business model, for the classification of the financial asset and the measurement method, the characteristics of the contracted cash flows are also important. This is tested on the basis of the SPPI test (solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding). This test answers the question whether the contractual cash flows reflect the payment of principal and interest on the outstanding principal amount.

The principal is the fair value of the financial asset at initial recognition.
The interest represents consideration for the time value of the money, the credit risk associated with the outstanding principal over a given period of time and other basic risks and credit costs (e.g. liquidity risk and administrative costs), as well as the profit margin.

The Bank assesses whether the contractual cash flows are only the payment of the principal and interest payments on the outstanding principal amount in the currency in which the financial asset is denominated. The contractual provisions introducing exposure to risks or volatility of the contractual cash flows that are not related to the underlying contract lead to the fact that the contractual cash flows cannot be considered the payment of the principal and interest payments on the outstanding principal amount only.

Classification of debt instruments

Debt instruments are classified into categories based on the business model and the characteristics of the contracted cash flows, i.e. the fact whether the contractual cash flows reflect only the payment of principal and interest on the outstanding principal amount (SPPI).

Debt instruments are measured at amortized cost if they meet the following two conditions cumulatively:

- the instrument is managed within business model whose purpose is to collect cash flows;
- the contractual cash flows of the instrument reflect only the collection of the principal and interest (thus passing the SPPI test).

Debt instruments are measured by other comprehensive income if they meet the following two conditions cumulatively:

- the instrument is managed within business model whose purpose is to collect cash flows and sell financial assets;
- the contractual cash flows of the instrument reflect only the collection of the principal and interest (thus passing the SPPI test).

All other debt instruments are measured at fair value through profit or loss.

Classification of equity instruments

The Bank measures equity instruments at their fair value through profit or loss, with the exception of the equity instruments not held for trading by the Bank and that were initially recognized at fair value through other comprehensive income.

Classification of derivative instruments

The Bank measures derivative instruments at fair value through profit or loss.

Measurement of financial assets

Recognition and de-recognition

Each purchase and sale of financial assets at fair value through profit or loss and at fair value through other comprehensive income are recognized on trade date, i.e. the date on which the Bank commits to purchase or sell the instrument. Loans and receivables and financial liabilities at amortized cost are recognized when advanced to the borrower or received from the lender (settlement date).

The Bank derecognises the financial instruments (fully or in part) when the rights to receive cash flows from the financial instrument have expired or when the contractual rights over such financial asset are lost. This occurs when the Bank substantially transfers all the significant risks and ownership rights to another business entity or when these rights have been realised, delivered or have expired.

The Bank derecognises the financial liabilities only when they cease to exist, i.e. when they are fulfilled, canceled or expired. If the terms of the financial liability are changed, the bank will de-recognize the financial liability and immediately recognize the new financial liability with the new terms.

The realized gains and losses from the sale of financial instruments are calculated using the FIFO method.

Initial measurement

Financial instruments are initially recognized at fair value that, in the case of financial assets not measured at fair value through profit or loss, increases or decreases for the transaction costs that can be attributed directly to the acquisition or issue of the financial asset.

Subsequent measurement

Financial instruments are subsequently measured in 3 ways:

a. at amortized cost

b. at fair value through other comprehensive income

c. at fair value through profit or loss.

Measurement at amortized cost

Measurement of assets at amortized cost means that the assets are measured at an effective interest rate, i.e.

that the interest income is calculated by applying the effective interest rate to the amortized cost of the financial assets.

Measurement at fair value

Fair value is the price that would have been achieved by selling an asset or would have been paid for the transfer of a liability at an arm's length principle transaction between the market participants at measurement date. The fair value of financial instruments is determined on the basis of the price quoted on the market on balance sheet date, without any reduction for the transaction costs. If there is no active market for a financial instrument or if the fair value cannot be reliably measured by a market price (for any other reason), the fair value of an asset is determined by internal fair valuation models based on the present value of the future cash flows.

Equity securities that do not have a quoted market price and whose fair value cannot be measured reliably are valued at acqusition cost net of the value adjustment.

Fair value hierarchy

The Bank uses the following levels to determine the fair value of the financial instruments:

- Level 1: Valuation based on the actual prices of the financial instruments quoted on an active financial market,
- Level 2: Valuation based on models in which all the parameters that have a fair value impact on the market are visible, directly or indirectly,
- Level 3: Techniques where all data that significantly affects the established fair value are not based on determinable market data.

The Bank considers each financial instrument separately, to determine whether the financial instrument is quoted in an active market (or not).

Gains and losses from subsequent measurement of the financial instruments

Gains and losses from a change in the fair value of financial asset at fair value through profit or loss are recognized directly in the profit and loss statement.

Gains and losses from a change in the fair value of financial asset at fair value through other comprehensive income are recognized directly within the other comprehensive income and are disclosed in the statement of changes in equity and reserves. Impairment losses, foreign exchange gains and losses, interest income and amortization of the premium or discount (by applying the effective interest rate method for financial assets at fair value through other comprehensive income) are recognized in the profit and loss. Dividend income is recognized in the profit and loss. Upon sale or any other form of de-recognition of the assets at fair value through other comprehensive income the cumulative gain or loss from the instrument is transferred into the profit and loss statement except for equity instrument at fair value through other comprehensive income.

Gains and losses arising from financial assets and financial liabilities carried at amortized cost are included in the profit and loss over the period of amortisation, by using the effective interest rate method. Gains and losses may also arise at de-recognition or impairment of the financial instrument and are recognized in the profit and loss statement.

Modifications

Any re-contracting or modification of the contractual cash flows of a financial asset is considered a modification.

We differentiate:

1. Significant modifications leading to de-recognition of a financial instrument
2. Modifications that are not significant and do not result in de-recognition of a financial instrument

Significant modifications result in de-recognition of an existing financial asset and subsequent recognition of the modified financial asset. This modified financial asset is considered a "new" financial asset. A financial instrument is derecognised when:

1. the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or
2. the entity transfers the financial assets, i.e. transfers the risks and benefits from the financial asset and that transfer fulfills the requirements for de-recognition.

Modifications that are not significant do not result in de-recognition of a financial instrument, but for them it is required to re-calculate their gross carrying amount and

recognize the gain or loss on the P&L resulting from the modification. The gain or loss arising from the modification is calculated as the difference between the gross carrying amount before and after the modification. The gross carrying amount is calculated as the present value of the modified cash flows using the original effective interest rate or, in the case of a modification of assets already impaired, at the credit-adjusted effective interest rate.

A significant modification of an impaired asset where after the modification the expected cash flows do not correspond to the newly contracted cash flows results in the de-recognition of the old instrument and the recognition of the new asset that is classified as POCI (purchased or originated credit - impaired financial asset) - an asset that is initially recognized as impaired and for which is not required at initial recognition to post value adjustments. In most of the cases, this relates to the distressed restructuring deals, where the initial assets are no longer recognized, but the borrower's financial difficulties are still present and obvious when recognizing the new assets. POCI assets may also arise from the purchase of a financial asset that is impaired at purchase - the relevant credit risk at acquisition is very high and usually such assets are purchased at a large discount.

For POCI assets, the effective interest rate adjusted for credit risk needs to be calculated.

The effective interest rate adjusted for credit risk is the rate that accurately discounts the estimated future payments in cash or cash receipts during the expected life of the financial asset to the amortized cost of the financial asset acquired or financial assets created net of the credit losses. When calculating the effective interest rate adjusted for the credit risk, the Bank estimates the cash flows taking into account all the contractual terms of the financial asset (e.g. prepayment, prolongation, purchase and similar options) and the expected credit losses. The calculation includes all fees and amounts paid or received between the counterparties which are an integral part of the effective interest rate, the transaction costs and all other premiums or discounts.

Assets once classified as POCI assets always remain in this category, and impairment losses are always recognized through the lifetime of the financial instrument.

Individual financial instruments

Debt securities

Debt securities are classified as financial assets at fair value through other comprehensive income or as financial assets at fair value through profit or loss. Debt securities held by the Bank in order to generate a short-term profit are classified at fair value through profit or loss.

Loans and advances to customers

Loans and advances to customers are classified as loans and receivables. Loans and advances are presented net of impairment provisions to reflect their estimated recoverable amounts.

Repo agreements

The Bank enters into purchases and sales of securities under agreements to resell or repurchase substantially identical securities at a certain date in the future at a fixed price. Investments purchased subject to such commitments to resell them at future dates are not recognised in the statement of financial position. The amounts paid are recognised in loans and receivables to either banks or customers. The receivables are presented as collateralised by the underlying security. Securities sold under repurchase agreements continue to be recognised in the statement of financial position and are measured in accordance with the accounting policy for the relevant financial asset at amortised cost or at fair value as appropriate. The proceeds from the sale of the securities are reported as collateralised liabilities to either banks or customers.

The difference between the sale and repurchase consideration is recognised on an accrual basis over the period of the transaction and is included in interest income or expense.

Derivative financial instruments

Derivative financial instruments include swap and forward foreign exchange contracts. These are classified as financial instruments at fair value through profit or loss. No derivative instruments are accounted for as hedging instruments.

Derivative financial instruments are initially recognised in the statement of financial position at fair value which is the value of consideration paid to acquire the instrument less transaction costs. Subsequent to initial recognition, derivatives are measured at fair value. The notional amount of derivative financial instruments is initially recorded off balance sheet. The fair value is determined based on the quoted market price or, if more appropriate, based on discounted cash flow techniques.

Investments in affiliates
Investments in associates are stated at their cost less any impairment.

Placements with other banks
Placements with and loans to other banks are classified as loans and receivables and are carried at amortised cost less impairment losses.

Netting of financial instruments
Financial assets and liabilities are netted and the net amount is reported in the statement of financial position, when there is a statutory right for reimbursing the recognized amounts and if there is an intent to report on a net basis or to realize the asset and settle the liability at the same time.

Income and expenses are accounted for on a net basis only when so allowed in the accounting rules, or for gains and losses arising from a group of similar transactions (such as trading activities).

Value adjustment of financial assets

Before 1 January 2018 under IAS 39:

a) Financial assets carried at amortised cost

Financial assets, except those at fair value through profit or loss, are reviewed at each reporting date to determine whether there is objective evidence of impairment. If any such indication exists, the asset's recoverable amount is estimated.

Objective evidence of impairment is a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the asset and that has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset that can be reliably estimated. Objective evidence that a financial asset is impaired includes observable data that comes to the attention of the Bank for the following loss events:

I) significant financial difficulty of the borrower;

II) a breach of contract, such as a default or delinquency in interest or principal payments;

III) it is becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganisation;

IV) disappearance of an active market for the financial asset because of financial difficulties;

V) observable data available indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows from a group of financial assets since the initial recognition of those assets, although the decrease cannot yet be linked to individual financial assets in the group.

The recoverable amount of a financial asset measured at amortised cost is calculated as the present value of the expected future cash flows, discounted at the instrument's original effective interest rate. Short-term balances are not discounted.

Loans and advances are presented net of impairment allowances for non-collectability. Impairment allowances are made against the carrying amount of loans and advances that are identified as impaired based on regular reviews of outstanding balances to reduce these loans and advances to their recoverable amounts. The amount of the allowance is the difference between the carrying amount and the recoverable amount, being the present value of expected cash flows, including amounts recoverable from guarantees and collateral, discounted at the original effective interest rate of loans.

The expected cash flows for portfolios of similar assets are estimated based on the previous experience and based on the consideration of the credit rating of the underlying customers and late payments of interest or penalties. Changes in the impairment allowance are recognised in income statement.

When a loan is known to be uncollectible, all the necessary legal procedures have been completed, and the final loss has been determined, the loan is full written

off. If in a subsequent period the amount of Impairment loss decreases and the decrease can be objectively linked to an event occurring after the write down, the write down or impairment loss is reversed in income statement.

Renegotiated loans

Where possible, the Bank seeks to restructure loans rather than to take possession of collateral. This may involve extending the payment arrangements and the agreement of new loan conditions. Once the terms have been renegotiated any impairment is measured using the original effective interest rate as calculated before the modification of terms and the loan is no longer considered past due. Management continually reviews renegotiated loans to ensure that all criteria are met and that future payments are likely to occur. The loans continue to be subject to an individual or collective impairment assessment, calculated using the loan's original effective interest rate.

b) Financial assets carried at fair value

The Bank assesses at each reporting date whether there is objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired. In the case of equity investments classified as available for sale, a significant or prolonged decline in the fair value of the investment below its cost is considered in determining whether the assets are impaired. If any such evidence exists for available-for-sale financial assets, the cumulative loss, measured as the difference between the acquisition cost and the current fair value, less any impairment loss on that financial asset previously recognised in income statement, is removed from equity and recognised in the income statement. If, in a subsequent period, the fair value of a debt instrument classified as available for sale increases and the increase can be objectively related to an event occurring after the impairment loss was recognised in income statement, the impairment loss is reversed in income statement. However, any subsequent recovery in the fair value of an impaired available-for-sale equity security is subsequently recognised in equity.

c) Financial assets carried at cost

These include equity securities classified as available for sale for which there is no reliable fair value. The Group assesses at each balance sheet date whether there is objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired.

An impairment loss is calculated as the difference between the carrying amount of the financial asset and the present value of expected future cash receipts discounted by the current market interest rate for similar financial assets. Impairment losses on such instruments, recognised in the income statement, are not subsequently reversed in income statement.

After 1 January 2018 under IFRS 9

The financial assets, other than those at fair value through P&L, are reviewed at each balance sheet date, to determine whether there are objective impairment indications. If there are such indications, their recoverable value is estimated.

The objective indications of impairment are the result of one or more events that occurred after initial recognition of the asset and which have an impact on the estimated future cash flows from financial assets that can be reliably estimated. The objective indications of impairment of financial assets include all the information available to the Bank related to the following events that cause an impairment:

- significant financial difficulties of the borrower;
- it is likely that the borrower will go bankrupt or is facing another type of financial restructuring;
- disappearance of an active market for the financial asset as a result of financial difficulties;
- non-compliance with the underlying agreement, such as default or delay in the repayment of interest or principal;
- are available that there is a measurable reduction in the estimated future cash flows from the Group of financial assets as of the initial recognition of the asse t, although the reduction can not yet be attributed to a particular financial asset within the Group.

For all financial assets, other than those measured at fair value through P&L, the impairment is calculated. The procedure for determining the loss includes all the credit exposures (balance and off-balance sheet items).

Depending on the trends of the credit quality of a financial instrument from initial recognition, the financial instruments are classified into risk sub-groups:

- A-1: after initial recognition, the credit risk of a particular financial instrument has not increased considerably
- A-2: After initial recognition, the credit risk of a particular financial instrument has increased considerably
- B-1, 2 and 3: the borrower is in default
- C: the borrower is in default

The recoverable amount of a financial asset, other than the one measured at fair value through P&L, is calculated as the present value of the expected future cash flows discounted at the original effective interest rate of the instrument.

The impairment of the financial assets for the A-1 risk group (Stage 1) is defined on the basis of the 12m ECL (expected credit loss), and represents the calculation of the credit losses based on risk parameters covering a 12-month horizon.

The impairment of the financial assets for the A-2 risk group (Stage 2) is defined on the LECL basis until the maturity of the asset, and represents the calculation of the credit losses based on risk parameters over time until the maturity of the considered asset.

The impairment of the financial assets for the B and C risk groups (Stage 3) is also defined on the LECL basis until the maturity of the asset. The minimum amount of the loan loss in the B risk group is 2% in accordance with CNB requirement, while in the C risk group the credit loss is 100% of the credit exposure. Here we distinguish between ILLP and GLLP credit losses. The ILLP credit losses represent the loss provisions for individually significant exposures, where the Bank uses the discounted cash flow method (DCF). Significant exposure are determined based on segment of client, so for legal entities segment impairment is done according to individual approach and is considered significant exposure, while in the segment of private individuals significant exposures are those that are secured by real estate. The GLLP credit losses represent group-based loss provisions, whereas the exposures are grouped on the basis of "homogeneous exposure groups". They are calculated on the basis of the relevant risk parameters that represent the cash flows based on historical data within a particular portfolio and taking into account the future trends that reflect the lifetime component of the impairment model used. The GLLP are re-calculated at each reporting date or when significant input risk parameters are changed.

The financial assets are shown net of impairment for recoverability. The credit losses are created for the carrying amount of the loans and advances to customers for which impairment is identified during a regular review of the residual value, in order to reduce them to their recoverable amount. The amount of the provisions represents the difference between the carrying amount and the recoverable amount which represents the present value of the expected cash flows, including the amounts that can be recovered from the collaterals and guarantees, discounted on the basis of the original effective interest rate on the loans. The expected cash flows for the portfolios of similar asset classes are estimated based on previous experiences and taking into account the creditworthiness of these customers and the delays in the repayment of the liabilities (regular and default interest).

The changes in the impairment provisions are recognized in the P&L.

When it becomes obvious that a loan is irrecoverable, when all the collection options are exhausted and the amount of the total loss is determined, the loan is written off directly. If subsequently the impairment loss is reduced and such a reduction can be objectively linked to the event that occurred after the write-off, the previously recognized impairment loss is cancelled in the P&L.

Non-financial assets

Property & equipment

All items of property and equipment are stated at cost or deemed cost less accumulated depreciation and impairment losses.

In the carrying amount of an item of property and equipment the Bank recognises cost of replacing part of such item when that cost is incurred if it is probable that future economic benefits from the item will flow to the Bank and the cost of the item can be measured reliably. All other expenditure on repairs and maintenance is expensed as incurred.

Depreciation is provided on all assets on a straight line basis to write off the cost of the assets over their estimated useful lives as follows:

Buildings	2.5%	
Computer equipment	25.0%	
Leasehold improvements	10.0% – 50.0%	depending on the period of lease
Other tangible asset	10.0% – 25.0%	

Land and assets under construction or development are not depreciated. The residual (scrap) value of assets, depreciation methods and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at each reporting date.

Gains and losses on disposals are determined by comparison of proceeds with carrying amount, and are included in the profit or loss.

Intangible assets

Intangible assets comprise mostly of computer software and licenses. They are reported at the cost of acquisition and activation, net of amortization and losses from impairment of the asset. Such asset is amortized using the linear method based on the expected useful life at the following annual rates:

Software	20 %
Licences	20 %

The depreciation method and useful life are reviewed and adjusted (if needed) at each reporting date.

Assets acquired in exchange for uncollected receivables

For tangible assets taken in exchange for uncollected receivables, the Bank estimates their market value and recognized them at that value. The Bank intends to sell the assets so acquired. If there is no demand for the asset in the market, the Bank may lease it (operational lease).

Impairment of non-financial assets

The recoverable amount of property and equipment and of intangible assets is their net selling value or value in use, whichever is higher. For the purposes of assessing the impairment of an asset, the individual asset categories are grouped up to the lowest level for which it is possible to determine the individually identifiable cash flows (cash-generating units). When estimating the value in use, the expected cash flows are reduced to their present value by using a discount rate before tax that reflects the current market estimate of the time value of money and the risks specific to each asset or cash-generating unit. The non-financial assets that have suffered impairment are subject to estimates for a possible impairment at each reporting date. The impairment loss is reversed, if there is a change in the estimates based on which the recoverable amount is determined to the extent that the carrying amount of the asset did not exceed the carrying amount that would be determined net of amortization, had the impairment loss not been recognized.

Liabilities

The Bank classifies financial liabilities at amortised cost, except for those at fair value through profit or loss. Such liabilities, including derivatives, shall be subsequently measured at fair value.

Current accounts and deposits of banks

This position includes FX current accounts of banks, at-sight deposits, term deposits and special roles of banks.

These positions are reported in the balance sheet in the

contractually agreed amount. Liabilities in foreign currencies are denominated in HRK at the agreed exchange rate valid on balance sheet date.

The interest is included in the expenses in the time period in which they are generated.

Loans received and subordinated liabilities
Interest-bearing loans received and subordinated liabilities are initially recognized at fair value net of the related transaction costs. After initial recognition, the loans received are measured at amortized cost.

Current accounts and deposits of customers
This position includes: at-sight deposits of customers, received term deposits, restricted deposits, borrowings and special roles of customers.

Restricted deposits represent deposits placed by companies for foreign payments that the Bank carries out for them for the purpose of opening letters of credit or buying foreign means of payment.

Liabilities are reported in the balance sheet in the contractually agreed amount stemming from business financial transactions. Any possible increase in the obligations in relation to the initial amounts may result from revalorisation and regular interest, if so agreed.

