SBERBANK

Annual Report

2016

Sberbank d.d.

Sadržaj/Contents

Godišnje izvješće za 2016. godinu	
O Sberbank Europe	02
Izvješće Predsjednike 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.	79
Dodatak 1 – Obrasci propisani od strane HNB-a	80
Dodatak 2 – Usklade obrazaca propisanih od strane HNB-a s financijskim izvješćima	88
Izvješće neovisnog revizora	92
Izvješće Nadzornog odbora	94
Annual report	
About Sberbank and Sberbank Europe	96
Chairman's report	98
Analysis of business operations	100
Financial statements	
Responsibility for the financial statements	106
Statement of financial position	108
Statement of comprehensive income	112
Statement of changes in equity	110
Statement of cash flows	112
Notes to the financial statements	113
Supervisory Board and Management Board of Sberbank d.d.	173
Appendix 1 - Forms according to CNB requirements	174
Appendix 2 - Differences between financial statements and CNB requirements	182
Independent Auditors' Report	186
Report of the Supervisory Board	188

O Sberbank Europe

Sberbank Europe AG, sa sjedištem u Beču, Austriji, je bankarska grupacija u 100%-tnom vlasništvu najveće ruske banke Sberbank of Russia. Više od 70% svih ruskih građana klijenti su Sberbank of Russia. Europska podružnica Sberbank Europe posluje na ukupno devet europskih tržišta: Austriji, Njemačkoj, Bosni i Hercegovini (u Sarajevu i Banja Luci), Hrvatskoj, Češkoj, Mađarskoj, Sloveniji, Srbiji i u Ukrajini. U Njemačkoj, Sberbank je prisutna kroz online-banku Sberbank Direct koja nudi osnovne bankarske proizvode putem svojih online-kanala. U Austriji Sberbank Europe se brine za potrebe svojih korporativnih klijenata, s naglaskom na tržišta u CEE regiji, u Rusiji i u zemljama ZND-a (Zajednici nezavisnih država). Grupacija Sberbank Europe ima više od 670.000 klijenata, 232 poslovnice i zapošljava gotovo 4.300 zaposlenika u Europi. Ukupna imovina Sberbank Europe iznosila je 12,7 milijardi eura (podaci za prosinac 2016. godine).

Poslovni model Sberbank Europe

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

- **Profitabilnost**: Nakon uspješne poslovne godine 2016. i napuštanja slovačkog tržišta, Sberbank Europe će se nastaviti fokusirati na daljnje unapređenje svojih rezultata, i to kroz optimizaciju svih svojih poslovnih segmenata i kombinacije svojih proizvoda i usluga, kao i kroz daljnju maksimizaciju povrata na kapital.

- **Poslovanje temeljeno na stabilnim vlastitim izvorima financiranja:** Sberbank Europe će u svom poslovanju staviti dodatni naglasak na realizaciji stabilnih vlastitih izvora financiranja na balkanskim tržištima odn. nastojati odražavati postojeću razinu samofinanciranja na tržištima u Češkoj, Austriji i Njemačkoj, istovremeno radeći na optimizaciji kombinacije izvora financiranja za svoje poslovanje.

- **Moderna banka:** Sberbank Europe se od svoje konkurencije želi izdvojiti ne svojom veličinom, već inovacijama koje nudi. Grupacija potiče implementaciju digitalnih projekata na svim svojim ključnim tržištima, koristeći pritom znanja i iskustva svoje matične banke, Sberbank of Russia. Kako bi povećala broj svojih klijenata, uz istovremeno servisiranje postojećih i potencijalnih klijenata, Sberbank Europe nastoji u potpunosti iskoristiti svoja strateška partnerstva u cijeloj regiji, kao jedan od najvećih pokretača inovativnosti.

- **Efikasnost:** Sberbank Europe nastavlja sa svojim naporima da osigura troškovno efikasno poslovanje, uz striktno upravljanje svojim troškovima.

Sberbank Hrvatska u 2016. godini

Grupacija Sberbank Europe je u 2016. godini u značajnoj mjeri unaprijedlia svoje rezultate, što se u velikoj mjeri može pripisati i poslovnim rezultatima Sberbank Hrvatske. Sberbank d.d. je članica grupacije Sberbank Europe. Ima više od 72.000 klijenata i zapošljava 507 osoba, te u ukupno 31 poslovnici u 22 grada širom Hrvatske nudi sve vrste bankovnih usluga i proizvoda. Ukupna imovina Sberbank d.d. iznosila je 1,2 milijarde eura (podaci za prosinac 2016. godine). Time na hrvatskom tržištu ima tržišni udjel od 2,3% i zauzima ukupno deveto mjesto među svim hrvatskim bankama.

Izvješće predsjednika Uprave

S lijeva na desno: Mario Henjak, Igor Repin, Holger Peter Stupar, Csaba Soós

Štovani dioničari i poslovni partneri,

veliko mi je zadovoljstvo u ime Sberbank d.d. predstaviti Godišnje izvješće za 2016. godinu.

U četvrtoj godini poslovanja pod imenom Sberbank d.d. Banka je ostvarila dobit prije oporezivanja od 69 milijuna kuna, dok je ukupna bilanca na kraju 2016. godine iznosila 9,3 milijarde kuna. Stopa adekvatnosti kapitala Banke povećana je sa 17,3% na kraju 2015. godine na 19,9% na kraju 2016. godine.

Pozitivni su rezultati postignuti u sektoru poslovanja s pravnim osobama u kojem je Banka povećala volumen depozita za 6,4% u odnosu na prethodnu godinu. Pozitivan trend vidljiv je i u segmentu financiranja trgovine kroz povećanje nekamatnih prihoda u tom segmentu za 35,7% u odnosu na prethodnu godinu.

U 2016. godini Banka je zadržala status su-aranžera za sve domaće državne obveznice u izdanju Ministarstva financija Republike Hrvatske.

U segmentu poslovanja s građanima Banka je ostvarila rast u broju aktivnih klijenata, s posebnim porastom kod broja tzv. primarnih klijenata za 7,8% u odnosu na prethodnu godinu, kao i povećanje volumena novih poslova u navedenom sektoru od 20,6%.

U odnosu na 2015. godinu zabilježen je rast od 15% u ukupnom broju platnih kartica izdanih fizičkim osobama. Portfelj kreditnih kartica povećan je za 31,6%, dok je portfelj debitnih kartica zabilježio rast od 5,5% u odnosu na 2015. godinu.

Prošle su godine zabilježeni pozitivni rezultati u segmentu platnog prometa, kod kojeg je volumen domaćih platnoprometnih transakcija porastao za 7,8%, a volumen platnog prometa s inozemstvom za 1,6%.

U 2016. godini Banka je nastavila ulagati napore u razvoj novih inovativnih proizvoda i usluga, kao i implementirati tehnološka poboljšanja u svojim sustavima i razini kvalitete za poboljšanje svojih usluga. Banka je također

predstavila potpuno redizajnirane mrežne stranice, što je doprinijelo mnogo boljem korisničkom iskustvu i kvaliteti informacije dostupne klijentima.

Uspješna poslovna suradnja između Sberbank i grupacije Agrokor nastavila se i u 2016. godini u segmentu poslovanja s građanima, i to unaprjeđivanjem usluge plaćanja režija, što za korisnike te usluge predstavlja vrlo jednostavan i praktičan način za plaćanje njihovih redovitih mjesečnih režijskih troškova. U listopadu 2016. godine Banka je otvorila svoju prvu mobilnu poslovnicu u logističko-distributivnom centru (LDC) kompanije Agrokor na zagrebačkom Žitnjaku. Pored toga, Banka je uvela i posebnu personaliziranu uslugu u središnjici kompanije Agrokor u centru Zagreba. Na taj način i pod geslom "Vaša banka na vašem radnom mjestu" Banka pruža jedinstvenu uslugu za oko 2.000 zaposlenika Agrokora koji sada imaju pristup svom bankaru bez potrebe dolaska u poslovnicu Banke.

U 2016. godini Banka je zaključila nove ugovore o poslovnoj suradnji, primjerice s gradom Osijekom, čiji građani mogu bez naknade plaćati gotovo sve svoje račune za režije izdane od strane gradskih komunalnih poduzeća. Slična je poslovna suradnja dogovorena i s lokalnim komunalnim poduzećima u drugim gradovima.

Osim toga, Banka je potpisala tri nova B2B ugovora o poslovnoj suradnji s Osječko-baranjskom županijom, gradom Kastvom i Obrtničkom komorom Međimurske županije, te je također ugovorila dvije nove kreditne linije s HBOR-om (kreditni limit za obrtna sredstva i limit za investicijske kredite).

U 2016. godini Banka je nagrađena certifikatom "Poslodavac partner" za izvrsnost u upravljanju ljudskim resursima. Vrlo visoke standarde ovog cijenjenog certifikata, Banka je prvi put ispunila u 2006. godini, te je od tada sedam puta uspješno prošla rigorozni postupak re-certifikacije. U tom se postupku radi procjena ukupno 45 faktora povezanih s procesima upravljanja ljudskim resursima, a ukupni je rezultat Banke u procesu certifikacije svaki put uspješno poboljšan.

U rujnu 2016. godine Banka je bila sponzor fotografske izložbe pod nazivom "Rusija: Život, mjesta, trenuci" koja je bila dio jesenske izložbene sezone zagrebačkog Muzeja za umjetnost i obrt (MUO). Sberbank je prepoznala vrijednost ovog kulturnog projekta kojim su predstavljena djela petnaest ruskih i drugih inozemnih fotografa koji su u svojim radovima pokazali Rusiju koja se razlikuje od one prikazane u brojnim magazinima i turističkim vodičima.

Naposljetku, želim iskoristiti ovu prigodu i zahvaliti svim našim poslovnim partnerima i klijentima na njihovoj podršci i povjerenju, te svim zaposlenicima Banke na njihovom iznimnom trudu i kontinuiranom doprinosu u unaprjeđenju naših proizvoda i usluga i poslovnom uspjehu Banke.

Mario Henjak
Predsjednik Uprave

Analiza poslovanja

PREGLED OSNOVNIH POKAZATELJA ZA 2016. GODINU	
Bilančna suma	9.263
Obveze prema komitentima	6.357
Potraživanja od komitenata	6.847
Poslovni prihodi	522
Poslovni rashodi	375
Dobit/gubitak prije oporezivanja	69
Broj zaposlenih	507
Broj poslovnica	31

Poslovanje s fizičkim osobama

Početak godine bio je obilježen procesom konverzije kredita vezanih uz švicarski franak u kredite u euru koji je uspješno završen u prvom tromjesečju 2016. godine, što se posebno odrazilo u portfelju stambenih kredita Banke.

Nakon redovitog usklađivanja kamatnih stopa u portfelju kredita vezanih uz euro Banka je 1. travnja, a na bazi vrijednosti varijabilnog dijela kamatne stope (6M-Euribor), izvršila dodatnu korekciju kamatnih stopa s primjenom od 1. svibnja, čime je smanjila kamatne stope po svom trenutnom portfelju stambenih kredita vezanih uz euro.

U 2016. godini aktivnosti u segmentu kreditnog poslovanja s građanima bile su ponajviše usmjerene na gotovinske kredite, a Banka je predstavila dvije uspješne medijske kampanje za svoje kredite, što je rezultiralo povećanjem kreditnog portfelja Banke.

Primarni je cilj bio prikupiti veliki broj klijenata i realizirati nove poslove, i u tom je području postignut značajan uspjeh. Osim toga, Banka je u 2016. godini započela s aktivnostima optimizacije svog kreditnog procesa u segmentu poslovanja s građanima, kako bi se povećala razina zadovoljstva klijenata.

U zadnjem tromjesečju prošle godine Banka je izmijenila svoju ponudu gotovinskih kredita i pripremila novu, poboljšanu verziju svoje ponude, uvođenjem brojnih inovacija za klijente. Te su izmjene implementirane u veljači 2017. godine.

Navedeno predstavlja samo prvi korak u budućoj strategiji Banke koja je usmjerena ka pojednostavljenju proizvoda, što će poboljšati razinu kvalitete svakog pojedinog proizvoda, razumijevanje proizvoda od strane klijenta i skratiti vrijeme potrebno za odobravanje kredita.

U 2016. godini usluga plaćanja režija bila je dostupna na više od 1.000 prodajnih mjesta poslovnih partnera Sberbanke, kompanija Konzum d.d. i Tisak d.d., i to širom Hrvatske. Težište aktivnosti Banke u ovom dijelu poslovanja bilo je na nadogradnji i proširenju usluga, odnosno na implementaciji OCR (Optical Character Recognition) rješenja i uređaja koji omogućuju prihvaćanje i izvršavanje tiskanih platnih naloga bez integriranog 2D barkoda. Ova je usluga trenutno dostupna na većini prodajnih mjesta Tiska d.d., a planira se ovu uslugu proširiti i na prodajna mjesta Konzuma d.d.

Nakon uvođenja usluge "Maestra na rate", u 2016. godini ova je usluga dodatno proširena uvođenjem nove funkcionalnosti pod nazivom "Maestro rate na poziv", što predstavlja jedinstvenu značajku debitnih kartica na domaćem tržištu.

Travanj 2016. godine bio je posebno obilježen proizvodom Bonus štednje za građane za koji je Banka predstavila nove uvjete i kamatne stope vezane uz paket tekućeg računa. Banka je zabilježila značajan porast u volumenu novih depozita i broju novih klijenata.

U prvoj polovici 2016. godine Banka je implementirala značajne projekte vezane uz novi EU propis za plaćanja - tzv. SEPA (Single European Area Payment) koji je stupio na snagu 6. lipnja 2016. godine.

U 2016. godini Banka je također uspješno implementirala dva velika projekta koji su imali za cilj povećati portfelj kreditnih kartica: konverziju portfelja Pika kartica i kupone u suradnji s našim partnerom Konzum d.d.

Glavno je težište prodajnog kanala Bank@Work u 2016. godini bilo na poboljšanju stope penetracije proizvoda tekućeg računa u tvrtkama s kojima Banka ima zaključen B@W ugovor. Nove su prodajne aktivnosti koje su bile inicirane zajedničkim naporima naših poslovnica i Bank@Work odjela Banke ispunile i premašile ciljane volumene za 2016. godinu.

Uz standardne promotivne aktivnosti, kao što su Otvoreni dani koji su organizirani u središnjicama kompanija i u Sberbanci, veliki su koraci napravljeni prema zaposlenicima svih tvrtki u sastavu koncerna Agrokor. Tako je Banka uredila mobilni šalter i mobilnu poslovnicu koji su s radom započeli na dvije lokacije u 2016. godini. Mobilni šalter predstavlja svojevrsnu "mini" poslovnicu u samom srcu logističko-distributivnog centra (LDC) Konzuma. Na taj način i pod geslom "Vaša banka na vašem radnom mjestu" Banka pruža jedinstvenu uslugu za oko 2.000 zaposlenika Agrokora koji sada imaju pristup svom bankaru bez potrebe da moraju osobno posjetiti poslovnicu Banke.

Zajednički interni napori segmenata poslovanja s građanima, poslovanja s pravnim osobama i malim i srednje velikim poduzetnicima (SME) rezultirali su sa nekoliko važnih akvizicija kod najrenomiranijih domaćih kompanija, a očekuje se da će se ti poslovni odnosi poboljšati i dalje nadograđivati u budućnosti. Na taj je način Sberbank u mogućnosti pružiti svim svojim klijentima, pravnim i fizičkim osobama, punu kvalitetu svojih usluga.

U suradnji s našim poslovnim partnerima Banka svojim klijentima nudi širok raspon nebankarskih proizvoda: proizvode osiguranja, ulaganja u investicijske fondove, stambenu štednju i uslugu prijenosa novca. Kako bi zadržali financijsku stabilnost i u slučaju neočekivanih životnih situacija, klijenti mogu ugovoriti osiguranje otplate kredita, osiguranje limita po kreditnim karticama, osiguranje života (sa štednom komponentom ili bez štednje) kao instrument osiguranja kredita ili kao dugoročnu štednju te osiguranje imovine.

U sklopu paketa tekućih računa građana klijentima je ponuđen proizvod "Asistencija" koji ovisno o odabranom paketu pruža kućnu asistenciju (intervencija vodoinstalatera, bravara i sl., medicinski posjet, dostavu lijekova), osiguranje prekida putovanja, zaštitu kartice, osiguranje kupovine te putnu i medicinsku asistenciju.

Uz štedne proizvode, klijenti u poslovnicama Banke imaju i mogućnost ulaganja u investicijske fondove (posebni fondovi s bankovnim jamstvom, obvezнički fondovi, dionički fondovi, novčani fondovi) u koje je tijekom 2016. godine u poslovnicama uloženo 46 milijuna kuna.

Osim toga, Banka je potpisala tri nova B2B ugovora o poslovnoj suradnji s Osječko-baranjskom županijom, gradom Kastvom i Obrtničkom komorom Međimurske županije, te je također ugovorila dvije nove kreditne linije s HBOR-om (kreditni limit za obrtna sredstva i limit za investicijske kredite). U segmentu poslovanja s mikro poduzetnicima Banka je predstavila kampanju za unaprijed odobrene kredite za kredite u suradnji s EIF-om (Europski investicijski fond), te je uvela i novi financijski alat za proces odobravanja kredita.

Poslovanje s pravnim osobama

Unatoč stalnim pritiscima na kreditne stope kredita i depozita, u 2016. godini u fokusu sektora za poslovanja s pravnim osobama i dalje je bila optimizacija i povećanje postojećeg kreditnog portfelja Banke, kao i na aktivni odnos s klijentima, prikupljanje depozita i kontinuirana optimizacija depozitne osnovice. Sve su te mjere dale pozitivan doprinos, te je na razini segmenta poslovanja s pravnim osobama ostvaren operativni rezultat od 79 milijuna kuna.

U kreditnom dijelu poslovanja razvidan je pad od 11,4% u odnosu na prethodnu godinu, što je ponajviše bila posljedica visokih otplata redovnih kredita odobrenih državi i poduzećima u državnom vlasništvu.

Volumen depozita pravnih osoba, unatoč optimizaciji kamatnih troškova, zabilježio je porast od 6,4% u odnosu na prethodnu godinu, što jasno demonstrira aktivan proces upravljanja kamatnim stopama, dok je strukturno razvidan i dalje prevladavajući visoki udio štednje i depozita po viđenju.

Pozitivan trend vidljiv je i u segmentu financiranja trgovine kroz povećanje nekamatnih prihoda u tom segmentu za 35,7% u odnosu na prethodnu godinu.

Financijska tržišta

U 2016. godini odjel Financijskih tržišta ostvario je rast prihoda u oba segmenta - Trgovanju valutama i u odjelu Prodaje, uz zadržavanje razine troškova iz prethodne godine.

Prihodi od aktivnosti trgovanja u odnosu na 2015. značajno su povećani, i to za više od 57%, što je ponajprije bila posljedica odličnih rezultata u segmentu trgovanja instrumentima s fiksnim prinosom.

U 2016. godini Banka je zadržala status su-aranžera za sve domaće državne obveznice u izdanju Ministarstva financija Republike Hrvatske. Ukupni prihodi od aktivnosti trgovanja povećani su za 2,7%, uz sve veći udio prihoda od valutnih izvedenica.

Banka je uspjela zadržati status market leadera u segmentu trgovanja na bazi kolaterala (margin trading) za profesionalne korporativne klijente u trgovanju valutama.

Upravljanje rizicima Banke

Sberbank d.d. kontinuirano jača sustav upravljanja rizicima putem raznih aktivnosti iniciranih i dovršenih u suradnji sa Sberbank grupom.

Strategija upravljanja rizicima Sberbank d.d., usklađena sa Strategijom upravljanja rizicima Grupe i poslovnom strategijom, definira načela upravljanja rizicima na razini Banke. Sklonosti preuzimanju rizika se utvrđuje trenutni i budući (ciljni) rizični profil banke te detaljno opisuje internu organizaciju upravljanja rizicima, kako bi se omogućilo svakodobno upravljanje i proces donošenja svih relevantnih odluka. Banka je izgradila snažni i profesionalni tim za upravljanje rizicima pod odgovornošću člana Uprave zaduženog za upravljanje rizicima. Visoki nivo transparentnosti s obzirom na podjelu pojedinačnih odgovornosti te učinkovit sustav kontrole rizika stavlja prostor za sukob interesa na najmanju moguću mjeru, te osigurava optimizaciju poslovnih procesa s neprekidnim odgovarajućim nivoom kontrole rizičnog profila, što je ključan preduvjet za Bančinu stabilnost.
Ciljani profil rizičnosti predstavlja se kapacitetom za podnošenje rizika u okviru postupka procjenjivanja adekvatnosti internog kapitala.

Sustav utvrđivanja adekvatnosti internoga kapitala razvijen s potpunim usklađenjem s grupnim standardima i lokalnim potrebama osigurava identifikaciju i mjerenje rizika kojima je Banka izložena ili može biti izložena.

Alokacija internog kapitala se nadzire putem upravljanja izloženosti rizicima na granuliranom nivou s posebnim fokusom na kvalitetu kreditnog portfelja kao najvećeg izvora rizika sa sustavom limita temeljenih na kapacitetu za podnošenje rizika. Redovito provođenje testiranja otpornosti na stres u okviru utvrđivanja kapaciteta za podnošenje rizika povećava Bančinu otpornost na makroekonomski rizik i poveznicom na stratešku kapitalnu pričuvu služi kao dodatni alat za jačanje otpornosti na negativne tržišne promjene.

U svakodnevnom poslu neprekidno se optimizira proces utvrđivanja zadovoljavajućeg nivoa regulatornog i internog kapitala, uzimajući u obzir izloženost rizicima, sustav upravljanja rizicima i tehnike smanjenja rizika. Proces je potpuno usklađen s trenutnim i očekivanim regulatornim zahtjevima uzimajući u obzir da je Banka određena tzv. Ostalom sistemski važnom kreditnom institucijom. Procedure su uključene u poslovno planiranje, uvođenje novih proizvoda pomoću sustava cijena temeljenih na rizičnošću kojima se ostvaruje postizanje stabilnih poslovnih ciljeva.

Pristup temeljen na internim modelima korišten u alokaciji internog kapitala omogućava usklađenost s procesima uvođenja novih proizvoda, odobravanja plasmana i praćenja klijenata. Uspostavljeni sustav cijena temeljen na riziku dodatno poboljšava Bančin položaj

i potencijal u upravljanju kapitalom i daje mogućnost za učinkovitu implementaciju postupka procjenjivanja adekvatnosti internoga kapitala na razini cijele organizacije.

Plan oporavka redovito se preispituje s pretpostavkama dinamičkog testiranja otpornosti na stres te ga se ažurira kao nastavak postupka procjene adekvatnosti internog kapitala za situacije ozbiljnog financijskog poremećaja.

Posebno u 2016. Banka je intenzivno razvijala sljedeća područja u upravljanju kreditnim rizicima:

- nadogradnja kreditnih procesa, s ciljem minimiziranja gubitaka Banke odabirom suradnje s klijentima koji zadovoljavaju standarde Sberbank Grupe
- razvoj i unaprjeđenje metodologija utvrđivanja i mjerenja, odnosno procjenjivanja kreditnog rizika kojemu je Banka izložena ili bi mogla biti izložena
- analiza i implementacija očekivanih regulatornih izmjena metodologije rezerviranja plasmana (MSFI 9) te prepoznavanja statusa neispunjavanja obveza dužnika
- praćenje i analiza kreditnog portfelja, što obuhvaća pregled i ocjenu kvalitete kreditnog portfelja, a posebice pozorno praćenje problematičnih i potencijalno problematičnih plasmana
- interni modeli, usklađeni sa zahtjevima pristupa zasnovanog na internim rejting-sustavima (IRB - internal ratings-based approach), kako bi se kvantificirala:
  - vjerojatnost nastanka statusa neispunjavanja obveza (engl. PD - probability of default)
  - gubitak zbog nastanka statusa neispunjavanja obveza (engl. LGD - loss given default)
- daljnja unaprjeđenja okvira za upravljanje kolateralima
- dodatna nadogradnja izvještavanja Uprave, Odbora za upravljanje rizicima te Grupe o izloženosti kreditnom riziku i kvaliteti kreditnog portfelja

Interni rejting sustavi se koriste u svakodnevnom poslovanju Banke za određivanje kreditne sposobnosti klijenata te kao jedan od kriterija donošenja kreditne odluke i praćenja portfelja.

Postavljanjem jasnih strateških ciljeva posebno u pogledu izloženosti rizicima, unaprjeđenjem procesa te svim gore spomenutim mjerama unaprjeđenja sustava praćenja izloženosti kreditnim rizicima nastoji se u budućnosti umanjiti do najveće moguće mjere utjecaj negativnih trendova na tržištu koji su u proteklom razdoblju utjecali na rezultat Banke.

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

Iz područja rizika likvidnosti Banka je:

- uskladila sustav izvještavanje prema europskim regulatornim propisima. Automatizirana je izrada izvješća o stabilnim izvorima financiranja (NSFR), što omogućava aktivnije praćenje i prema potrebi pravovremenu akciju. Implementiran je sustav izvješćivanja o dodatnim likvidnosnim nadzornim parametrima u skladu s Uredbom (EU) br. 575/2013. Sustav internih limita je također revidiran i proširen sa dodatnim, adekvatnijim metrikama.

Iz područja kamatnog rizika:

- automatiziran je sustav izvještavanja o riziku promjene kamatne stope prema zakonskoj regulativi, te su unaprijeđene kontrole kvalitete ulaznih podataka. Kontinuirano se radi na poboljšanju praćenja kamatnog rizika kako bi se obuhvatila kontrola izloženosti svim oblicima kamatnog rizika.

U području operativnog rizika redovito su se provodili procesi:

- prikupljanja podataka o događajima nastalim zbog operativnog rizika
- provođenje samoprocjene operativnih rizika organizacijskih jedinica
- u sklopu aplikacije za prikupljanje podataka o događajima nastalih od operativnih rizika praćenje unutarnjih kontrola i vršenje redovitog izvješćivanje o provedbi menadžerskih kontrola putem aplikacije
- provođenje edukacije djelatnika o operativnim rizicima i načinima upravljanja u sklopu interne edukacije novih djelatnika
- tijekom godine su, prema potrebi, definirane nove

mjere i kontrole za smanjenje operativnog rizika o čijem tijeku implementacije su redovito izvještavane odgovorne osobe i Uprava Banke
- procjena rizika eksternalizacije kako za nove tako i za postojeće eksternalizirane usluge sukladno Odluci o eksternalizaciji HNB-a.

Sektor Operativnog poslovanja

U 2016. godini sektor Operativnog poslovanja je nastavio s aktivnostima centralizacije pozadinskih procesa Banke koji su rezultirali daljnjom optimizacijom rada.

U prošloj je godini težište aktivnosti sektora bilo na implementaciji regulative SEPA , kao i na nastavku optimizacije ranije započetih procesa u ovom sektoru.

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 poštovanje zakona i propisa
- Čuvanje tajnosti bankovnih informacija
- Objektivnost u poslovanju s klijentima
- Kompetentna primjena novih znanja

Istraživanje i razvoj

Pored aktivnosti navedenih u tekstu iznad, u 2016. 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 2016. godine.

Poslovnice Sberbank d.d.

Odgovornost za financijska izvješća

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu na snazi, Uprava Banke dužna je osigurati da su financijska izvješća pripremljena 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, te
- 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.

Financijski izvještaji prikazani na stranicama od 14 do 98, odobreni su od strane Uprave 31. ožujka 2017. godine za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani u skladu s tim.

U ime i za Sberbank d.d.:

Mario Henjak
Predsjednik Uprave

Igor Repin
Član Uprave

Holger Peter Stupar
Član Uprave

Csaba Soós
Član Uprave

Financijska izvješća

Izvješće o financijskom položaju

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

	Bilješka	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
IMOVINA			
Gotovina i sredstva kod Hrvatske narodne banke	5	1.429.730	990.250
Plasmani i zajmovi drugim bankama	6	901.230	915.499
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	8	123.634	171.611
Zajmovi i potraživanja od komitenata	7 (A)	6.088.998	6.901.482
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	9	521.807	515.932
Ostala imovina	11	31.171	53.274
Nekretnine i oprema	10	67.411	68.492
Nematerijalna imovina	10	43.624	35.405
Tekuća porezna imovina	27 (D)	163	99
Odgođena porezna imovina	27 (C)	55.682	82.617
Ukupno imovina		**9.263.450**	**9.734.661**
OBVEZE I KAPITAL			
OBVEZE			
Depoziti banaka	12	1.075.588	1.252.884
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	15	2.114	18.550
Depoziti komitenata	13	6.356.664	6.386.480
Uzeti zajmovi	14	390.996	526.294
Ostale obveze	17	144.617	86.461
Rezervacije za obveze i troškove	16	18.835	238.052
Ukupno obveze		**7.988.814**	**8.508.721**
KAPITAL			
Dionički kapital	28	615.623	615.623
Premija na emitirane dionice	28 (B)	915.045	915.045
Zadržana dobit		(289.097)	(332.220)
Rezerva fer vrijednosti	29 (B)	12.754	7.181
Ostale rezerve	28 (C)	20.311	20.311
Ukupno kapital		**1.274.636**	**1.225.940**
Ukupno obveze i kapital		**9.263.450**	**9.734.661**

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 19 do 79 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	2016.	2015.
Prihod od kamata i slični prihodi	18	399.324	442.148
Rashod od kamata i slični rashodi	19	(126.262)	(184.763)
Neto prihod od kamata		**273.062**	**257.385**
Prihod od naknada i provizija	20 (A)	84.984	78.756
Rashod od naknada i provizija	20 (B)	(30.684)	(32.506)
Neto prihod od naknada i provizija		**54.300**	**46.250**
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	21	22.955	9.256
Neto dobici i gubici od vrijednosnica raspoloživih za prodaju	22	3.503	1.608
Ostali poslovni prihodi	23	10.894	6.948
Neto prihodi od trgovanja i ostali prihodi		**37.352**	**17.812**
Prihodi iz poslovanja		**364.714**	**321.447**
Troškovi poslovanja	24	(125.164)	(132.768)
Troškovi osoblja	25	(100.478)	(99.337)
Gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	26	(70.018)	(335.208)
(Od čega je CHF konverzija)	4	(14.036)	(228.248)
(Gubitak)/dobit prije poreza		**69.054**	**(245.866)**
Porez na dobit	27 (A)	(25.931)	47.708
(Gubitak)/dobit za godinu		**43.123**	**(198.158)**
Ostala sveobuhvatna dobit, neto od poreza na dobit			
Neto promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od odgođenog poreza	29 (B)	5.573	299
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		**48.696**	**(197.859)**

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 19 do 79 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Izvješće o promjenama u kapitalu za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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

			Ostale rezerve (Bilješka 28,29)					
	Dionički kapital	Premija na emitirane dionice	*Zakonska rezerva*	*Statutarna rezerva*	*Ukupno ostale rezerve*	Rezerva fer vrijednosti	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2015.	**615.623**	**915.045**	**6.513**	**13.798**	**20.311**	**6.882**	**(134.062)**	**1.423.799**
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 raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa (Bilješka 29(B))	-	-	-	-	-	*373*	-	*373*
Odgođeni porez na dobitke i gubitke od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa (Bilješka 29(B))	-	-	-	-	-	*(74)*	-	*(74)*
	-	-	-	-	-	*299*	-	*299*
(Gubitak)/dobit za godinu	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	-	*(198.158)*	*(198.158)*
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	**299**	**(198.158)**	**(197.859)**
Stanje 31. prosinca 2015.	**615.623**	**915.045**	**6.513**	**13.798**	**20.311**	**7.181**	**(332.220)**	**1.225.940**

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 19 do 79 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Izvješće o promjenama u kapitalu za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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

			Ostale rezerve					
	Dionički kapital	Premija na emitirane dionice	*Zakonska rezerva*	*Statutarna rezerva*	*Ukupno ostale rezerve*	Rezerva fer vrijednosti	Zadržana dobit	Ukupno
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu								
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 raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa (bilješka29b)	-	-	-	-	-	*6.577*	-	*6.577*
Odgođeni porez na dobitke i gubitke od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa (bilješka 29 b)	-	-	-	-	-	*(1.004)*	-	*(1.004)*
	-	-	-	-	-	*5.573*	-	*5.573*
(Gubitak)/dobit za godinu	-	-	-	-	-	-	*43.123*	*43.123*
Ukupna sveobuhvatna dobit	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**5.573**	**43.123**	**48.696**
Stanje 31. prosinca 2016.	**615.623**	**915.045**	**6.513**	**13.798**	**20.311**	**12.754**	**(289.097)**	**1.274.636**

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 19 do 79 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	2016.	2015.
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti			
Dobit/(gubitak) prije poreza		69.054	(245.866)
Usklađenje za:			
Realizirane dobitke od prodaje imovine raspoložive za prodaju	22	(3.503)	(1.608)
Amortizaciju	24	18.390	16.376
Neto tečajne (dobitke)/gubitke	21	(3.654)	10.852
Gubitke od umanjenja vrijednosti i rezervacije	26	65.332	335.208
Učinak promjene tečaja na novac i ekvivalente novca		616	5.548
Neto (dobitke)/gubitke od trgovanja vrijednosnicama i derivativnim financijskim instrumenata	21	(6.864)	10
Umanjenje vrijednosti nematerijalne imovine i preuzete imovine		4.686	168
Poslovni rezultat prije promjena u poslovnoj imovini i obvezama		**144.057**	**120.688**
Promjene u poslovnoj imovini i obvezama:			
Neto smanjenje obvezne pričuve kod Hrvatske narodne banke	5	137.010	46.025
Neto smanjenje zajmova i potraživanja od komitenata		542.008	200.668
Neto (povećanje)/smanjenje plasmana i zajmova drugim bankama dospijeća preko tri mjeseca		(78)	733
Neto smanjenje ostale imovine	11	22.039	11.044
Neto (smanjenje) depozita banaka	12	(177.296)	(624.333)
Neto (smanjenje)/povećanje depozita komitenata	13	(29.816)	631.232
Neto povećanje/(smanjenje) ostalih obveza	17	58.071	(4.684)
Neto smanjenje/(povećanje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	8	31.541	(93.913)
Neto novčani priljev iz poslovnih aktivnosti prije poreza		**727.536**	**287.460**
Plaćeni porez na dobit		-	-
Neto novčani priljev iz poslovnih aktivnosti		**727.536**	**287.460**
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti			
Kupovina materijalne i nematerijalne imovine	10	(27.300)	(18.379)
Izdaci za stjecanje vrijednosnica raspoloživih za prodaju		(298.497)	(298.474)
Primici od prodaje vrijednosnica raspoloživih za prodaju		292.500	348.193
Neto novčani (odljev)/priljev ulagačkih aktivnosti		**(33.297)**	**31.340**
Novčani tok iz financijskih aktivnosti			
Smanjenje primljenih zajmova	14	(135.297)	(574.590)
Neto novčani odljev iz financijskih aktivnosti		**(135.297)**	**(574.590)**
Neto povećanje/(smanjenje) novca i ekvivalenata novca		**558.942**	**(255.790)**
Novac i ekvivalenti novca na početku godine	**31**	**1.274.909**	**1.530.699**
Novac i ekvivalenti novca na kraju godine	**31**	**1.833.851**	**1.274.909**
Naplaćene kamate		*405.076*	*411.616*
Plaćene kamate		*(150.916)*	*(195.772)*

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 19 do 79 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(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 veljače 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 2016. 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 31. ožujka 2017. 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 31. prosinca 2016. 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:

- HNB zahtijeva od banaka priznavanje gubitaka od umanjenja vrijednosti, u računu dobiti i gubitka, za financijsku imovinu za koju nije identificirano umanjenje vrijednosti (uključujući rizik središnje države) po propisanim stopama. Banka je formirala portfeljne rezerve temeljene u iznosu od 89,8 milijuna kuna (2015.: 90,5 milijuna kuna) koja se iskazuju u izvještaju o financijskom položaju u skladu s navedenim propisima te je priznala rashod u iznosu od 3,7 milijuna kuna povezan s navedenim rezervacijama unutar pozicije umanjenja vrijednosti za godinu (2015.: trošak u iznosu 8,1 milijuna kuna). Iako je, sukladno odredbama MSFI-a, navedene rezervacije prikladnije prikazivati kao alokaciju unutar kapitala, sukladno propisima HNB-a Banka ih nastavlja priznavati kao zamjenu za postojeće, ali neidentificirane gubitke od umanjenja vrijednosti koji se izračunavaju sukladno zahtjevima MSFI-a.

- Daljnja razlika između MSFI i računovodstvenih propisa HNB-a odnosi se na određivanje gubitaka od umanjenja vrijednosti diskontiranjem procijenjenih novčanih tokova imovine umanjene vrijednosti izvornom efektivnom kamatnom stopom instrumenta. Banka računa gubitke od umanjenja vrijednosti za pojedinačno značajne stavke procjenjujući buduće novčane tijekove i diskontiranjem tako procijenjene količine izvornom efektivnom kamatnom stopom in-

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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

strumenta. Banka općenito priznaje amortizaciju takvih diskonta kao otpuštanje rezervacija za umanjenje vrijednosti, a ne kao prihod od kamata. Međutim, u određenim slučajevima, kad je prijašnje umanjenje vrijednosti imovine u potpunosti nadoknađeno, primici se priznaju kao prihod od kamata.

- Dodatno, HNB propisuje minimalne iznose rezervacija za pojedinačna umanjenja vrijednosti koji mogu biti različiti od gubitaka od umanjenja priznatih u skladu s MSFI. Pojedinosti o zahtjevima HNB-a za gubitke od umanjenja vrijednosti izdane su u "Odluci o klasifikaciji plasmana i izvanbilančnih obveza kreditnih institucija" (objavljen u Narodnim novinama 41/2014 od 31. ožujka 2014. 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 raspoloživu za prodaju (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 2016. godine tečajevi koji se koriste za konverziju su iznosili 7,5577 kuna za 1 euro, 7,0357 kuna za 1 švicarski franak i 7,0596 kuna za 1 američki dolar (31. prosinca 2015. godine 7,6350 kuna za 1 euro, 7,0596 kuna za 1 švicarski franak i 6,9918 kuna za 1 američki dolar).

Bilješka 2a - Standardi, tumačenje i izmjena postojećih standarda usvojenih od strane banke tijekom godine

Novi i izmijenjeni standardi i tumačenja usvojeni u Europskoj Uniji (EU)

Usvojene računovodstvene politike su u skladu s prethodnom financijskom godinom osim narednih dopunjenih MSFI, koji su usvojeni od strane Banke s 1.siječnja 2016.:

Utjecaj pojedinih promjena i tumačenja standarda je opisan u nastavku izvještaja u slučajevima kada je uprava Banke procijenila da će usvajanje promjene ili novog tumačenja imati utjecaj na financijske izvještaje ili rezultat Banke.

MRS 1: Inicijativa za objavama (Dopuna)

Dopune MRS 1 „Prezentacija financijskih izvještaja" dodatno potiču Banke na primjenu profesionalne prosudbe prilikom donošenja odluke o informacijama koje treba objaviti u financijskim izvještajima, kao i o strukturi tih informacija. Dopune su primjenjive za godišnja razdoblja koja počinju od 1. siječnja 2016. godine ili nakon toga. Dopune zapravo pojašnjavaju, a ne značajno mijenjaju, postojeće zahtjeve MRS-a 1. Dopune se odnose na materijalnost, redoslijed bilješki, pod-totale i razvrstavanja, računovodstvene politike i prezentaciju stavki ostale sveobuhvatne dobiti koje su rezultat ulaganja po metodi udjela. Uprava Banke je procijenila da usvajanje nove dopune nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Banke i povezane objave.

MRS 16: Nekretnine, postrojenja i oprema i MRS 38 Nematerijalna imovina (Dopuna): Pojašnjenja vezano uz

prihvatljive metode obračuna amortizacije
Dopune MRS 16 i MRS 38 na snazi su za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2016. godine. Uprava Banke je napravila procjenu utjecaja ovih dopuna na financijske izvještaje Banke i zaključila kako ona nemaju značajnog utjecaja na financijske izvještaje Banke na 31. prosinca 2016. i godinu koja tada završava i povezane objave.

MSFI 11: Zajednički poduhvati (Dopuna): Računovodstvo stjecanja udjela u zajedničkom upravljanju
Dopune MRS 11 na snazi su za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2016. godine. Uprava Banke je napravila procjenu utjecaja ovih dopuna na financijske izvještaje Banke i zaključila kako ona nemaju značajnog utjecaja na financijske izvještaje Banke na 31. prosinca 2016. i godinu koja tada završava i povezane objave.

Odbor za Međunarodne standarde financijskog izvještavanja je izdao Godišnja poboljšanja ciklus 2010 – 2012, koji je predstavljaju skup dopuna različitim standardima. Dopune su primjenjive za godišnja razdoblja koja počinju 1. veljače 2015. godine ili nakon toga. Uprava Banke je napravila procjenu utjecaja ovih poboljšanja na financijske izvještaje Banke i zaključila kako ona nemaju utjecaja na financijske izvještaje Banke na 31. prosinca 2016. i godinu koja tada završava. Dopunjeni standardi su:

- *MSFI 2 Plaćanje temeljeno na dionicama*
- *MSFI 3 Poslovna spajanja*
- *MSFI 8 Poslovni segmenti*
- *MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti.*
- *MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema*
- *MRS 24 Objavljivanje povezanih osoba*
- *MRS 38 Nematerijalna imovina*

Odbor za Međunarodne standarde financijskog izvještavanja je izdao Godišnja poboljšanja ciklus 2012 – 2014, koji je predstavljaju skup dopuna različitim standardima. Dopune su primjenjive za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2016. godine ili nakon toga. Uprava Banke je napravila procjenu utjecaja ovih poboljšanja na financijske izvještaje Banke i zaključila kako ona nemaju utjecaja na financijske izvještaje Banke na 31. prosinca 2016. i godinu koja tada završava. Dopunjeni standardi su:

- *MSFI 5 Dugotrajna imovine namijenjena prodaji i prestanak poslovanja*
- *MSFI 7 Financijski instrumenti: Objave*
- *MRS 19 Primanja zaposlenih*
- *MRS 34 Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine*

Novi i izmijenjeni standardi koji još nisu primjenjivi i koji nisu ranije usvojeni

MSFI 9 Financijski Instrumenti: Klasifikacija i mjerenje
Cjelovita verzija MSFI-a objavljena je u srpnju 2014. godine i usvojena je 22. studenog 2016. godine u EU. MSFI 9 zamjenjuje standard MRS 39. Standard uključuje zahtjeve za klasifikaciju i mjerenje financijske imovine i obveza, model očekivanih kreditnih gubitaka koji će zamijeniti trenutni model umanjenja vrijednosti po nastalim gubicima i revidirane smjernice za transakcije zaštite.

Klasifikacija i mjerenje
MSFI 9 zadržava, ali pojednostavljuje model miješanog mjerenja i utvrđuje tri primarne kategorije mjerenja financijske imovine: amortizirani trošak, fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i fer vrijednost u računu dobiti i gubitka. Osnova klasifikacije ovisi o poslovnom modelu subjekta i karakteristikama ugovorenog novčanog toka financijske imovine. Financijska imovina se mjeri po amortiziranom trošku samo ako su ispunjena oba sljedeća uvjeta: a) ugovorni uvjeti za financijsku imovinu na određeni datum generiraju novčani tijek koji predstavljaju isključivo otplatu glavnice i kamata po neotplaćenoj glavnici, i b) imovina se drži u okviru poslovnog modela čiji je cilj držanje imovine radi prikupljanja ugovorenih novčanih tijekova. Mjerenje fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (OCI) je primjenjivo ukoliko financijska imovina udovolji uvjetu pod a), ali je poslovni model koji se primjenjuje na tu imovinu fokusiran kako na držanje imovine za prikupljanje ugovorenih novčanih tijekova, tako i na prodaju imovine. Sva ostala financijska imovina se mjeri po fer vrijednosti. Ulaganja u vlasničke instrumente moraju se mjeriti po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uz mogućnost neopozive opcije pri početnom priznavanju da se promjene u fer vrijednosti iskazuju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti bez reklasificiranja u račun dobiti i gubitka.

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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

Za financijske obveze u odnosu na MRS 39 nije bilo promjena u klasifikaciji i mjerenju, osim za priznavanje promjena u vlastitom kreditnom riziku u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, za obveze po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Preostali iznos promjene fer vrijednosti se iskazuje u računu dobiti i gubitka.