For the at-sight deposits, deposits received and loans the interest is included in the expenses in the time period in which they are generated.

Other liabilities

This position includes liabilities for personnel expenses, tax and contribution obligations, net profit distribution obligations, receivables of suppliers, obligations stemming from issued payment instruments, obligations arising from employee wage garnishments, advance payments received, receivables of authorized exchange offices and provisions for other current liabilities.

Expenses being payables of the current period which are payable in a future accounting period are reported as deferred payment of expenses as accruals.

Revenues from future periods charged in advance are reported as accruals as non-overdue income.

Provisions for liabilities and charges
Provisions are recognized when the Bank has a present obligation (statutory or contractual) as a result of past events when it is likely that the outflow of funds related to economic benefits will be required to settle the obligation and when a reliable estimate of the amount of the liability can be established.

Provisions for liabilities and charges are maintained at a level estimated by the Bank to be sufficient to absorb any possible losses. The Bank's management determines the sufficiency of the provisions based on an analysis of the individual positions, the current economic conditions, the risk characteristics of certain transaction categories, as well as other relevant factors.

Share capital and reserves
Share capital is reported in HRK at nominal value. Amounts paid for the redemption of share capital, including the direct costs, are recognized as capital and reserves reductions and classified as own shares.

The operating result for the year is transferred to retained earnings. Dividends are recognized as a liability in the period when their payment is announced.

Assets managed on behalf of and for the account of third parties
The Bank manages funds on behalf of and for the account of legal entities and PIs (Private Individuals). These funds are not part of the Bank's assets, but are part of the mandate balance sheet and are as such excluded from the balance sheet. For services rendered on behalf of and for the account of third parties the Bank charges a fee.

Off-balance sheet items, commitments and potential liabilities
In the regular course of business, the Bank enters credit liabilities that are registered in the off-balance sheet records. These mainly include guarantees, letters of credit and non-utilized frame loan facilities. Such commitments-financial liabilities are recognized in the balance sheet of the Bank, if and when they become payable.

For the amounts of the loss that are specifically identified on the basis of guarantees, letters of credit and other commitments that are classified into risk groups in accordance with the regulations of the Croatian National Bank and internal regulations of the Bank provisions are allocated for potential losses at the expense of the relevant accounting period.

Events after the balance sheet date

The effects of the events occurring between the balance sheet date and the date of the financial statements are included in the financial statements when these events provide additional evidence of the conditions that existed at the balance sheet date.

Cash and cash equivalents

For the purposes of the cash flow statement, the cash and cash equivalents include cash in the registers, instruments in the process of collection, current accounts held with the central bank, placements to other banks and T-bills with a maturity under 3 months from the date of acquisition.

Personal contributions

In accordance with the local regulations, the Bank is obliged to pay contributions to the Croatian Pension insurance fund and the Health insurance fund. This obligation refers to full-time employees and this obligation is met by paying contributions in the amount corresponding to the percentage of the gross salary.

The Bank is also obliged to withhold the contributions from the gross salaries for the account of the employees for these funds. Such contributions are considered expenses for the relevant period.

Operating lease - Bank as lessee

The lease of property where the risks and benefits of ownership are substantially retained by the lessor are classified as operating lease. Payments based on operating lease are recognized as expenses on a linear basis over the life of the lease and are included in the operating costs.

The future minimum lease payments under non-cancellable operating leases:

	31. December 2018	31. December 2017
Less than one year	12,486	11,419
From one to five years	38,958	37,540
Over five years	6,291	9,906
	57,735	**58,865**

Note 4 – Estimates and judgments

The Bank makes estimates and assumptions about uncertain events, including estimates and assumptions about the future. Such accounting assumptions and estimates are regularly evaluated, and are based on historical experience and other factors such as the expected flow of future events that can be rationally assumed in existing circumstances, but nevertheless necessarily represent sources of estimation uncertainty. The resulting accounting estimates will, by definition, seldom equal the related actual results.

The estimation of impairment losses in the Bank's credit risk portfolio represents the major source of estimation uncertainty. This and other key sources of estimation uncertainty, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year, are described below. Significant judgements made in determining the most appropriate methodology for estimating the fair value of financial instruments carried at fair value are also described below.

Impairment losses on loans and advances

The Bank reviews its loan portfolios as well as individual loans to assess impairment at least on a quarterly basis. In determining whether an impairment loss should be recorded in income statement, the Bank makes judgements as to whether there is any observable data indicating that there is measurable decrease in the estimated future cash flows in loan portfolios or individual loans. This evidence may include observable data indicating that there has been

a breach of contract, such as a default or delinquency in interest or principal payments. The management uses estimates based on historical loss experience for assets with credit risk characteristics and objective evidence of impairment. Note that more details on impairment methodology on loans and advances, in line with IFRS 9 standard, is described in Note 34.2 Credit risk.

The methodology and assumptions used for estimating both the amount and the timing of future cash flows are reviewed regularly to reduce any differences between loss estimates and actual loss experiences.

The quality of the credit portfolio of the Bank and appropriateness of related bad debt provisions for loans and receivables are notably influenced by macroeconomic developments. Unexpected development of economic conditions, especially related to real estate market, cannot be excluded and could have significant impact on the required allowance for impairment of loans and receivables. Furthermore, there are uncertainties in relation to future outcomes and timings of legal actions initiated by the Bank in order to realise collections per non-performing loans and receivables.

A summary of impairment allowances on exposures to customers together with the gross value of individually impaired due loans and advances (based on forms prepared for CNB purposes which as of the date of issuance of these financial statements are unaudited) is presented below:

	Note	31. December 2018	31. December 2017
Impairment allowance on loans and advances to customers	7 (b)	698,848	846,815
Provisions for off-balance-sheet credit risk exposure	17	13,639	6,156
Total impairment allowance and provisions		**712,487**	**852,971**
Gross value of individually impaired due exposure		789,569	1,091,553

Stage 2 impairment allowance is based on the credit losses expected to arise over the life of the asset (classified in risk sub-group A-2), unless there has been no significant increase in credit risk since origination, in which case, the allowance is based on the 12 months' expected credit loss as stage 1 (classified in sub-group A-1).

The amount of impairment provisions as of 31 December 2018 estimated on a portfolio basis amounted to HRK 155.3 million (2017: HRK 83.6 million) and it is calculated on the relevant on-balance-sheet and off-balance sheet exposures. By adoption of the new standard, IFRS 9, the differences in the carrying amounts of financial assets classified in the risk subgroup A-1 and A-2 and recognized in retained earnings and reserves as at 1st January 2018 amounted to HRK 42.1 million.

At the end of 2018 the total of this stage 1 and stage 2 impairment amounted to 1,63% of gross exposure (end of 2017: 1.00%).

As prescribed by the CNB, total impairment by exposures classified in the risk subgroup A-1 and A-2 in the period up to 31 December 2018 cannot amount to less than 0.8% (2017: 1%) of the amount of the gross exposures in those risk subgroups, except for financial assets measured at fair value through other comprehensive income.

Fair value of financial instruments quoted in an active market

For financial instruments carried at fair value, the objective for valuation is to reflect the amount for which they could be sold in an arm's length transaction between knowledgeable willing buyers and sellers. For that purpose, the Bank uses prices quoted on the market which is considered active for that particular financial instrument.

A market is considered active if quoted prices are readily and regularly available and those prices represent actual and regularly occurring market transactions on an arm's length basis. Closing bid prices are used for all financial instruments carried at fair value.

Fair value of derivatives

The fair value of OTC derivatives is determined by using valuation techniques. Where valuation techniques (e.g. models) are used to determine fair values, they are validated and periodically reviewed.

FVOCI financial asset carried at cost or amortised cost

The Bank has financial instruments such as bills of exchange and equity securities classified as FVOCI which are not quoted on an active market and for which it considers that it is not possible to determine a reliable estimate of the fair value. Items for which the fair value cannot be determined are measured at cost (equity securities) or amortised cost (bills of exchange) and are subject to impairment assessment.

Impairment of FVOCI equity investments

The loss allowance on FVOCI is recogised in other comprehensive income and shall not reduce the carrying amount of the financial asset in the statement of financial position. An impairment gain or loss, as the amount of expected credit losses (or reversals) required to adjust the loss allovance, is recognized in profit or loss.

Taxation

The Bank provides for tax liabilities in accordance with the tax laws of the Republic of Croatia. Tax returns are subject to the approval of the tax authorities who are entitled to carry out subsequent inspections of taxpayers' records.

Deferred tax assets (including deferred tax assets on tax losses carry forward) are recognised only to the extent that it is probable that sufficient taxable profits will be available against which the deferred tax assets can be utilised. Significant management judgment is required to determine the amount of deferred tax asset that can be recognized. At each reporting date, the Bank reassesses unrecognised potential deferred tax assets and the carrying amount of recognised deferred tax assets. Amount and expiration of deferred tax assets related to tax loss carry forward is disclosed in Note 28.

Regulatory requirements

The CNB is entitled to carry out regulatory inspections of the Bank's operations and to request changes to the carrying values of assets and liabilities, in accordance with the underlying regulations.

Provisions for litigation initiated against the Bank

The Bank recognises provisions for litigation initiated against the Bank for which it is probable that there will be an outflow of resources to settle the claims and the amounts can be reliably estimated. Provisions made are based on professional legal advice and management considers that it is unlikely that any further significant losses will arise.

Provisions against conversion of CHF loans and loans in HRK linked to CHF into the EUR loans and loans in HRK linked to EUR

As of 30 September 2015 amendments on Consumer Protection Law became effective in a way that they stipulate obligation to propose to all clients that are having CHF loans or loans in HRK linked to CHF possibility to convert them into the loans in EUR or loans in HRK that are linked to EUR. Principal of CHF loan or loan in HRK linked to CHF that was initially granted are converted into EUR amount or HRK amount linked to EUR by using exchange rate valid at the date of loan disbursement. By applying this approach significant amount of loan outstanding balance was written off during 2015 and 2016.

In 2015 Bank has built up provisions in the amount of HRK 225,307 thousand to cover expected write off resulted from the conversion during 2016. The assumption for determining respective amount was that 95% of clients with loans in CHF or in HRK linked to CHF will actually accept and convert them in EUR loans or in HRK loans linked to EUR.

In order to determine amount of provisions to be booked Bank also took into the consideration expected release of loan loss provisions of loans to be converted due to the lower exposure and higher coverage ratio.

Due to low number of remaining non-converted CHF loans and insignificant number of conversions made in 2018, the Bank made reassessment of remaining provisions for CHF loans conversions.

The Bank decreased the provision amount accordingly to the level which estimates the expected future conversion costs.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2018

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

As of 31 December 2018 conversion has not been completed and Bank retained HRK 1,307 thousand (2017: HRK 5,819 thousand) of provisions in balance.

Note 5 – Cash reserves and balances with the Croatian National Bank

	31. December 2018	31. December 2017
Cash in hand	172,805	213,352
Items in the course of collection	-	-
Total cash reserves	**172,805**	**213,352**
Current accounts with the Croatian National Bank	1,208,264	992,951
Obligatory reserve in HRK	524,580	518,291
Impairment for current accounts and obligatory reserves	(2,254)	-
Total balances with the Croatian National Bank	**1,730,590**	**1,511,242**
	1,903,395	**1,724,594**

a) Movement in impairment allowance on cash reserves and balances with the CNB

	31. December 2018	31. December 2017
Balance at 31 December	**-**	**-**
Impact of adopting IFRS 9	6,171	-
Balance at 1 January	**6,171**	**-**
Increase/(reversal) in impairment losses	(3,917)	-
Balance at 31 December	**2,254**	**-**

The CNB determines the requirement for banks to calculate an obligatory reserve, which is required to be deposited with the CNB and held in the form of other liquid receivables. The obligatory reserve requirement as at 31 December 2018 amounted to 12% (2017: 12%) of HRK and foreign currency deposits, borrowings and issued debt securities.

Of the calculated foreign currency component of reserve requirement, 75% is included in calculated HRK component and executed in HRK.

Remaining 25% is maintained by average daily balances at own foreign currency accounts (with S&P and Fitch rating AA- and Moody's rating Aa3 respectively), at own foreign currency account with CNB (min 2%) and cash in foreign currency.

As at 31 December 2018 the percentage for allocating HRK component of reserve requirements is 70%, while for the foreign currency component it amounts to 0%.

Remaining part (30%) is maintained by average daily balances of liquid claims.

Note 6 – Placements with and loans to other banks

	31. December 2018	31. December 2017
Current accounts with banks		
- denominated in foreign currency	364,071	948,032
- denominated in HRK	-	-
Loans and time deposits with banks		
- denominated in foreign currency	603,040	179,837
- denominated in HRK	6,480	96,999
Other receivables from banks	6,096	4,037
Impairment for placements with and loans to other banks	(1,504)	(609)
	978,183	**1,228,296**

Placements with and loans to other banks include accrued interest in the amount of HRK 185 thousand (31 December 2017: HRK 125 thousand).

a) Movement in impairment allowance on placements with and loans to other banks

	31. December 2018	31. December 2017
Balance at 31 December	**609**	**469**
Impact of adopting IFRS 9	52	-
Balance at 1 January	**661**	**469**
Increase (reversal) in impairment losses	843	140
Balance at 31 December	**1,504**	**609**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2018

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 7 – Loans and advances to customers

a) Analysis by recipient

	31. December 2018	31. December 2017
Individuals and unincorporated businesses	**3,774,292**	**3,325,248**
- short term	200,439	188,417
- long term	3,573,853	3,136,831
Companies and similar organisations	**2,825,830**	**2,766,327**
- short term	1,001,497	1,142,445
- long term	1,824,333	1,623,882
Other	**16,224**	**34,962**
- short term	321	1,873
- long term	15,903	33,089
Gross loans and advances to customers	**6,616,346**	**6,126,537**
Impairment allowance on loans and advances to customers	**(693,958)**	**(846,205)**
Net loans and advances to customers	**5,922,388**	**5,280,332**
Total impairment allowance as a percentage of gross loans and advances to customers	*10,49%*	*13,81%*

Gross loans and advances to customers include accrued interest in the amount of HRK 59,710 thousand (31 December 2017: HRK 51,751 thousand). Deferred fees in the amount of HRK 14,198 thousand (31 December 2017: HRK 12.898 thousand) are deducted from the amount of gross loans and advances to customers.

Impairment allowance on loans and advances to customers includes impairment allowance on accrued interest on loans and advances to customers in the amount of HRK 32,736 thousand (31 December 2017: HRK 25,744 thousand).

b) Movement in impairment allowance on loans and advances to customers:

	2018	2017
Balance at 31 December	**846,205**	**758,347**
Impact of adopting IFRS 9	**74,947**	-
Balance at 1 January	**921,152**	**758,347**
Impairment losses on loans and advances to customers recognised in the income statement	24,520	301,878
Amounts written off	(12,381)	(134,890)
Sold receivables	(261,450)	(79,944)
Foreign exchange and other differences	22,117	814
Balance at 31 December	**693,958**	**846,205**

In 2018 and in 2017, sold receivables relate to impaired loans granted to individuals and corporate customers, which have been sold to external debt collection company and other entities.

Breakdown of impairment allowance movements:

	Balance at 31st December 2017	Impact of adopting IFRS 9	Balance at 1st January 2018	Provisions charged / reversals	Amounts written off and sold receivables	Foreign exchange and other differences	Balance at 31st December 2018
Stage 3 impairment							
Corporate	(663,290)	4,835	(658,455)	17,044	245,159	(16,179)	(412,431)
Retail	(95,731)	(46,306)	(142,037)	(11,985)	23,116	(5,938)	(136,844)
	(759,021)	**(41,471)**	**(800,492)**	**5,059**	**268,275**	**(22,117)**	**(549,275)**
Stage 1 and Stage 2 impairment							
Corporate	(39,956)	1,402	(38,554)	(2,709)	-	-	(41,263)
Retail	(37,601)	(35,045)	(72,646)	(25,112)	-	-	(97,758)
Banks	-	-	-		-	-	-
	(77,557)	**(33,643)**	**(111,200)**	**(27,821)**	**-**	**-**	**(139,021)**
Other impairment losses	**(9,627)**	**167**	**(9,460)**	**(1,758)**	**5,556**	**-**	**(5,662)**
Total impairment allowance	**(846,205)**	**(74,947)**	**(921,152)**	**(24,520)**	**273,831**	**(22,117)**	**(693,958)**
Aligned to Note	**7(b)**		**7(b)**	**27**	**7 (b)**	**7 (b)**	**7 (b)**

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Total
ECL allowance as at 1 January 2018 under IFRS 9	**(68,580)**	**(42,620)**	**(800,952)**	**-**	**(921,152)**
New assets originated or purchased	(40,909)	(5,889)	-	-	(46,798)
Transfers to Stage 1	(34,061)	15,516	18,545	-	-
Transfers to Stage 2	9,741	(22,458)	12,717	-	-
Transfers to Stage 3	1,306	5,449	(6,755)	-	-
Provision (charges)/reversals	52,077	(8,593)	(74,919)	-	(31,435)
Assets derecognised or repaid	-	-	26,340	-	26,340
Amounts written off	-	-	273,831	-	273,831
Foreign exchange adjustment	-	-	5,256	-	5,256
ECL allowance as at 31 December 2018	**(80,426)**	**(58,595)**	**(554,937)**	**-**	**(693,958)**

	Balance at 1st January 2017	Provisions charged	Amounts written off and sold receivables	Foreign exchange differences	Balance at 31st December 2017
Individual impairment					
Corporate	(547,826)	(281,551)	166,729	(642)	(663,290)
Retail	(123,071)	(17,244)	44,756	(172)	(95,731)
Banks	-	-	-	-	-
	(670,897)	**(298,795)**	**211,485**	**(814)**	**(759,021)**
Portfolio based provisions					
Corporate	(45,790)	5,834	-	-	(39,956)
Retail	(31,354)	(6,247)	-	-	(37,601)
Banks	-	-	-	-	-
	(77,144)	**(413)**	**-**	**-**	**(77,557)**
Reclassification of other impairment losses	**(10,306)**	**(2,670)**	**3,349**	**-**	**(9,627)**
Total impairment allowance	**(758,347)**	**(301,878)**	**214,834**	**(814)**	**(846,205)**
Aligned to Note	7(b)	27	7(b)	7(b)	7(b)

Note 8 – Financial assets at fair value through profit or loss

	31. December 2018	31. December 2017
Debt securities held for trading		
Republic of Croatia government bonds, listed	98,191	-
Derivative financial instruments – positive fair value (Note 16)	5,597	2,180
	103,788	**2,180**

Note 9 – FVOCI financial assets

a) Analysis by security type	31. December 2018	31. December 2017
Debt securities		
Ministry of Finance - Treasury bills, listed	-	34,987
Republic of Croatia government bonds, listed	534,428	387,436
	534,428	**422,423**
Equity securities		
Other equity securities, unlisted	141	141
	141	**141**
	534,569	**422,564**

FVOCI financial assets include accrued interest in the amount of HRK 6,994 thousand (31 December 2017: HRK 6,701 thousand). Impairment allowance of FVOCI financial assets in 2018 in amount of HRK 1,135 thousand (31 December 2017 was no impairment allowance) and its presented under Note 30b.

b) Securities pledged as collateral for borrowing with financial insurance	Carrying amounts of repurchase agreements	Securities sold under repurchase agreements	Repurchase date	Repurchase price
31. December 2018				
Ministry of Finance – Treasury bills				
HRRHMFO203E0	68,996	74,945	9 November 2022	73,195
HRRHMFO203E0	27,219	26,445	18 February 2020	29,207
HRRHMFO203A8	4,000	3,883	18 February 2020	4,292
HRRHMFO203A8	-	1,607	5 March 2020	-
HRRHMFO217A8	20,000	29,305	24 November 2020	21,136
HRRHMFO217A8	80,000	88,129	9 November 2022	84,869
HRRHMFO227E9	6,937	7,487	28 May 2020	7,444
HRRHMFO227E9	-	259	22 July 2022	-
HRRHMFO23BA4	37,000	42,122	13 December 2023	39,252
	244,152	**274,182**		**259,395**
31. December 2017				
Ministry of Finance – Treasury bills				
HRRHMFO203E0	69,889	79,514	9 November 2022	74,143
HRRHMFO203E0	27,571	28,057	18 February 2020	29,586
HRRHMFO203A8	4,000	4,090	18 February 2020	4,292
HRRHMFO217A8	20,000	29,401	24 November 2020	21,136
HRRHMFO217A8	80,000	88,417	9 November 2022	84,869
HRRHMFO227E9	7,027	7,664	28 May 2020	7,541
	208,487	**237,143**		**221,567**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2018

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 10 – Property and equipment and intangible assets

	Property and equipment						Intangible assets		
2018	Buildings	Computer equipment	Furniture	Leasehold improvements	Assets acquired but not brought into use	Total	Software, licences and other intangible assets	Assets acquired but not brought into use	Total
Cost									
At 1 January 2018	**14,461**	**50,692**	**10,135**	**38,727**	**5,147**	**119,162**	**91,147**	**35,912**	**127,059**
Additions	-	-	-	-	5,162	**5,162**	-	3,973	**3,973**
Disposals/write offs	-	(1,567)	(204)	-	-	**(1,771)**	-	-	**-**
Transfers	581	3,326	246	764	(4,917)	**-**	11,188	(11,188)	**-**
At 31 December 2018	**15,042**	**52,451**	**10,177**	**39,491**	**5,392**	**122,553**	**102,335**	**28,697**	**131,032**
Accumulated depreciation									
At 1 January 2018	**(4,276)**	**(26,812)**	**(5,331)**	**(19,981)**	**-**	**(56,400)**	**(66,154)**	**-**	**(66,154)**
Charge for the year	(529)	(8,271)	(662)	(3,963)	-	**(13,425)**	(7,660)	-	**(7,660)**
Impairment fot the year	(303)	-	-	-	-	**(303)**	-	-	**-**
Disposals/write offs	-	1,259	203	-	-	**1,462**	-	-	**-**
At 31 December 2018	**(5,108)**	**(33,824)**	**(5,790)**	**(23,944)**	**-**	**(68,666)**	**(73,814)**	**-**	**(73,814)**
Carrying value									
At 1 January 2018	10,185	23,880	4,804	18,746	5,147	**62,762**	24,993	35,912	**60,905**
At 31 December 2018	**9,934**	**18,627**	**4,387**	**15,547**	**5,392**	**53,887**	**28,521**	**28,697**	**57,218**

Purchase cost of assets in use that were 100% depreciated and amortised at the end of 2018 amounted to HRK 42.1 million (end of 2017: HRK 42,5 million). Assets acquired but not brought into use within intangible assets relate to software under development and purchase of licenses.

	Property and equipment						Intangible assets		
2017	Buildings	Computer equipment	Furniture	Leasehold improvements	Assets acquired but not brought into use	Total	Software and licences	Assets acquired but not brought into use	Total
Cost									
At 1 January 2017	**14,453**	**42,049**	**11,606**	**42,915**	**8,656**	**119,679**	**82,191**	**21,825**	**104,016**
Additions	-	-	-	-	8,313	**8,313**	-	24,013	**24,013**
Disposals/write offs	-	(2,618)	(1,528)	(4,684)	-	**(8,830)**	(970)		**(970)**
Transfers	8	11,261	57	496	(11,822)	**-**	9,926	(9,926)	**-**
At 31 December 2017	**14,461**	**50,692**	**10,135**	**38,727**	**5,147**	**119,162**	**91,147**	**35,912**	**127,059**
Accumulated depreciation									
Balance at 1 JanuarY 2017	**(3,749)**	**(21,531)**	**(6,193)**	**(20,795)**	**-**	**(52,268)**	**(60,392)**	**-**	**(60,392)**
Charge for the year	(527)	(7,898)	(660)	(3,820)	-	**(12,905)**	(6,732)	-	**(6,732)**
Disposals/write offs	-	2,617	1,522	4,634	-	**8,773**	970	-	**970**
At 31. December 2017	**(4,276)**	**(26,812)**	**(5,331)**	**(19,981)**	**-**	**(56,400)**	**(66,154)**	**-**	**(66,154)**
Carrying value									
Balance AT 1 January 2017	10,704	20,518	5,413	22,120	8,656	**67,411**	21,799	21,825	**43,624**
At 31 December 2017	**10,185**	**23,880**	**4,804**	**18,746**	**5,147**	**62,762**	**24,993**	**35,912**	**60,905**

Note 11 – Other assets

	31. December 2018	31. December 2017
Blocked assets until court's decision	9,219	6,653
Prepaid expense	4,313	4,037
Receivables for advance payments	2,452	1,639
Assets acquired in lieu of uncollected receivables	2,364	21,890
Lease prepayments	538	556
Assets from foreign exchange transactions between banks	199	5,550
Receivables for VAT	7	7
Other assets	3,887	2,850
	22,979	**43,182**
Impairment allowance on assets acquired in lieu of uncollected receivables	(98)	(9,455)
	22,881	**33,727**

Assets accuired in lieu of uncollected receivables decreased in 2018 because Bank has sold most of properties acquired in previous years.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2018

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 12 – Deposits from banks

	31. December 2018	31. December 2017
Demand deposits		
- denominated in HRK	20,438	13,062
- denominated in foreign currency	27,642	12,724
	48,080	**25,786**
Time deposits		
- denominated in HRK	20,015	20,156
- denominated in foreign currency	766,117	439,825
	786,132	**459,981**
Total deposits from banks	**834,212**	**485,767**

Deposits from banks include accrued interest in the amount of HRK 3,333 thousand (31 December 2017: HRK 1,478 thousand).

Note 13 – Deposits from customers

	31. December 2018	31. December 2017
Current accounts and demand deposits		
Individuals and unincorporated businesses	953,076	669,772
Companies and similar organisations	1,350,883	1,167,254
Investment Funds	63,889	28,446
Government	467	468
Other	108,861	58,077
	2,477,176	**1,924,017**
Time deposits		
Individuals and unincorporated businesses	2,791,374	2,681,450
Companies and similar organisations	689,457	670,425
Investment Funds	322,986	216.229
Other	533,290	575.032
	4,337,107	**4,143,136**
Total deposits from customers	**6,814,283**	**6,067,153**

Deposits from customers include accrued interest in the amount of HRK 22,103 thousand (31 December 2017: HRK 30,440 thousand).

Note 14 – Borrowings

	31. December 2018	31. December 2017
Foreign banks		
-in foreign currency	12,883	482,160
HBOR borrowings	308,740	257,233
Domestic banks		
-in HRK	250,721	210,876
	572,344	**950,269**

Borrowings include accrued interest in the amount of HRK 5,201 thousand (31 December 2017: HRK 3,498 thousand).

In addition to drawn borrowings recognised on the balance sheet, as at 31 December 2018, unused facilities from Sberbank Europe AG amounted to HRK 927 million and no unused facilities from Sberbank of Russia in 2018 (2017: unused facilities from Sberbank Europe AG amounted to HRK 939 million and unused facilities from Sberbank of Russia amounted to HRK 1,517 million)

	1 January 2018	Cash flow	Foreign exchange movement	Changes in fair values	Other	31 December 2018
Short – term borrowings	463,050	(465,338)	5,792	-	-	3,504
Long – term borrowings	487,219	79,686	1,935	-	-	568,840
Total borrowings	**950,269**	**(385,652)**	**7,727**	**-**	**-**	**572,344**

Note 15 – Subordinated liabilites

In 2018 the Bank received two unsecured subordinated loans from Sberbank Europe AG, Vienna with a total amount of EUR 10 million. The principal with interest rate 3,53% per annum +3m EURIBOR is repayable in 2026, while the principal with interest rate 3,71% per annum + 3m EURIBOR is repayable in 2028. This liability is subordinated to all other liabilities of the Bank.

	1 January 2018	Cash flow	Foreign exchange movement	Changes in fair values	Other	31 December 2018
Short – term liabilities	-	-	-	-	-	-
Long – term liabilities	75,163	72,342	927	-	-	148,432
Total liabilities	**75,163**	**72,342**	**927**	**-**	**-**	**148,432**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2018

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 16 – Financial liabilities at fair value through profit or loss

	31. December 2018	31. December 2017
Derivative financial instruments – negative fair value	**684**	**3,239**

The Bank uses over the counter ("OTC") currency forwards and embedded currency options. Currency forwards represent future commitments to purchase foreign and domestic currency.

Neither of these instruments qualifies for hedge accounting in accordance with IFRS 9.

The notional amounts and fair values of derivative instruments held are as set out below:

	Notional amount 31 December 2018		Notional amount 31 December 2017		Fair values 31 December 2018		Fair values 31 December 2017	
	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities
Derivatives held for trading								
Currency forwards	1,659,950	1,654,302	648,136	649,060	5,597	684	2,180	3,239
Fair value of derivatives					**5,597**	**684**	**2,180**	**3,239**

At year end the Bank had outstanding currency forwards. Also, the Bank separated the embedded derivatives in single-sided foreign currency clauses included in loan agreements with customers and borrowings, and valued them as currency options.

Note 17 – Provisions for liabilities and charges

	31. December 2018	31. December 2017
Provisions for off-balance-sheet credit risk exposure Off-balance-sheet provisions	13,639	6,156
	13,639	**6,156**
Provisions for legal cases	15,899	8,969
Provisions for CHF conversion (*i*)	1,307	5,819
Total	**30,845**	**20,944**

i – For more details on provision for CHF conversion recognized see Note 4 to the financial statements, paragraph "*Provisions against conversion of CHF loans and loans in HRK linked to CHF into the EUR loans and loans in HRK linked to EUR*"

a) Changes in provisions for off-balance-sheet credit risk exposure

	2018	2017
Balance at 31 December	**6,156**	**9,745**
Impact of IFRS 9	1,326	-
Balance at 1 January	**7,482**	**9,745**
Charge to income statement (Note 27)	12,169	4,160
Provisions utilised during the year (Note 27)	(6,021)	(7,749)
Foreign exchange differences	9	-
Balance at 31 December	**13,639**	**6,156**

b) Changes in provisions for court cases

	2018	2017
Balance at 1 January	**8,969**	**2,214**
Charge to income statement (Note 27)	6,930	6,765
Decrease in provisions for court cases settlements	-	(10)
Balance at 31 December	**15,899**	**8,969**

c) Changes in provisions for CHF conversions

	2018	2017
Balance at 1 January	**5,819**	**6,876**
Charge to income statement (Note 27)	-	486
Decrease in provisions (Note 27)	(3,962)	
Utilization of provisions for conducted conversions	(550)	(1,543)
Balance at 31 December	**1,307**	**5,819**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2018

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 18 – Other liabilities

	31. December 2018	31. December 2017
Liabilities to customers in the course of settlement	40,187	50,426
Accrued administrative expenses	23,853	23,916
Employee bonuses and retirement compensation	8,688	5,298
Salaries	8,106	8,729
Accruals for investments	7,734	14,133
Liabilities to domestic suppliers	7,491	4,643
Liabilities to foreign suppliers	3,849	8,017
Amounts paid in by real estate buyers (project financing)	3,570	1,113
Received payments for FX loans	2,556	750
Provisions for unused vacations	1,319	1,744
Liabilities for VAT	961	836
Liabilities from foreign exchange transactions between banks and clients	679	15,854
Other liabilities	6,847	14,224
	115,840	**149,683**

Note 19 – Interest and similar income

a) Analysis by source

	2018	2017
Individuals	228,990	218,166
Companies	72,298	83,077
Other	25,838	63,414
Banks	3,548	720
	330,674	**365,377**

b) Analysis by product

	2018	2017
Loans and advances to customers	315,792	349,658
FVOCI debt securities	11,333	14,999
Loans and advances to banks	3,549	720
	330,674	**365,377**

Note 20 – Interest expense and similar charges

a) Analysis by recipient

	2018	2017
Individuals	31,873	42,456
Banks	22,182	11,847
Companies	4,392	7,053
Other	6,950	19,135
	65,397	**80,491**

b) Analysis by product

	2018	2017
Deposits	53,507	69,282
Borrowings	8,963	11,182
Subordinated liabilities	2,927	27
	65,397	**80,491**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2018

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 21 – Fee and commission income and expense

a) Fee and commission income

Analysis by source	2018	2017
Individuals	49,391	47,127
Corporate	30,088	34,570
Banks	1,239	1,214
	80,718	**82,911**

Analysis by product	2018	2017
Non-cash-based payment transactions	17,375	16,575
Cash based payment transactions	13,482	15,087
Insurance policies	12,836	9,636
Credit cards	10,237	8,922
Account maintenance fees	9,100	9,547
Letters of credit, guarantees and unused loan facilities	4,442	8,840
Income from overdraft accounts	2,696	3,055
Foreign payment transactions	1,827	1,556
Loan prepayments	923	801
Corporate loans	807	426
Penalty fees for retail loans	75	118
Other fees and commissions	6,918	8,348
	80,718	**82,911**

b) Fee and commission expense

Analysis by recipient	2018	2017
Banks	11,876	16,442
Corporate	4,449	4,091
Domestic payments service agency	5,106	5,242
	21,431	**25,775**

Analysis by product	2018	2017
Domestic payment transactions	9,125	9,098
Credit risk protection	2,692	7,654
Credit cards	4,582	3,988
Foreign payment transactions	1,745	1,755
Other	3,287	3,280
	21,431	**25,775**

Note 22 – Net gains and losses on financial instruments at fair value through profit or loss, result from foreign exchange trading and translation of monetary assets and liabilities

	2018	2017
Foreign exchange		
Foreign exchange spot trading	13,384	17,318
Net foreign exchange gains/(losses) from translation of monetary assets and liabilities	(5,502)	2,129
Net trading gains from currency derivatives	12,735	1,960
Net trading result debt securities	(287)	5,386
	20,330	**26,793**

Note 23 – Net gains and losses from investment securities

	2018	2017
FVOCI debt securities - realised gain	-	4,687
	-	**4,687**

Note 24 – Other operating income

	2018	2017
Net (expense)/income from sale of repossessed assets	(5,569)	289
Income from affiliates	435	445
Income from derecognition of liabilities on dormant customer accounts	85	96
Other income	6,854	6,236
	1,805	**7,066**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2018

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 25 – Administrative expenses

	2018	2017
Depreciation and amortisation (Note 10)	21,085	19,637
Electronic data processing costs (including consultancy and maintenance)	20,147	19,737
Operating lease rentals for business premises	17,067	17,835
Savings deposit insurance expenses	14,417	15,834
Marketing and entertainment	13,054	11,246
Professional fees	9,978	9,151
Material and services	7,637	7,924
Other expenses for business premises	6,693	6,747
Operating lease rentals for equipment and furniture	334	664
Other expenses	15,617	17,544
	126,029	**126,319**

Professional fees include among others fee for audit services as well additional non-audit services provided by Ernst & Young d.o.o. to the Bank and which relates to quarterly reviews of reporting packages used for reporting to the ultimate owner of the Bank.

Note 26 – Personnel expenses

	2018	2017
Net salaries	53,851	54,491
Expenses for compulsory pension insurance	15,344	15,771
Taxes and surtaxes	13,563	13,507
Expenses for compulsory health insurance	12,506	12,962
Expenses for new employment contributions	2,111	3,564
(Release)/Accrual for unused holiday	(424)	223
Other personnel costs	9,724	1,805
	106,675	**102,323**

The number of employees as at 31 December 2018 was 489 (31 December 2017: 535).

Note 27 – Impairment losses and provisions

	Note	2018	2017
Charges			
Loans and advances to customers	7 (b)	283,161	515,340
Accrued interest	7 (b)	6,392	4,957
Other assets	7 (b)	4,428	4,071
		293,981	***524,368***
Off-balance-sheet items	17 (a)	12,169	4,160
Provisions for court cases	17 (b)	6,930	6,765
Provisions for CHF conversions (*i*)	17 / (c)	-	486
Provisions for placements with banks		875	140
Other impairment losses and provisions		5,321	4,775
		319,276	**540,694**
Reversals for collected amounts and other reversals			
Loans and advances to customers	7 (b)	(258,269)	(215,490)
Accrued interest	7 (b)	(8,522)	(5,599)
Other assets	7 (b)	(2,670)	(1,401)
		(269,461)	***(222,490)***
Off-balance-sheet items	17 (a)	(6,021)	(7,749)
Provisions for court cases	17 (b)	-	-
Provisions for CHF conversions (*i*)	17 / (c)	(3,962)	-
Provisions for placements with banks		(4,124)	-
Gains of written off placements		(1,181)	-
Other impairment losses and provisions		(3,938)	-
		(288,687)	**(230,239)**
Impairment losses and provisions		**30,589**	**310,455**

i - For more details on provision for CHF conversion recognized see Note 4 to the financial statements, paragraph *"Provisions against conversion of CHF loans and loans in HRK linked to CHF into the EUR loans and loans in HRK linked to EUR"*

Note 28 – Income tax

a) Income tax expense recognised in the income statement

	2018	2017
Current tax charge	-	-
Deferred tax (credit)/charge	15,508	(22,713)
Total income tax (credit)/expense recognised in the income statement	**15,508**	**(22,713)**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2018

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

b) Reconciliation of the accounting (loss)/profit and income tax expense at 18%

	2018	2017
Accounting profit/(loss) before tax	**83,406**	**(158,529)**
Tax calculated at rate of 18%	15,013	(28,535)
Effect of expenses non-deductible for tax purposes at 18%	546	629
Non-taxable income at 18%	(51)	(71)
Income tax	**15,508**	**(27,978)**
DTA write off for expired tax loss	-	5,265
Total income tax expense/(credit)	**15,508**	**(22,713)**
Average effective income tax rate	**18,59%**	**14,33%**

As of 31 December 2018 the amount of deferred tax assets related to unused tax losses carried forward was 59,451 thousand HRK. The expiry date for the amount of 30,595 thousand HRK is end of 2020 and for the amount 28,856 thousand HRK is end of 2022.

c) Movement in deferred tax assets

The Bank recognises a deferred tax asset on temporarily tax disallowed provisions recognised in income statement in current and previous years. A deferred tax asset is also recognised on fees collected in previous years for which income tax was paid on a cash basis, but which are subject to deferral as a part of effective interest as well as related to unused tax losses carried forward. The movement on the deferred tax assets account is as follows:

	Deferred tax on revaluation of FVOCI	Deferred tax on disallowed provisions	Deferred tax on loan origination fees	Unrealised loss on financial instruments and repossessed assets	Deferred tax income (unused tax losses carried forward)	Total deferred tax assets/ (liabilities)
Balance at 1 January 2017	**(2,799)**	**2,786**	**3,067**	**1,325**	**51,303**	**55,682**
Deferred tax increase credited / (utilisation charged) recognised in income statement	-	(1,153)	(1,324)	1,530	23,660	22,713
Deferred tax on gains and losses on changes in fair value of FVOCI financial assets, net of amounts realised, recognised in other comprehensive income	(527)	-	-	-	-	(527)
Balance at 31 December 2017	**(3,326)**	**1,633**	**1,743**	**2,855**	**74,963**	**77,868**
Deferred tax increase credited / (utilisation charged) in income statement	-	2,290	(13)	(2,635)	(15,151)	(15,508)
Deferred tax on gains and losses on changes in fair value of FVOCI financial assets, net of amounts realised, recognised in other comprehensive income	571	-	-	-	-	571
Balance at 31 December 2018	**(2,755)**	**3,923**	**1,730**	**220**	**59,812**	**62,930**

d) Current tax assets

	31. December 2018	31. December 2017
Current tax assets	12	211

Note 29 – Share capital

At 31 December 2018	Number of shares issued	Total share capital
Ordinary registered shares at HRK 1,000 each	615,623	615,623
		615,623

At 31 December 2017	Number of shares issued	Total share capital
Ordinary registered shares at HRK 1,000 each	615,623	615,623
		615,623

All issued shares have been subscribed and paid in. Each registered ordinary share carries a right to one vote per share, while preference shares are non-voting.

The shareholders structure is as follows:	% of ownership	
	31. December 2018	31. December 2017
Sberbank Europe AG, Austria	100,00	100,00
	100,00	**100,00**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2018

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

a) Regulatory capital

The rate of capital adequacy is calculated as the ratio between guarantee capital and the sum of credit-risk-weighted assets, exposure to market risks (currency risk) and operational risk and the estimated exposure of the open foreign exchange position to currency risk.