Izvedenice ugrađene u ugovore kod kojih je osnovni instrument financijska imovina na koju se odnosi MSFI 9 se nikada ne razdvajaju od osnovnog instrumenta. Umjesto toga, hibridni financijski instrument se za potrebe klasifikacije procjenjuju u cijelosti.

Umanjenje vrijednosti
Novi model očekivanih kreditnih gubitaka zamjenjuje prijašnji model nastalih kreditnih gubitaka prema MRS-u 39. Novi se model podjednako primjenjuje na financijsku imovinu i na izvanbilančne instrumente koji nose određeni kreditni rizik (garancije, obveze za kreditiranje). Prilikom početnog priznavanja priznaju se rezervacije za umanjenje vrijednosti za gubitke u obliku 12-mjesečnih očekivanih kreditnih gubitaka. Nakon početnog priznavanja očekivani gubici tijekom vijeka trajanja će se priznavati za sve instrumente čiji se kreditni rizik nakon početnog priznavanja značajno uvećao. Osnovica za mjerenje su očekivani kreditni gubici tijekom vijeka trajanja instrumenta.

Računovodstvo zaštite
Prilikom primjene standarda MSFI 9 Banka može donijeti odluku o nastavku primjene zahtjeva za računovodstvo zaštite iz MRS-a 39 umjesto zahtjeva iz MSFI-a 9. MSFI 9 ublažava zahtjeve za učinkovitošću zaštite primjenom novih jasno definiranih testova učinkovitosti zaštite. Navedeno zahtijeva ekonomski odnos između zaštićene stavke i instrumenta zaštite, te da 'zaštićeni omjer' bude jednak onome koji uprava koristi za potrebe upravljanja rizicima. Predmetna dokumentacija je još uvijek potrebna, ali se razlikuje od one koja se trenutno priprema prema MRS-u 39. Koriste se samo testovi buduće učinkovitosti.

Prijelazno razdoblje
Banka planira koristiti iznimku kojom se dopušta da ne treba ponovno iskazivati komparativne podatke za prijašnja razdoblja u pogledu promjene klasifikacije i mjerenja (uključujući umanjenja vrijednosti). Razlike u knjigovodstvenoj vrijednosti financijske imovine, financijskih obveza i rezervacija za gubitke koje proizlaze iz provedbe standarda MSFI 9 se priznaju u zadržanoj dobiti i rezervama sa 1. siječnjem 2018. godine.

Banka je provela ocjenu učinka primjene standarda MSFI 9. Projekt implementacije standarda MSFI 9 započeo je 2016. godine, a inicijalne su analize pokrivale izradu poslovnog i metodološkog koncepta, procjenu financijskih efekata, poslovnu analizu i izradu provedbenog plana.

Banka u najvećoj mjeri koristi poslovni model za kredite i ostala potraživanja pod nazivom „hold to collect" (samo držanje imovine radi prikupljanja ugovorenih novčanih tijekova), i neke njezine sastavnice su klasificirane kao „hold" and„sell". Poslovni model „hold and sell" je najčešće korišteni model za financijska ulaganja. U fazi SPPI procjene („solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding' - samo novčani tijekovi po osnovi glavnice i kamate po neotplaćenoj glavnici) Banka je identificirala kritične elemente koji su relevantni za SPPI, i to na temelju manjeg dijela svog portfelja, dok će za veći dio svog portfelja Banka provesti benchmark testove. Banka nije odredila nikakve financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, te trenutno tu mogućnost niti ne razmatra.

Banka očekuje daljnji porast rezervacija za gubitke po kreditima čija će volatilnost rasti s primjenom modela umanjenja vrijednosti po standardu MSFI 9.

Proces implementacije standarda MSFI 9 započeo je u siječnju 2017. godine. Proces uključuje izradu poslovnog koncepta za klasifikaciju i mjerenje, izradu poslovnog koncepta za umanjenje vrijednosti, kao i definiranje svih faza u procesu implementacije u Banci (analiza, izrada koncepta, testiranje, paralelni rad i puštanje u produkciju).

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine.

MSFI 15 Prihodi po ugovoru s kupcima
Standard je primjenjiv za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga. MSFI 15 uspostavlja model od pet koraka koji će se primjenjivati na priznavanje prihoda koji nastaju kao rezultat ugovora s kupcima (uz određene iznimke), neovisno o vrsti priho-

dovne transakcije ili industriji. Zahtjevi standarda će se također primjenjivati na priznavanje i mjerenje dobitaka i gubitaka od prodaje pojedine nefinancijske imovine, koja nije rezultat uobičajenih aktivnosti Banke (npr. prodaja dugotrajne materijalne ili nematerijalne imovine). Bit će potrebne opsežne objave, uključujući razvrstavanje ukupnih prihoda, informacije o obvezama izvršenja; promjene u stanjima ugovorne imovine i obveza između razdoblja, te ključne procjene i prosudbe. Standard još nije usvojen od strane EU. Banka trenutno procjenjuje utjecaj novog standarda na financijske izvještaje i planira usvojiti standard od dana njegova stupanja na snagu.

MSFI 15 Prihodi po ugovoru s kupcima (Pojašnjenja)
Pojašnjenja MSFI 15 primjenjiva su za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2018. godine, ranija primjena je dozvoljena. Pojašnjenja još nisu usvojena od strane Europske Unije („EU"). Banka trenutno procjenjuje utjecaj novih pojašnjenja na financijske izvještaje i planira usvojiti standard od dana njegova stupanja na snagu.

MSFI 16: Najmovi
Standard je primjenjiv za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2019. godine ili nakon toga. MSFI 16 postavlja načela za priznavanje, mjerenje, prezentaciju i objavljivanje najmova za obje strane ugovora, odnosno kupca („najmoprimac") i dobavljača („najmodavac"). Novi standard zahtijeva od najmoprimca da navede većinu najmova u financijskim izvještajima. Najmoprimci će imati jedan računovodstveni model za sve najmove, uz određene iznimke. Računovodstvo najmodavca je suštinski nepromijenjeno. Standard još nije usvojen od strane EU. Uprava Banke trenutno procjenjuje utjecaj novog standarda na financijsko izvještavanje Banke, te planira uvesti standard kada postane primjenjiv.

Dopuna u MSFI 10 Konsolidirani financijski izvještaji i MRS 28 Ulaganja u pridružena društva i Zajedničke poduhvate: prodaja ili kontribucija imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog poduhvatnika
U prosincu 2015. godine IASB je odgodio primjenu standarda na neodređeno vrijeme. Dopune standarda još nisu usvojene od strane EU. Uprava Banke je napravila procjenu utjecaja ove dopune na financijske izvještaje Banke i zaključila kako ona ne bi trebala imati značajnog utjecaja na financijske izvještaje Banke.

MRS 12: Priznavanje odgođene porezne imovine po osnovi prenesenih gubitaka (Dopuna)
Dopune standarda su primjenjiva za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2017. godine sa dozvoljenom ranijom primjenom. Dopuna standarda još nije usvojena od strane EU. Uprava Banke je napravila procjenu utjecaja ove dopune na financijske izvještaje Banke i zaključila kako ona ne bi trebala imati značajnog utjecaja na financijske izvještaje Banke .

MRS 7: Inicijativa za objavama (Dopuna)
Dopune standarda su primjenjiva za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2017. godine sa dozvoljenom ranijom primjenom. Dopuna standarda još nije usvojena od strane EU. Uprava Banke trenutno procjenjuje utjecaj dopuna na financijsko izvještavanje Banke, te planira uvesti standard kada postane primjenjiv.

MSFI 2: Klasifikacija i mjerenje plaćanja temeljem dionica (Dopuna)
Dopune standarda su primjenjiva za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2018. godine sa dozvoljenom ranijom primjenom. Dopuna standarda još nije usvojena od strane EU. Uprava Banke je napravila procjenu utjecaja ove dopune na financijske izvještaje Banke i zaključila kako ona ne bi trebala imati značajnog utjecaja na financijske izvještaje Banke.

MRS 40: Transfer na ulaganja u nekretnine (Dopuna)
Dopune standarda su primjenjiva za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2018. godine sa dozvoljenom ranijom primjenom. Dopuna standarda još nije usvojena od strane EU. Uprava Banke je napravila procjenu utjecaja ove dopune na financijske izvještaje Banke i zaključila kako ona ne bi trebala imati značajnog utjecaja na financijske izvještaje Banke.

IFRIC 22 Pojašnjenja: Transakcije u stranim valutama
Pojašnjenja su primjenjiva za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2018. godine sa dozvoljenom ranijom primjenom. Pojašnjenje još nije usvojeno od strane EU. Uprava Banke trenutno procjenjuje utjecaj navedenog pojašnjenja na financijsko izvještavanje Banke, te planira uvesti pojašnjenje kada postane primjenjivo.

Odbor za Međunarodne standarde financijskog izvještavanja je izdao Godišnja poboljšanja ciklus 2014 – 2016, koji je predstavljaju skup dopuna različitim stan-

dardima. Dopune su primjenjive za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2017. godine ili nakon toga za MSFI 12, te za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga za MSFI 1 i MRS 28. Ranija primjena je dozvoljena za MRS 28. Dopune još nisu usvojene od strane EU. Uprava Banke je napravila procjenu utjecaja ovih poboljšanja na financijske izvještaje Banke i zaključila kako ona ne bi trebale imati značajnog utjecaja na financijske izvještaje Banke. Dopunjeni standardi su:

- *MSFI 1 Prva primjena međunarodnih standarda financijskog izvještavanja*
- *MRS 28 Ulaganja u podružnice i zajedničke poduhvate*
- *MSFI 12 Objavljivanje udjela u drugim subjektima*

.

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 važeća varijabilna kamatna stopa. 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.

Naknade po odobrenim zajmovima, 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.

Ostali prihodi

Na ovoj poziciji iskazuju se prihodi od kamata iz ranijih godina, prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja (isknjiženih iz bilance), te ostali prihodi Banke.

Prihodi od dividendi

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

Neto dobici i gubici 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 dužničkim vrijednosnim papirima i derivativnim financijskim instrumentima. Također uključuje neto dobitke i gubitke od promjene tečaja monetarne imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti.

Neto dobici i gubici od vrijednosnica namijenjenih ulaganju

Ova kategorija uključuje realizirane dobitke i gubitke od prodaje vlasničkih i dužničkih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju.

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 auto-

mobila 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 bilance 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 klasificiranih kao raspoložive za prodaju analizirane su između tečajnih razlika proizišlih iz promjena amortiziranog troška vrijednosnica i ostalih promjena u neto knjigovodstvenoj vrijednosti vrijednosnica. Tečajne razlike se priznaju u računu dobiti i gubitka kao dio tečajnih dobitaka ili gubitaka proizišlih iz revalorizacije monetarne imovine i obveza.

Banka ima imovinu i obveze izvorno iskazane u kunama, a koje su jednosmjernom valutnom klauzulom vezane za stranu valutu. Zahvaljujući toj klauzuli, Banka ima mogućnost revalorizirati imovinu primjenom valutnog tečaja važećeg na dan dospijeća, ili valutnog tečaja važećeg na dan izdavanja financijskog instrumenta, ovisno koji je viši. Kod jednosmjerne valutne klauzule ugrađene u obveze istu opciju ima druga ugovorna strana. Zbog specifičnih okolnosti na tržištu u Republici Hrvatskoj, fer vrijednost ove opcije ne može se izračunati budući da terminski tečajevi za hrvatsku kunu za razdoblja dulja od 6 mjeseci nisu dostupni. Tako Banka procjenjuje vrijednost svoje imovine i svojih obveza na koje se primjenjuje spomenuta klauzula ili po ugovorenom tečaju važećem na datum bilance, ili primjenom ugovornog valutnog tečaja opcije (izvornog tečaja), ako je viši.

Financijski instrumenti

Klasifikacija

Banka klasificira 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 zavisi od namjene zbog koje je financijski instrument stečen. Rukovodstvo određuje u koju će kategoriju financijski instrumenti biti klasificirani prilikom početnog priznavanja te preispituje ovu klasifikaciju na svaki datum izvještavanja.

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja su nederivativni financijski instrumenti s fiksnim ili odredivim plaćanjima koji ne kotiraju na aktivnim tržištima. Zajmovi i potraživanja nastaju kada Banka odobrava novčana sredstva komitentima bez namjere trgovanja tim potraživanjima te uključuju kupljene zajmove i potraživanja.

Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Navedena kategorija ima dvije potkategorije: instrumente koji se drže radi trgovanja (uključujući derivative) i one koje je rukovodstvo prilikom inicijalnog stjecanja odredilo po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Uprava Banke prilikom inicijalnog stjecanja nije svrstala niti jednu imovinu u ovu kategoriju te ta kategorija praktično uključuje samo financijske instrumente koji se drže radi trgovanja. U tu se kategoriju instrument razvrstava ukoliko je stečen ili kreiran s namjerom prodaje ili ponovne kupnje u kratkom roku te ostvarenja dobiti u kratkome roku. Ova kategorija uključuje dužničke vrijednosnice i derivativne ugovore koji nisu određeni kao instrument računovodstva zaštite. Svi derivativni instrumenti koji imaju pozitivnu fer vrijednost se prika-

zuju kao imovina, a svi derivativni instrumenti koji imaju negativnu fer vrijednost se prikazuju kao obveza.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju
Financijska imovina raspoloživa za prodaju je ona nederivativna financijska imovina koja je raspoređena kao raspoloživa za prodaju ili nije raspoređena kao zajmovi i potraživanja, imovina koja se drži do dospijeća ili financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Financijska imovina raspoloživa za prodaju se namjerava držati na neodređeno vremensko razdoblje, ali može biti prodana zbog potreba likvidnosti ili zbog promjena kamatnih stopa, tečaja stranih valuta ili cijena dionica. Ova imovina uključuje određene dužničke i vlasničke instrumente.

Ostale financijske obveze
Ostale financijske obveze obuhvaćaju sve financijske obveze koje se ne drže radi trgovanja ili su određene po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Priznavanje i prestanak priznavanja
Kupnje i prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i raspoložive za prodaju se priznaju na datum trgovanja, odnosno datum kada se Banka obvezala kupiti ili prodati taj instrument. Zajmovi 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 i naknadno mjerenje
Financijski instrumenti se početno priznaju po fer vrijednosti uključujući, u slučaju financijske imovine koja se ne vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, transakcijske troškove izravno povezane sa stjecanjem ili izdavanjem te imovine.

Nakon inicijalnog priznavanja financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i imovina raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrijednosti bez umanjenja za trošak prodaje. 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.

Zajmovi i potraživanja i financijske obveze koje nisu klasificirane u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka vrednuju se po amortiziranom trošku (smanjenom za umanjenje vrijednosti) uz primjenu metode efektivne kamatne stope.

Principi mjerenja po fer vrijednosti
Fer vrijednost financijskih instrumenata utvrđuje se na temelju cijene kotirane na tržištu na dan bilance, 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.

Hijerarhija fer vrijednosti
Banka koristi slijedeće 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 da li financijski instrument kotira na aktivnom tržištu.

Dobici i gubici 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 monetarne imovine raspoložive za prodaju priznaju se izravno unutar rezerve fer vrijednosti u kapitalu i rezervama 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 monetarnu imovinu raspoloživu za prodaju 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 raspoložive za prodaju, kumulativni dobitak ili gubitak instrumenta se prenosi u račun dobiti i gubitka.

Dobici i gubici 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. Dobici i gubici mogu također nastati prilikom prestanka priznavanja ili umanjenja vrijednosti financijskog instrumenta i priznaju se kroz račun dobiti ili gubitka.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Umanjenje vrijednosti imovine za koju je prepoznato umanjenje vrijednosti

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.

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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

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.

Umanjenje vrijednosti imovine za koju nije prepoznato umanjenje vrijednosti
Uz prethodno navedeno umanjenje vrijednosti imovine za koju je prepoznato umanjenje vrijednosti, Banka priznaje gubitke od umanjenja vrijednosti, u računu dobiti i gubitka, na bilančnu i izvanbilančnu izloženost kreditnom riziku, za koje nije prepoznato umanjenje vrijednosti (uključujući rizik središnje države i isključujući imovinu koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i imovinu raspoloživu za prodaju) po propisanoj stopi od 1%, sukladno računovodstvenim propisima HNB-a.

Specifični financijski instrumenti
Trezorski zapisi i dužničke vrijednosnice
Dužničke vrijednosnice klasificiraju se kao imovina raspoloživa za prodaju 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. Obzirom na njihovo kratkoročno dospijeće, rukovodstvo Banke vjeruje da je amortizirani trošak trezorskih zapisa približno jednak fer vrijednosti.

Zajmovi i predujmovi klijentima
Zajmovi klijentima klasificiraju se kao zajmovi i potraživanja. Zajmovi i predujmovi prikazani su neto od rezervacija za umanjenje vrijednosti, kako bi se prikazali 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 u izvještaju o financijskom položaju. Izdaci se priznaju kao dani zajmovi 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 koko 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, opcije na portfelj vrijednosnica te ostale derivativne instrumente. Oni su klasificirani kao financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Niti jedan od derivativa nije određen kao instrument računovodstva zaštite.

Derivativni financijski instrumenti se početno priznaju u bilanci po fer vrijednosti koja 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.

Neki hibridni ugovori sadrže derivativnu i nederivativnu komponentu. U tim slučajevima, derivativna komponenta se naziva ugrađenim derivativom. Kada su ekonomske karakteristike i rizici ugrađenog derivativa različiti od onih u osnovnom ugovoru i kada se hibridni ugovor ne vrednuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, ugrađeni derivativ se tretira kao zaseban derivativ, klasificira se po fer vrijednosti uz priznavanje nerealiziranih dobitaka i gubitaka izravno u računu dobiti i gubitka, osim ako se njegova fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi.

Vlasničke vrijednosnice
Vlasničke vrijednosnice klasificiraju se kao imovina raspoloživa za prodaju. Te vlasničke vrijednosnice predstavljaju ulaganja Banke s glasačkim pravima koja su manja od 20%, ali bez značajnog utjecaja ili kontrole. Uzimajući u obzir da tehnike diskontiranih novčanih tokova, daju nedovoljno pouzdane rezultate i daju široki raspon vrijednosti zbog nesigurnosti povezanih s procjenama budućih novčanih tokova, te se vrijednosnice iskazuju po trošku smanjenom za umanjenja vrijednosti.

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

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

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

Tekući računi i depoziti banaka i komitenata
Tekući računi i depoziti klasificirani su kao ostale obveze i inicijalno se mjere po fer vrijednosti uvećanoj za transakcijske troškove, a naknadno se iskazuju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

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

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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

gubitke koji proizlaze iz skupine sličnih transakcija kao što su aktivnosti trgovanja

Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema iskazuju se u bilanci 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	10-50	%

Na zemlju i imovinu u pripremi se ne obračunava amortizacija. Preostala (rezidualna) 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, ukoliko je potrebno, 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.

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 bilance, 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 bilanci. Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će se ostvariti oporeziva dobit dostatna za njezino korištenje. Na svaki datum bilance Banka procjenjuje nepriznatu potencijalnu odgođenu poreznu imovinu kao i knjigovodstvenu vrijednost priznate odgođene porezne imovine.

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.

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.

Tekući računi i depoziti banaka

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

uloge banaka. U bilanci se iskazuju u ugovorom utvrđenoj svoti. Obveze u stranoj valuti iskazuju se u kunama po ugovorenom tečaju važećem na dan bilance. Kamate se uključuju u rashod u vremenu u kojem nastaju.

Uzeti zajmovi na koje se plaća kamata

Uzeti zajmovi na koje se plaća kamata se inicijalno priznaju po trošku, umanjenom za pripadajuće transakcijske troškove. Naknadno se vrednuju po amortiziranom trošku.

Obračunata kamata i ostala pasiva

U ovoj poziciji iskazuju se obveze po obračunatim kamatama, obveze za provizije, 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 potencijalne obveze i 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.

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 mandatne bilance te su kao takva isključena iz njezine bilance. Za pružene usluge temeljem poslova u ime i za račun trećih osoba, Banka ostvaruje naknadu.

Rezervacije za obveze i troškove

Rezerviranja se priznaju kada Banka ima sadašnju obvezu (zakonsku ili ugovorenu) kao rezultat prošlih događaja i

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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

kad je izgledno da će odljev sredstava povezanih s ekonomskih koristima biti potreban za podmirenje obveze i kad se pouzdano može utvrditi 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.

Izvanbilanca i preuzete te 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 bilanci 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 bilance 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 bilance.

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 2016.	31. prosinca 2015.
Manje od 1 godine	15.735	21.710
Od 1 do 5 godina	38.402	42.419
Više od 5 godina	13.662	20.806
	67.799	**84.935**

Bilješka 4 – Procjene i prosudbe

Uprava rabi 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.

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.

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 (uključujući i portfeljne gubitke obračunate u skladu s propisima HNB) 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 2016.	31. prosinca 2015.
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata			
Umanjenja vrijednosti na skupnoj osnovi	7 (A)	77.144	79.647
Pojedinačna umanjenja	7 (A)	681.672	667.937
Rezerviranja za izvanbilačnu kreditnu izloženost			
Umanjenja vrijednosti na skupnoj osnovi	16	9.646	10.859
Pojedinačna umanjenja	16	99	9
		768.561	**758.452**
Bruto vrijednost izloženosti koja je ispravljena		1.096.494	1.255.838
Stopa gubitka od ispravka vrijednosti kao postotak bruto vrijednosti pojedinačno umanjene izloženosti		*62%*	*53%*

Kao što je ranije navedeno, umanjenja vrijednosti na skupnoj osnovi se formiraju primjenom stope od najmanje 1,00% (do listopada 2013 umanjenje vrijednosti se formiralo u rasponu od 0,85% do 1,20%) propisane od strane HNB-a koja se primjenjuje na sve izloženosti kreditnom riziku osim onih koje se vode po fer vrijednosti, uključujući i izvanbilančne stavke (uključujući neiskorištene okvirne kredite te revolving kredite po kreditnim karticama) i izloženost riziku središnje države. Stavke za koje su utvrđeni gubici od umanjenja vrijednosti na pojedinačnoj osnovi su isključene iz ovog izračuna.

Iznos gubitaka od umanjenja vrijednosti na dan 31. prosinca 2016. godine utvrđen na portfeljnoj osnovi odgovarajućih

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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

bilančnih i izvanbilančnih izloženosti iznosio je 86,8 milijuna kuna (2015.: 90,5 milijuna kuna) i izračunat je za relevantnu bilančnu i izvanbilančnu izloženost. Ukupan iznos takvih gubitaka od umanjenja vrijednosti na skupnoj osnovi iznosio je 1,00% od ukupnih zajmova i predujmova klijentima (2015.: 1,00%) i za bilančnu i izvanbilančnu izloženost, u oba slučaja bez iznosa gubitaka od umanjenja vrijednosti utvrđenih na pojedinačnoj osnovi.

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 raspoloživa za prodaju koja se vodi po amortiziranom trošku

Banka ima financijske instrumente kao što su mjenice i vlasničke 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 raspoloživih za prodaju

Banka utvrđuje da se vlasnička ulaganja raspoloživa za prodaju umanjuju kada postoji značajno ili dugoročno smanjenje fer vrijednosti ispod troška. Određivanje onoga što je značajno ili dugoročno zahtijeva procjenu. Umanjenje vrijednosti može biti prikladno kada postoje dokazi o pogoršanju financijskog stanja ulaganja, industrije i sektorskih učinaka, promjene u tehnologiji te pogoršanja novčanih tokova iz poslovnih i financijskih aktivnosti.

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 dali 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 27.

Regulatorni zahtjevi

HNB-a 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 odn. kunske kredite s valutnom klauzulom vezanom

uz CHF ponude mogućnost konverzije istih u kredite u EUR odn. 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 odn. kunske kredite s valutnom klauzulom vezanom uz CHF prihvatiti tu mogućnost i svoje kredite konvertirati u kredite u EUR odn. 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.

Na dan 31. prosinca 2016. proces konverzije kredita još nije dovršen, te Banka na svojim kontima i dalje drži rezervacije za pokriće očekivanog troška otpisa dijela glavnice u iznosu od 6.876 tisuća kuna.

Bilješka 5 – Gotovina i sredstva kod Hrvatske narodne banke

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Gotovina u blagajni	154.599	117.010
Stavke u postupku naplate	3	20
Ukupno gotovina	**154.602**	**117.030**
Tekući račun kod Hrvatske narodne banke	781.297	242.380
Obvezna pričuva u kunama	493.831	531.928
Obvezna pričuva u stranoj valuti	-	98.912
Ukupno sredstva kod Hrvatske narodne banke	**1.275.128**	**873.220**
	1.429.730	**990.250**

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 2016. godine iznosila je 12% (u 2015.godini: 12%) na kunske i devizne depozite, uzete zajmove i izdane dužničke vrijednosne papire.

Na dan 31. prosinca 2016. godine zahtijevana stopa za kunski dio obvezne pričuve koji se deponira kod HNB-a iznosila je 70% (2015.: 70%), dok se preostalih 30% (2015.: 30%) držalo u obliku ostalih tekućih potraživanja. To uključuje dio deviznog dijela obvezne pričuve koji se mora izdvajati u kunama.

Prema odluci HNB-a od 15.12.2015 koja je stupila na snagu 13.01.2016, devizni dio obvezne pričuve koji se izdvaja kod HNBa iznosi 0%.

Obračunatu deviznu obveznu pričuvu banka je u razdoblju održavanja bila obvezna održavati prosječnim dnevnim stanjima na vlastitim deviznim eurskim računima za namiru kod HNBa (min. 2%), strane gotovine i likvidnih deviznih potraživanja od država članica OECDa i od kreditnih institucija u zemljama OECD-a čiji najniži rejting prema S&P i Fitch glasi AA-, odnosno prema Moody's Aa3..

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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

Bilješka 6 – Plasmani i zajmovi drugim bankama

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Tekući računi kod drugih banaka		
- denominirani u stranoj valuti	872.421	635.698
- denominirani u kunama	-	-
Krediti i oročeni depoziti kod drugih banaka		
- denominirani u stranoj valuti	3.278	254.987
- denominirani u kunama	7.841	3.501
Ostala potraživanja od banaka	17.690	21.313
	901.230	**915.499**

Plasmani i zajmovi drugim bankama uključuju obračunatu kamatu u iznosu od 13 tisuća kuna (31. prosinca 2015. godine: 88 tisuća kuna).

Bilješka 7 – Zajmovi i potraživanja od komitenata

a) Analiza po primatelju

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Stanovništvo i obrtnici	**3.142.645**	**3.469.761**
- kratkoročni	221.115	241.881
- dugoročni	2.921.530	3.227.880
Pravne osobe i slične organizacije	**3.195.604**	**3.583.354**
- kratkoročni	1.382.657	1.573.490
- dugoročni	1.812.947	2.009.864
Ostali	**509.096**	**595.951**
- kratkoročni	3.240	40.256
- dugoročni	505.856	555.695
Bruto zajmovi i potraživanja od komitenata	**6.847.345**	**7.649.066**
Rezervacije na skupnoj osnovi	(77.144)	(79.647)
Pojedinačna umanjenja	(681.203)	(667.937)
Rezervacije za umanjenje vrijednosti	**(758.347)**	**(747.584)**
Neto zajmovi i potraživanja od komitenata	**6.088.998**	**6.901.482**
Ukupno rezervacije za umanjenje vrijednosti kao postotak od bruto zajmova i potraživanja od komitenata	*11,08%*	*9,77%*

Bruto zajmovi i potraživanja od komitenata uključuju obračunatu kamatu u iznosu od 88.063 tisuća kuna (31. prosinca 2015. godine: 103.818 tisuća kuna). Odgođene naknade u iznosu od 18.853 tisuća kuna (31. prosinca 2015. godine: 20.088 tisuće kuna) odbijaju se od bruto iznosa zajmova i potraživanja od komitenata. Rezervacije za umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata uključuju umanjenje vrijednosti obračunate kamate na zajmove i potraživanja od komitenata u iznosu od 49.361 tisuću kuna (31. prosinca 2015. godine: 54.296 tisuća kuna).

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

		2016.	2015.
Stanje na dan 1. siječnja		**747.584**	**688.594**
Reklasifikacija ostalih umanjenja vrijednosti	*i*	*9.054*	-
Umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata iskazana u računu dobiti i gubitka		**52.029**	***101,911***
Otpisi		(12.879)	(19,620)
Prodana potraživanja		(35.781)	(25.860)
Tečajne razlike		(1.660)	2.559
Stanje na dan 31. prosinca		**758.347**	**747.584**

i – Banka je odlučila reklasificirati umanjenja vrijednosti ostale imovine u poziciju „Umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja" (zajedno s bruto izloženost) iz pozicije „Ostala imovina – umanjenje vrijednosti ostale imovine".

Iznosi prodanih potraživanja u 2016. i 2015. godini odnose se na potpuno umanjene kredite komitentima, a koji su prodani društvu koje se bavi otkupom potraživanja.

Kretanje umanjenja vrijednosti:

	Stanje 1. siječnja	Obračunate rezervacije	Naplaćene/ ukinute rezervacije	Otpisi i prodana potraživanja	Tečajne razlike	Bruto vrijednost umanjenih izloženosti
Godina koja je završila 31. prosinca 2016.						
Pojedinačne rezervacije						
Pravne osobe	(522.716)	(107.255)	63.610	17.191	1.344	(547.826)
Stanovništvo	(145.221)	(66.855)	58.190	30.512	303	(123.071)
Banke	-	-			-	-
	(667.937)	**(174.110)**	**121.800**	**47.703**	**1.647**	**(670.897)**
Portfeljne rezervacije						
Pravne osobe	(43.478)	(15.944)	13.632	-	-	(45.790)
Stanovništvo	(36.170)	(2.638)	7.454	-	-	(31.354)
Banke	-	-	-	-	-	-
	(79.648)	**(18.582)**	**21.086**	**-**	**-**	**(77.144)**
Reklasifikacija ostalih umanjenja vrijednosti	**(9.054)**	**(3.058)**	**836**	**957**	**13**	**(10.306)**
Umanjenje vrijednosti na 31. prosinca 2016. godine	**(756.639)**	**(195.750)**	**143.722**	**48.660**	**1.660**	**(758.347)**
Usklađeno s bilješkom	**7(B)**	**26**	**26**	**7 (B)**	**7 (B)**	**7 (B)**

	Stanje 1. siječnja	Obračunate rezervacije	Naplaćene/ ukinute rezervacije	Otpisi i prodana potraživanja	Tečajne razlike	Bruto vrijednost umanjenih izloženosti
Godina koja je završila 31. prosinca 2015.						
Pojedinačne rezervacije						
Pravne osobe	(477.212)	(147.726)	73.394	30.828	(2.000)	(522.716)
Stanovništvo	(123.240)	(73.469)	37.395	14.652	(559)	(145.221)
Banke	-	-	-	-	-	-
	(600.452)	**(221.295)**	**110.789**	**45.480**	**(2.559)**	**(667.937)**
Portfeljne rezervacije						
Pravne osobe	(32.161)	(11.854)	537	-	-	(43.478)
Stanovništvo	(35.123)	(4.882)	3.835	-	-	(36.170)
Banke	(20.858)	-	20.858	-	-	-
	(88.142)	**(16.736)**	**25.231**	**-**	**-**	**(79.647)**
Umanjenje vrijednosti na 31. prosinca 2015.	**(688.594)**	**(237.931)**	**136.020**	**45.480**	**(2.559)**	**(747.584)**
Usklađeno s bilješkom	7(B)	26	26	7 (B)	7 (B)	7 (B)

c) Obratni repo ugovori

U 2016. i 2015. godini nije bilo zajmova i potraživanja od komitenata koji su uključivali obratne repo ugovore klasificirane kao potraživanja od pravnih osoba i sličnih organizacija kako slijedi:

	Iznos potraživanja	Fer vrijednost imovine koja se drži kao kolateral	Datum otkupa	Otkupna cijena
31. prosinca 2016.				
Ministarstvo financija – Trezorski zapisi	-	-	-	-
	-	-	-	-

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

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Dužnički vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja		
Državne obveznice Republike Hrvatske, kotiraju na burzi	121.561	158.713
Derivativni financijski instrumenti – pozitivna fer vrijednost (bilješka 15)	2.073	12.898
	123.634	**171.611**

Bilješka 9 – Financijska imovina raspoloživa za prodaju

a) Analiza po vrijednosnicama	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Dužničke vrijednosnice		
Trezorski zapisi Ministarstva financija, kotiraju na burzi	34.976	179.124
Državne obveznice Republike Hrvatske, kotiraju na burzi	486.690	336.667
	521.666	**515.791**
Vlasničke vrijednosnice		
Ostale vlasničke vrijednosnice, kotiraju na burzi	141	141
	141	**141**
	521.807	**515.932**

Financijska imovina raspoloživa za prodaju uključuje obračunatu kamatu u iznosu od 7.276 tisuće kuna (31. prosinca 2015. godine: 8.434 tisuće kuna. U 2016. i 2015. godini nije bilo umanjenja vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju.

b) Založeni vrijednosni papiri	Iznos potraživanja	Fer vrijednost imovine koja se drži kao kolateral	Datum otkupa	Otkupna cijena
31. prosinca 2016.				
Republika Hrvatska – Državne obveznice				
HRRHMF0187A	27.733	29.011	18.2.2020.	29.759
HRRHMFT548B9	4.000	4.146	18.2.2020.	4.292
HRRHMFT548B9	7.068	7.595	28.5.2020.	7.585
HRRHMFT548B9	20.000	21.207	24.11.2020.	21.136
	58.801	**61.959**		**62.772**

Na dan 31. prosinca 2015. godine nije bilo založenih vrijednosnih papira.

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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

Bilješka 10 – Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina

	Nekretnine i oprema						Nematerijalna imovina		
2016.	Zgrade	Računalna oprema	Namještaj	Ulaganja u tuđu imovinu	Imovina u pripremi	Ukupno	Software i licence	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost									
Stanje 1. siječnja 2016.	**14.446**	**44.932**	**11.632**	**42.831**	**4.642**	**118.483**	**76.159**	**13.618**	**89.777**
Povećanja	-	-	-	-	10.889	**10.889**	-	16.410	**16.410**
Prodaje/otpisi	-	(9.595)	(91)	(7)	-	**(9.693)**	-	2.171	**2.171**
Prijenosi	7	6.712	65	91	(6.875)	**-**	6.032	(6.032)	**-**
Stanje 31. prosinca 2016.	**14.453**	**42.049**	**11.606**	**42.915**	**8.656**	**119.679**	**82.191**	**21.825**	**104.016**
Stanje 1. siječnja 2016.	**(3.222)**	**(24.262)**	**(5.627)**	**(16.880)**	**-**	**(49.991)**	**(54.372)**	**-**	**(54.372)**
Trošak za godinu	(527)	(6.850)	(657)	(3.922)	-	**(11.956)**	(6.020)	-	**(6.020)**
Prodaje / otpisi	-	9.581	91	7	-	**9.679**	-	-	**-**
Stanje 31. prosinca 2016.	**(3.749)**	**(21.531)**	**(6.193)**	**(20.795)**	**-**	**(52.268)**	**(60.392)**	**-**	**(60.392)**
Neto knjigovodstvena vrijednost									
Stanje 1. siječnja 2016.	11.224	20.670	6.005	25.951	4.642	**68.492**	21.787	13.618	**35.405**
Stanje 31. prosinca 2016.	**10.704**	**20.518**	**5.413**	**22.120**	**8.656**	**67.411**	**21.799**	**21.825**	**43.624**

Nabavna vrijednost imovine u upotrebi koja je bila potpuno amortizirana na kraju 2016. godine iznosila je 40,6 milijuna kuna (na kraju 2015.: 46,6 milijuna kuna). Imovina u pripremi unutar nematerijalne imovine odnosi se na softver u razvoju i kupnju licenci.

	Nekretnine i oprema						Nematerijalna imovina		
2015.	Zgrade	Računalna oprema	Namještaj	Ulaganja u tuđu imovinu	Imovina u pripremi	Ukupno	Software i licence	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost									
Stanje 1. siječnja 2015.	**14.107**	**27.954**	**8.485**	**26.403**	**40.729**	**117.678**	**59.044**	**18.143**	**77.187**
Povećanja	-	-	-	-	5.789	**5.789**	-	12.590	**12.590**
Prodaje/otpisi	-	(884)	(196)	(3.904)	-	**(4.984)**	-	-	**-**
Prijenosi	339	17.862	3.343	20.332	(41.876)	**-**	17.115	(17.115)	**-**
Stanje 31. prosinca 2015.	**14.446**	**44.932**	**11.632**	**42.831**	**4.642**	**118.483**	**76.159**	**13.618**	**89.777**
Stanje 1. siječnja 2015.	**(2.701)**	**(20.401)**	**(5.333)**	**(14.827)**	**-**	**(43.262)**	**(48.939)**	**-**	**(48.939)**
Trošak za godinu	(521)	(4.396)	(484)	(3.651)	-	**(9.052)**	(5.433)	-	**(5.433)**
Prodaje/otpisi	-	535	190	1.598	-	**2.323**	-	-	**-**
Stanje 31. prosinca 2015.	**(3.222)**	**(24.262)**	**(5.627)**	**(16.880)**	**-**	**(49.991)**	**(54.372)**	**-**	**(54.372)**
Neto knjigovodstvena vrijednost									
Stanje 1. siječnja 2015.	11.406	7.553	3.152	11.576	40.729	**74.416**	10.105	18.143	**28.248**
Stanje 31. prosinca 2015.	**11.224**	**20.670**	**6.005**	**25.951**	**4.642**	**68.492**	**21.787**	**13.618**	**35.405**

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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

Bilješka 11 – Ostala imovina

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Imovina preuzeta za nenaplaćena potraživanja	21.472	40.933
Potraživanja od plaćenih polica osiguranja	3.993	4.974
Potraživanja po plaćenim predujmovima	1.278	986
Plaćeni predujmovi za najam	655	235
Imovina od razmjene valuta između banaka	381	164
Potraživanja za PDV	7	8
Ostala imovina	3.385	15.482
	31.171	**62.782**
Umanjenje vrijednosti	-	(9.508)
	31.171	**53.274**

a) Promjene umanjenja vrijednosti ostale imovine

	2016.	2015.
Stanje na dan 1. siječnja	**9.508**	**6.342**
Reklasificirano u „umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja"	(9.508)	-
Povećanje umanjenja vrijednosti (bilješka 26)	-	5.062
Ukidanje gubitaka od umanjenja vrijednosti uslijed naplate (bilješka 26)	-	(716)
Umanjenja vrijednosti ostale imovine priznato kroz dobit ili gubitak	**-**	**4.346**
Otpisi	-	(1.185)
Rezultat tečajnih razlika	-	5
Stanje na 31. prosinca	**-**	**9.508**

Bilješka 12 – Depoziti banaka

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Depoziti po viđenju		
- denominirani u kunama	32.415	34.526
- denominirani u stranoj valuti	3.330	6.795
	35.745	**41.321**
Oročeni depoziti		
- denominirani u kunama	100.771	350.621
- denominirani u stranoj valuti	939.072	860.942
	1.039.843	**1.211.563**
Ukupno depoziti banaka	**1.075.588**	**1.252.884**

Depoziti banaka uključuju obračunatu kamatu u iznosu od 9.827 tisuća kuna (31. prosinca 2015 godine: 7.267 tisuća kuna).

Bilješka 13 – Depoziti komitenata

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Tekući računi		
Stanovništvo i obrtnici	584.582	512,386
Pravne osobe i slične organizacije	1.094.589	761.652
Investicijski fondovi	19.675	9.572
Država	48.111	21.702
Ostali	21.517	92.859
	1.768.474	**1,398,171**
Oročeni depoziti		
Stanovništvo i obrtnici	2.822.408	2.918.703
Pravne osobe i slične organizacije	882.432	1.120.257
Investicijski fondovi	244.216	707.736
Ostali	639.134	241.613
	4.588.190	**4.988.309**
Ukupno depoziti komitenata	**6.356.664**	**6.386.480**

Depoziti komitenata uključuju obračunatu kamatu u iznosu od 42.642 tisuća kuna (31. prosinca 2015.: 58.045 tisuća kuna)

Bilješka 14 – Uzeti zajmovi

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Strane banke		
– u stranoj valuti	51.187	148.993
HBOR krediti	280.194	315.782
Domaće banke		
– u kunama	59.615	61.519
	390.996	**526.294**

Uzeti zajmovi uključuju obračunatu kamatu u iznosu od 1.381 tisuća kuna (31. prosinca 2015.: 1.231 tisuća kuna).

Uz primljene zajmove iskazane u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2016. godine neiskorišteni zajam od Sberbank Europe AG iznosio je 3.512 milijuna kuna, neiskorišteni zajam od Sberbank Rusija iznosio je 1.658 milijuna kuna (2015. godine neiskorišteni zajam od Sberbank Europe AG iznosio je 3.449 milijuna kuna i neiskorišteni zajam od Sberbank Rusija iznosio je 1.341 milijuna kuna).

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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

Bilješka 15 – Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Derivativni financijski instrumenti – negativna fer vrijednost	**2.114**	**18.550**

Banka koristi OTC valutne forwarde, OTC i ugrađene opcije vezane uz portfelj vrijednosnica i 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 MRS-u 39.

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

	Ugovorena vrijednost 31. prosinca 2016.		Ugovorena vrijednost 31. prosinca 2015.		Fer vrijednost 31. prosinca 2016.		Fer vrijednost 31. prosinca 2015.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Derivati koji se drže radi trgovanja								
Valutni forward	1.223.765	1.222.669	1.252.256	1.248.975	2.073	2.114	12.897	11.077
Ugrađeni derivati								
CHF ugrađeni derivat	-	-	855.231	862.704	-	7.472	-	7.472
Valutne opcije od jednosmjerne valutne klauzule	-	-	82	73	-	-	1	1
Fer vrijednost derivata					**2.073**	**2.114**	**12.898**	**18.550**

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.

CHF ugrađeni derivati - u skladu s uputama HNB-a, Banka je priznala ugrađeni derivat 30. rujna 2015. za CHF kredite koji se po izmjeni Zakona o potrošaču trebaju pretvoriti u kredite u EUR. Konverzija kredita će biti napravljena s deviznim tečajem na 30. rujna 2015., međutim dok se svaki zasebni kredit ne konvertira (tj dok dužnik ne prihvati ponuđenu konverziju sa svim potrebnim pravnim dokumentima) krediti ostaju u CHF valuti, a učinci konverzije priznaju se u kunama. Za prikazivanje svih očekivanih učinaka pretvorbe Banka je priznala ugrađeni derivat (CHF / EUR).