The regulatory capital and capital adequacy ratio according to CNB requirements are as follows:

	31 December 2018 (unaudited	31. December 2017
	Basel III	Basel III
Tier 1 capital		
Share capital	615,623	615,623
Share premium	915,045	915,045
Retained earnings/(losses) – not including profit for the year	(508,820)	(289,096)
Net Profit/(Profit) for the year	67,898	(135,816)
Fair value reserves	12,554	15,154
Legal, statutory and other reserves	20,311	20,311
Deductions:	(128,275)	(144,565)
- Intangible assets (part of leasehold improvements presented above as fixed assets is included in this position in accordance with local regulatoray requirement)	(68,185)	(69,465)
- Deferred tax assets (which depend on future profitability and which do not arise from temporary differences)	(59,451)	(74,670)
- Value adjustments due to the requirements for prudent valuation	(639)	(430)
Other transitional adjustments (unrealised gains on FVOCI securities)	-	(15,154)
Total qualifying Tier 1 capital	**994,336**	**981,502**
Subordinated liabilities included in regulatory capital (excluding interest)	148,352	75,136
Total qualifying Tier 2 capital	**148,352**	**75,136**
Total regulatory capital	**1,142,688**	**1,056,638**
Capital adequacy ratio according to CNB requirements		
Risk weighted assets		
Total risk-weighted assets and other risk exposures	**5,796,173**	**5,368,276**
Capital adequacy ratio	**19,71**	**19,68**

The Bank's regulatory capital requirements were based on Basel III in the year 2018 and year 2017.

b) Share premium

The share premium reserve represents the accumulated positive difference between the nominal value and amount received upon issue of share capital.

c) Other reserves

	31. December 2018	31. December 2017
Legal reserve	6,513	6,513
Other reserves created in accordance with the Statute	13,798	13,798
	20,311	**20,311**

Legal reserves

Legal reserves represent accumulated transfers from retained earnings in accordance with the Croatian Companies Act, which requires a minimum of 5% of the Bank's net profit to be transferred to a non-distributable legal reserve until the reserve reaches 5% of the Bank's registered share capital. The legal reserve may be used to cover prior period losses if the losses are not covered by current year profits or if other reserves are not available.

Note 30 – Reserves

a) Other reserves

Other reserves created in accordance with the statute

Other reserves represent accumulated transfers from retained earnings in accordance with the Statute of the Bank. These reserves are distributable following the approval by the shareholders in the General Assembly.

b) Fair value reserve

The fair value reserve represents unrealised gains less losses arising from a change in the fair value of FVOCI financial assets, net of deferred tax. When the financial assets classified as FVOCI is sold, collected or otherwise disposed of, the cumulative gain or loss recognised in fair value reserve within equity is transferred to income statement except for equity investments classified as FVOCI.

	Note	2018	2017
Balance at 31 December 2017		**15,154**	**12,754**
Gross fair value reserve		*18,480*	*15,553*
Deferred tax		*(3,326)*	*(2,799)*
Impact of adopting IFRS 9		*1,409*	*-*
Balance at 1 January 2018		**16,563**	**12,754**
Gross fair value reserve		*18,480*	*15,553*
Deferred tax		*(3,326)*	*(2,799)*
Accumulated impairment		*1,409*	*-*
Net (losses)/gains from change in fair value of FVOCI financial assets		(4,306)	7,614
Deferred tax (charge) on net losses from change in fair value of FVOCI financial assets		571	(1,371)
Net (charge) on disposal of FVOCI financial assets - transfer to income statement		-	(4,687)
Deferred tax gain on net gains transferred to income statement on disposal of FVOCI financial assets – transfer to income statement		-	844
Net impairment charge recognised in profit or loss		(274)	-
Gross fair value reserve change		*(4,306)*	*2,927*
Deferred tax change		*571*	*(527)*
Impairment allowance change		*(274)*	*-*
Balance at 31 December 2018		**12,554**	**15,154**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2018

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 31 – Commitments and contingencies

a) Off-balance-sheet exposure

The total amount of guarantees, letters of credit and undrawn loan commitments at the end of the year was as follows:

	31. December 2018	31. December 2017
Guarantees in HRK	175,761	134,669
Guarantees in foreign currency	123,165	167,464
Letters of credit	3,468	13,835
Undrawn commitments	282,329	264,752
	584,723	**580,720**
Less:		
Off-balance-sheet impairment allowance	*13,639*	*6,156*
Total provision (Note 17 (a))	**13,639**	**6,156**
	571,084	**574,564**

b) Legal proceedings

Legal proceedings have been filed against the Bank in more disputes, and for them, based on the advice of legal experts, provisions have been allocated in the financial reports.

The consumer protection association "Potrošač" has filed in 2012 legal proceedings against a total of 8 Croatian banks (including Sberbank d.d.), claiming that the consumers who in the period 2004 - 2008 have applied for CHF indexed loans I) have not been adequately informed by the banks of all the risks associated with such loans, and II) that the variable interest rate in these loan agreements was illegal. The court of first instance in Zagreb passed on July 4, 2013 the verdict in favour of "Potrošač".

Based on the evidence presented by the Bank in the initial and the appeal proceedings, the High Commercial Court rejected on 4 July 2014 fully the claim against Sberbank d.d. In the next and expected step the "Potrošač" Association submitted on August 22, 2014 an application for a review of the verdict at the Supreme Court against 8 Croatian banks (including Sberbank d.d.). Sberbank d.d. filed on September 5, 2014 its statement of defence to the Supreme Court.

The Supreme Court rejected the review (appeal) on April 9, 2015, thus consequently all the ordinary and extraordinary legal remedies have been exhausted and all claims and accusations against Sberbank d.d. were fully discarded.

"Potrošač" filled constitutional complaint to the Constitutional Court of the Republic of Croatia against the verdict of the Supreme court. On December 20, 2016 the Croatian Constitutional Court published the decision in Proceeding initiated by Consumer Association against the decision of the Supreme Court. The Croatian Constitutional Court has partially accepted the lawsuit of association "Potrošač" and revoked the judgment of the Supreme Court of Croatia.
This proceeding is continued before the Supreme Court that on October 3, 2017 brought a decision that the previous decision of High Commercial Court in this matter is partially revoked and that this matter was returned to High Commercial Court for a decision.

High Commercial Court brought judgment that Sberbank d.d. received on 20 July 2018, that is in favour of "Potrošač" and by which it verified in essence the Decision of Commercial Court in Zagreb (first level decision from year 2013) against all 8 banks.

Bank submitted revision against this judgment to Supreme Court of Croatia and constitutional claim to Constitutional Court of Croatia. In October 2018 "Potrošač" submitted revision regarding decision on costs of the proceeding – Bank replied on that revision in December 2018.

The case is currently pending at the Supreme Court of Croatia and the Constitutional Court of Croatia.
As the consequence of this unfavourable decision from 20 July 2018, the number of new lawsuits from retail clients regarding CHF loans against Sberbank d.d. increased.

Note 32 – Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise the following items with original maturity up to 3 months:

	Note	31. December 2018	31. December 2017
Current accounts with the Croatian National Bank	5	1,208,264	992,951
Cash in hand	5	172,805	213,352
Placements with banks – original maturity up to 3 months	6	973,591	1,224,867
		2,354,660	**2,431,170**

Current accounts with the Croatian National Bank in Note 5 as of 31 December 2018 and 31 December 2017 include accrued interest which is insignificant.

Note 33 – Maturity analysis

The amount of the total assets and liabilities is analysed according to the remaining maturity from the balance sheet date to the contractual maturity.

31. December 2018				
Assets	**Up to 1 year**	**Over 1 year**	**No contractual maturity**	**Total**
Cash reserves and balances with the Croatian National Bank	1,903,395	-	-	1,903,395
Placements with and loans to other banks	978,183	-	-	978,183
Loans and advances to customers	1,566,770	4,355,618	-	5,922,388
Financial assets at fair value through profit or loss	103,788	-	-	103,788
FVOCI financial assets	30,266	504,303	-	534,569
Property and equipment	40	-	53,847	53,887
Intangible assets	-	-	57,218	57,218
Current tax assets	12	-	-	12
Deferred tax assets	-	62,930	-	62,930
Other assets	19,344	2,655	882	22,881
Total assets	**4,601,798**	**4,925,506**	**111,947**	**9,639,251**
Liabilities				
Deposits from banks	834,212	-	-	834,212
Deposits from customers	5,886,251	928,032	-	6,814,283
Borrowings	70,419	501,925	-	572,344
Subordinated liabilities	80	148,352	-	148,432
Financial liabilities at fair value through profit or loss	684	-	-	684
Provision for liabilities and charges	12,609	18,236	-	30,845
Other liabilities	115,840	-	-	115,840
Total liabilities	**6,920,095**	**1,596,545**	**-**	**8,516,640**
Maturity gap	**(2,318,297)**	**3,328,961**	**111,947**	**1,122,611**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2018

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 33 – Maturity analysis (continued)

31. December 2017				
Assets	**Up to 1 year**	**Over 1 year**	**No contractual maturity**	**Total**
Cash reserves and balances with the Croatian National Bank	1,724,594	-	-	1,724,594
Placements with and loans to other banks	1,228,296	-	-	1,228,296
Loans and advances to customers	1,584,493	3,695,839	-	5,280,332
Financial assets at fair value through profit or loss	2,180	-	-	2,180
Available-for-sale financial assets	108,814	313,750	-	422,564
Property and equipment	-	-	62,762	62,762
Intangible assets	-	-	60,905	60,905
Current tax assets	211	-	-	211
Deferred tax assets	-	77,868	-	77,868
Other assets	20,736	2,402	10,589	33,727
Total assets	**4,669,324**	**4,089,859**	**134,256**	**8,893,439**
Liabilities				
Deposits from banks	485,767	-	-	485,767
Deposits from customers	5,168,470	898,683	-	6,067,153
Borrowings	515,724	434,545	-	950,269
Subordinated liabilities	27	75,136	-	75,163
Financial liabilities at fair value through profit or loss	3,239	-	-	3,239
Provision for liabilities and charges	10,408	10,535	-	20,944
Other liabilities	149,683	-	-	149,683
Total liabilities	**6,333,319**	**1,418,899**	**-**	**7,752,218**
Maturity gap	**(1,663,995)**	**2,670,960**	**134,256**	**1,141,221**

Note 34 – Risk management

Note 34.1 – Introduction

This note provides details of the Bank's risk management system, defining:

- the risk management organizational structure,
- the Bank's risk exposure for major types of risk and
- the methods and processes implemented used for control of each type of risk

The major financial risks to which the Bank is exposed are credit risk, market risk, operational risk and liquidity risk.

Risk management organizational structure

An integrated system of risk management has been established throughout the Bank:

- **Supervisory Board** is responsible for monitoring overall risk position and giving the acceptance of the risk strategy and structure of internal capital adequacy assessment process to the Management Board.

- **Supervisory Board Risk Committee** advises the Supervisory Board on the Bank's overall current and future risk appetite and strategy and assists in overseeing the implementation of that strategy by senior management. The Management Board and Supervisory Board retain overall responsibility for risk management and monitoring.

- **Management Board** is responsible for setting the risk management principles and approving risk strategy and risk management policies.

- **Risk Committee** is responsible for monitoring and decision making in overall risk management within the policies approved by the Management board. Risk Committee supports the Chief risk officer and Management Board by providing comprehensive information about current and potential future risk exposures of the Bank as well as future risk strategy and performance, including determination of risk appetite and tolerance.

- **Asset and Liability Committee** is responsible for decision making in market risk management and liquidity risk management within the policies approved by the Management Board. In the area of risk management, the responsibility of Asset and liability committee is defining the guidelines and recommendations in market and liquidity risk management based on regular detailed analysis of the Bank's risk position.

- **Credit Committee** is responsible for decision making for all segments except citizens in loan and loss provisioning approval process within the defined authorities.

- **6-eyes committee** is responsible for decision making, within its own authorities, regarding the approval of new placements.

- **Distress Asset Committee** is responsible for decision making in regard with problematic and potentially problematic debts/assets.

- **Retail Risk Management and Corporate Risk Management** are responsible for decision making within its own authorities and monitoring of creditworthiness of the clients and its risk position.

- **Work-Out and Restructuring** is responsible for managing and close monitoring of problematic placements.

- **Strategic Risk Management units** are responsible for developing and implementing tools for risk identification and measurement and prescribing risk procedures and policies determining the limits of risk levels acceptable to the Bank. These units are responsible for reporting on risk management to the Supervisory Board, Supervisory Board Risk Committee, Management Board, Asset and liability Committee, Risk Committee and Central National Bank.

- **Internal Audit** is responsible for regular auditing of risk management processes in the Bank.

- **All other units in the Bank** are responsible for risk exposure management as prescribed by the procedures and policies of Strategic Risk Management units and approved by the Management Board, and for implementation of the decisions and recommendations given by the Supervisory Board, Supervisory Board Risk Committee, Asset and Liability Committee, Risk Committee, Credit Committee and Distressed Assets Committee.

Organizational units Strategic Risk Management, Retail Risk Management, Corporate Risk Management, Work-Out and Restructuring are within the scope of responsi-

bilities of Chief risk officer - member of the Management Board responsible for risk management.

Responsibilities of each department and committee in the Bank are determined based on the principles of clear separation of duties up to the Management Board level and maximum transparency.

Note 34.2 - Credit risk

The Bank is subject to credit risk through its lending and investing activities.

The risk that counterparties might default on their obligations is monitored on an ongoing basis. To manage the level of credit risk, the Bank deals with counterparties of good and acceptable credit rating, and when appropriate, obtains collateral.

The Bank's primary exposure to credit risk arises through its loans and advances. The amount of credit exposure through loans and advances is represented by the carrying amounts of the assets in the statement of financial position. In addition, the Bank is exposed to off-balance-sheet credit risk through commitments to extend credit and guarantees issued (Note 31 a – commitments and contingencies).

Exposure to credit risk is managed in accordance with the Bank's policies. Credit exposures to portfolios and individual group exposures are reviewed on a regular basis against the limits set. Breaches are reported to the appropriate bodies and personnel authorised to approve them within the Bank. Any substantial increase in credit exposure is approved by authorised persons.

Credit risk assessment is continuously monitored and reported, thus enabling an early identification of impairment in the credit portfolio. Dedicated departments monitor changes in creditworthiness of single clients and review need for closer monitoring of the clients or possible impairment losses. Internal rating systems are continuously used in day-to-day business for the purpose of determining the customer's creditworthiness, as one of the criteria for making risk decisions and for the monitoring activities on portfolio level.

The Bank has been continually applying prudent methods and models used in the process of the credit risk assessment.

Risk measurement

Expected credit loss measurement Overview of the ECL principles

The adoption of IFRS 9 has fundamentally changed the Bank's loan loss impairment method by replacing IAS 39's incurred loss approach with a forward-looking ECL approach. From 1 January 2018, the Bank has been recording the allowance for expected credit losses for all loans and other debt financial assets not held at FVPL, together with loan commitments and financial guarantee contracts, in this section all referred to as 'financial instruments'. Equity instruments are not subject to impairment under IFRS 9.

The ECL allowance is based on the credit losses expected to arise over the life of the asset (the lifetime expected credit loss or LTECL), unless there has been no significant increase in credit risk since origination, in which case, the allowance is based on the 12 months' expected credit loss (12mECL) as outlined in Note 2.6.2).

The 12mECL is the portion of LTECLs that represent the ECLs that result from default events on a financial instrument that are possible within the 12 months after the reporting date.

Both LTECLs and 12mECLs are calculated on either an individual basis or a collective basis, depending on the nature of the underlying portfolio of financial instruments.

The Bank has established a policy to perform an assessment, at the end of each reporting period, of whether a financial instrument's credit risk has increased significantly since initial recognition, by considering the change in the risk of default occurring over the remaining life of the financial instrument.

New IFRS 9 models had been developed where for retail models the selected approach was to build models based on migration matrices approach and for non-retail to base models on adjusted IRB models.

Group decided on a centralized approach regarding the implementation of IFRS 9, what means that new models have been developed according to harmonized policies and process but based on the local countries data.

Based on the above process, the Bank groups its loans into Stage 1, Stage 2, Stage 3 and POCI, as described below:

1) Stage 1 – Financial instruments with no significant increase in credit risk identified, for which 12-month expected credit losses are calculated (12m ECL);

2) Stage 2 - Financial instruments with a significant increase in credit risk, which are non-default and for which the expected credit losses are calculated for the entire lifetime (LECL);

   Criteria for classification in Stage 2:

   • Significant increase in credit risk (SICR)
   • Forbearance (FB) flag
   • Monitoring status
   • DPD: 30 + (days)

   If any of the above criteria are fulfilled, the asset should be classified Stage 2.

   A significant increase in credit risk (SICR) is based on the values of the change rating threshold. The internal rating deterioration by 7 and higher notches (relative to the initial rating) is considered to be a SICR factor used in the process of defining the stage.

3) Stage 3 – Credit impaired financial instruments in default, for which the expected credit losses are calculated for the entire lifetime (LECL).

   For legal entity clients, default status (Stage 3) is applied on the client level. If default indicator has occurred for an individual exposure, all client exposures are considered in the default. Activated default indicator implies default client and all its liabilities to the Bank gain rating 26.

   For privat individual clients, default status (Stage 3) is applied based on so-called pulling effect. If minimal 20% of the client's exposure is marked as default, the entire client will be marked as default with assigned rating of 26 and all his exposures will be marked as Stage 3. Otherwise, rating 1-25 will be assigned to the client, but particular exposures will be marked as Stage 3.

4) POCI assets - at initial recognition are not subject to the staging concept and the same ones are defined as POCI.

Credit risk measurement components

The credit risk exposure to a debtor can be divided into two components – the Expected Loss (EL), which should be covered by calculated risk costs, and the Unexpected Loss (UL), which is compensated by equity capital. The EL is the amount of exposure to a borrower that one can expect to lose over a 12-month period. The UL is calculated as the volatility of loss around the expected loss. The expected loss can be further divided into following three components:

EL = PD x LGD x EAD

These three components are defined as follows:

Probability of Default (PD) is dedicated to a particular borrower and is defined as the probability that the borrower will default within one year. Probability of default serves as an estimate of the probability that an exposure will record losses as stipulated by the loss given default within a pre-specified period of time. PD parameters are developed based on internal models (used assumptions of Markov's chains). Estimation is based on historical data collected. In order to initialize the IFRS 9 parameter estimation, Bank provided portfolio snapshots across a time frame of several years (minimum time frame is set at 3 years of data history), as dates for default events occurring in the portfolio snapshot timeframes.

Usage of expert defined PD value is possible in situation where PD modelling results are skewed (too low or unreasonably high) due to lack (and insufficient) modelling data. In this case expertly defined value have to be approved by the RiCo and documented for audit trail. Expert setting has to incorporate benchmarking based on peer group and / or publicly available data. 12 month period in the future over the lifetime of a product.

In its ECL models, the Bank relies on a broad range of forward looking information as economic inputs, such as:

- GDP growth
- Unemployment rates
- CPI
- Retail Sales

The inputs and models used for calculating ECLs may not always capture all characteristics of the market at the date of the financial statements. To reflect this, qualitative adjustments or overlays are occasionally made as temporary adjustments when such differences are significantly material.

PD validation and back-testing are performed on regular basis, once a year based on predefined schedule with deadlines and responsibilities.

- **Loss given Default** (LGD) represents an estimate of the actual losses that would be expected to occur on a defaulted loan as a percentage of the EAD at the time of default. The Bank does not consider that 100% of the amount outstanding as collateral can be seized or that recovery can be achieved through other revenues; the actual loss caused by a default therefore tends to be less than the Bank's total exposure to the borrower. Furthermore, LGD is formulated as a function of the collateral type used to secure an exposure and is based on internal models.

- **Exposure at Default** (EAD) is equal to the exposure that the Bank expects to have to the borrower at the time of default. It is determined using facility-specific measures, such as expected drawdown rates for committed loan lines and the expected mark-to-market for derivative contracts. EAD during the life of the instument is determined taking into account the expected changes in future periods, based on the repayment plans. For unused off-balance-sheet exposures, overall utilization (CCF of 100%) is assumed according to CNB expectations.

Segments and grouping of homogeneous exposures

Non-Retail segments

In order to determine value adjustment on portfolio basis in Stage 1 and Stage 2 for Corporate, SME, Financial institutions (FI) and Sovereign segments, the Bank recognizes a homogenous group of clients depending on the rating class. Pursuant to the valid rating system, the Bank applies a corresponding percentage of probability of default (the so-called PD - probability of default) on every rating class.

As the second parameter in the calculation of value adjustments on a portfolio basis depending on segment, the Bank recognizes the percentage of LGD - ("Loss Given Default") i.e - probability of loss in the case of acquiring the status of default.

Retail segment (private individuals and micro clients)

In order to determine value adjustment on a portfolio basis, in Stage 1 and Stage 2 for the Retail segment (private individuals and micro clients), the Bank recognizes a homogeneous group of clients depending on the days past due („time bucket"), and for each time bucket applies an appropriate percentage of probability of delay/default (the so-called PD - probability of default).

As the second parameter in the calculation of the allowance on a portfolio basis for Micro segment and Privat individual segment, Bank recognizes LGD percentage ("Loss Given Default") and the probability of loss in the case of acquiring the status of default.

When assessing aggregate impairment for assets in Stage 3 or when calculating expected credit losses for assets in Stage 1 or 2, the exposures should be grouped on the basis of a ' homogeneous exposure group '.

Criteria for grouping which the Bank takes into account:

PD is used for:

- Segment-level Non-Retail clients (Corporate, SME, FI and Sovereign) and internal ratings-ratings (1-25)
- Retail-Micro clients at DPD group level (buckets)
- Retail-PI clients at product level and DPD group level (bucket)

LGD assumptions:

- Secured part of exposure calculated on the basis of the type of collateral for the Corporate, SME, PF, Retail-Micro and Retail-PI clients
- Unsecured part of exposure calculated on the basis of product type for Retail-PI clients (as for PD), and segment-level for Non-Retail clients (Corporate and SME) and Retail-Micro
- regulatory for the FIs and Sovereign segment

Write offs

Exposures are written off either partially or fully when Bank has no reasonable expetations of recovery. Reasonable expectations of recovery are based on following indicators: status of collateral, status of enforcement procedure, status of debtor (for debtors in liquidation or buncrrupcy pocess), number of days past due. If the amount to be written off is greater than the accumulated impairment, impairment is increased for this difference and then gross carrying amount is written off against loss allowance. Any subsequent recoveries are decreasing loss expense.

Portfolio overview – Credit risk

Maximum exposure to credit risk

	Notes	2018	2017
Current accounts with the Croatian National Bank and other banks	5, 6	1,571,214	1,940,983
Obligatory reserve with the Croatian National Bank	5	523,447	518,291
Loans to and receivables from banks	6	614,113	280,264
Financial assets at fair value through profit or loss			
- Debt securities	8	98,191	-
- Derivative financial instruments	8	5,597	2,180
Loans and advances to customers	7 (a)	5,922,388	5,280,332
Fair value through other comprehensive income financial assets	9	534,569	422,564
Total credit risk exposure relating to on-balance-sheet assets		**9,269,519**	**8,444,614**
Credit risk exposure relating to off-balance-sheet items is as follows:			
Guarantees	31 (a)	298,926	302,133
Letters of credit	31 (a)	3,468	13,835
Undrawn commitments	31 (a)	282,329	264,752
Total credit risk exposure relating to off-balance-sheet items		**584,723**	**580,720**
Total credit risk exposure		**9,854,242**	**9,025,334**

The above table represents the maximum direct credit risk exposure of the Bank as at 31 December 2018 and 31 December 2017, without taking into account any collateral held or other credit enhancements. For assets, the exposures set out above are based on net carrying amounts as reported in the statement of financial position. As presented above, 60.10 % of the total maximum exposure is derived from loans and advances to customers (2017: 58.51 %), while 6.25 % relates to loans and advances to banks (2017: 3.11 %).

Concentration of credit risk

Concentration of credit risk is being monitored by client/counterparty/group of related parties, by geographical region and industry sector.

Concentration by client/counterparty

From the total amount of loans and advances towards companies (banks and central state excluded), the top 20 exposures account for 22.49 % of the total amount of loans and advances and the top 10 clients account for 16.25 % of the total of loans and advances. The highest exposure to an individual company before taking into account the amount of collateral as of 31 December 2018 amounted to HRK 170,338 thousand (31 December 2017: HRK 164,980 thousand). Total credit risk exposure is the gross amount of loans and advances to customers, before impairment losses and before taking account of collateral.

Concentration by geographical region

The majority of the lending portfolio of the Bank is concentrated in the Republic of Croatia (98.61 % as of 31 December 2018) with the exception of banks. The portfolio is proportionally allocated through counties in accordance with their significance and contribution to the total economic growth of the state. Zagrebačka županija and Grad Zagreb are the most significant county and the share of this county are the lending portfolio of the Bank at the end of 2018 was 44.46 % (end of 2017: 45.28 %).

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2018

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Concentration of credit risk

The Bank has a diversified lending portfolio that covers various industries, with the largest portion being with individuals, which represents 57.04 % (2017: 54.01 %) of the credit portfolio at the year end.

The risk concentration in economic sectors within the portfolio of client loans at gross amounts, before impairment losses, is as follows:

	31. December 2018		31. December 2017	
Individuals	3,774,292	57,04%	3,308,909	54,01%
Trade	821,538	12,42%	807,878	13,19%
Industry	731,619	11,06%	700,063	11,43%
Project finance	92,862	1,40%	185,367	3,03%
Property operations and business services	82,931	1,25%	128,383	2,10%
Transport, storage and communications	74,334	1,12%	92,196	1,50%
Other services	1,038,771	15,70%	903,741	14,75%
	6,616,346	**100,00%**	**6,126,537**	**100,00%**

Concentration of assets and liabilities

The assets and liabilities of the Bank are concentrated on amounts due from and to the Republic of Croatia, as follows:

	Note	31. December 2018	31. December 2017
Current accounts with the Croatian National Bank	5	1,208,264	992,951
Obligatory reserve with the Croatian National Bank	5	524,580	518,291
Ministry of Finance – Treasury bills	9	-	34,987
Republic of Croatia government bonds	9	534,428	387,436
Loans and advances to government		231,971	278,581
Current tax assets	28 (d)	12	211
Other assets		2,619	736
Deferred tax assets		62,930	77,868
Decreased by:			
Deposits from the Republic of Croatia			-
Other liabilities			(4,296)
		2,564,804	**2,286,765**
Off-balance-sheet commitments		-	-

As at 31 December 2018 total exposure towards the Republic of Croatia amounted to 28% of total assets (2017: 27%).

Credit quality per class of financial assets

Presentation of total exposure according to credit quality and allocation to the individual risk categories which include all credit risk exposures (loans and advances, placements with and loans to other banks, FVOCI instruments, exposure toward CNB and other):

			Exposure 31.12.2018
HRK thousand	Total	On Balance	Off Balance
Gross carrying amount	10,450,972	9,866,249	584,723
Risk provisions	(712,490)	(698,851)	(13,639)
Book value	9,738,482	9,167,398	571,084

The credit quality of financial assets is managed by the Bank using internal credit ratings.

The Bank's credit rating system consists of 4 risk categories, according to the creditworthiness of the clients:

Risk category	Description
Low	Clients with excellent creditworthiness
Medium	Clients with medium creditworthiness
High	Clients with low creditworthiness
Default	Clients in default

Each rating category is further divided into sub-groups (representing 26 internal credit rating grades). Low risk category can be achieved only by clients of excellent credit quality.

Credit quality (expressed through risk categories) per class of financial assets (loans and advances to customers, placements to other banks, securities and off-balance-sheet items) is presented in the table below. The past due amounts are presented separately (therefore included in the total exposure amount).

According to the classes of financial assets, the significant portion of financial assets relates to loans and advances to individuals and unincorporated business (43.31% of the exposure) and companies and similar organisations (32.43% of the exposure).

According to the credit quality of the portfolio, the majority of customers can be regarded as having good creditworthiness (83.61% of customers is risk category medium or low).

Total past due amounts (not from impaired loans) represent in total 7.67 % of the total exposure as of 31 December 2018 (31 December 2017: 7.57%). 6.45 % (31 December 2017: 7.18%) of total loans and advances, out of the total past due amount, relates to past due amounts of individuals and unincorporated business and 0.32% (31 December 2017: 0.39%) to past due amounts from companies and similar organisations.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2018

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

The following table sets out information about the credit quality of financial assets measured at amortised cost, FVOCI debt instruments (2018) and available-for-sale debt assets (2017). Unless specifically indicated, for financial assets, the amounts in the table represent gross carrying amounts.

HRK thousand						2018	2017
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Off Balance	Total	Total
Low credit risk	4,180,720	9,515	1,914	-	79,792	4,271,941	2,726,577
Moderate credit risk	3,867,204	412,655	1,910	-	464,436	4,746,205	3,869,348
High credit risk	215,137	387,871	1,612	-	38,438	643,058	522,239
Default	-	-	781,967	-	1,359	783,326	1,205,770
Without internal credit rating	3,196	1,779	769	-	698	6,442	35,814
Gross carrying amount	**8,266,257**	**811,820**	**788,172**	**-**	**584,723**	**10,450,972**	**8,359,748**
Risk provision	(83,612)	(58,818)	(556,421)	-	(13,639)	(712,490)	(852,837)
Net carrying amount	**8,182,645**	**753,002**	**231,751**	**-**	**571,084**	**9,738,482**	**7,506,911**

The Bank monitors the concentrations of credit risk by sector and by risk classification. The following tables show the carrying amounts of financial instruments for which the loss allowance is measured at an amount equal to 12-month expected credit losses.

HRK thousand						2018
	Loans and advances to credit institutions	Loans to Sovereigns and Central banks	Loans and advances to customers	Trade receivables and Financial asset at FVOCI	Off Balance	Total
	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1
Low credit risk	963,885	1,962,332	720,075	543,428	79,400	4,260,120
Moderate credit risk	15,480	-	3,851,724	-	455,006	4,322,210
High credit risk	-	-	215,137	-	15,762	230,899
Default	-	-	-	-	-	-
Without internal credit rating	987	-	2,209	-	30	3,226
Gross carrying amount	**980,352**	**1,962,332**	**4,789,145**	**534,428**	**550,198**	**8,816,455**
Risk provision	(27)	(2,744)	(79,705)	(1,136)	(7,025)	(90,637)
Net carrying amount	**980,325**	**1,959,588**	**4,709,440**	**533,292**	**543,173**	**8,725,818**

The following tables show the carrying amounts of financial assets and the exposure on off-balance items for which the loss allowance is measured at an amount equal to lifetime expected credit losses and that are financial instruments for which credit risk has increased significantly since initial recognition but that are not credit-impaired financial assets.

HRK thousand						2018
	Loans and advances to credit institutions	Loans to Sovereigns and Central banks	Loans and advances to customers	Trade receivables	Off Balance	Total
	Stage 2	Stage 2	Stage 2	Stage 2	Stage 2	Stage 2
Low credit risk	-	-	9,515	-	392	9,907
Moderate credit risk	6	-	412,649	-	9,422	422,077
High credit risk	-	-	387,871	-	22,671	410,542
Default	-	-	-	-	-	-
Without internal credit rating	253	-	1,526	-	668	2,447
Gross carrying amount	**259**	**-**	**811,561**	**-**	**33,153**	**844,973**
Risk provision	(11)	-	(58,807)	-	(6,150)	(64,968)
Net carrying amount	**248**	**-**	**752,754**	**-**	**27,003**	**780,005**

The following tables show the carrying amounts of financial assets and the exposure on off-balance items for which the loss allowance is measured at an amount equal to lifetime expected credit losses and that are financial instruments that are credit impaired at the reporting date.

HRK thousand						2018
	Loans and advances to credit institutions	Loans to Sovereigns and Central banks	Loans and advances to customers	Trade receivables	Off Balance	Total
	Stage 3	Stage 3	Stage 3	Stage 3	Stage 3	Stage 3
Low credit risk	-	-	1,914	-	-	1,914
Moderate credit risk	-	-	1,910	-	8	1,918
High credit risk	-	-	1,612	-	5	1,617
Default	-	-	781,967	-	1,359	783,326
Without internal credit rating	-	-	769	-	-	769
Gross carrying amount	**-**	**-**	**788,172**	**-**	**1,372**	**789,544**
Risk provision	-	-	(556,421)	-	(464)	(556,885)
Net carrying amount	**-**	**-**	**231,751**	**-**	**908**	**232,659**

Bank has no financial asset classified purchased or originated credit-impaired financial assets (POCI) as at 31 December 2018.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2018

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Financial assets subject to impairment - comparative information under IAS 39

Credit quality per class of financial assets

Previous year disclosure - Presentation of total exposure according to credit quality and allocation to the individual risk categories:

			Exposure 31 December 2017
HRK thousand	Total	On Balance	Off Balance
Gross carrying amount	9,449,209	8,868,489	580,720
Risk provisions	(852,971)	(846,815)	(6,156)
Book value	8,596,238	8,021,674	574,564

The following table, which summarises analysis of credit risk by internal credit rating, is based on management accounting and as such differs from the classifications used elsewhere in the financial statements.

31. December 2018	Risk category - low	Risk category - medium	Risk category - High	Default	Without internal credit rating	Total exposure	Aligned to Note	Past due, not impaired (from the Total)
Loans and advances to customers								
– companies and similar organisations	425,648	1,739,852	115,018	541,467	3,845	2,825,830	7(a)	27,995
– individuals and unincorporated business	555,146	2,488,266	489,601	240,552	727	3,774,292	7(a)	561,923
– other	13,201	2,856	-	-	168	16,224	7(a)	5
Placements with and loans to other banks	962,099	15,135	-	-	950	978,183	6	-
Fair value through other comprehensive income financial assetst	534,428	141	-	-	-	534,569	9	-
Off-balance-sheet items	79,661	469,562	33,421	1,371	708	584,723	31	-
	2,570,183	**4,715,812**	**638,041**	**783,389**	**6,396**	**8,713,821**		**589,923**

31. December 2017	Risk category - low	Risk category - medium	Risk category - High	Default	Without internal credit rating	Total exposure	Aligned to Note	Past due, not impaired (from the Total)
Loans and advances to customers								
– companies and similar organisations	330,753	1,426,558	127,448	879,423	2,145	2,766,327	7(a)	32,520
– individuals and unincorporated business	644,802	2,030,500	329,997	317,203	2,747	3,325,248	7(a)	600,548
– other	34,721	38	-	5	198	34,962	7(a)	5
Placements with and loans to other banks	1,196,189	32,106	-	-	2	1,228,296	6	-
Available-for-sale financial assets	422,423	141	-	-	-	422,564	9	-
Off-balance-sheet items	96,065	379,999	64,794	9,140	30,722	580,720	31	-
	2,724,952	**3,869,342**	**522,239**	**1,205,770**	**35,814**	**8,358,117**		**633,073**

The total amount of past due nor impaired financial assets as at 31 December 2018 amounts to 589,922 thousand HRK (31 December 2017: 633,073 thousand HRK).

Aging analysis of past due but not impaired loans per class of financial assets

The table below represents the aging structure of past due amounts (not from impaired loans) per classes of financial assets. Amounts presented are total outstanding exposures according to the worst delay in payment under each facility. As of 31 December 2018 the largest portion, 95.25 %, of past due amounts relate to individuals (31 December 2017: 94.86 %) and the remaining part of 4.75 % (31 December 2017: 5.14 %) relates to companies and others.

31. December 2018	Less than 30 days	31 to 90 days	91 to 365 days	More than 365 days	Total
Past due exposures to:					
- companies	17,222	10,767	5	1	27,995
- individuals	473,925	78,254	9,417	327	561,923
- other	5	-	-	-	5
	491,152	**89,021**	**9,422**	**328**	**589,923**
31. December 2017					
Past due exposures to:					
- companies	28,705	3,425	361	29	32,520
- individuals	481,486	97,057	21,870	135	600,548
- other	5	-	-	-	5
	510,196	**100,482**	**22,231**	**164**	**633,073**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2018

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Forbearance exposure

In order to ensure that Bank's principles are met, the internal credit policies set out specific restructuring related requirements. The existing distressed restructuring related internal policies have been revised and updated for the purpose of ensuring full conformity with EBA's requirements for reporting on forbearance and non-performing exposures under Regulation (EU) No. 575/2013.

Exposures are classified as forborne if a concession on an existing contract is granted which is caused by either existing or anticipated financial difficulties of the client which would endanger fulfilment of the client's existing financial obligations.

The identification of forborne exposures is undertaken on transaction level and exposures are only assessed if a concession is granted. Thus, exposures without a concession are not assessed as no forbearance-relevant measure is applicable.

Concessions can be initiated by the bank or the client. Among other measures the reduction in interest rate, extension of the tenor or write-off indicates that exposures need to be classified as forborne.

The forbearance status is differentiated in:

- Performing forborne
- Non-performing forborne

Exposures to which a concession is granted are classified as performing if:

- The exposure was classified as performing at the time of signing the concession
- The concession did not reclassify the exposure as non-performing
- The exposures healed from non-performing forborne

The classification as forborne can be reset to not forborne if the following criteria are met:

- The exposure is considered as performing
- A probation period of at least 2 years has passed since the forborne exposure was classified as performing
- Regular payments of a significant amount of principal or interest have been made for half of the probation period
- At the end of the probation period, none of the exposures of the debtor is more than 30 days past due

In the following table forborne exposures of Bank as of 31st December 2018 are presented:

		Forbearance status as of 31 Dec 2018	
HRK thousand	Gross carrying amount of exposures with forbearance measures	Performing exposures with forbearance measures	Non-performing exposures with forbearance measures
Loans and advances	280,070	90,154	189,916

		Forbearance status as of 31 Dec 2017	
HRK thousand	Gross carrying amount of exposures with forbearance measures	Performing exposures with forbearance measures	Non-performing exposures with forbearance measures
Loans and advances	332,236	52,847	279,389

Non performing loan portfolio / NPL

The quality of the loan portfolio is protected by periodic reviews and the on-going monitoring of credit exposure. The monitoring process is aimed at:

- Identification of symptoms and threats affecting the client;
- Undertaking actions preventing the deterioration of credit portfolio quality;
- Maximizing the probability of recovery of the Bank's assets.

Early risk identification is a crucial part of risk management and aims at avoiding or mitigating possible credit losses for the bank. The sooner the negative developments are identified and the more consistently solutions are implemented, the greater are the restructuring options and their success.

If the monitoring process shows indications of the borrower's inability to fulfill obligations to repay the debt, the loan is assigned to the Restructuring and Workout Department (RWO).

The table below shows the development of the non-performing portfolio from YE2017 to YE2018:

HRK thousand	31.12.2018	Total exposure 31.12.2017
NPL volume	789,569	1,075,334

COLLATERAL

The Bank considers the three main classes for collaterals:

- first class collateral - highly liquid or marketable in relatively short-term (e.g. cash deposit, real estates, bank guarantees etc.),
- adequate collateral in the form of real estate and movable property and
- other collateral (e.g. pledge on salaries).

The Bank monitors the market value of collateral on an ongoing basis.

The fair market value of real estate collateral in the current inactive market is difficult to estimate with high level of certainty.

Credit risk exposure and collateral coverage for each internal risk rating

The table below shows the distribution of credit risk exposure per internal credit rating groups and the share of the unsecured part of the exposure (exposure not secured by first class collateral (after applied hair-cut)):

	31. December 2018		31. December 2017	
	Exposure amount	Unsecured share of exposure	Exposure amount	Unsecured share of exposure
Risk category - low	2,570,183	83,26%	2,724,952	84,59%
Risk category - medium	4,715,812	72,63%	3,869,342	73,68%
Risk category - high	638,041	78,52%	522,239	76,37%
Default	783,389	80,95%	1,205,770	71,93%
Without internal credit rating	6,396	89,69%	35,814	96,82%
Total	**8,713,821**	**77,03%**	**8,358,117**	**77,25%**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2018

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Offsetting financial assets and financial liabilities

Sberbank d.d. uses master netting agreements as a method to reduce the credit risk exposure of derivatives and loans with financial insurance. They represent a possibility for net settlement of all contracts in case of any counterparty not fulfilling their payment obligations. For derivatives, the amounts of the assets and liabilities which are subject to offsetting on the basis of the master netting agreement are shown in the column "Financial instruments". Loans with financial insurance are characterized by an arrangement of simultaneous sale and purchase of securities at a predefined price and time, thus ensuring that the security remains in the possession of the creditor as collateral in case the debtor does not meet its obligations. The effects of offsetting this agreements are shown in the column Non-monetary financial collaterals, received/provided. The collateral represents the market value of the transferred security; however, if the security's market value exceeds the book value of the receivable/liability of the loans with financial insurance, the value equals the book value.