Bilješka 16 – Rezervacije za obveze i troškove

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Rezervacije za izvanbilančnu izloženost kreditnom riziku		
Rezervacije na skupnoj osnovi	9.646	10.859
Pojedinačna umanjenja	99	9
	9.745	**10.868**
Rezervacije za sudske sporove	2.214	1.877
Rezervacije za CHF konverziju (i)	6.876	225.307
Ukupno	**18.835**	**238.052**

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

	2016.	2015.
Stanje na dan 1. siječnja	**10.868**	**10.493**
Terećenje kroz dobit ili gubitak (bilješka 26)	3.670	5.865
Rezervacije iskorištene tijekom godine (bilješka 26)	(4.793)	(5.490)
Stanje na dan 31. prosinca	**9.745**	**10.868**

b) Promjene u rezervacijama za sudske sporove

	2016.	2015.
Stanje na dan 1. siječnja	**1.877**	**1.798**
Terećenje kroz dobit ili gubitak (bilješka 26)	375	330
Smanjenje rezervacija za sudske troškove kao rezultat plaćanja po sudskim tužbama (bilješka 26)	(38)	(251)
Rezervacije iskorištene tijekom godine (bilješka 26)	-	-
Stanje na dan 31. prosinca	**2.214**	**1.877**

c) Promjene u rezervacijama za CHF konverziju

	2015.	2014.
Stanje na dan 1. siječnja	**225.307**	**-**
Terećenje kroz dobit ili gubitak (bilješka 26)	14.036	228.248
Smanjenje rezervacija za napravljene konverzije	(232.467)	(2.941)
Stanje na dan 31. prosinca	**6.876**	**225.307**

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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

Bilješka 17 – Ostale obveze

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Obveze prema klijentima u postupku namirenja	62.722	7.816
Obračunati administrativni troškovi	16.068	14.200
Obveze prema inozemnim dobavljačima	12.609	14.504
Obveze za otplatu deviznih kredita	10.117	11.929
Plaće	8.118	7.820
Bonusi i otpremnine zaposlenika	7.153	3.831
Obveze prema domaćim dobavljačima	3.405	4.133
Iznosi uplaćeni od strane kupaca nekretnina (projektno financiranje)	2.193	869
Blokirana sredstva klijenata bez OIB-a	1.656	3.703
Rezervacije za neiskorištene godišnje odmore djelatnika	1.520	1.517
Obveze za PDV	551	1.545
Ostale obveze	18.505	14.594
	144.617	**86.461**

Bilješka 18 – Prihod od kamata i slični prihodi

a) Analiza prema izvoru

	2016.	2015.
Stanovništvo	217.319	223.059
Pravne osobe	114.949	152.668
Ostali	66.583	64.818
Banke	473	1.603
	399.324	**442.148**

b) Analiza prema proizvodu

	2016.	2015.
Zajmovi i potraživanja od komitenata	380.636	421.949
Dužnički vrijednosni papiri raspoloživi za prodaju	18.215	18.596
Zajmovi i potraživanja od banaka	473	1.603
	399.324	**442.148**

Bilješka 19 – Rashod od kamata i slični rashodi

a) Analiza prema primatelju

	2016.	2015.
Stanovništvo	63.301	89.310
Banke	19.418	26.112
Pravne osobe	13.135	19.531
Ostali	30.408	49.810
	126.262	**184.763**

b) Analiza prema proizvodu

	2016.	2015.
Depoziti	113.128	148.792
Uzeti zajmovi	13.134	35.971
	126.262	**184.763**

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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

Bilješka 20 – Prihod i rashod od naknada i provizija

a) Prihod od naknada i provizija

Analiza prema izvoru	2016.	2015.
Stanovništvo	46.845	42.288
Pravne osobe	37.392	34.692
Banke	747	1.776
	84.984	**78.756**

Analiza prema proizvodu	2016.	2015.
Gotovinske transakcije platnog prometa	18.260	17.474
Provizije po bezgotovinskim transakcijama platnog prometa	12.999	9.544
Provizije od akreditiva. garancija i neiskorištenih kredita	10.198	4.833
Naknade za vođenje računa	9.433	9.149
Naknade po policama osiguranja	7.857	5.246
Provizije i naknade od kreditnih kartica	7.217	5.536
Naknade od overdraft računa	4.498	8.046
Platni promet s inozemstvom	4.233	8.144
Naknade po kreditima pravnih osoba	2.645	2.816
Prijevremeno podmireni zajmovi i potraživanja od komitenata	780	678
Naknade po opomenama za kredite fizičkih osoba	71	55
Ostale provizije i naknade	6.793	7.236
	84.984	**78.756**

b) Rashod od naknada i provizija

Analiza prema primatelju	2016.	2015.
Banke	21.241	23.179
Pravne osobe	4.044	3.997
Agencija za domaći platni promet	5.399	5.330
	30.684	**32.506**

Analiza prema proizvodu	2016.	2015.
Platni promet s inozemstvom	1.980	1.948
Domaći platni promet	9.871	10.426
Kartično poslovanje	3.551	3.972
Zaštita kreditnog rizika	11.963	13.724
Ostalo	3.319	2.436
	30.684	**32.506**

Bilješka 21 – 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

	2016.	2015.
Spot transakcije		
Trgovanje valutama – spot transakcije	12.437	20.118
Neto dobici od promjene tečaja monetarne imovine i obveza	(12.623)	(3.381)
Neto (gubici)/dobici od valutnih derivativa	16.892	(6.856)
Rezultat trgovanja dužničkim vrijednosnicama	6.249	(625)
	22.955	**9.256**

Bilješka 22 – Neto dobici i gubici od vrijednosnica namjenjeni h ulaganju

	2016.	2015.
Dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju – realizirana dobit	3.503	1.608
	3.503	**1.608**

Bilješka 23 – Ostali poslovni prihodi

	2016.	2015.
Prihodi od prodaje preuzete imovina	2.952	3.090
Naknade od povezanih društava	424	501
Prestanak priznavanja obveza po neaktivnim računima klijenata	60	3
Ostali prihodi	7.458	3.354
	10.894	**6.948**

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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

Bilješka 24 – Troškovi poslovanja

	2016.	2015.
Troškovi elektroničke obrade podataka (uključujući savjetovanje i održavanje)	20.900	17.537
Amortizacija (bilješka 10)	18.390	16.544
Troškovi operativnog najma poslovnog prostora	17.207	16.561
Troškovi osiguranja štednih uloga	13.266	17.622
Profesionalne usluge	12.781	15.288
Troškovi marketinga i reprezentacije	9.230	9.233
Troškovi materijala i usluga	7.771	7.974
Ostali troškovi poslovnih prostora	6.951	8.213
Troškovi operativnog najma za opremu i namještaj	1.393	1.880
Ostali troškovi	17.275	21.916
	125.164	**132.768**

Bilješka 25 – Troškovi osoblja

	2016.	2015.
Neto plaće	48.255	51.837
Troškovi obveznih doprinosa za mirovinsko osiguranje	15.275	16.467
Porezi i prirezi	13.876	13.690
Troškovi obveznih doprinosa za zdravstveno osiguranje	12.484	13.208
Troškovi doprinosa za zapošljavanje	3.658	3.287
Rezervacije za neiskorištene godišnje odmore	4	(425)
Ostali troškovi osoblja	6.926	1.273
	100.478	**99.337**

Broj zaposlenih na dan 31. prosinca 2016. godine bio je 532 (31. prosinca 2015.: 526).

Bilješka 26 – Gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

	Bilješka	2016.	2015.
Rashodi			
Zajmovi i potraživanja od komitenata	7 (B)	188.168	230.850
Obračunate kamate	7 (B)	4.524	7,080
Ostala imovina	7 (B)	3.058	5,062
		195.750	***242,992***
Izvanbilančne stavke	16 (A)	3.670	5.865
Rezervacije za sudske sporove	16 (B)	375	330
Rezervacije za CHF konverziju (*i*)	16 / 4	14.036	228.248
Ostale rezervacije		4.702	-
		218.533	**477.435**
Ukidanja temeljem naplate i ostala ukidanja			
Zajmovi i potraživanja od komitenata	7 (B)	(138.481)	(132.243)
Ostala imovina	7 (B)	(4.405)	(3.776)
Obračunate kamate	7 (B)	(836)	(716)
		(143.722)	***(136,735)***
Izvanbilančne stavke	16 (A)	(4.793)	(5.490)
Rezervacije za sudske sporove	16 (B)	-	(2)
		(148.515)	**(142.227)**
Gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja		**70.018**	**335.208**

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 27 – Porez na dobit

a) Trošak poreza na dobit priznat kroz dobit ili gubitak

	2016.	2015.
Tekući porezni trošak	-	-
Odgođeni porezni trošak	25.931	(47.708)
Ukupan trošak poreza na dobit iskazan kroz račun dobiti i gubitka	**25.931**	**(47.708)**

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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

b) Računovodstvena dobit i trošak poreza na dobit po stopi od 20%

	2015.	2014.
Računovodstvena dobit / (gubitak) prije poreza	**69.054**	**(245.866)**
Porez izračunat po stopi od 20% (2015.: 20%)	13.811	(49.173)
Troškovi koji nisu porezno priznati- porezni učinak	5.676	1.514
Neoporezivi prihod- porezni učinak	(54)	(49)
Porez na dobit	**19.433**	**(47.708)**
Učinak promjene stope poreza na dobit na stanje odgođene porezne imovine	6.498	-
Ukupan trošak poreza na dobit	**25.931**	**(47.708)**
Prosječna efektiva stopa poreza na dobit	**37,55%**	**(19,40)%**

31. prosinca 2016. godine iznos odgođene porezne imovine koji se odnosi na neiskorišteni porezni gubitak je iznosio 51.303 tisuća kuna. Datum isteka za iznos od 5.203 tisuće kuna je kraj 2017. godine, za iznos od 5.753 tisuća kuna je kraj 2018. godine i 40.347 tisuće kuna je kraj 2020. 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 od vrijednosnica koje se drže radi trgovanja i derivativnim financijskih instrumenata	Odgođeni porezni prihod (neiskorišteni porezni gubitak)	Ukupna odgođena porezna imovina/ obveze
Stanje 1. siječnja 2015.	**(1.721)**	**1.900**	**5.620**	**1.287**	**27.897**	**34.983**
Odgođeni porezni prihod/ (rashod) priznat kroz dobit ili gubitak	-	86	(1.281)	3.502	45.401	47.708
Odgođeni porez po promjenama fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa, priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(74)	-	-	-	-	(74)
Stanje 31. prosinca 2015. (stopa poreza 20%)	**(1.795)**	**1.986**	**4.339**	**4.789**	**73.298**	**82.617**
Odgođeni porezni prihod/ (rashod) priznat kroz dobit ili gubitak	-	800	(1.272)	(3.464)	(21.995)	(25.931)
Odgođeni porez po promjenama fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa, priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(1.004)	-	-	-	-	(1.004)
Stanje 31. prosinca 2016. (stopa poreza 18%)	**(2.799)**	**2.786**	**3.067**	**1.325**	**51.303**	**55.682**

d) Tekuća porezna imovina

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Tekuća porezna imovina	163	99

Bilješka 28 – Dionički kapital

Stanje na dan 31. prosinca 2016.	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 2015.	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:

Struktura dioničara je kako slijedi:	% vlasništva	
	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Sberbank Europe AG, Austria	100,00	100,00
	100,00	**100,00**

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(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 2016.	31. prosinca 2015.
	Basel III	Basel III
Temeljni kapital		
Osnovni kapital	615.623	615.623
Premija na emitirane dionice	915.045	915.045
Zadržana dobit (isključujući dobit za razdoblje)	(332.220)	(134.062)
Dobit/(gubitak) tekuće godine	43.123	(198.158)
Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	12.754	7.181
Zakonske, statutarne i druge rezerve	20.311	20.311
Odbici :	(110.475)	(126.824)
- Nematerijalna imovina	(58.533)	(52.828)
- Odgođena porezna imovina koja ovisi o budućoj profitabilnosti i ne proizlazi iz privremenih razlika	(51.303)	(73.298)
- Vrijednosna usklađenja zbog zahtjeva za bonitetno vrednovanje	(639)	(698)
Ostala prijelazna usklađenja (nerealizirani dobici u portfelju raspoloživo za prodaju)	(12.785)	(7.882)
Ukupno osnovni kapital	**1.151.376**	**1.091.234**
Dopunski kapital	-	-
Odbici za ulaganje u banke i financijske institucije	-	-
Ukupno jamstveni kapital	**1.151.376**	**1.091.234**
Stopa adekvatnosti kapitala prema propisima HNB-a		
Rizikom ponderirana aktiva		
Ukupno rizikom ponderirana aktiva i ostale rizične izloženosti	**5.792.065**	**6.308.551**
Stopa adekvatnosti kapitala	**19,88**	**17,30**

Regulatorni kapitalni zahtjevi za Banku za 2016. i 2015. 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 2016.	31. prosinca 2015.
Zakonska rezerva	6.513	6.513
Rezerva za opće bankovne rizike	-	-
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 29 – 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 raspoloživih za prodaju, neto od poreza. Kada se financijska imovina raspoloživa za prodaju proda, naplati ili otuđi na neki drugi način, kumulativni dobici ili gubici priznati u kapitalu se priznaju u računu dobiti ili gubitka.

	Bilješka	2016.	2015.
Bruto rezerva fer vrijednosti na dan 1. siječnja		*8.976*	*8.602*
Odgođeni porez		*(1.795)*	*(1.720)*
Stanje na dan 1. siječnja		**7.181**	**6.882**
Neto dobitak/(gubitak) od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju		3.074	1.981
Odgođeni porezni (trošak) na neto dobitke od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju		(553)	(396)
Neto dobici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju – preneseno u račun dobiti i gubitka		3.503	(1.608)
Odgođeni porezni (trošak) na neto dobitke od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju – preneseno u račun dobiti i gubitka		(451)	322
Bruto rezerva fer vrijednosti - promjena		*6.577*	*373*
Odgođeni porez - promjena		*(1.004)*	*(74)*
Stanje na dan 31. prosinca		**12.754**	**7.181**

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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

Bilješka 30 – Potencijalne i preuzete obveze

a) Izvanbilančna izloženost

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

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Garancije u kunama	161.259	162.076
Garancije u stranoj valuti	317.311	370.817
Akreditivi	16.262	31.507
Neiskorišteni okvirni krediti	255.086	290.122
	749.918	**854.522**
Umanjeno za:		
Rezervacije na skupnoj osnovi	*9.646*	*10.859*
Pojedinačna umanjenja	*99*	*9*
Ukupne rezervacije (bilješka 16 (A))	**9.745**	**10.868**
	740.173	**843.654**

b) Sudski postupci u tijeku

Banka je tužena u nekoliko sudskih sporova a za neke od njih su, temeljeno i na savjetu pravnih stručnjaka, formirane rezervacija 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 u postupku pred Vrhovnim sudom.

.

Bilješka 31 – Novac i ekvivalenti novca

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

	Bilješka	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Tekući računi kod Hrvatske narodne banke	5	781.297	242.380
Gotovina u blagajni	5	154.599	117.010
Stavke u postupku naplate	5	3	20
Plasmani bankama – izvorno dospijeće unutar 3 mjeseca		897.952	915.499
		1.833.851	**1.274.909**

Tekući računi kod Hrvatske narodne banke u bilješci 5 na dan 31. prosinca 2016. godine i 31. prosinca 2015. godine uključuju iznos obračunate kamate koji nije značajan.uključuju iznos obračunate kamate koji nije značajan.

Bilješka 32 – Analiza dospijeća

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

31. prosinca 2016.				
Imovina	**Do 1 godine**	**Preko 1 godine**	**Bez ugovornog dospijeća**	**Ukupno**
Gotovina i sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.429.730	-	-	1.429.730
Plasmani i zajmovi drugim bankama	901.230	-	-	901.230
Zajmovi i potraživanja od komitenata	1.917.844	4.171.154	-	6.088.998
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	123.634	-	-	123.634
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	149.238	372.569	-	521.807
Nekretnine i oprema	4	-	67.407	67.411
Nematerijalna imovina	-	-	43.624	43.624
Tekuća porezna imovina	163	-	-	163
Odgođena porezna imovina	-	55.682	-	55.682
Ostala imovina	9.044	655	21.472	31.171
Ukupno imovina	**4.530.887**	**4.600.060**	**132.503**	**9.263.450**
Obveze				
Depoziti banaka	1.075.588	-	-	1.075.588
Depoziti komitenata	5.197.177	1.159.487	-	6.356.664
Uzeti zajmovi	77.419	313.577	-	390.996
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2.114	-	-	2.114
Rezervacije za obveze i troškove	14.146	4.689	-	18.835
Ostale obveze	144.617	-	-	144.617
Ukupno obveze	**6.511.061**	**1.477.753**	**-**	**7.988.814**
Neusklađenost ročne strukture	**(1.980.174)**	**3.122.307**	**132.503**	**1.274.636**

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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

Bilješka 32 – Analiza dospijeća (nastavak)

31. prosinca 2015.				
Imovina	Do 1 godine	Preko 1 godine	Bez ugovornog dospijeća	Ukupno
Gotovina i sredstva kod Hrvatske narodne banke	990.250	-	-	990.250
Plasmani i zajmovi drugim bankama	915.499	-	-	915.499
Zajmovi i potraživanja od komitenata	2.129.642	4.771.840	-	6.901.482
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	171.611	-	-	171.611
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	253.826	262.106	-	515.932
Nekretnine i oprema	-	-	68.492	68.492
Nematerijalna imovina	-	-	35.405	35.405
Tekuća porezna imovina	99	-	-	99
Odgođena porezna imovina	-	82.617	-	82.617
Ostala imovina	11.691	227	41.356	53.274
Ukupno imovina	**4.472.618**	**5.116.790**	**145.253**	**9.734.661**
Obveze				
Depoziti banaka	1.060.348	192.536	-	1.252.884
Depoziti komitenata	5.197.496	1.188.984	-	6.386.480
Uzeti zajmovi	153.887	372.407	-	526.294
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	18.550	-	-	18.550
Rezervacije za obveze i troškove	232.880	5.172	-	238.052
Ostale obveze	86.461	-	-	86.461
Ukupno obveze	**6.749.622**	**1.759.099**	**-**	**8.508.721**
Neusklađenost ročne strukture	**(2.277.004)**	**3.357.691**	**145.253**	**1.225.940**

Bilješka 33 – Upravljanje rizicima

Bilješka 33.1 – 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** jje 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.
- **Integrirano upravljanje rizicima, Upravljanje kreditnim rizicima, Upravljanje tržišnim rizicima i Upravljanje operativnim rizicima** zaduženi su 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 propisuju odjeli Integrirano upravljanje rizicima, Upravljanje kreditnim rizicima, Upravljanje tržišnim rizicima i Upravljanje operativnim 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.

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

.

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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

Bilješka 33.2 – 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 30a – 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.

	Bilješke	2016.	2015.
Tekući računi kod Hrvatske narodne banke i kod drugih banaka	5, 6	1.653.718	878.078
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	5	493.831	630.840
Plasmani i zajmovi drugim bankama	6	28.809	279.801
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka			
– Dužnički vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja	8	121.561	158.713
– Derivativni financijski instrumenti	8	2.073	12.898
Zajmovi i potraživanja od komitenata	7 (A)	6.088.998	6.901.482
Dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju	9	521.807	515.932
Ostala imovina		-	10.482
Ukupna izloženost kreditnom riziku koja se odnosi na bilančne stavke		**8.910.797**	**9.388.226**

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

Garancije	30 (A)	478.570	532.893
Akreditivi	30 (A)	16.262	31.507
Neiskorišteni krediti	30 (A)	255.086	290.122
Ukupna izloženost kreditnom riziku koja se odnosi na izvanbilančne stavke		**749.918**	**854.522**
Ukupna izloženost kreditnom riziku		**9.660.715**	**10.242.748**

Gornja tablica predstavlja maksimalnu direktnu kreditnu izloženost Banke na dan 31. prosinca 2016. godine i 31. prosinca 2015. godine, prije uzimanja u obzir preuzetih 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, 63,03% ukupne maksimalne izloženosti proizlazi iz zajmova i potraživanja od komitenata (2015: 67,38%), dok se 0,30% odnosi na plasmane i zajmove drugim bankama (2015: 2,73%).

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 28,88% ukupnog iznosa zajmova i potraživanja, a najvećih 10 klijenata čine 22,60% ukupnog iznosa zajmova i potraživanja. Na dan 31. prosinca 2016. godine najveća izloženost prema jednoj pravnoj osobi prije uzimanja u obzir instrumenata osiguranja iznosila je 453.206 tisuća kuna (31. prosinca 2015. godine iznosila je 502.703 tisuća kuna). Ukupnu izloženost kreditnom riziku čini iznos zajmova i potraživanja od komitenata u bruto iznosu, prije umanjenja vrijednosti i prije instrumenata osiguranja.

Koncentracija kreditnog rizika po geografskim područjima

Najveći dio kreditnog portfelja Banke (ne uzimajući u obzir banke) koncentriran je u Republici Hrvatskoj (97,36% na 31. prosinca 2016. 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 2016. godine iznosio je 50,76% (krajem 2015. godine 54,08%).

Koncentracija kreditnog rizika

Banka ima diverzificiran kreditni portfelj koji pokriva različite grane industrije, s najvećom izloženosti prema stanovništvu, koja čini 45,09% (2015: 44,13%) ukupnog kreditnog portfelja krajem 2016. godine.

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

	31. prosinca 2016.		31. prosinca 2015.	
Stanovništvo	3.087.206	45,09%	3.375.805	44,13%
Trgovina	789.991	11,54%	1.139.429	14,90%
Industrija	974.030	14,22%	767.759	10,04%
Projektno financiranje	316.780	4,63%	400.656	5,24%
Operacije s nekretninama i poslovne usluge	186.885	2,73%	220.620	2,88%
Transport, skladištenje i komunikacije	526.944	7,70%	483.409	6,32%
Ostale usluge	965.511	14,10%	1.261.387	16,49%
	6.847.347	**100,00%**	**7.649.066**	**100,00%**

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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

Koncentracija imovine i obveza

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

	Bilješke	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Tekući računi kod Hrvatske narodne banke	5	781.297	242.380
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	5	493.831	630.840
Trezorski zapisi Ministarstva financija	9	34.976	179.124
Državne obveznice Republike Hrvatske	8,9	486.690	336.667
Zajmovi i potraživanja od Republike Hrvatske		773.387	559.903
Tekuća porezna imovina	27 (D)	163	99
Ostala imovina		619	531
Odgođena porezna imovina		55.682	82.617
Umanjeno za:			
Depozite Republike Hrvatske		(48.111)	(21.702)
Ostale obveze		(3.492)	(3.434)
		2.575.042	**2.007.026**
Izvanbilančne obveze		-	-

Na dan 31. prosinca 2016. godine ukupna izloženost prema Republici Hrvatskoj iznosila je 29% ukupne imovine (2015.: 21%).

Kreditna kvaliteta po kategorijama financijske imovine

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

SSvaka 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 donjoj 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 (34,84% izloženosti) i pravnih osoba (35,43% izloženosti).

Analiza kreditne kvalitete portfelja pokazuje da se većina komitenata može smatrati komitentima dobrog boniteta (77,99% komitenata u niskoj i srednjoj kategoriji rizika).

Na dan 31. prosinca 2016. godine ukupna dospjela potraživanja (za koje nije formirano umanjenje vrijednosti) činila su 5,88% ukupne izloženosti Banke (31. prosinca 2015.: 9,82%). Od ukupnog kreditnog portfelja, 5,81% (31. prosinca 2015. godine: 5,66%) se odnosilo na dospjela potraživanja stanovništva, a 0,07% se odnosilo na dospjela potraživanja pravnih osoba (31. prosinca 2015. godine: 4,17%).