Offsetting financial assets and financial liabilities

31. December 2018				
Financial assets subject to netting agreements	**Financial assets gross amount**	**Received monetary collaterals**	**Received non-monetary collaterals**	**Net amount after potential netting**
Derivatives	5,597	25,120	-	**30,717**
Repo loans	-	-	-	**-**
Total	**5,597**	**25,120**	**-**	**30,717**

Financial liabilities subject to netting agreements	**Financial liabilities gross amount**	**Given monetary collaterals**	**Given non-monetary collaterals**	**Net amount after potential netting**
Derivatives	(684)	-	-	**(684)**
Received repo loans/ Loans with financial insurance	246,000	-	(271,823)	**(25,823)**
Total	**245,316**	**-**	**(271,823)**	**(26,507)**

31. December 2017					
Financial assets subject to netting agreements	**Financial assets gross amount**	**Financial instruments**	**Received monetary collaterals**	**Received non-monetary collaterals**	**Net amount after potential netting**
Derivatives	2,180	-	12,830	-	**15,010**
Repo loans	-	-	-	-	-
Total	**2,180**	**-**	**12,830**	**-**	**15,010**

Financial liabilities subject to netting agreements	**Financial liabilities gross amount**	**Financial instruments**	**Given monetary collaterals**	**Given non-monetary collaterals**	**Net amount after potential netting**
Derivatives	(3,239)	-	-	-	**(3,239)**
Received repo loans	209,000	-	-	(233,446)	(24,446)
Total	**205,761**	**-**	**-**	**(233,446)**	**(27,685)**

Note 34.3 – Liquidity risk

Liquidity, or the ability to fund increases in assets and meet obligations, is crucial to the ongoing viability of the Bank.

Liquidity risk management involves setting a strategy for the Bank, ensuring effective board and senior management oversight, as well as operating under a sound process for measuring, monitoring and controlling liquidity risk.

The Bank has access to a diverse funding base. Funds are raised using a broad range of instruments including various types of retail and corporate deposits, borrowings and share capital. This enhances funding flexibility, limits dependence on a single source of funds and generally lowers the funding cost.

The Bank strives to maintain a balance between continuity of funding and flexibility through the use of liabilities with a range of maturities. The Bank continually assesses the liquidity risk by identifying and monitoring changes in funding required for meeting business goals and targets set in terms of the Bank's overall strategy. Furthermore, the Bank holds a portfolio of liquid assets as part of its liquidity risk management strategy.

The Bank adjusts its business activities in compliance with legislation and internal policies for maintenance of liquidity reserves by matching liabilities and assets with limits and preferred liquidity ratios. The Bank manages liquidity reserves daily, ensuring also the fulfilment of all customer needs.

The Bank maintains a liquidity contingency plan. This plan identifies the early indicators, defines the responsibilities and actions to be taken in the event of liquidity crises.

Short term liquidity is monitored daily. The market risk unit has established process of measurement, monitoring and reporting on the short term liquidity, as per CNB quantitative requirements, as well as for liquidity requirements prescribed by internal policies.

On a daily basis the Bank calculates and monthly reports on Liquidity Coverage Ratio (LCR). The calculation is based on Delegated Act (EU) 2015/61, and Directive (EU) 575/2013.

LCR is a short-term liquidity indicator, which insures that a bank holds sufficient buffer of highly liquid and easily convertible asset that can be, in case of an emergency fast and with no major losses, converted into cash, and in the period of 30 days finance all planned and unplanned outflows.

LCR limit is set to 100% for Sberbank d.d. During 2018 the Bank was compliant with LCR limit.

Liquidity position of a Bank is also managed through the assessment of an impact of specific potential events and/

or of altered financial factors onto the financial standing of the Bank. During this process, both internal and external bank-specific factors are considered.

The calculation is based on the bi-weekly liquidity report which in addition to the contractual items also includes a projection of the liquidity positions. The projections are the result of the current activities of the individual business segments and of the budgeted values.

The following three stress scenarios are conducted:

1) **Bank specific scenario** (disruptions in the reputation of the Bank - at the same time, the situation on the market is stabile);

2) **Market-wide scenario** (disruptions on the market (reduced liquidity) - at the same time, the situation in the Bank is stable);

3) **Combined scenario** (combination of these two scenarios).

The scenarios are implemented by applying a haircut to the positions of the liquidity report, followed by the calculation of the cumulative liquidity gap which is a cumulative difference between cash inflows and outflows in each time bucket. Liquidity buffer, which consists of cash, deposits at CNB, securities and the committed line of credit of the Group, is added to the resulting curve. Survival horizon is a period during which the Bank is able to settle its obligations without additionally intervening in the assets / liabilities structure.

The results of stress test for 2018 and 2017 are disclosed below:

31 December 2018						
Scenario	Indicator	up to 5 days	from 5 days to 1 month	from 1 to 3 months	from 3 to 6 month	from 6 do 12 month
Bank scenario	Liquidity gaps with liquidity buffer in mio HRK	2,579	2,456	1,356	440	(375)
Market scenario		2,652	2,600	1,722	994	588
Combined scenario		2,453	2,283	1,129	152	(763)
31 December 2017						
Scenario	Indicator	up to 5 days	from 5 days to 1 month	from 1 to 3 months	from 3 to 6 month	from 6 do 12 month
Bank scenario	Liquidity gaps with liquidity buffer in mio HRK	2,229	2,217	1,290	406	(803)
Market scenario		2,425	2,596	2,226	1,742	1,226
Combined scenario		2,144	2,118	1,207	283	(1,016)

Long term liquidity is controlled within the maturity structure of the Bank's assets and liabilities which is analysed by the data used to calculate NSFR (request for net stable funding ratio). The calculation is based on Regulation (EU) no. 575/2013, and is designed to improve the medium and long term liquidity in a way to limit the possibility of short-term financing, and encourage the improvement of maturity structure of assets and liabilities. Internal limit for NSFR is set at 100%.

Analysis of the financial liabilities

The next report shows the liability maturity structure of the undiscounted liabilities taking into account the earliest possible date of repayment. The Bank's financial liabilities without contracted maturity are treated as liabilities on demand.

2018 - Liabilities						
mio HRK	On demand	Less than 3 months	3 to 12 months	1 to 5 years	Over 5 years	Total
Deposits from credit institutions	50	345	441	-	-	836
Deposits from customers	2,509	1,079	2,321	755	210	6,873
Borrowings	-	17	57	178	345	597
	2,559	**1,441**	**2,819**	**932**	**555**	**8,306**

2017 – Liabilities						
mio HRK	On demand	Less than 3 months	3 to 12 months	1 to 5 years	Over 5 years	Total
Deposits from credit institutions	26	136	325	-	-	487
Deposits from customers	1,942	1,000	2,251	739	190	6,122
Borrowings	-	204	318	103	355	980
	1,968	**1,340**	**2,894**	**842**	**545**	**7,589**

The contractual maturity structure of the Bank's contingent liabilities and commitments:

2018					
mio HRK	Less than 3 months	3 to 12 months	1 to 5 years	Over 5 years	Total
Guarantees	105	124	58	4	291
Letters of credit	3	-	-	-	3
Undrawn commitments	150	97	10	20	277
Total at 31 December 2018	**258**	**221**	**68**	**24**	**571**

2017					
mio HRK	Less than 3 months	3 to 12 months	1 to 5 years	Over 5 years	Total
Guarantees	70	168	57	5	300
Letters of credit	4	10	-	-	14
Undrawn commitments	102	115	28	16	261
Total at 31 December 2017	**176**	**293**	**85**	**21**	**575**

Note 34.4 – Market risk

Market risk is the risk that the fair value or future cash flows of financial instruments will fluctuate due to changes in market variables such as interest rates, foreign exchange rates and equity prices.

Note 34.4.1 Market risk – trading book

Market risk management of the Trading book assets and liabilities is based on the methods prescribed by CNB and EBA, guidelines prescribed on the group level and internal policies.

For each type of financial instruments in the trading portfolio, the appropriate limits had been set depending on the risks that financial instruments are exposed to.

Volume limits and limits for maximum loss are prescribed and are monitored daily.

At the end of 2018, the Trading book consist of state bonds, foreign exchange forward and swap contracts.

Capital requirements for market risk exposure of the Trading book items are calculated using the methodology prescribed by the REGULATION (EU) No 575/2013.

Note 34.4.2 Market risk - banking book

Market risk for the banking book includes currency risk, interest rate risk and equity price risk (the Bank's exposure to equity price risk in the Banking book is not significant).

Interest rate risk

Interest rate risk is the exposure of a Bank's financial condition to adverse movements in interest rates. Accepting this risk is a normal part of banking operations, however excessive interest rate risk can impose a significant threat to a Bank's earnings and capital base.

The primary form of the interest rate risk is the re-pricing risk which arises from timing differences in the maturity (for fixed rate) and re-pricing (for floating rate) of the Bank's assets, liabilities and off balance sheet positions.

Managing interest rate risk within the Basel framework is also coordinated on a group level and it is based on SAP application, which provides measures for interest rate risk management and possibility of detailed analysis of exposure to interest rate risk.

Sensitivity of the net interest income on changes of interest rates

The sensitivity of the net interest income is the effect of the assumed changes in interest rates on the net interest income for one year. The following tables provide overview of sensitivity of the Bank's earnings to ±200 bp reasonably possible movements in interest rates

2018				
Currency	Increase in basis points	Sensitivity of net interest income	Decrease in basis points	Sensitivity of net interest income
		In ths HRK		In ths HRK
HRK	+200	(30)	-200	30
EUR	+200	11,099	-200	(11,099)
Others	+200	931	-200	(931)
2017				
Currency	Increase in basis points	Sensitivity of net interest income	Decrease in basis points	Sensitivity of net interest income
		In ths HRK		In ths HRK
HRK	+200	(18,652)	-200	18,652
EUR	+200	20,134	-200	(20,134)
Others	+200	1,490	-200	(1,490)

For the purpose of calculation of the effect on net interest income, interest sensitive assets and liabilities are classified as follows:

- Fixed rate assets and liabilities according to their maturity;
- Floating rate assets and liabilities according to the repricing date;
- Assets and liabilities with the interest rate where maturity or re-pricing date is not known are allocated to relevant time bucket according to the assumptions based on the historical data and market specifics.

Currency risk

The Bank is exposed to currency risk through transactions in foreign currencies.

Foreign currency exposure arises from credit, deposit, investment and other trading activities.

The Bank manages its currency risk by setting principles and a limit structure for foreign currency exposures, whilst ensuring continuous monitoring of the exposures against the limits set.

According to the legislation and internally set limits, the currency risk exposure is regularly monitored for each currency and for the overall balance and off balance sheet positions that are denominated or linked to foreign currency.

The Bank directs its business activities by trying to minimise the gap between assets and liabilities denominated in or linked to foreign currency, and maintaining the daily business activities in accordance with market movements.

Sensitivity on currency changes

Sensitivity to currency risk is calculated as the effect of the unfavourable change in foreign exchange applied on the exposure.

The next table shows the currencies to which the Bank has significant exposure, and the effect on the income statement of the change in these currencies applied to the overall Bank's position.

	31 December 2018		31 December 2017	
	Change in currency rate	Income statement effect (in ths. HRK)	Change in currency rate	Income statement effect (in ths. HRK)
EUR	5%	(4,354)	5%	(4,963)
CHF			30%	(1,329)

Note 34.5 - Operational risk management

Operational risk is a risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems or from external events, and includes legal risk.

The Bank is continuously making improvements of the system for managing operational risks in accordance with the Basel framework, local regulations and Group policies.

Yearly review of internal documents for operational risk management is regularly performed.

Operational risk analysis (Operational Risk self-assessment) is conducted yearly in the Bank, where the potentially most risk-bearing internal processes in respect of operational risks are successfully identified and are subject to an in-depth analysis. Where deemed necessary, additional controls and risk mitigating measures have been defined by the Bank.

Group methodology for Scenario analysis is implemented in the Bank. The Bank uses scenario analysis for identifying rare material risks (also those potential risks that haven't occurred yet) and control system deficiencies (developing mitigation actions). Scenario analyses are conducted annually with the possibility of ad-hoc scenario analysis.

According to the underlying Group guidelines risk analysis is conducted for every new product introduced in the Bank.

Furthermore, raising awareness of Operational risk is done through education, and also within the regular internal education of new employees. We have made additional customization of on-line OpRisk testing, by dedicated business areas. Education is conducted by the Operational risk department.

All events caused by operational risks regardless of whether they resulted in a loss for the Bank are entered and administrated in the OpRisk database. Based on these data possible additional measures/controls are defined and implemented. Changes in process of collection of events caused by operational risk and reporting on these events were also implemented to be aligned with Group methodology.

The Bank has the Early warning system – Key Risk Indicators (KRI) which was developed on the Group level. There are 15 Key Risk Indicators implemented and administrated in the OpRisk database, which are included in the operational risk reports.

In 2018 the Bank continued to review and improve the internal control system (based on the underlying Group policy and the CNB regulations). There are two types of controls – operational controls and management controls (which controls operational controls). The execution of management controls is monitored through the OpRisk database and is on monthly basis reported to the Risk committee.

The Bank is regularly doing review of outsourced services which is ground for managing outsourcing risk in the Bank. Bank informs the CNB on outsourcing of materially important activities (in accordance with the CNB Decision on Outsourcing).

The calculation of the capital requirement for operational risk (the Bank uses standard approach, according to Basel II regulations) is done on an annual basis and reported to the Group and the CNB.

Note 35 – Fair value of financial instruments

Fair value is the amount for which an asset could be exchanged, or a liability settled, between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction.

Financial instruments at fair value through profit or loss are measured at fair value. Financial instruments measured at fair value through other comprehensive income.

Loans and receivables are measured at amortised cost less impairment. Management believes that the carrying value of these instruments is not significantly different from their fair value.

The following summarises the major methods and assumptions used in estimating the fair values of financial instruments.

Loans and advances

The 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 or that are subject to prepayment risk, 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 a limited portfolio of loans and advances with fixed rate and longer term maturity, the management believes that the fair value of loans and advances is not significantly different from their carrying value.

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 reporting 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, being the market rate, the management believes there is no significant difference between the fair value of these deposits and their carrying value.

Borrowings

As the majority of the Bank's borrowings bear interest at variable rates, the management believes there is no significant difference between their carrying and fair value.

a) Fair value hierarchy

As explained in the accounting policies, the Bank uses levels of the fair value hierarchy for determining and disclosing the fair value of financial instruments.

At the end of 2018 and 2017, the Bank did not classify any financial instrument in Level 3 category of the fair value hierarchy. The following table shows an analysis of financial instruments recorded at fair value according to the level of the fair value hierarchy (accrued bond coupon not included).

.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2018

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

31 December 2018			31. December 2017		
In ths HRK	Level 1	Level 2	In ths HRK	Level 1	Level 2
Financial assets			**Financial assets**		
Derivative financial instruments			Derivative financial instruments		
Forward foreign exchange contracts	-	5,597	Forward foreign exchange contracts	-	2,180
Other financial assets held for trading			Other financial assets held for trading		
Government bonds	98,031	-	Government bonds	-	-
Treasury bills	-	-	Treasury bills	-	-
Financial assets at fair value through other comprehensive income			Financial investments available-for-sale		
Government bonds	527,435	-	Government bonds	380,735	-
Treasury bills	-	-	Treasury bills	-	34,987
Total assets	**625,466**	**5,597**	**Total assets**	**380,735**	**37,167**
Financial liabilities			**Financial liabilities**		
Derivative financial instruments			Derivative financial instruments		
Forward foreign exchange contracts	-	684	Forward foreign exchange contracts	-	3,239
Total liabilities	**-**	**684**	**Total liabilities**	**-**	**3,239**

During 2018 and 2017 there were no transfers of assets within the fair value hierarchy levels.

The appropriate yield curve used to discount the future cash flows in "mark-to-model" level 2 valuation measurements is the yield curve associated with the nominal currency of the security.

Note 36 – Classification of financial assets and financial liabilities

The following table provides a reconciliation between the line items of the statement of financial position and categories of financial instruments

	Note	Manda-torily at FVTPL	Designa-ted at FVTPL	FVTPL Debt instru-ments	FVOCI Debt instrument	FVOCI Equity instrument	Amortised cost	Total carrying amount
Cash reserves and balances with the CNB	5	-	-	-	-	-	1,903,395	1,903,395
Placements with and loans to other banks	6	-	-	-	-	-	978,183	978,183
Financial assets at fair value through profit or loss	8	-	5,597	98,191	-	-	-	103,788
Loans and advances to customers	7	-	-	-	-	-	5,922,388	5,922,388
FVOCI financial assets	9	-	-	-	534,428	141	-	534,569
Total financial assets	**-**		**5,597**	**98,191**	**534,428**	**141**	**8,803,966**	**9,442,323**
Deposits from banks	12	-	-	-	-	-	834,212	834,212
Financial liabilities at fair value through profit or loss	16	-	684	-	-	-	-	684
Deposits from customers	13	-	-	-	-	-	6,814,283	6,814,283
Borrowings	14	-	-	-	-	-	572,344	572,344
Other liabilities		-	-	-	-	-	-	-
Provisions for liabilities and charges	17	-	-	-	-	-	30,845	30,845
Subordinated liabilities	15	-	-	-	-	-	148,432	148,432
Total financial liabilities	**-**	**-**	**684**	**-**	**-**	**-**	**8,400,116**	**8,400,800**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2018

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 37 – Changing in accounting policies

The following table shows the original measurement categories in accordance with IAS 39 and the new measurement categories under IFRS 9 for financial assets and financial liabilities as at 1 January, 2018:

	Note	Original classification IAS 39	New classification IFRS 9	Original carrying amount IAS 39	Impact of IFRS 9	New carrying amount IFRS 9
Cash and cash equivalents	5	Loans and receivables	Amortised cost	1,724,594	6,171	1,718,423
Placements with and loans to other banks (net)	6	Loans and receivables	Amortised cost	1,228,296	52	1,228,244
Loans and advances to customers (net)	7	Loans and receivables	Amortised cost	5,280,332	74,947	5,205,385
Trading assets	8	FVTPL	FVTPL (held for trading)	2,180	-	2,180
Investment securities - debt		Held-to-maturity	Amortised cost	-	-	-
Investment securities - debt		Available for sale	Amortised cost	-	-	-
Investment securities - debt	9	Available for sale	FVOCI	422,423	1,407	421,016
Investment securities - debt		Available for sale	FVTPL (mandatory)	-	-	-
Investment securities - debt		FVTPL (designated)	FVTPL (mandatory)	-	-	-
Investment securities - equity		Available for sale	FVTPL (mandatory)	-	-	-
Investment securities – equity	9	Available for sale	FVOCI	141	2	139
Investment securities – equity		FVTPL (designated)	FVTPL (designated)	-	-	-
Total financial assets				**8,657,966**	**82,579**	**8,575,387**
Amounts owed to credit institutions	12	Amortised cost	Amortised cost	485,767	-	485,767
Amounts owed to customers	13	Amortised cost	Amortised cost	6,067,153	-	6,067,153
Borrowings	14	Amortised cost	Amortised cost	950,269	-	950,269
Trading liabilities		FVTPL	FVTPL (held for trading)	3,239	-	3,239
Other liabilities		Amortised cost	Amortised cost	-	-	-
Subordinated liabilities	15	Amortised cost	Amortised cost	75,163	-	75,163
Provisions for liabilities and charges	17	-	-	30,845	1,326	32,171
Total financial liabilities	**-**	**-**	**-**	**7,612,436**	**1,326**	**7,613,762**

Note 38 – Related party transactions

The Bank considers that it has an immediate related party relationship with its shareholders and their subsidiaries (mainly the Central Bank of the Russian Federation Group companies), the Supervisory and Managing Board members and other executive management (together "key management personnel"); close family members of key management personnel; and entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by key management personnel and their close family members. The following table summarises outstanding balances at the balance sheet date with the parent company Sberbank Europe AG, ultimate parent company Sberbank of Russia, and with other members of the Central Bank of the Russian Federation Group:

Assets	31. December 2018	31. December 2017
Ultimate parent		
Sberbank of Russia - placements with banks	4,986	6,629
Parent		
Sberbank Europe AG- placements with banks	512,233	539,045
Sberbank Europe AG- other receivables	4,504	3,250
Other related companies		
Pronam nekretnine d.o.o. - other assets	-	1
Sberbank Srbija A.D. Beograd- placement with banks	159	313
Sberbank BH d.d. – placement with banks	73	26
Sberbank BH d.d. – other receivables	-	4
Sberbank banka d.d. - placements with banks	27,227	5,959
Sberbank Magyaroszagi ZRT - placements with banks	14	90
Sberbank CZ - placements with banks	8,331	3,693
Sberbank (Switzerland) AG – placements with banks	934	1
Sberbank A.D. Banja Luka – other receivables	-	1
	558,461	**559,012**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2018

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Liabilities	31. December 2018	31. December 2017
Ultimate parent		
Sberbank of Russia - deposits from banks	1,015	1,051
Sberbank of Russia - other liabilities	136	158
Parent		
Sberbank Europe AG - deposits from banks	520,712	908,397
Sberbank Europe AG - other liabilities	3,965	8,123
Sberbank Europe AG- borrowings	148,432	75,136
Other related companies		
Pronam nekretnine d.o.o. - deposits from customers	4,455	7,828
Pronam nekretnine d.o.o – other liabilities	-	74
Sberbank banka d.d. - deposits from banks	245,528	3,580
Magyarorszagy Volksbank RT - deposits from banks	481	1,870
Sberbank BH d.d. - deposits from banks	994	1,426
Sberbank AD Banja Luka - deposits from banks	3,080	640
Sberbank CZ - deposits from banks	440	575
Sberbank CZ - other liabilities	-	83
	929,238	**1,008,942**

Off-balance-sheet	31. December 2018	31. December 2017
Ultimate parent		
Sberbank of Russia – undrawn commitments	-	1,517,040
Parent		
Sberbank Europe AG – undrawn commitments	927,197	939,206
Sberbank Europe AG – guarantee for credit risk	6,260	22,113
Other related companies		
Sberbank Magyaroszagi ZRT - guarantee	742	902
Sberbank CZ – guarantee	74,176	-
Sberbank banka d.d. - guarantee	3,723	9,324
	1,012,098	**2,488,585**

At 31 December 2018 there were no loans and advances for which guarantees were obtained from Sberbank of Russia, but there was a guarantee for coverage of credit risk obtained from Sberbank Europe AG in the total amount of HRK 6,260 thousand (as presented above).

Key management personnel

The key management personnel relates to the members of the Management Board and procurators.

The key management personnel compensation in 2018 amounted to HRK 13,560 thousand (in 2017 HRK 9,910 thousand) and included gross salaries including benefits in kind. Out of these benefits, in 2018, the Bank made pension contributions into obligatory pension funds for key management personnel in the amount of HRK 857 thousand (2017: HRK 593 thousand).

The following table summarises outstanding balances at the balance sheet date as well as off-balance-sheet transactions with the key management personnel:

	31. December 2018	31. December 2017
Assets		
Key management personnel – loans and advances to customers at annual rates ranging from 4% to 8% during the year (2017: from 4% to 8%)	1	4
Liabilities		
Key management personnel – deposits from customers	12,611	12,618
Off-balance-sheet		
Key management personnel – undrawn commitments	232	221

Transactions with related parties were as follows:

2018	SBERBANK EUROPE AG	SBERBANK OF RUSSIA	Affiliates	Key management personnel	Total
Interest and similar income	305	26	185	-	516
Fee and commission income	-	1	150	1	152
Net trading income	-	-	-	-	-
Other income	-	-	444	-	444
Total income	**305**	**27**	**779**	**1**	**1,112**
Interest expense	9,629	-	1,246	83	10,958
Rental expense	3,282	135	985	-	4,402
Recharge of management expenses	-	-	-	-	-
Gross salaries and benefits in kind	-	-	-	13,560	13,560
Other expenses	5,502	-	5,831	-	11,333
Total expense	**18,413**	**135**	**8,062**	**13,643**	**40,253**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2018

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

2017	SBERBANK EUROPE AG	SBERBANK OF RUSSIA	Affiliates	Key management personnel	Total
Interest and similar income	237	104	280	-	621
Fee and commission income	-	-	63	1	64
Net trading income	-	-	-	-	-
Other income	1,247	-	453	1	1,701
Total income	**1,484**	**104**	**796**	**2**	**2,386**
Interest expense	7,373	-	2,608	92	10,073
Rental expense	-	-	6,204	-	6,204
Recharge of management expenses	-	-	-	-	-
Gross salaries and benefits in kind	-	-	-	9,910	9,910
Other expenses	11,944	1,695	1,497	1	15,137
Total expense	**19,317**	**1,695**	**10,309**	**10,003**	**41,324**

During the 12 months of the year 2018 Sberbank d.d. didn't have any transactions with these related parties: ALB Edv – Service GmbH, CJSC Bank Troika Dialog, SIB (Cyprus) limited, Sberbank India, Športsko Društvo Sberbank, Sberbank CIB (UK) Ltd, BEVO – Holding GmbH, Joint Stock Company Sberbank – TEC, Sberbank Corporate University and Garay Centar Ingatlanforgalmazo.

There are no other companies or individual person that could be treated as related party, except those stated above.

Supervisory Board and Management Board of Sberbank d.d.

Members of the Supervisory Board

Stefan Karl Zapotocky
Dragutin Bohuš
Alexander Viktorović Titov
Kornel Halmos
Dmitry Kuzin

Members of the Management Board

Csaba Soós
Igor Repin
Peter Hölger Stupar

Previous Members of the Supervisory Board

Alexey Bogatov – Board member until 31.12.2017
Natalia Revina – Board member until 31.10.2017

Previous Members of the Management Board

Mario Henjak – Board member until 31.12.2017

Appendix

Appendix 1 – Forms according to CNB requirements
Year ended 31 December 2018

(All amounts are expressed in HRK)

Pursuant to the Decision of the Croatian National Bank's on structure and content of bank's annual financial statements from 9th of May 2018 (NN 42/2018) bellow we present the required forms for the Bank for the year ended 31 December 2018 in the form required by the decision. Information about the basis of presentation as well as a summary of accounting policies is given in the notes to the financial statements. Information important for better understanding of certain positions of the balance sheet, profit and loss account, changes in equity as well as cash flow statement are also included in the notes.

Reconciliation between forms presented below and primary financial statements is presented in Appendix 2.

Form "Balance sheet" As at 31 December 2018

	Balance sheet as at 31 December 2018 Assets	31. December 2018	31. December 2017
1.	**Cash, cash balances at central banks and other demand deposits (from 2. to 4.)**	**1,748,689,222**	**2,174,333,794**
2.	Cash on hand	172,804,813	213,352,247
3.	Cash balances at central banks	1,207,143,066	992,951,036
4.	Other demand deposits	368,741,343	968,030,511
5.	**Financial assets held for trading (from 6. to 9.)**	**103,788,346**	**2,180,195**
6.	Derivatives	5,597,339	2,180,195
7.	Equity instruments	-	-
8.	Debt securities	98,191,007	-
9.	Loans and advances	-	-
10.	**Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss (from 11. to 13.)**	**-**	**-**
11.	Equity instruments	-	-
12.	Debt securities	-	-
13.	Loans and advances	-	-
14.	**Financial assets designated at fair value through profit or loss (15. + 16.)**	**-**	**-**
15.	Debt securities	-	-
16.	Loans and advances	-	-
17.	**Financial assets at fair value through other comprehensive income (from 18. to 20.)**	**534,569,148**	**422,563,635**
18.	Equity instruments	141,000	141,000
19.	Debt securities	534,428,148	422,422,635
20.	Loans and advances	-	-
21.	**Financial assets at amortised cost (22. + 23.)**	**7,055,277,288**	**6,058,887,763**
22.	Debt securities	-	-
23.	Loans and advances	7,055,277,288	6,058,887,763
24.	**Derivatives – Hedge accounting**	**-**	**-**

25.	Fair value changes of hedged items in portfolio hedge of interest rate risk	-	-
26.	Investments in subsidiaries, joint ventures and associates	-	-
27.	Tangible assets	38,313,635	43,884,863
28.	Intangible assets	74,062,545	80,338,763
29.	Tax assets	62,941,934	79,653,402
30.	Other assets	21,608,977	31,596,674
31.	Non-current assets and disposal groups classified as held for sale	-	-
32.	TOTAL ASSETS (1. + 5. + 10. + 14. + 17. + 21. + from 24. to 31.)	9,639,251,095	8,893,439,089

	Liabilities	31. December 2018	31. December 2017
33.	Financial liabilities held for trading (from 34. to 38.)	683,513	3,239,116
34.	Derivatives	683,513	3,239,116
35.	Short positions	-	-
36.	Deposits	-	-
37.	Debt securities issued	-	-
38.	Other financial liabilities	-	-
39.	Financial liabilities designated at fair value through profit or loss (from 40. to 42.)	-	-
40.	Deposits	-	-
41.	Debt securities issued	-	-
42.	Other financial liabilities	-	-
43.	Financial liabilities measured at amortised cost (from 44. to 46.)	8,369,271,347	7,578,711,763
44.	Deposits	8,369,271,347	7,578,351,737
45.	Debt securities issued	-	-
46.	Other financial liabilities	-	360,026
47.	Derivatives – Hedge accounting	-	-
48.	Fair value changes of the hedged items in portfolio hedge of interest rate risk	-	-
49.	Provisions	37,651,814	31,922,736
50.	Tax liabilities	-	973,791
51.	Share capital repayable on demand	-	-
52.	Other liabilities	109,033,319	137,371,273
53.	Liabilities included in disposal groups classified as held for sale	-	-
54.	TOTAL LIABILITIES (33. + 39. + 43. + from 47. to 53.)	8,516,639,993	7,752,218,679

Appendix 1 – Forms according to CNB requirements
Year ended 31 December 2018

(All amounts are expressed in HRK)

	Income statement for the year ended 31 December 2018 Equity	31. December 2018	31. December 2017
55.	Capital	615,623,000	615,623,000
56.	Share premium	915,045,100	914,045,100
57.	Equity instruments issued other than capital	-	-
58.	Other equity	-	-
59.	Accumulated other comprehensive income	12,554,202	15,153,406
60.	Retained earnings	(508,819,656)	(289,096,082)
61.	Revaluation reserves	-	-
62.	Other reserves	20,311,070	20,311,070
63.	(-) Treasury shares	-	-
64.	Profit or loss attributable to owners of the parent	67,897,386	(135,816,084)
65.	(-) Interim dividends	-	-
66.	Minority interest [Non-controlling interests]	-	-
67.	TOTAL EQUTIY (from 55. to 66.)	1,122,611,102	1,141,220,410
68.	TOTAL EQUITY AND LIABILITIES (54. + 67.)	9,639,251,095	8,893,439,089

Form "Income statement" for the year ended 31 December 2018

		2018	2017
1.	Interest income	330,673,927	365,376,651
2.	(Interest expenses)	(65,396,754)	(81,993,156)
3.	(Expenses on share capital repayable on demand)	-	-
4.	Dividend income	-	-
5.	Fee and commission income	80,718,036	82,909,476
6.	(Fee and commission expenses)	(21,430,757)	(25,773,477)
7.	Gains or (-) losses on derecogn, of financial assets and liab, not measured at fair value through profit or loss, net	-	4,686,531
8.	Gains or (-) losses on financial assets and liabilities held for trading, net	25,783,485	24,663,247
9.	Gains or (-) losses on non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss, net	-	-
10.	Gains or (-) losses on financial assets and liabilities designated at fair value through profit or loss, net	-	-
11.	Gains or (-) losses from hedge accounting, net	-	-
12.	Exchange differences [gain or (-) loss], net	(5,453,190)	3,632,382
13.	Gains or (-) losses on derecognition of non-financial assets, net	(5,569,129)	-
14.	Other operating income	7,373,808	7,066,512
15.	(Other operating expenses)	(15,414,853)	(19,385,295)

16.	**TOTAL OPERATING INCOME, NET (1. – 2. – 3. + 4. + 5. – 6. + from 7. to 14. – 15.)**	**331,284,573**	**361,182,871**
17.	(Administrative expenses)	(196,204,969)	(192,861,272)
18.	(Depreciation)	(21,084,539)	(19,636,938)
19.	Modification gains or (-) losses, net	-	-
20.	(Provisions or (-) reversal of provisions, net	(10,198,596)	(722,331)
21.	(Impairment or (-) reversal of impairment on financial assets, not measured at fair value through profit or loss)	(20,087,943)	(301,604,584)
22.	(Impairment or (-) reversal of impairment of investments in subsidiaries, joint ventures and associates)	(302,921)	(4,774,720)
23.	(Impairment or (-) reversal of impairment on non-financial assets)	-	-
24.	Negative goodwill recognised in profit or loss	-	-
25.	Share of the profit or (-) loss of investments in subs,, JV and associates accounted for using the equity method	-	-
26.	Profit or (-) loss from non-current assets and disp, groups class, as held for sale not qualifying as disc, op,	-	-
27.	**PROFIT OR (-) LOSS BEFORE TAX FROM CONTINUING OPERATIONS (16. – 17. – 18. + 19. – from 20. to 23. + from 24. to 26.)**	**83,403,605**	**(158,416,974)**
28.	(Tax expense or (-) income related to profit or loss from continuing operations)	(15,508,218)	22,713,062
29.	**PROFIT OR (-) LOSS AFTER TAX FROM CONTINUING OPERATIONS (27. – 28.)**	**67,897,387**	**(135,703,912)**
30.	**Profit or (-) loss after tax from discontinued operations (31. – 32.)**	**-**	**(112,173)**
31.	Profit or (-) loss before tax from discontinued operations	-	(112,173)
32.	(Tax expense or (-) income related to discontinued operations)	-	-
33.	**PROFIT OR (-) LOSS FOR THE YEAR (29. + 30.; 34. + 35.)**	**67,897,387**	**(135,816,085)**
34.	Attributable to minority interest [non-controlling interests]	-	-
35.	Attributable to owners of the parent	-	-

Appendix 1 – Forms according to CNB requirements
Year ended 31 December 2018

(All amounts are expressed in HRK)

Form 'Statement of comprehensive income' for the year ended 31 December 2018

	Statement of comprehensive income for the year ended 31 December 2018	2018	2017
1.	**Profit or (-) loss for the year**	**67,897,387**	**(135,816,085)**
2.	**Other comprehensive income (3. + 15.)**	**(4,007,893)**	**2,400,459**
3.	**Items that will not be reclassified to profit or loss (from 4. to 10. + 13. + 14.)**	**-**	**-**
4.	Tangible assets	-	-
5.	Intangible assets	-	-
6.	Actuarial gains or (-) losses on defined benefit pension plans	-	-
7.	Non-current assets and disposal groups held for sale	-	-
8.	Share of other recognised income and expense of entities accounted for using the equity method	-	-
9.	Fair value changes of equity instruments measured at fair value through other comprehensive income, net	-	-
10.	Gains or (-) losses from hedge accounting of equity instruments at fair value through other comprehensive income, net	-	-
11.	Fair value changes of equity instruments measured at fair value through other comprehensive income [hedging instrument]	-	-
12.	Fair value changes of equity instruments measured at fair value through other comprehensive income [hedging instrument]	-	-
13.	Fair value changes of financial liabilities at fair value through profit or loss attributable to changes in their credit risk	-	-
14.	Income tax relating to items that will not be reclassified	-	-
15.	**Items that may be reclassified to profit or loss (from 16. to 23.)**	**(4,007,893)**	**2,400,459**
16.	Hedge of net investments in foreign operation (effective portion)	-	-
17.	Foreign currency translation	-	-
18.	Cash flow hedges [effective portion]	-	-
19.	Hedging instruments [not designated elements]	-	-
20.	Debt instruments at fair value through other comprehensive income	(4,578,450)	2,927,389
21.	Non-current assets and disposal groups held for sale	-	-
22.	Share of other recognised income and expense of Investments in subsidiaries, joint ventures and associates	-	-
23.	Income tax relating to items that may be reclassified to profit or (-) loss	570,557	(526,930)
24.	**Total comprehensive income for the year (1.+2.; 25. + 26.)**	**63,889,484**	**(133,415,626)**
25.	Attributable minority interest (Non-controlling interest)	-	-
26.	Attributable to owners of the parent	-	-

Off balance sheet items as at 31 December 2018

		31. December 2018	31. December 2017
1.	Guarantees	298,926,153	302,133,462
2.	Letters of credit	3,468,176	13,834,833
3.	Bills of exchange	-	-
4.	Undrawn commitments	282,328,983	264,751,948
5.	Other risk off-balance items	-	-
6.	Futures	-	-
7.	Options	-	-
8.	Swap	-	-
9.	Forwards	3,314,251,850	1,297,196,366
10.	Other derivatives	-	-

Appendix 1 – Forms according to CNB requirements
Year ended 31 December 2018

(All amounts are expressed in HRK)

Form 'Statement of changes in shareholders' equity for the year ended 31 December 2018

										Minority interests						
No.	Sources of equity changes	Capital	Share premium	Equity instruments issued other than Capital	Other equity	Accumulated other comprehensive income	Retained earnings		Revaluation reserves	Other reserves	Treasury shares	Profit (-) loss attributable to owners of the partner	(-) Interim dividends	Accumulated other comprehensive income	Other income	Total
1.	**Opening balance [before restatement]**	**615,623,000**	**915,045,100**	**-**	**-**	**15,153,406**	**(289,096,082)**		**20,311,070**	**-**	**-**	**(135,816,084)**	**-**	**-**	**-**	**1,141,220,410**
2.	Effects of correction of errors	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Effects of change in accounting policies	-	-	-	-	1,408,688	(83,907,490)		-	-	-	-	-	-	-	(82,498,803)
4.	**Opening balance [current period]**	**615,623,000**	**915,045,100**	**-**	**-**	**16,562,094**	**(373,003,573)**		**20,311,070**	**-**	**-**	**(135,816,084)**	**-**	**-**	**-**	**1,058,721,607**
5.	Issuance of ordinary shares	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
6.	Issuance of preference shares	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
7.	Issuance of other equity instruments	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
8.	Exercise or expiration of other equity instruments issues	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
9.	Conversion of debt equity	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
10.	Capital reduction	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
11.	Dividends	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
12.	Sale or cancellation of treasury shares	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
13.	Purchase of treasury shares	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
14.	Reclassification of financial instruments from equity to liability	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
15.	Reclassification of financial instruments from liability to equity	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
16.	Transfers among components of equity	-	-	-	-	-	(135,816,084)		-	-	-	135,816,084	-	-	-	-
17.	Equity increase or (-) decrease resulting from business combinations	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
18.	Share based payments	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
19.	Other increase or (-) decrease in equity	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
20.	Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	(4,007,892)	-		-	-	-	67,897,387	-	-	-	63,889,495
21.	**Closing Balance [current period]**	**615,623,000**	**915,045,100**	**-**	**-**	**12,554,202**	**(508,819,656)**		**20,311,070**	**-**	**-**	**67,897,387**	**-**	**-**	**-**	**1,122,611,102**

Appendix 1 – Forms according to CNB requirements
Year ended 31 December 2018

(All amounts are expressed in HRK)

Form 'Statement of changes in shareholders' Equity for the year ended 31 December 2017

										Minority interests						
No.	Sources of equity changes	Capital	Share premium	Equity instruments issued other than Capital	Other equity	Accumulated other comprehensive income	Retained earnings		Revaluation reserves	Other reserves	Treasury shares	Profit (-) loss attributable to owners of the partner	(-) Interim dividends	Accumulated other comprehensive income	Other income	Total
1.	**Opening balance [before restatement]**	615,623,000	915,045,100	-	-	12,752,947	(332,219,479)		20,311,070	-	-	43,123,398	-	-	-	1,274,636,035
2.	Effects of correction of errors	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Effects of change in accounting policies	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
4.	**Opening balance [current period]**	615,623,000	915,045,100	-	-	12,752,947	(332,219,479)		20,311,070	-	-	43,123,398	-	-	-	1,274,636,035
5.	Issuance of ordinary shares	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
6.	Issuance of preference shares	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
7.	Issuance of other equity instruments	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
8.	Exercise or expiration of other equity instruments issues	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
9.	Conversion of debt equity	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
10.	Capital reduction	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
11.	Dividends	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
12.	Sale or cancellation of treasury shares	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
13.	Purchase of treasury shares	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
14.	Reclassification of financial instruments from equity to liability	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
15.	Reclassification of financial instruments from liability to equity	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
16.	Transfers among components of equity	-	-	-	-	-	43,123,397		-	-	-	(43,123,398)	-	-	-	-
17.	Equity increase or (-) decrease resulting from business combinations	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
18.	Share based payments	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
19.	Other increase or (-) decrease in equity	-	-	-	-	2,400,459	-		-	-	-	-	-	-	-	2,400,459
20.	Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	-	-		-	-	-	(135,816,084)				(135,816,084)
21.	**Closing Balance [current period]**	**615,623,000**	**915,045,100**	**-**	**-**	**15,153,406**	**(289,096,082)**		**20,311,070**	**-**	**-**	**(135,816,084)**	**-**	**-**	**-**	**1,141,220,410**