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 2016.	Kategorija rizika - niska	Kategorija rizika - srednja	Kategorija rizika - visoka	Status neispunjavanja obveza	Bez interne kreditne ocjene	Ukupna izloženost	Bilješka	Dospjela neispravljena potraživanja (od iznosa ukupne izloženosti)
Zajmovi i potraživanja od komitenata								
– pravne osobe	371.602	1.829.376	137.812	838.399	18.415	3.195.604	7(A)	6.360
– stanovništvo	619.870	1.806.119	313.939	370.232	32.485	3.142.645	7(A)	523.939
– ostali	55.600	453.381	-	-	117	509.098	7(A)	10
Plasmani i zajmovi drugim bankama	892.784	3.407	-	-	5.038	901.229	6	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	521.666	141	-	-	-	521.807	9	-
Izvanbilančne stavke	96.867	384.152	254.585	13.400	914	749.918	30	-
	2.558.389	**4.476.576**	**706.336**	**1.222.031**	**56.969**	**9.020.301**		**530.309**

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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

31. prosinca 2015.	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	38.773	2.398.634	213.843	931.816	288	3.583.354	7(A)	413.866
– stanovništvo	355.004	2.128.573	574.505	394.336	17.343	3.469.761	7(A)	561.869
– ostali	65.036	530.887	-	-	28	595.951	7(A)	4
Plasmani i zajmovi drugim bankama	871.632	33.458	501	109	9.799	915.499	6	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	515.791	141	-	-	-	515.932	9	-
Izvanbilančne stavke	84.661	558.537	208.928	1.217	1.179	854.522	30	-
	1.930.897	**5.650.230**	**997.777**	**1.327.478**	**28.637**	**9.935.019**		**975.739**

Ukupan iznos financijske imovine koja nije bila dospjela niti joj je bila umanjena vrijednost na dan 31. prosinca 2016. godine iznosila je 7.904.936 tisuća kuna (31. prosinca 2015.: 7.713.394 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. Na dan 31. prosinca 2016. godine najveći dio, 98,80% (31. prosinca 2015.: 57,58%) dospjelih potraživanja odnosio se na stanovništvo i ostale osobe, a preostali dio od 1,20% (31. prosinca 2015.: 42,42%) odnosio se na pravne osobe.

31. prosinca 2016.	Manje od 30 dana	31 do 90 dana	91 do 365 dana	Više od 365 dana	Ukupno
Dospjela potraživanja od:					
– pravnih osoba	6.272	42	34	12	6.360
– stanovništva	423.042	73.048	21.994	5.855	523.939
– ostalih	4	6	-	-	10
	429.318	**73.096**	**22.028**	**5.867**	**530.309**
31. prosinca 2015.					
Dospjela potraživanja od:					
– pravnih osoba	409.714	4.116	30	6	413.866
– stanovništva	447.562	78.175	32.320	3.812	561.869
– ostalih	4	-	-	-	4
	857.280	**82.291**	**32.350**	**3.818**	**975.739**

Od ukupnog iznosa dospjelih zajmova i potraživanja od komitenata za koje nije provedeno umanjenje vrijednosti, vrijednost instrumenata osiguranja koje je Banka imala na dan 31. prosinca 2016. godine iznosila je 403.112 tisuća kuna (31. prosinca 2015.: 702.706 tisuća kuna).

Instrumenti osiguranja

Banka razlikuje tri osnovne kategorije instrumenata osiguranja:

- prvoklasni instrumenti osiguranja - trenutačno unovčivi i kratkoročno utrživi (npr. depoziti, nekretnine, bankovne garancije, itd.),
- kvalitetni instrumenti osiguranja - s visokom vjerojatnošću unovčivosti u kratkom roku (npr. pokretnine, mjenice, itd.) 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 2016.		31. prosinca 2015.	
	Iznos izloženosti	Neosigurani dio izloženosti	Iznos izloženosti	Neosigurani dio izloženosti
Kategorija rizika - niska	2.558.389	84,29%	1.930.897	94,91%
Kategorija rizika - srednja	4.476.576	68,67%	5.650.230	55,02%
Kategorija rizika - visoka	706.336	57,18%	997.777	60,56%
Status neispunjavanja obveza	1.222.031	54,82%	1.327.478	48,97%
Bez interne kreditne ocjene	56.969	98,34%	28.637	79,15%
Ukupno	**9.020.301**	**70,51%**	**9.935.019**	**62,59%**

Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza

Sberbank d.d. koristi repo ugovore i glavne ugovore o prijeboju kao sredstvo smanjenja kreditnog rizika derivata i repo transakcija. 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 repo ugovora 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 repo ugovorima 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 po repo transakciji, tada se iznos zadržava na razini knjigovodstvene vrijednosti.

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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

Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza

31. prosinca 2016.					
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	1.669	-	29.638	-	**31.308**
Repo krediti	-	-	-	-	**-**
Ukupno	**1.669**	**-**	**29.638**	**-**	**31.308**

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	(520)	-	-	-	**(520)**
Primljeni repo krediti	(59.000)	-	-	(60.912)	**(119.912)**
Ukupno	**(59.520)**	**-**	**-**	**(60.912)**	**(120.432)**

31. prosinca 2015.					
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	10.289	-	764	-	**11.052**
Repo krediti	-	-	-	-	-
Ukupno	**10.289**	**-**	**764**	**-**	**11.052**

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	(10.695)	-	-	-	**(10.695)**
Primljeni repo krediti	-	-	-	-	-
Ukupno	**(10.695)**	**-**	**-**	**-**	**(10.695)**

Bilješka 33.3 – 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, nadziranje 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 Upravljanja tržišnim rizicima je uspostavio proces mjerenja, nadzora i izvještavanja kratkoročne likvidnosti prema HNB zahtjevima, kao i prema zahtjevima propisanim internim politikama.

U skladu sa zahtjevima HNB-a koji su na snazi od 31.03.2010. godine, Banka dnevno izračunava i mjesečno izvještava o minimalnim koeficijentima likvidnosti propisanim od strane HNB-a. Postoje četiri minimalna koeficijenata likvidnosti i svaki se računa kao omjer očekivanih priljeva i očekivanih odljeva u roku od:

- 7 dana (u kunama i u konvertibilnim valutama)
- mjesec dana (u kunama i u konvertibilnim valutama).

Ukoliko su očekivani odljevi u bilo kojoj ne konvertibilnoj valuti veći od 1% ukupne imovine, Banka izvještava minimalni koeficijent za predmetnu valutu. Banka je tijekom 2016. godine izvještavala minimalni koeficijent likvidnosti za Ruske rublje – RUB.

Prema limitima postavljenim od HNB-a, minimalni koeficijent likvidnosti za kune, konvertibilne i nekonvertibilne valute pojedinačno treba biti veći ili jednak od 1. Regulatorni okvir dopušta da minimalni koeficijent likvidnosti bude manji od 1, ali ne manji od 0,9 sedam dana u toku jednog kalendarskog mjeseca. Banka je tijekom 2016. godine bila usklađena s navedenim limitom.

Također 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.

Od 1.1.2016 iznos LCR limita za Sberbank d.d iznosi 100%. Banka je tijekom 2016. godine bila usklađena s navedenim limitom.

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 tjednom 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.

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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

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 kojem se kombiniraju uvjeti iz prva dva scenarija.

Scenariji se implementiraju primjenom koeficijenata 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, te vrijednosni papiri, te se promatra točka u kojoj ova krivulja postaje negativna. Ta vremenska točka određuje period preživljavanja, do koje je Banka u stanju podmirivati svoje obveze bez dodatnih intervencija u strukturu aktive / pasive.

Sljedeća tablica prikazuje rezultate stres testa za 2015. i 2016.godinu:

31. prosinca 2016.						
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	1.889	1.653	980	112	(899)
Kriza tržišta		2.176	2.163	2.013	1.676	1.539
Kombinirani		1.758	1.489	799	(143)	(1.231)
31. prosinca 2015.						
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	1.051	1.027	7	(738)	(1.802)
Kriza tržišta		1.195	1.393	1.197	961	734
Kombinirani		965	891	(175)	(977)	(2.134)

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 80%.

Analiza financijskih obveza Banke

U donjoj 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.

2016. – Obveze						
mio HRK	Na zahtjev	Manje od 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Depoziti drugih banaka	36	681	362	-	-	1.079
Depoziti klijenata	1.777	1.019	2.434	985	222	6.437
Uzeti zajmovi	-	21	61	141	191	414
	1.813	**1.722**	**2.857**	**1.125**	**413**	**7.931**
2015. – Obveze						
mio HRK	Na zahtjev	Manje od 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Depoziti drugih banaka	41	448	579	202	-	1.271
Depoziti klijenata	1.398	1.681	2.167	1.150	83	6.479
Uzeti zajmovi	-	52	110	237	152	552
	1.439	**1.181**	**2.856**	**1.589**	**235**	**8.301**

U donjoj tablici iskazana su ugovorena dospijeća potencijalnih obveza banke:

2016.					
mio HRK	Manje od 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Garancije	115	276	76	6	473
Akreditivi	10	6	-	-	16
Neiskorišteni krediti	94	94	49	14	251
Ukupno na 31.12.2016.	**219**	**376**	**125**	**20**	**740**
2015.					
mio HRK	Manje od 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Garancije	86	227	210	4	527
Akreditivi	26	5	-	-	31
Neiskorišteni krediti	80	153	51	2	286
Ukupno na 31.12.2015.	**192**	**385**	**261**	**6**	**844**

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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

Bilješka 33.4 – 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 33.4.1 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 2016. godine u knjigu trgovanja uključene su obveznice Republike Hrvatske, te valutni forward ugovori i valutni swap ugovori.

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

Bilješka 33.4.2 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 kamatnih stopa

Rizik promjene kamatnih stopa 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 kamatnih stopa jest rizik ročne neusklađenosti („repricing risk") koji proizlazi iz razlika u dospijeću kod stavaka imovine, obveza i vanbilance s fiksnom kamatnom stopom, te vremenske razlike 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 Basel II projekta je koordinirano na razini Grupe i temeljeno je na SAP aplikaciji koja omogućuje mjerenja navedenog rizika te detaljnu analizu izloženosti Banke riziku promjene kamatne stope.

Osjetljivost na promjenu kamatnih stopa

Osjetljivost računa dobiti i gubitka na rizik promjene kamatne stope odnosi se na efekt projiciranih promjena kamatne stope na neto kamatni prihod na godišnjoj razini.

U donjoj tablici iskazani su neki indikatori osjetljivosti prihoda Banke na fluktuacije u kamatnim stopama:

2016.				
Valuta	Povećanje u b.b.	Osjetljivost neto kamatnog prihoda	Smanjenje u b.b.	Osjetljivost neto kamatnog prihoda
		u mio HRK		u mio HRK
HRK	+200	(7,78)	-200	7,78
EUR	+200	21,87	-200	(21,87)
CHF	+200	(0,20)	-200	0,20
Ostale	+200	3,12	-200	3,12
2015 .				
Valuta	Povećanje u b.b.	Osjetljivost neto kamatnog prihoda	Smanjenje u b.b.	Osjetljivost neto kamatnog prihoda
		u mio HRK		u mio HRK
HRK	+200	(7,75)	-200	7,75
EUR	+200	31,01	-200	(31,01)
CHF	+200	1,23	-200	(1,23)
Ostale	+200	3,80	-200	(3,80)

Kako bi se izračunao efekt na račun dobiti i gubitka, 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 čija se kamatna stopa može izmijeniti odlukom Uprave; datumi promjene kamatne stope imovine i obveza se utvrđuju na temelju pretpostavki koje proizlaze iz povijesnih podataka i specifičnosti tržišta.

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 u 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 donjoj 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 2016.		31. prosinca 2015.	
Valuta	Promjena tečaja u %	Utjecaj na RDG i na kapital	Promjena tečaja u %	Utjecaj na RDG i na kapital
EUR	5%	(5.298)	5%	(4.448)
CHF	30%	(301)	30%	(38)

Bilješka 33.5 - 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. 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 12 KRI-eva koji se izvještavaju u redovitim izvješćima operativnog rizika i izvješćima informacijske sigurnosti.

U 2016. godini Banka je nastavila s 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 34 – 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 raspoloživi za prodaju 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 nivoe hijerarhije fer vrijednosti.

Na kraju 2016. i 2015. godine Banka nije klasificirala nijedan financijski instrument u kategoriju razine 3 hijerarhije fer vrijednosti. U donjoj tablici prikazana je analiza financijskih instrumenata iskazanih po fer vrijednosti po hijerarhiji razine fer vrijednosti.

31. prosinca 2016.			31. prosinca 2015.		
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	-	2.073	Valutni forwardi	-	12.897
Vrijednosnice koje se drže radi trgovanja			Vrijednosnice koje se drže radi trgovanja		
Državne obveznice	119.599	-	Državne obveznice	135.977	-
Trezorski zapisi	-	-	Državne obveznice	22.736	-
Vrijednosnice raspoložive za prodaju			Vrijednosnice raspoložive za prodaju		
Državne obveznice	479.414	-	Državne obveznice	328.233	-
Trezorski zapisi	-	34.976	Trezorski zapisi	37.893	141.231
Ukupno imovina	**599.013**	**37.049**	**Ukupno imovina**	**524.839**	**154.128**
Financijske obveze			**Financijske obveze**		
Derivativni financijski instrumenti			Derivativni financijski instrumenti		
Valutni forwardi	-	2.114	Valutni forwardi	-	11.077
Ukupno obveze	**-**	**2.114**	**Ukupno obveze**	**-**	**11.077**

Tijekom 2016. i 2015. godine nije bilo transfera unutar pojedinih razina.

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 35 – 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 2016.	31. prosinca 2015.
Krajnje matično društvo		
Sberbank Rusija – plasmani bankama	6.442	1.015
Sberbank Rusija – ostala imovina	-	10.063
Sberbank Rusija – ostala potraživanja	-	-
Matično društvo		
Sberbank Europe AG – plasmani bankama	505.027	383.394
Sberbank Europe AG – ostala imovina	-	-
Sberbank Europe AG – ostala potraživanja	16.783	19.341
Pridružena društva (cijeli udio u društvu prodan u 2014. godini)		
VB Invest d.o.o. - ulaganja	-	-
VB Invest d.o.o. – ostala imovina	-	-
VB Invest d.o.o. – ostala potraživanja	-	-
VB Invest d.o.o. – zajmovi komitentima	-	-
Ostala povezana poduzeća		
Pronam nekretnine d.o.o. – ostala imovina	-	-
Pronam nekretnine d.o.o. – ostala potraživanja	-	49
Pronam nekretnine d.o.o. – krediti klijentima	-	-
ALB EDV Services GmbH – ostala potraživanja	-	-
CJSC Banka Troika Dialog – ostala potraživanja	-	-
Sberbank Srbija A.D. Beograd- plasmani bankama	57	62
Sberbank Srbija A.D. Beograd- ostala potraživanja	-	-
Sberbank BH d.d. – plasmani bankama	22	53
Sberbank BH d.d. – ostala potraživanja	3	-
Sberbank Slovensko A.S. - plasmani bankama	-	-
Sberbank Slovensko A.S. - ostala potraživanja	-	-
Sberbank banka d.d. - plasmani bankama	81	4.431
Sberbank banka d.d. – ostala imovina	-	1
Sberbank banka d.d. – ostala potraživanja	-	-
Sberbank Magyaroszagi ZRT – plasmani bankama	630	88
Sberbank Magyaroszagi ZRT – ostala potraživanja	-	-
Sberbank CZ – plasmani bankama	3.314	3.837
Sberbank CZ – ostala potraživanja	3	-
Sberbank (Switzerland) AG plasmani bankama	4.197	9.760
Sberbank A.D. Banja Luka – plasmani bankama	-	-
Sberbank A.D. Banja Luka – ostala potraživanja	1	-
	536.560	**432.094**

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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

Obveze	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Krajnje matično društvo		
Sberbank Rusija – depoziti banaka	2.236	1.022
Sberbank Rusija – obračunata kamata	-	-
Sberbank Rusija – pozajmice	-	-
Sberbank Rusija – ostale obveze	471	70
Matično društvo		
Sberbank Europe AG – depoziti banaka	468.583	458.103
Sberbank Europe AG – ostale obveze	11.882	13.167
Sberbank Europe AG – obračunata kamata	6.054	3.871
Sberbank Europe AG – pozajmice	16.940	113.999
Pridružena društva (cijeli udio u društvu prodan u 2014. godini)		
VB Invest d.o.o. – depoziti komitenata	-	-
VB Invest d.o.o. – obračunata kamata	-	-
VB CRobex 10 if s javnom ponudom- depoziti komitenata	-	-
VB Smart investicijski fond – depoziti komitenata	-	-
VB Cash otvoreni if s javnom ponudom – depoziti komitenata	-	-
VB Cash otvoreni if s javnom ponudom – obračunata kamata	-	-
Ostala povezana poduzeća		
Pronam nekretnine d.o.o.. – depoziti komitenata	283.614	269.771
Pronam nekretnine d.o.o. – obračunata kamata	-	2.713
Pronam nekretnine d.o.o. – ostale obveze	-	143
Sberbank banka d.d. – depoziti banaka	463.282	382.251
Sberbank banka d.d. – ostala potraživanja	-	147
Sberbank banka d.d. – obračunata kamata	3.487	2.380
Magyarorszagy Volksbank RT - depoziti banaka	216	281
Magyarorszagy Volksbank RT – obračunata kamata	-	-
Sberbank BH d.d. - depoziti banaka	736	127
Sberbank BH d.d. – obračunata kamata	-	-
Sberbank AD Banja Luka - depoziti banaka	1.928	598
Sberbank CZ - depoziti banaka	430	274
Sberbank CZ – ostale obveze	73	36
Sberbank Slovensko A.S. – obračunata kamata	-	-
ALB EDV SERVICE GmbH – ostale obveze	-	1.557
	1.259.932	**1.250.510**

Izvanbilanca	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Krajnje matično društvo		
Sberbank Rusija - ugovorena vrijednost derivata	4.306	307.828
Sberbank Rusija – neiskorišteni krediti	1.658.440	1.340.990
Matično društvo		
Sberbank Europe AG – neiskorišteni krediti	3.511.641	3.448.722
Sberbank Europe AG - garancija	47.124	66.715
Pridružena društva		
VB Invest d.o.o. - neiskorišteni krediti	-	-
Ostala povezana poduzeća		
Pronam nekretnine d.o.o. - neiskorišteni krediti	-	-
Pronam nekretnine d.o.o. – ugovorena vrijednost derivata	-	-
Sberbank Magyaroszagi ZRT – ugovorena vrijednost derivata	-	-
Sberbank Magyaroszagi ZRT – garancija	907	989
Sberbank banka d.d. – ugovorena vrijednost derivata	-	23.782
Sberbank banka d.d. – garancija	10.005	938
	5.232.423	**5.189.964**

Na dan 31. prosinca 2016. 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 47.124 tisuća kuna (kako je prikazano iznad).

Ključno rukovodstvo

Ključno rukovodstvo uključuje članove Uprave i prokuriste.

Bruto plaće za ključno rukovodstvo u 2016. godini su iznosile 7.010 tisuća kuna (u 2015. godini 10.129 tisuća kuna) i uključuju bruto plaće uključujući beneficije. Izvan tih beneficija, banka je uplatila mirovinske doprinose u obvezne mirovinske fondove za ključno rukovodstvo u iznosu od 359 tisuća kuna (2015: 701 tisuća kuna).

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

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Imovina		
Ključno rukovodstvo - zajmovi i potraživanja komitentima po godišnjoj stopi u rasponu od 4% do 8% tijekom godine (2015: od 4% do 8%)	2	996
Obveze		
Ključno rukovodstvo – depoziti komitentima	5.570	7.750
Izvanbilanca		
Ključno rukovodstvo – neiskorišteni krediti	120	383

Bilješke uz financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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

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

2016.	SBERBANK EUROPE AG	SBERBANK RUSIJA	Povezana društva Grupe	Ključno rukovodstvo	Ukupno
Prihod od kamata i slični prihodi	397	20	25	39	481
Prihodi od naknada	-	-	482	4	486
Neto prihodi od poslovanja	-	10.338	(146)	-	10.192
Ostali prihodi	-	-	431	6	437
Ukupno prihodi	**397**	**10.358**	**792**	**49**	**11.596**
Rashod od kamata	11.697	-	10.652	156	22.505
Troškovi najamnina	-	-	7.095	-	7.095
Troškovi uprave	5.370	-	-	-	5.370
Bruto plaće i dohodak u naravi	-	-	-	7.010	7.010
Ostali rashodi	29.736	3.183	3.177	1	36.097
Ukupni rashodi	**46.803**	**3.183**	**20.924**	**7.167**	**78.077**
2015.	**SBERBANK EUROPE AG**	**SBERBANK RUSIJA**	**Povezana društva Grupe**	**Ključno rukovodstvo**	**Ukupno**
Prihod od kamata i slični prihodi	673	602	39	57	1.371
Prihodi od naknada	-	-	120	3	123
Neto prihodi od poslovanja	-	13.031	(246)	-	12.785
Ostali prihodi	376	-	501	-	877
Ukupno prihodi	**1.049**	**13.633**	**414**	**60**	**15.156**
Rashod od kamata	27.935	3	12.663	217	40.818
Troškovi najamnina	-	-	7.271	-	7.271
Troškovi uprave	6.547	-	-	-	6.547
Bruto plaće i dohodak u naravi	-	-	-	10.129	10.129
Ostali rashodi	24.312	108	3.277	1	27.698
Ukupni rashodi	**58.794**	**111**	**23.211**	**10.347**	**92.463**

Članovi Nadzornog odbora i Uprave Sberbank d.d.

Članovi Nadzornog odbora Banke

Alexey Bogatov
Natalia Revina
Dragutin Bohuš
Alexander Viktorović Titov
Kornel Halmos

Članovi Uprave Banke

Mario Henjak
Igor Repin
Peter Hölger Stupar
Csaba Soós

Dodatak 1 – Obrasci propisani od strane HNB-a za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

Temeljem Odluke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka koju je donijela Hrvatska narodna banka 19. svibnja 2008. godine u nastavku prezentiramo obrasce za Banku za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. 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 2016.

	Imovina	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
1.	Gotovina i depoziti kod hnb-a (1.1.+1.2.)	1.429.729.740	990.250.824
1.1.	Gotovina	148.761.139	117.030.342
1.2.	Depoziti kod HNB-a	1.280.968.601	873.220.482
2.	Depoziti kod bankarskih institucija	883.533.056	894.098.627
3.	Trezorski zapisi mf-a i blagajnički zapisi hnb-a	34.976.299	163.967.128
4.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	119.599.156	135.976.760
5.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	479.554.820	366.267.165
6.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospijeća	-	-
7.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se po fer vrijednosti kroz rdg	-	-
8.	Derivatna financijska imovina	2.073.116	12.897.848
9.	Krediti financijskim institucijama	114.795	39.426.112
10.	Krediti ostalim komitentima	6.042.824.915	6.812.534.635
11.	Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-
12	Preuzeta imovina	21.472.316	40.924.488
13.	Materijalna imovina (minus amortizacija)	45.455.038	68.491.863
14.	Kamate, naknade i ostala imovina	204.116.620	209.825.442
A	**UKUPNO IMOVINA (1+2+3 do 14)**	**9.263.449.871**	**9.734.660.892**

Obrazac „Bilanca“ na dan 31. prosinca 2015.

	Obveze i kapital	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
1.	Krediti od financijskih institucija (1.1 + 1.2)	389.614.915	525.063.398
1.1.	Kratkoročni krediti	67.892.155	70.755.396
1.2.	Dugoročni krediti	321.722.760	454.308.002
2.	Depoziti (2.1+2.2+2.3)	7.365.504.306	7.513.637.142
2.1.	Depoziti na žiro i tekućim računima	634.774.949	604.155.186
2.2.	Štedni depoziti	1.163.563.547	774.764.499
2.3.	Oročeni depoziti	5.567.165.810	6.134.717.457
3.	Ostali krediti (3.1+3.2)	-	-
3.1.	Kratkoročni krediti	-	-
3.2.	Dugoročni krediti	-	-
4.	Derivatne financijske obveze i ostale financijske obveze kojima se trguje	2.114.389	18.549.967
5.	Izdani dužnički vrijednosni papiri (5.1.+5.2.)	-	-
5.1.	Kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-
5.2.	Dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-
6.	Izdani podređeni instrumenti	-	-
7.	Izdani hibridni instrumenti	-	-
8.	Kamate, naknade i ostale obveze	231.580.226	451.470.001
B	**UKUPNO OBVEZE (1+2+3+4+5+6+7+8)**	**7.988.813.836**	**8.508.720.508**
	Kapital		
1.	Dionički kapital	1.530.668.100	1.530.668.100
2.	Dobit / (gubitak) tekuće godine	43.123.398	(198.157.632)
3.	Zadržana dobit / (gubitak)	(332.219.479)	(134.061.847)
4.	Zakonske rezerve	6.513.250	6.513.250
5.	Statutarne i ostale kapitalne rezerve	10.998.392	12.002.646
6.	Nerealizirani dobitak / (gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	15.552.374	8.975.867
C	**UKUPNO KAPITAL (1+2+3+4+5+6)**	**1.274.636.035**	**1.225.940.384**
D	**UKUPNO OBVEZE I KAPITAL (B+C)**	**9.263.449.871**	**9.734.660.892**

Dodatak 1 – Obrasci propisani od strane HNB-a za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

Obrazac „Račun dobiti i gubitka" za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

		2016.	2015.
1.	Kamatni prihodi	398.810.004	442.148.017
2.	(Kamatni troškovi)	(140.048.706)	(202.384.336)
3.	**Neto kamatni prihod (1-2)**	**258.761.298**	**239.763.681**
4.	Prihodi od provizija i naknada	76.275.625	73.509.924
5.	(Troškovi provizija i naknada)	(30.684.080)	(32.505.637)
6.	**Neto prihod od provizija i naknada (4 -5)**	**45.591.545**	**41.004.287**
7.	Dobit/(gubitak) od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-
8.	Dobit/(gubitak) od aktivnosti trgovanja	28.105.322	20.112.178
9.	Dobit/(gubitak) od ugrađenih derivata	7.471.760	(7.476.609)
10.	Dobit/(gubitak) od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje prema fer vrijednosti kroz RDG	-	-
11.	Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	3.502.909	1.607.713
12.	Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospijeća	-	-
13.	Dobit/(gubitak) proizišao iz transakcija zaštite	-	-
14.	Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-
15.	Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja	-	-
16.	Dobit/(gubitak) od obračunatih tečajnih razlika	(12.396.437)	(816.816)
17.	Ostali prihodi	18.752.191	12.631.802
18.	Ostali troškovi	(23.230.338)	(16.527.284)
19.	Opći administrativni troškovi i amortizacija	(194.208.082)	(198.721.380)
20.	**Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke (3+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16+17-18-19)**	**132.350.168**	**91.577.572**
21.	Troškovi vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke	(63.295.334)	(337.443.462)
22.	**Dobit/(gubitak) prije oporezivanja (20-21)**	**69.054.834**	**(245.865.890)**
23.	Porez na dobit	(25.931.436)	47.708.258
24.	**Dobit/(gubitak) tekuće godine (22-23)**	**43.123.398**	**(198.157.632)**
25.	Zarada po dionici	70.05	(321.88)

Obrazac "Vanbilanca" za godinu koja je završila 31.prosinca 2016.

		31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
1.	Garancije	478.569.555	532.900.699
2.	Akreditivi	16.262.353	31.507.188
3.	Mjenice	-	-
4.	Okvirni krediti i obveze financiranja	255.084.864	290.114.120
5.	Ostale rizične klasične izvanbilančne stavke	-	-
6.	Ročnice (futures)	-	-
7.	Opcije	-	155.254
8.	Swapovi	-	-
9.	Ostali terminski poslovi (forwards)	2.446.433.657	4.219.166.184
10.	Ostali derivati	-	-

Dodatak 1 – Obrasci propisani od strane HNB-a za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

Obrazac „Izvještaj o promjenama kapitala“ za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

		Raspoloživo dioničarima matičnog društva							
Red. br.	Vrsta promjene kapitala	Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske, statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit/ (gubitak)	Dobit/ (gubitak) tekuće godine	Nerealizirani dobitak/ (gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	Manjinski udjel	Ukupno kapital i rezerve
1.	**Stanje 1. siječnja 2016.**	**1.530.668.100**	**-**	**20.311.069**	**(134.061.846)**	**(198.157.632)**	**7.180.694**	**-**	**1.225.940.384**
2.	Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	**Prepravljeno stanje 1. siječnja 2016. (1 + 2)**	**1.530.668.100**	**-**	**20.311.069**	**(134.061.846)**	**(198.157.632)**	**7.180.694**	**-**	**1.225.940.384**
4.	Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-	-
5.	Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	6.576.508	-	6.576.508
6.	Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi	-	-	-	-	-	(1.004.254)	-	(1.004.254)
7.	Ostali Dobici i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	-	-	-
8.	**Neto Dobici/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama (4 + 5 + 6 + 7)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**5.572.254**	**-**	**5.572.254**
9.	Dobit/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	-	43.123.398	-	-	43.123.398
10.	**Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2016. (8 + 9)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**43.123.398**	**5.572.254**	**-**	**48.695.652**
11.	Povećanje/smanjenje dioničkog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-
12.	Kupnja/prodaja trezorskih dionica	-	-	-	-	-	-	-	-
13.	Ostale promjene	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	Prijenos u rezerve	-	-	-	(198.157.633)	198.157.633	-	-	-
15.	Isplata dividende	-	-	-	-	-	-	-	-
16.	**Raspodjela dobiti (14 + 15)**	**-**	**-**	**-**	**(198.157.633)**	**198.157.633**	**-**	**-**	**-**
17.	**Stanje na 31. prosinca 2016. (3 + 10 + 11 + 12 + 13 + 16)**	**1.530.668.100**	**-**	**20.311.069**	**(332.219.479)**	**43.123.398**	**12.752.948**	**-**	**1.274.636.036**

Obrazac „Izvještaj o promjenama kapitala“ za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

		Raspoloživo dioničarima matičnog društva							
Red. br.	Vrsta promjene kapitala	Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske, statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit/ (gubitak)	Dobit/ (gubitak) tekuće godine	Nerealizirani dobitak/ (gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	Manjinski udjel	Ukupno kapital i rezerve
1.	**Stanje 1. siječnja 2015.**	**1.530.668.100**	**-**	**20.311.069**	**(164.282.878)**	**30.221.031**	**6.881.677**	**-**	**1.423.798.999**
2.	Promjene računovod-stvenih politika i ispravci pogrešaka	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	**Prepravljeno stanje 1. siječnja 2015. (1 + 2)**	**1.530.668.100**	**-**	**20.311.069**	**(164.282.878)**	**30.221.031**	**6.881.677**	**-**	**1.423.798.999**
4.	Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-	-
5.	Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	373.771	-	373.771
6.	Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi	-	-	-	-	-	(74.754)	-	(74.754)
7.	Ostali Dobici i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	-	-	-
8.	**Neto Dobici/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama (4 + 5 + 6 + 7)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**299.017**	**-**	**299.017**
9.	Dobit/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	-	(198.157.632)	-	-	(198.157.632)
10.	**Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2015. (8 + 9)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(198.157.632)**	**299.017**	**-**	**(197.858.615)**
11.	Povećanje/smanjenje dioničkog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-
12.	Kupnja/prodaja trezorskih dionica	-	-	-	-	-	-	-	-
13.	Ostale promjene	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	Prijenos u rezerve	-	-	-	30.221.031	(30.221.031)	-	-	-
15.	Isplata dividende	-	-	-	-	-	-	-	-
16.	**Raspodjela dobiti (14 + 15)**	**-**	**-**	**-**	**30.221.031**	**(30.221.031)**	**-**	**-**	**-**
17.	**Stanje na 31. prosinca 2015. (3 + 10 + 11 + 12 + 13 + 16)**	**1.530.668.100**	**-**	**20.311.069**	**(134.061.847)**	**(198.157.632)**	**7.180.694**	**-**	**1.225.940.384**

Dodatak 1 – Obrasci propisani od strane HNB-a za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

Obrazac „Izvještaj o novčanom tijeku“ za godinu završenu 31. prosinca 2016.

		2016.	2015.
	POSLOVNE AKTIVNOSTI		
1.1.	(Gubitak)/dobitak prije oporezivanja	69.054.833	(245.865.890)
1.2.	Ispravci vrijednosti i rezerviranja za gubitke	63.295.334	334.838.157
1.3.	Amortizacija	18.390.035	14.483.773
1.4.	Neto nerealizirana (dobit)/gubitak od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz RDG	-	-
1.5.	(Dobit)/gubitak od prodaje materijalne imovine	2.859.097	1.846.107
1.6.	Ostali (Dobitci) / gubitci	21.218.621	167.789
1.	**Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena poslovne imovine(1.1.do 1.6.)**	**174.817.920**	**105.469.936**
2.1.	Depoziti kod HNB-a	137.009.161	46.024.101
2.2.	Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	128.990.829	111.929.503
2.3.	Depoziti kod bankarskih institucija i krediti financijskim institucijama	49.876.888	128.392.645
2.4.	Krediti ostalim komitentima	500.356.846	270.356.962
2.5.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	16.377.604	(75.112.203)
2.6.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	(113.287.655)	(131.971.257)
2.7.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	-	-
2.8.	Ostala poslovna imovina	6.180.224	(30.651.868)
2.	**Neto (povećanje) / smanjenje poslovne imovine (2.1. do 2.8.)**	**725.503.897**	**318.967.883**
	Neto povećanje / (smanjenje) poslovnih obveza		
3.1.	Depoziti po viđenju	30.619.763	90.668.830
3.2.	Štedni i oročeni depoziti	(178.752.599)	(101.055.585)
3.3.	Derivatne financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	(16.435.578)	14.822.257
3.4.	Ostale obveze	(334.283)	(8.740.748)
3.	**Neto povećanje / (smanjenje) poslovnih obveza (3.1. do 3.4.)**	**(164.902.697)**	**(4.305.246)**
4.	**Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit (1+2+3)**	**735.419.120**	**420.132.573**
5.	**(Plaćeni porez na dobit)**	**-**	**-**
6.	**Neto priljev / (odljev) gotovine iz poslovnih aktivnosti (4-5)**	**735.419.120**	**420.132.573**

Obrazac „Izvještaj o novčanom tijeku“
za godinu završenu 31. prosinca 2016.

		2016.	2015.
	ULAGAČKE AKTIVNOSTI		
7.1.	Primici od prodaje / (plaćanja za kupnju) materijalne i nematerijalne imovine	(24.098.963)	(9.970.640)
7.2.	Primici od prodaje / (plaćanja za kupnju) ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-
7.3.	Primici od naplate / (plaćanja za kupnju) vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koji se drže do dospijeća	-	-
7.4.	Primljene dividende	-	-
7.5.	Ostali primici / (plaćanja) iz ulagačkih aktivnosti	-	-
7.	**Neto novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti (7.1. do 7.5.)**	**(24.098.963)**	**(9.970.640)**
	FINANCIJSKE AKTIVNOSTI		
8.1.	Neto povećanje / (smanjenje) primljenih kredita	(135.448.482)	(571.859.257)
8.2.	Neto povećanje / (smanjenje) izdanih dužničkih vrijednosnih papira	-	-
8.3.	Neto povećanje / (smanjenje) podređenih i hibridnih instrumenata	-	-
8.4.	Primici od emitiranja dioničkog kapitala	-	-
8.5.	(Isplaćena dividenda)	-	-
8.6.	Ostali primici / (plaćanja) iz financijskih aktivnosti	-	-
8.	**Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti (8.1. do 8.6.)**	**(135.448.482)**	**(571.859.257)**
9.	**Neto povećanje / (smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine**	**575.871.675**	**(161.697.324)**
10.	Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalente gotovine	616.402	5.548.305
11.	**Neto povećanje / (smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine (9+10)**	**576.488.077**	**(156.149.019)**
12.	**Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine**	**359.410.303**	**515.559.322**
13.	**Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine**	**935.898.380**	**359.410.303**

Dodatak 2 – Usklade obrazaca propisanih od strane HNB-a s financijskim izvješćima za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI (GFI)		BILANCA (HNB)		RAZLIKA	OBJAŠNJENJE
Gotovina i sredstva kod HNB-a	1.429.730	Gotovina Depoziti kod HNB-a	148.761 1.280.969	-	
Plasmani i zajmovi drugim bankama	901.230	Depoziti kod bankarskih institucija Krediti financijskim institucijama	883.533 115	17.467 115	17.467; HNB - Kamate, naknade i ostala imovina (kamate) 115; GFI – Plasmani i zajmovi drugim bankama
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	521.807	Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	34.976 479.555	7.276	7.276; HNB - Kamate, naknade i ostala imovina (kamate)
Dužnički vrijednosni papiri koje se drže radi trgovanja	121.561	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	119.599	1.962	1.962; HNB - Kamate, naknade i ostala imovina (kamate)
Derivatni financijski instrumenti – pozitivna fer vrijednost	2.073	Derivatna financijska imovina	2.073	-	
Zajmovi i potraživanja od komitenata	6.088.998	Krediti ostalim komitentima	6.042.825	46.288 (115)	46.288; HNB- Kamate, naknade i ostala imovina (kamate) (115); HNB - Krediti financijskim institucijama
Nekretnine i oprema	67.411	Materijalna imovina (minus amortizacija)	45.455	21.956	21.956; HNB – Kamate, naknade i ostala imovina (kamate)
		Preuzeta imovina	21.472	(21.472)	(21.472); GFI – Ostala imovina
Nematerijalna imovina Odgođena porezna imovina Tekuća porezna imovina Ostala imovina	43.624 163 55.682 31.171	Kamate, naknade i ostala imovina	204.117	(17.467) (7.276) (46.288) (21.956) 21.472 (1.962)	(17.467); GFI - Plasmani i zajmovi drugim bankama (7.276); GFI - Financijska imovina raspoloživa za prodaju (46.288); GFI - Zajmovi i potraživanja od komitenata 21.472; HNB – Preuzeta imovina (21.956); GFI – Nekretnine i oprema (1.962); GFI – Dužničke vrijednosni papiri koje se drže radi trgovanja
UKUPNO IMOVINA	**9.263.450**		**9.263.450**		

GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI (GFI)		BILANCA (HNB)		RAZLIKA	OBJAŠNJENJE
Uzeti zajmovi	390.996	Kratkoročni krediti od financijskih institucija Dugoročni krediti od financijskih institucija	67.892 321.723	1.381	1.381; HNB - Kamate. naknade i ostale obveze (kamate)
Depoziti banaka	1.075.588	Depoziti na žiro i tekućim računima Štedni depoziti Oročeni depoziti	35.685 - 1.031.658	8.245	8.245; HNB - Kamate. naknade i ostale obveze (kamate)
Depoziti komitenata	6.356.664	Depoziti na žiro i tekućim računima Štedni depoziti Oročeni depoziti	599.090 1.163.564 4.535.508	58.502	58.502; HNB - Kamate. naknade i ostale obveze (kamate)
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2.114	Derivatne financijske obveze i ostale financijske obveze kojima se trguje	2.114	-	
Ostale obveze Rezervacije za obveze i troškove	144.617 18.835	Kamate, naknade i ostale obveze	231.580	(8.245) (58.502) (1.381)	(8.245); GFI - Depoziti banaka (58.502); GFI – Depoziti komitenata (1.231); GFI – Uzeti zajmovi
UKUPNO OBVEZE	**7.988.814**		**7.988.814**		
Dionički kapital Premija na emitirane dionice	615.623 915.045	Dionički kapital	1.530.668	-	Premija na emitirane dionice uključena u Dionički kapital
Zadržana dobit	(289.097)	Zadržana dobit/(gubitak) Dobit/(gubitak) tekuće godine	(332.220) 43.123	-	
Ostale rezerve	20.311	Statutarne i ostale kapitalne rezerve Zakonske rezerve	10.998 6.513	2.800	2.800 ; HNB- Nerealizirani dobitak/(gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju
Rezerva fer vrijednosti	12.754	Nerealizirani dobitak/(gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	15.554	(2.800)	(2.800); GFI- Ostale rezerve
UKUPNO KAPITAL	**1.274.636**		**1.274.636**		
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	**9.263.450**		**9.263.450**		

Dodatak 2 – Usklade obrazaca propisanih od strane HNB-a s financijskim izvješćima za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI (GFI)		RAČUN DOBITI I GUBITKA (HNB)		RAZLIKA	OBJAŠNJENJE
Prihod od kamata i slični prihodi	399.324	Kamatni prihodi	398.810	514	514; GFI – Neto prihodi od trgovanja i ostali prihodi
(Rashod od kamata i slični rashodi)	(126.262)	(Kamatni troškovi)	(140.049)	13.787	13.787 ; GFI – Neto prihodi od trgovanja i ostali prihodi
Neto prihod od kamata	**273.062**	**Neto kamatni prihod**	**258.761**		
Prihod od naknada i provizija	84.984	Prihodi od provizija i naknada	76.276	8.708	7.570; HNB – Ostali prihodi 1.138; HNB – Ostali troškovi
(Rashod od naknada i provizija)	(30.684)	(Troškovi od provizija i naknada)	(30.684)	-	
Neto prihod od naknada i provizija	**54.300**	**Neto prihodi od provizija i naknada**	**45.592**		
-	-	Dobit/(gubitak) od aktivnosti trgovanja	28.105	(28.105)	(28.105); GFI – Neto prihodi od trgovanja i ostali prihodi
-	-	Dobit/(gubitak) od ugrađenih derivata	7.472	(7.472)	(7.472); GFI – Neto prihodi od trgovanja i ostali prihodi
Neto prihodi od trgovanja i ostali prihodi	17.812	Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju		37.352	28.105; HNB – Dobit/(gubitak) od aktivnosti trgovanja 11.182; HNB – Ostali prihodi 7.472; HNB- Dobit/(gubitak) od ugrađenih derivata 3.503; HNB - Dobit/(gubitak) od imovine od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju (12.396); HNB -Dobit/(gubitak) od obračunatih tečajnih razlika (514); HNB – Kamatni prihod (3.503); GFI - Neto prihodi od trgovanja i ostali prihodi
		Dobit/(gubitak) od imovine raspoložive za prodaju	3.503	(3.503)	
-		Ostali prihodi	18.752	(18.752)	(11.182); GFI- Neto prihodi od trgovanja i ostali prihodi (7.570); GFI- Prihodi od naknada i provizija
-		Ostali troškovi	(23.230)	23.230	17.646; GFI – Troškovi poslovanja 6.722; GFI - Troškovi vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke (1.138); HNB – Prihodi od naknada i provizija
-		Opći administrativni troškovi i amortizacija	(194.208)	194.208	100.478; GFI – Troškovi osoblja 93.730; GFI – Troškovi poslovanja
-		Dobit/(gubitak) od obračunatih tečajnih razlika	(12.396)	12.396	12.396;AR – Neto prihodi od trgovanja i ostali prihodi

GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI (GFI)		RAČUN DOBITI I GUBITKA (HNB)		RAZLIKA	OBJAŠNJENJE
Troškovi poslovanja	(125.164)	-		(125.164)	(13.787) ; HNB - Kamatni troškovi (93.730) ; HNB - Opći administrativni troškovi i amortizacija (17.646) ; HNB - Ostali troškovi
Troškovi osoblja	(100.478)	-		(100.478)	(100.478) ; HNB - Opći administrativni troškovi i amortizacija
Neto prihod od poslovanja prije umanjenja vrijednosti i rezerviranja	**139.072**	**Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke**	**132.350**	**-**	
Gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(70.018)	Troškovi vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke	(63.296)	(6.722)	(6.722); HNB – Ostali troškovi
Dobit prije poreza	69.054	Dobit prije oporezivanja	69.054	-	
Porez na dobit	(25.931)	Porez na dobit	(25.931)	-	
Dobit za godinu	43.123	Dobit tekuće godine	43.123	-	

Izvješće neovisnog revizora

Vlasniku Banke Sberbank d.d.

Izvješće o Financijskim izvještajima

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja banke Sberbank d.d. (Banka), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2016., izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama u kapitalu 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 2016., njezinu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Republici Hrvatskoj.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa 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.

Ostale informacije u godišnjem izvješću

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 društva.