Appendix 1 – Forms according to CNB requirements
Year ended 31 December 2018

(All amounts are expressed in HRK)

Form 'Cash flow statement' for the year ended 31 December 2018

	OPERATING ACTIVITIES FOR INDIRECT METHOD	2018	2017
9.	Profit/(loss) before tax	83,405,604	(158,529,147)
10.	Impairment losses and provisions	30,286,539	302,326,915
11.	Depreciation	21,084,539	19,636,938
12.	Net unrealized (profit)/loss from financial assets and liabilities through profit and loss	(5,755,162)	3,642,382
13.	(Gains)/losses from sale of tangible assets	-	-
14.	Other (gains)/losses	11,022,319	(3,632,382)
	Cash flow from operating activities in operating assets and liabilities		
15.	Deposits with the Croatian National Bank	(6,289,398)	(24,459,402)
16.	Deposits with banks and loans to financial institutions	(348,004,228)	(251,557,826)
17.	Loans to other customers	(746,091,333)	521,323,840
18.	FVOCI Securities and other financial instruments	-	-
19.	Securities and other financial instruments held for trading	(101,608,151)	121,454,376
20.	Securities and other financial instruments which are not traded, but are designated at fair value through profit and loss	-	-
21.	Securities and other financial instruments which are measured at fair value through profit and loss	-	-
22.	Securities and other financial instruments at amortised cost	-	-
23.	Other assets	30,024,525	(25,412,199)
24.	Deposits at financial institutions	351,149,670	(592,526,369)
25.	Demand deposits from customers	611,397,052	40,612,375
26.	Savings deposits	(60,320,809)	115,333,049
27.	Term deposits	193,350,205	(442,751,549)
28.	Derivative liabilities and other liabilities for sale	(2,555,604)	1,124,727
29.	Other liabilities	(33,457,170)	13,717,982

30.	Interest received from operating activities [indirect method]	-	-
31.	Received dividends [indirect method]	-	-
32.	Paid interest from operating activities [indirect method]	-	-
33	Income tax paid	(15,508,218)	22,713,062
34.	**Net cash flow from operating activities (from 1. to 33.)**	**12,130,380**	**(336,983,560)**
	Investment activities		
35.	Receipt from sale/(payment for buying) of tangible and intangible assets	(9,237,093)	(32,170,604)
36.	Receipt from sale/(payment for buying) of investments in subsidiaries, associates and joint venture	-	-
37.	Receipt from sale/(payment for buying) of securities and other financial instruments held to maturity	(114,604,717)	101,644,033
38.	Dividend income	-	-
39.	Other receipts/(payments) from investing activities	-	-
40.	**Net cash flow from investing activities (from 35. to 39.)**	**(123,841,810)**	**69,473,429**
	Financial activities		
41.	Net increase /(decrease) of borrowings	(377,871,527)	559,299,107
42.	Net increase /(decrease) of issued debt securities	-	-
43.	Net increase /(decrease) of subordinated and hybrid instruments	73,215,020	75,136,480
44.	Receipts from transmitted share capital	-	-
45.	(Dividends paid)	-	-
46.	Other receipts/(payments) from operating activities	-	-
47.	**Net cash flow from financial activities (from 41. to 46.)**	**(304,656,507)**	**634,435,587**
48.	**Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents (34. + 40. + 47.)**	**(416,367,937)**	**366,925,456**
49.	**Cash and cash equivalents at beginning of the year**	**2,174,333,794**	**1,814,156,365**
50.	Effect of changes in foreign exchange rates on cash and cash equivalents	(9,276,635)	(6,748,027)
51.	**Cash and cash equivalents at the end of the year**	**1,748,689,222**	**2,174,333,794**

Appendix 2 – Differences between financial statements and CNB requirements Year ended 31 December 2018

(All amounts are expressed in HRK thousands)

ANNUAL REPORT (AR)		From „Balance sheet" (CNB)		DIFFERENCE	EXPLANATION
Cash and balance with the Croatian National Bank	1,903,395	Cash, cash balances at central banks and other demand deposits	1,748,689	154,706	154,706; CNB – Financial assets at amortised cost
Placements with and loans to banks	978,183		-	978,183	978,183; CNB – Financial assets at amortised cost
Fair value through other comprehensive income financial asset	534,569	Financial assets at fair value through other comprehensive income	534,569	-	-
Debt securities held for trading Derivative financial instruments – positive fair value	98,191 5,597	Financial assets held for trading	103,788	-	-
	-	Non-trading financial assets mandatory at fair value through profit or loss	-	-	-
	-	Financial assets at fair value through profit or loss	-	-	-
Loans and advances to customers	5,922,388	Financial assets at amortised cost	7,055,277	(1,132,889)	(154,706); AR – Cash and balance with CNB (978,183); AR – Placements with and loans to banks
	-	Derivatives – Hedge accounting	-	-	-
	-	Fair value changes of the hedged items in portfolio hedge of interest rate risk	-	-	-
	-	Investment in subsidiaries, joint ventures and associates	-	-	-
Property and equipment	53,887	Tangible assets	38,314	15,573	16,307; CNB - Intangible assets (734); AR – Other assets
Intangible assets	57,218	Intangible assets	74,063	(16,845)	(16,307); AR – Tangible assets (538); AR – Other assets
Other assets	22,881	Other assets	21,609	1,272	734; CNB – Tangible assets 538; AR – Intangible assets
Current tax assets Deferred tax assets	12 62,930	Tax assets	62,942	-	-
TOTAL ASSETS	**9,639,251**	**TOTAL ASSETS**	**9,639,251**	**-**	-

ANNUAL REPORT (AR)		From „Balance sheet" (CNB)		DIFFERENCE	EXPLANATION
Deposits from banks Deposits from customers Borrowings Subordinated liabilities	834,212 6,814,283 572,344 148,432	Financial liabilities measured at amortised cost	8,369,271	-	-
Financial liabilities at fair value through profit or loss	684	Financial liabilities held for trading	684	-	-
	-	Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	-	-	-
	-	Derivatives – Hedge accounting	-	-	-
	-	Fair value changes of the hedged items in portfolio hedge of interest rate risk	-	-	-
Provision for liabilities and charges	30,845	Provisions	37,652	(6,807)	(6,807); AR – Other liabilities
	-	Tax liabilities	-	-	-
	-	Share capital repayable on demand	-	-	-
Other liabilities	115,840	Other liabilities	109,033	6,807	6,807; CNB – Provisions
TOTAL LIABILITIES	**8,516,640**	**TOTAL LIABILITiES**	**8,516,640**		
Share capital	615,623	Capital	615,623	-	-
Share premium	915,045	Share premium	915,045	-	-
	-	Equity instruments issued other than capital	-	-	-
	-	Other equity	-	-	-
Fair value reserve	12,554	Accumulated other comprehensive income	12,554	-	-
Accumulated losses	(440,922)	Retainted earnings Profit or loss attributable to owners of the parent	(508,820) 67,898	-	-
	-	Revaluation reserves	-	-	-
Other reserves	20,311	Other reserves	20,311	-	-
	-	(-) Treasury shares			
	-	(-) Interim dividends	-	-	-
	-	Minority interest [non-controlling interest]	-	-	-
TOTAL EQUITY	**1,122,611**	**TOTAL EQUITY**	**1,122,611**	**-**	**-**
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	**9,639,251**	**TOTAL LIABILITIES AND EQUITY**	**9,639,251**	**-**	**-**

Appendix 2 – Differences between financial statements and CNB requirements Year ended 31 December 2018

(All amounts are expressed in HRK thousands)

ANNUAL REPORT (AR)		Form „Income statement" (CNB)		DIFFERENCE	EXPLANATION
Interest and similar income	330,674	Interest income	330,674	-	-
Interest expense and similar charges	(65,397)	(Interest expenses)	(65,397)	-	-
Net interest income	265,277		265,277	-	-
		(Expenses on share capital repayable on demand)	-	-	-
		Dividend income	-	-	-
Fee and commission income	80,718	Fee and commission income	80,718	-	-
Fee and commission expenses	(21,431)	(Fee and commission expense)	(21,431)	-	-
Net fee and commission income	59,287		59,287	-	-
Net gains and losses on financial instruments at fair value through profit or loss, result from foreign exchange trading and translation of monetary assets and liabilities	20,330	Gains or (-) losses on derecognition of financial assets and liabilities not measuredat fair value through profit or loss, net	-	-	-
		Gains or (-) losses on financial assets and liabilities held for trading, net	25,783		
		Gains or (-) losses on financial assets mandatorily at fair value through profit or loss, net	-		
Net gains and losses from FVOCI investment securities	-	Gains or (-) losses on financial assets and liabilities designated at fair value through profit or loss, net	-		
		Gains or (-) losses from hedge accounting, net	-		
		Exchange differences [gain or (-) loss], net	(5,453)		
	-	Gains or (-) losses on derecognition of non-financial assets, net	(5,569)	5,569	5,569; AR – Other operating income/ (expenses)
Other operating income/(expense)	1,805	Other operating income	7,374	(5,569)	(5,569; CNB - Gains or (-) losses of non-financial assets, net
		(Other operating expenses)	(15,415)	15,415	15,415; AR – Operating expenses
Net trading and other income	22,135		-	-	-
Operating income	346,699	Total operating income	331,285	-	-
Operating expenses Personnel expenses	(126,029) (106,675)	(Administrative expenses) (Depreciation)	(196,205) (21,085)	(15,415)	(15,415); CNB – Other operating expenses

ANNUAL REPORT (AR)		Form „Income statement" (CNB)		DIFFERENCE	EXPLANATION
Impairment losses and provisions	(30,589)	Modification gains or (-) losses, net	-	-	-
		(Provisions or (-) reversal of provisions)	(10,198)		
		(Impairment or (-) reversal of impairment on financial assets not measured at fair value through profit or loss)	(20,088)		
		(Impairment or (-) reversal of impairment of investments in subsidiaries, joint ventures and associates)	(303)		
		(Impairment or (-) reversal of impairment on non-financial assets)	-		
		Negative goodwill recognised in profit or loss	-		
		Share of the profit or (-) loss of investments in subsidiaries, joint ventures and associates accounted for using the equity method	-		
		Profit or (-) loss from non-current assets and disposal groups classified as held for sale not qualifying as discontinued operations	-		
Profit/(loss) before tax	83,406	Profit or (-) loss before tax from continuing operations	83,406	-	-
Income tax	(15,508)	(Tax expense or (-) income related to profit or loss from continuing operations)	(15,508)	-	-
		Profit or (-) loss after tax from continuing operations	67,898	-	-
		Profit or (-) loss after tax from discontinued operations	-	-	-
		Profit or (-) loss before tax from discontinued operations	-	-	-
		(Tax expense or (-) income related to discontinued operations)	-	-	-
Profit/(loss) for the year	67,898	Profit or (-) loss for the year	67,898	-	-

Independent Auditors' Report

To the Shareholders of Sberbank d.d.

Report on the audit of the financial statements

Opinion

We have audited the financial statements of Sberbank d.d. (the Bank), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2018, income statement and the statement of other comprehensive income, statement of changes in shareholder's equity and cash flow statement for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Bank as at 31 December 2018 and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with statutory accounting requirements for banks in Republic of Croatia.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements* section of our report. We are independent of the Bank in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' *Code of Ethics for Professional Accountants* (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code.
We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. For each matter below, our description of how our audit addressed the matter is provided in that context.
We have fulfilled the responsibilities described in the Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of our report, including in relation to these matters. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying financial statements.

Impairment losses, allowances and provisions for loans

The key audit matter

The appropriateness of impairment losses, allowances and provisions is a key area of judgement for the Bank's management. There is also uncertainty related to the development of the local economy and its impact on the level of defaults of the Bank.

In the current accounting period, International Financial Reporting Standard 9, Financial instruments ("IFRS 9" or the "Standard") became effective starting 1 January 2018. As a result, the Bank was required to adjust its credit risk models and accounting policies for impairment, and disclose in the notes to the financial statements as at 31 December 2018 the impact of the adoption of IFRS 9. Also, the volume and relevance of the disclosures related to credit risk and impairment were increased with the adoption of IFRS 9.

Individual impairment losses and provisions on loans (as disclosed in Note 4 Estimates and judgements, Impairment losses on loans and advances for individually significant exposures as well as for individually non-significant exposures secured by hard collateral (as defined by the Central National Bank ("the CNB")) are determined on an individual basis by means of a discounted cash flows analysis. When performing a discounted cash flows calculation the Bank is obliged, in addition to the accounting rules, to adhere to specific rules of the CNB regarding minimum haircuts which need to be applied on estimated value of hard collateral and minimum period for collateral disposal.

Further, statistical models are used for the estimation of credit risk related to impairment losses, allowances and provisions for those exposures not assessed on an individual basis. These also require a significant judgment of management regarding correct segmentation, identification of significant changes in credit risk, inclusion of forward-looking elements as well as the application of management overlay to reflect on circumstances beyond the modelling capabilities. The models themselves also involve complex calculations. Moreover, the changing credit environment might have a negative impact on the stability and sustainability of the models used and on the accuracy of credit risk related impairment losses, allowances and provisions calculated using these models. Additionally, the Bank is subject to local Credit institution law according to which minimum level of Stage 1 and Stage 2 provisions is prescribed as disclosed in Note 2 Basis for preparation.

This area is determined to be a key audit matter as the determination of the appropriate amount of impairment losses, allowances and provisions require the application of significant judgement and use of subjective assumptions by management, and also due to the significance of exposures that are subject to credit risk , representing 61% of total assets, and the complexity of the calcualtion of related impairment losses, allowances and provisions.

Impairment losses, allowances and provisions for loans
How the matter was addressed in our audit
Our work covered impairment losses, allowances and provisions of both Retail receivables and Receivables from corporate counterparties. We assessed the design and tested the operating effectiveness of the controls over individual and collective impairment calculations including the quality of underlying data and systems with the help of the information technology specialists. Our audit procedures for individually significant exposures included testing of a sample of loans and receivables, focusing on those with largest amounts and high-risk, such as watch-listed, restructured or rescheduled exposures or non-performing loans with lower provision coverage. For individually assessed impairment losses, allowances and provisions, on the selected sample, we assessed the assumptions underlying the impairment identification and quantification including forecasts of future cash flows, valuation of underlying collateral, estimates of recovery on default and assessing whether the specific CNB provisioning requirements were complied with. This included taking into consideration the impact of forbearance. In respect of statistical models that are used for the estimation of collective impairment losses, allowances and provisions we involved risk specialists, inspected the model documentation and other related evidence such as models' governance, segmentation policy, expected credit loss estimation process and assessed their compliance with IFRS 9. We also addressed significant changes implemented in the current period. We verified the application of the models through the recalculation of impairment losses, allowances and provisions per all stages as defined by IFRS 9 either on the individual or portfolio level. We analysed the accounting policies and framework methodology developed by the Bank in order to evaluate its compliance with the IFRS 9. We also assessed whether the financial statement disclosures appropriately reflect the Bank's exposure to credit risk and are compliant with the statutory accounting requirements for banks in Republic of Croatia. Refer to Notes 4 Estimates and judgements, Impairment losses on loans and advances, 7 Loans and advances to customers and 34.2 Credit risk for further details.

Other information included in The Bank's 2018 Annual Report

Management is responsible for the other information. Other information consists of the information included in the Annual Report which includes the Management report other than the financial statements and our auditor's report thereon. Our opinion on the financial statements does not cover the Other information including the Management report.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.
With respect to the Management Report we also performed procedures required by the Accounting Act. Those procedures include considering whether the Management Report includes the disclosures required by Article 21 of the Accounting Act.

Based on the procedures undertaken, to the extent we are able to assess it, we report that:

1. the information given in the enclosed Management report for the 2018 financial year are consistent, in all material respects, with the enclosed financial statements;

2. the enclosed Management report for 2018 financial year is prepared in accordance with requirements of Article 21 of the Accounting Act;

In addition, in the light of the knowledge and understanding of the entity and its environment obtained in the course of the audit, we are also required to report if we have identified material misstatements in the Management Report and Annual report. We have nothing to report in this respect.

Responsibilities of management and Audit Committee for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with statutory accounting requirements for banks in Republic of Croatia, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Bank's internal control.

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Bank's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Bank to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with the Audit Committee regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit. We also provide Audit Committee with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with Audit Committee, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

In compliance with Article 10(2) of Regulation (EU) No.

537/2014 of the European Parliament and the Council, we provide the following information in our independent auditor's report, which is required in addition to the requirements of ISAs:

Appointment of Auditor and Period of Engagement
We were initially appointed as the auditors of the Bank by the General Meeting of Shareholders on 11 June 2012 and our uninterrupted engagement has lasted for 7 years.

Consistence with Additional Report to Audit Committee
We confirm that our audit opinion on the financial statements expressed herein is consistent with the additional report to the Audit Committee of the Bank, which we issued on 2 April 2019 in accordance with Article 11 of Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and the Council.

Provision of Non-audit Services
We declare that no prohibited non-audit services referred to in Article 5(1) of Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and the Council were provided by us to the Bank and its controlled undertakings within the European Union. In addition, there are no other non-audit services which were provided by us to the Bank and its controlled undertakings and which have not been disclosed in the financial statements.

Report on Regulatory requirements
In accordance with the Bylaw on the structure and content of the annual financial statements of credit institutions (National Gazette no 42/18) (hereinafter "the Bylaw") the Bank's management has prepared forms which are presented on pages 125 to 202, and which contain a balance sheet as at 31 December 2018, profit and loss account, statement on other comprehensive income, statement of changes in shareholder's equity and cash flow statement for the year then ended together with reconciliation with the financial statements of the Bank ("financial information"). This financial information is the responsibility of the Bank's management and is, pursuant to statutory accounting regulation as applicable to banks in Croatia, not a required part of the financial statements, but is required by the Bylaw.

Our responsibility with respect to this financial information is to perform the procedures we consider appropriate to conclude whether this financial information have been properly derived from the audited financial statements. In our opinion based on the procedures performed the financial information presented in the forms has been properly derived, in all material respects, from the audited financial statements of the Bank which were prepared in accordance with statutory accounting regulation as applicable to banks in Croatia as presented on pages 125 to 202 and are based on underlying accounting records of the Bank.

The partner in charge of the audit resulting in this independent auditor's report is Zvonimir Madunić.

Zvonimir Madunić
Certified auditor and Board member
Ernst & Young d.o.o.
Zagreb, 12 April 2019

Report of the Supervisory Board
of SBERBANK d.d.

SBERBANK d.d. Zagreb
Supervisory board

Zagreb, March 29, 2019

The Supervisory board held 5 meetings in the year 2018 in which the lawfulness, correctness and efficiency of business operating of Sberbank d.d. Zagreb were determined.

In 2018 the Supervisory board was regularly informed of the situation in the Bank in meetings of the Supervisory board, through reports of the Managing board given outside of the meetings of the Supervisory board and through direct reports of the Interna! Audit.

Sberbank d.d. operates to the fullest in accordance with the law, with the internal regulations of the Bank and with the decisions of the General Meeting of the Shareholders.

The financial reports for 2018 have been audited by the company "Ernst & Young d.o.o. Zagreb", and they provided their positive opinion on the real and objective presentat ion of results and business operating of the Bank.

The financial reports for the year 2018 have been generated in accordance with the accounting records of Sberbank d.d. and they show the actual state of the assets and operations of the Bank.

The Supervisory board, on its meeting held in April 2019, approved the financial reports for year 20 18, the Balance sheet as per December 31. 2018, the Income Statement for year 2018, the Report on cash flow for year 2018, and approved the proposal of the Managing board on return usage for year 2018.

It is the proposal of the Supervisory board to the General Meeting to accept the proposed Decision on return usage for year 2018.

The Supervisory board wishes to thank all of the employees of Sberbank d.d. Zagreb for their efforts, and the Managing board for excellent cooperation and successful work during the last business year.

Supervisory board:
President:
Stefan Karl Zapotocky

Sberbank d.d.

Varšavska 9
10000 Zagreb, Hrvatska
Kontakt centar: 0800 0600
www.sberbank.hr

Sberbank Europe AG

Schwarzenbergplatz 3,
1010 Vienna, Austria
Tel.: +43 1 227320
office@sberbank.at, **www.sberbank.at**

© 2019 Sberbank d.d.