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 društva, 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. informacije u priloženom Izvješću poslovodstva Banke za 2016. godinu su usklađene, u svim bitnim odrednicama, s priloženim godišnjim financijskim izvještajima;
2. priloženo Izvješće poslovodstva Banke za 2016. godinu je sastavljeno, u svim bitnim odrednicama, 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 Nadzornog odbora, za godišnje financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na 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 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 ili namjerava likvidirati Banku ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini. Nadzorni odbor je odgovoran za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovila Banka.

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je 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.

- 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 Nadzornim 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.

Ostale zakonske i regulatorne obveze

Na temelju Odluke o obliku i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka (Narodne Novine 62/08, dalje u tekstu „Odluka") Uprava Banke sastavila je obrasce koji su prikazani na stranicama (99 do 108), a sadrže bilancu stanja na dan 31. prosinca 2016. godine, račun dobiti i gubitka, izvještaj o kretanjima kapitala i novčani tijek za godinu tada završenu kao i bilješke o usklađama obrasca "Bilanca stanja" i obrasca "Račun dobiti i gubitka" s financijskim izvještajima Banke („financijske informacije"). Za ove financijske informacije odgovara Uprava Banke, te sukladno zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na 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 s zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Republici Hrvatskoj, i koji su prikazani na stranicama od 14 do 98 i iz poslovnih knjiga Banke.
.

Zvonimir Madunić
Član Uprave i ovlašteni revizor
Ernst & Young d. o. o.
Zagreb, 31. ožujka 2017. godine

Izvješće Nadzornog odbora

Sberbank d.d.

SBERBANK d.d. Zagreb
Nadzorni odbor

Zagreb, 27.04.2017.

Nadzorni odbor je tijekom 2016. godine održao 4 sjednice na kojima je potvrđena zakonitost, ispravnost i efikasnost vođenja poslova u Sberbank d.d. Zagreb.

Nadzorni odbor je u 2016. 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 2016. 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 2016. 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 2017. godine usvojio financijska izvješća za 2016. i to Bilancu stanja na dan 31.12.2016., Račun dobiti i gubitka za 2016., Izvješće o novčanom tijeku za 2016., te prihvatio prijedlog Uprave o raspodjeli dobiti za 2016. godinu.

Nadzorni odbor predlaže Glavnoj Skupštini Banke usvajanje predložene Odluke o raspodjeli dobiti za 2016. 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:
Alexey Bogatov

Annual Report 2016

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 nine European markets: Austria, Germany, Bosnia and Herzegovina (Sarajevo and Banja Luka), Croatia, Czech Republic, Hungary, Slovenia, Serbia, and Ukraine. In Germany, Sberbank Direct serves retail clients, offering online basic banking products. In Austria, Sberbank Europe serves corporate clients with business focus on CEE markets, Russia and CIS. Sberbank Europe Group has over 670,000 customers, operates 232 branches, and employs nearly 4,300 employees across Europe. The total assets of Sberbank Europe amount to EUR 12.7bn (as of December 2016).

Sberbank Europe's business model

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

- **Profitability**: Following a successful business year 2016 and the exit from the Slovak market, Sberbank Europe will focus on further boosting its performance by optimizing the segment and product mix as well as maximizing the return on capital.
- **Self-funded**: Sberbank Europe is placing an additional self-funding focus on its Balkan markets and maintaining it in the Czech Republic, Austria, and Germany, while optimizing its funding mix.
- **Modern:** Sberbank Europe aims to build its competitive advantage based on innovation, not size. The banking group is fostering digital projects in all its key markets and leveraging knowledge of its mother company Sberbank of Russia. In order to increase its customer base while addressing the needs of existing and potential customers, Sberbank Europe wants to fully utilize partnerships across the region as one of the main innovation driver.
- **Light:** Sberbank Europe continues to ensure cost-efficient operations by stringently managing its expenses.

Sberbank Croatia's performance in 2016

Sberbank Europe Group had significant improvements to its performance in 2016, strongly reinforced by its Sberbank Croatia operations. Sberbank d.d. is a member of the Sberbank Europe. Sberbank d.d. has over 72,000 customers and employs 507 employees serving all types of banking services through 31 branches in 22 cities across Croatia. The total assets of Sberbank d.d. amounts to EUR 1,2bn (as of December 2016). Corresponding market share is 2,3% positioning Sberbank d.d. at ninth place on Croatian banking sector.

Chairman's report

From left to right: Mario Henjak, Igor Repin, Holger Peter Stupar, Csaba Soós

Dear shareholders and business partners!

It is my great honour and privilege to present you the Annual Report for year 2016 on behalf of Sberbank d.d.

In the fourth year operating under the name Sberbank d.d. the Bank recorded a profit before tax of HRK 69 million while the balance sheet total at the end of 2016 amounted to HRK 9.3 billion. The Bank's capital adequacy ratio increased from 17.3% at the end of 2015 to 19.9% at the end of 2016.

Positive results have been achieved in the Corporate Banking sector which achieved an increase of the volume of corporate deposits by 6.4% over the previous year. A favourable trend is also visible in the area of trade finance and in the increase of the related non-interest income in this segment by 35.7% compared to the previous year.

In 2016 the Bank maintained co-arranger status in all domestic government bonds issuing activities of the Croatian Ministry of Finance.

In the Retail segment the Bank recorded growth in the number of active clients, with a particular growth recorded in the number of primary clients of 7.8% compared to the preceding year, as well as a volume increase in new business in the Retail sector of 20.6%.

Compared to 2015 a growth of 15% was recorded in the total number of payment cards issued to private individuals. The credit card portfolio increased by 31.6% while the debit card portfolio recorded a growth of 5.5% compared to year 2015.

Last year, positive results have also been recorded in the payment operations segment, where the domestic payments volume increased by 7.8% and the foreign payments volume by 1.6%.

Throughout last year the Bank continued its efforts for developing new innovative products and services, as well as technological improvements of its systems and qua-

lity of service enhancement. In 2016, the Bank presented a completely redesigned website which contributed to a more user friendly experience and quality of information accessible to the clients.

The successful cooperation between Sberbank and the Agrokor Group continued in 2016 in the Retail business segment with an upgrade of the utility payment service which is a convenient instrument for paying utility bills. In October 2016 the Bank opened the first Sberbank Mobile Office at Agrokor's Logistics and Distribution Centre Žitnjak. In addition to the LDC Žitnjak, a special personalized service was also introduced at the Agrokor Business Tower. This way and under the motto "Your Bank at your workplace", the Bank provided a unique service for around 2.000 employees of Agrokor who now have access to their banker without having to visit the standard branches.

In 2016 the Bank concluded new business arrangements, for example the business cooperation with the city of Osijek whose citizens can pay almost all of their utility bills issued by the city-owned companies free of charge. A similar cooperation was agreed with some other local utility companies.

Additionally, the Bank has signed three new B2B business cooperation agreements with the Osijek-Baranja County, the city of Kastav and the Craftsmen chamber of the Međimurje County, and has also arranged two new HBOR credit lines (a limit for working capital loans and a limit for investment loans).

In 2016 the Bank received the "Employer Partner" certificate for excellence in Human Resources Management. The Bank met the very high standards of the "Employer Partner" certificate for the first time in 2006, and had since passed the rigorous recertification process seven times. A total of 45 human resource-related factors are evaluated during the process – and the Bank's overall score has increased with each assessment.

Last year, in September 2016, the Bank sponsored the photo exhibition "Russia: Life, places, moments" which was part of the autumn exhibition season of the Museum of Arts and Crafts in Zagreb. Sberbank recognized the value of this cultural project which presented the works of fifteen Russian and other foreign photographers who through their lenses show a Russia which is different from the one presented in numerous magazines and tourist guides.

We would like to thank our business partners and clients for their support and trust to date and all our employees for their dedication and efforts to provide our clients with high-quality advice and prompt and professional service and support, thus contributing to our business success.

Mario Henjak
Chairman of the Managing board

Analysis of business operations

KEY FIGURES (overview)	2016
Balance sheet total	9,263
Accounts payable	6,357
Accounts receivable	6,847
Operating income	522
Operating expenses	375
Profit/loss before tax	69
Number of employees	507
Number of branch-offices	31

Retail Banking

The beginning of the year was marked by the conversion of loans indexed to the Swiss franc to EUR, which has been successfully completed in the first quarter of 2016, which is particularly reflected in the housing loan portfolio.

After the regular adjustment of the interest rates in the loan portfolio indexed to the euro, on April 1, based on the value of the variable part (the 6M Euribor), Sberbank carried out an additional adjustment in interest rates on May 1st and reduced the interest rates of the current portfolio of housing loans indexed to the euro.

In to 2016 the PI Retail loan business was focused on cash loans, and the Bank has launched two successful loan campaigns which resulted in an increase of its loan portfolio.

The primary objective was to collect a large number of customers and to generate new volumes, and in this area a significant success was registered. In addition, in 2016 the Bank started to improve its Retail loan process, in order to increase customer needs and level of satisfaction.

In the last quarter of 2016 the Bank revised its existing offer of cash loans and proposed a new improved version by introducing innovations for the customers which were implemented in February 2017.

This was the first step of the future strategy of the simplification of products, which will improve the level of quality of each product, the customer's understanding of the products and the time-to-decision in the loan approval process.

In 2016 the utility payment service was available at more than 1.000 countrywide points of sales of the business partners of Sberbank, the companies Konzum d.d. and Tisak d.d. The focus was on upgrading and expanding the service, by implementing Optical Character Recognition (OCR) devices that enable the acceptance of hardcopy payment orders without an integrated 2D barcode. The service is currently available at the majority of the points of sale of Tisak d.d., and it is planned to expand this scheme on the points of sale of Konzum d.d., as well.

Following the service "Maestro in instalments", in 2016 this service has been enhanced with a new option entitled „Maestro instalments by call" which is a unique offer debit card feature on the Croatian market.

April 2016 marked the Bonus savings product in the retail deposit segment with new conditions and interest rates connected to the current account package. The Bank recorded a significant growth in the amount of new deposits and the number of new clients.

In the first half of 2016 the Bank had major business test cases regarding the new EU regulation for payments - SEPA (Single European Payment Area) which became effective on June 6, 2016.

In 2016 the Bank implemented two major projects aimed at increasing the credit card portfolio: the Pika card port-

folio conversion and the couponing process in cooperation with our partner Konzum d.d.

The main focus of the Bank@Work sales channel in 2016 was concentrated on improving the current account penetration at the companies with which the Bank has arranged a B@W scheme. The new sales activities initiated by joint efforts of our branches and the Bank@Work department of SBHR have met and even exceeded the targeted volumes for year 2016.

Along with the standard promotional activities such as the Promotion Days in the companies' HQ and Sberbank, a large step was made towards the employees of all Agrokor companies. A mobile desk and a mobile office started operating at 2 locations in 2016. The mobile desk is a type of mini branch located in the heart of the Konzum Logistics and Distribution Centre. This way, under the motto "Your Bank at your workplace", the Bank provided a unique service for around 2.000 employees of Agrokor who now have access to their banker without visiting the standard branches.

The internal cooperation efforts of the Retail, Corporate and SME departments produced several important acquisitions in the most respectable companies on the local market, and it is expected that these business relations will be improved and upgraded in the future. As a result, Sberbank is able to provide their corporate and retail clients full quality service.

In cooperation with our business partners the Bank offers to its clients a wide range of non-banking products: insurance products, investments in mutual funds, housing savings and money transfer services. In order to maintain financial stability for unexpected life situations, the clients may arrange several types of insurance policies: credit protection insurance policy, credit card limit insurance policy, life insurance as collateral or long-term savings and property insurance policies.

As an integral part of the Bank's current account packages the clients may benefit from the "Assistance" product which, depending on the selected package, provides various home assistance services (urgent interventions by plumbers, locksmiths etc., medical visits or home drug delivery), insurance policies for cancelled trips, card insurance, travel and medical assistance.

In addition to the savings products the clients have the option of making investments in mutual funds (special funds with a bank guarantee, bond funds, equity funds, money market funds) in which in 2016 the clients have invested HRK 46 million in the outlets of the Bank.

Additionally, the Bank has signed three new B2B business cooperation agreements with the Osijek-Baranja County, the city of Kastav and the Craftsmen chamber of the Međimurje County, and has also arranged two new HBOR credit lines (a limit for working capital loans and a limit for investment loans). In the Micros segment the Bank has launched an up-sell preapproved campaign for EIF loans and introduced a new financial tool for the loan approval process.

Corporate and SME Banking

Despite continuing pressures on the lending and deposit rates in 2016 the focus of the Corporate Banking Division was still the optimization and intensification of the existing loan portfolio and active relationships with the customers, the collection of deposits and the continuous optimization of the deposit base. All of these measures have resulted in a positive contribution and an operating result at the level of the Corporate Banking Division in the amount of 79 million HRK.

Loans showed a decline of 11.4% compared to the previous year, mainly as a consequence of high regular loan repayments of the government and state-owned enterprises.

The volume of the corporate deposits - despite an optimization of the interest expenses - recorded an increase of 6.4% over the previous year, thus clearly showing an active management of the rates, while structurally a continuously high share of the savings and at-sight deposits is present.

The positive trend is shown in the area of trade finance and in the increase of the corresponding non-interest income in this segment by 35.7% compared to the previous year.

Global Markets

In 2016 the Global Markets department achieved an improvement in terms of income in both the Trading and Sales business segments while maintaining a cost level from the previous year.

The trading income as compared to 2015 increased significantly by more than 57%, mainly driven by excellent results in the fixed income trading segment.

In 2016 the Bank maintained co-arranger status in all domestic government bonds issuing activities of the Croatian Ministry of Finance. The overall income from Sales activities increased by 2.7%, with an increasing share of income resulting from FX derivatives.

The Bank managed to maintain market leader status in the margin trading services for the professional corporate clients in the FX segment.

Risk Management

Sberbank d.d. is continuously strengthening its risk management system through different activities initiated and completed in cooperation with the Sberbank Group.

The Risk Strategy of Sberbank d.d., consistent with the Group's Risk Strategy and the business strategy, defines the bank-wide principles for risk management. The risk appetite represents the Bank's current and target risk profile and the risk organizational framework for daily management and the decision-making process. The Bank has built a strong and professional risk management team under the responsibility of the Chief Risk Officer. A high level of transparency in terms of distribution of the individual responsibilities and efficient risk control system minimizes a conflict of interest and ensures optimized business processes, with continuously adequate risk profile as a key precondition for the Bank's stability.

The targeted risk profile of the Bank is represented through a risk bearing capacity model within the internal capital adequacy assessment process.

The internal capital adequacy assessment process, developed and compliant with the relevant Group standards and the local business requirements, ensures identification and measurement of the risks to which the Bank is or might be exposed to.

Internal capital allocation is supervised through management of risk exposure to a granular level, with a particular focus on the quality of the loan portfolio as the largest source of risk. The stress testing which is regularly conducted within the risk bearing capacity framework increases the Bank's resistance to macroeconomic risk and through relation to the strategic capital buffer serves as an additional tool for building up the Bank's resilience to any unfavourable market movements.

In the daily business the Bank is continuously optimizing the procedures for determining and ensuring an adequate level of regulatory and internal capital by taking into account the risk profile, risk management system and risk mitigation techniques. This process is fully harmonized with the current and expected regulatory requirements, by taking into consideration the categorization of the Bank as the Other systemically important credit institution. The procedures are embedded in the business planning process, and the introduction of new products with risk based pricing ensures the achievement of stable business targets.

The internal model-based approach applied in the internal capital allocation process enables compliance with the process of introducing new products, loan approval and the customer monitoring process. Currently established risk-based pricing system is additionally improving the Bank's position and potential for capital steering, providing the opportunity for an efficient implementation of the internal capital assessment process throughout the organization.

As part of the efforts to increase the overall resistance and stability, the Bank's Recovery plan is regularly reassessed, by using a dynamic stress testing approach and regarded as an extension of the internal capital adequacy assessment process for situations of severe financial distress.

Specifically in 2016, the Bank intensively developed following areas in credit risk management:

- enhancements of the credit processes aimed at minimizing the losses by deciding to collaborate only with those clients who meet the Sberbank Group standards
- development and improvement of the methodologies aimed at determining, measuring and assessing credit risk the Bank is or might be exposed to
- analysis and implementation of the expected regulatory requirements in the area of loan loss provisioning (IFRS 9) and default status recognition
- 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 compliant with the internal ratings-based approach (IRB) for the quantification of the:
  – probability of default (PD)
  – loss given default (LGD)
- further enhancements of the collateral management framework
- additional improvements in the reporting to the Managing board, the Risk Committee and the Group on the subjects of credit risk exposure and quality of the credit portfolio.

The 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 monitoring the relevant activities on portfolio level.

By setting clear strategic goals, particularly with respect to the risk exposure, furthermore by optimizing the process and by implementing all the above described measures for upgrading the system of monitoring the level of exposure to credit risks, the Bank endeavours to reduce to a maximum degree possible the future impact of the negative market developments which in the past periods affected the results of the Bank.

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:

- aligned the reporting framework according to the European regulatory requirements, by implementing an automated generation of the Net Stable Funding Ratio, hence enabling a more active management and prompt actions, if needed. The additional liquidity monitoring metrics reporting was also implemented according to Regulation (EU) No. 575/2013. The internal limit framework has been revised and upgraded with additional and more adequate metrics.

In the area of interest rate risk (IRR) management:

- the IRR regulatory reporting framework was automated and the controls of the input data enhanced. The Bank is continuously engaged in optimizing the method of monitoring the IRR in order to be able to control all forms of this type of risk.

In the Operational risk management regular processes were conducted:

- the collection of data concerning events caused by operational risk
- the performing of risk self-assessments
- monitoring of the internal control system in the application for the operational risk event data collection and reporting
- continuous raising of the employee's level of awareness on operational risk management was undertaken as part of the regular internal education of the new staff members
- 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.

Operations

In 2016 the Operations Division continued its efforts to centralize the back-office processes of the Bank, to optimize the Bank's operations.

Last year the focus was on the implementation of the SEPA regulation and the continuation of the optimizati-

on of the processes already implemented in the Operations.

Financial instruments

The classification of the financial instruments and their accounting treatment significantly affect 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 uses 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 during 2016.

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 2016.

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 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, and
- the financial statements are prepared on the going concern basis unless it is inappropriate to presume that the Bank will continue in business.

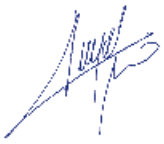
The Management Board is responsible for keeping proper accounting records, which disclose with reasonable accuracy at any time the financial position of the Bank and must also ensure that the financial statements comply with the currently effective Accounting Act. The Management Board is also responsible 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 14 to 98 were authorised by the Management Board on 31 March 2017 for issue to the Supervisory Board and are signed below to signify this.

For and on behalf of Sberbank d.d.:

Mario Henjak
Chairman of the
Management Board



Igor Repin
Member of the
Management Board

Holger Peter Stupar
Member of the
Management Board

Csaba Soós
Member of the
Management Board

Financial Statements

Statement of financial position

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

	Note	31 December 2016	31 December 2015
ASSETS			
Cash reserves and balances with the Croatian National Bank	5	1,429,730	990,250
Placements with and loans to other banks	6	901,230	915,499
Financial assets at fair value through profit or loss	8	123,634	171,611
Loans and advances to customers	7 (A)	6,088,998	6,901,482
Available-for-sale financial assets	9	521,807	515,932
Other assets	11	31,171	53,274
Property and equipment	10	67,411	68,492
Intangible assets	10	43,624	35,405
Current tax assets	27 (D)	163	99
Deferred tax assets	27 (C)	55,682	82,617
Total assets		**9,263,450**	**9,734,661**
LIABILITIES AND EQUITY			
LIABILITIES			
Deposits from banks	12	1,075,588	1,252,884
Financial liabilities at fair value through profit or loss	15	2,114	18,550
Deposits from customers	13	6,356,664	6,386,480
Borrowings	14	390,996	526,294
Other liabilities	17	144,617	86,461
Provision for liabilities and charges	16	18,835	238,052
Total liabilities		**7,988,814**	**8,508,721**
EQUITY			
Share capital	28	615,623	615,623
Share premium	28 (B)	915,045	915,045
Retained earnings/(accumulated losses)		(289,097)	(332,220)
Fair value reserve	29 (B)	12,754	7,181
Other reserves	28 (C)	20,311	20,311
Total equity		**1,274,636**	**1,225,940**
Total liabilities and equity		**9,263,450**	**9,734,661**

Accounting policies and other notes on pages 113 to 173 are an integral part of these financial statements.

Statement of comprehensive income for the year ended 31 December 2016

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

	Note	2016	2015
Interest and similar income	18	399,324	442,148
Interest expense and similar charges	19	(126,262)	(184,763)
Net interest income		**273,062**	**257,385**
Fee and commission income	20 (A)	84,984	78,756
Fee and commission expense	20 (B)	(30,684)	(32,506)
Net fee and commission income		**54,300**	**46,250**
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	21	22,955	9,256
Net gains and losses from available for sale investment securities	22	3,503	1,608
Other operating income	23	10,894	6,948
Net trading and other income		**37,352**	**17,812**
Operating income		**364,714**	**321,447**
Operating expenses	24	(125,164)	(132,768)
Personnel expenses	25	(100,478)	(99,337)
Impairment losses and provisions	26	(70,018)	(335,208)
(Thereof CHF conversion provision)	4	(14,036)	(228,248)
Profit/(loss) before tax		**69,054**	**(245,866)**
Income tax	27 (A)	(25,931)	47,708
Profit/(loss) for the year		**43,123**	**(198,158)**
Other comprehensive income for the year, net of income tax			
Net change in fair value of available-for-sale financial assets, net of deferred tax	29 (B)	5,573	299
Total comprehensive income for the year		**48,696**	**(197,859)**

Accounting policies and other notes on pages 113 to 173 are an integral part of these financial statements.

Statement of changes in equity for the year ended 31 December 2016

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

			Other reserves (Note 28,29)					
	Share capital	Share premium	Legal reserves	Other reserves created in accordance with the Statute	Total other reserves	Fair value reserves	Retained earnings	Total
Balance at 1 January 2015	**615,623**	**915,045**	**6,513**	**13,798**	**20,311**	**6,882**	**(134,062)**	**1,423,799**
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 available-for-sale financial assets, net of amounts realised (Note 29 b)	-	-	-	-	-	*373*	-	*373*
Deferred tax on gains and losses on changes in fair value of available-for sale financial assets, net of amounts realised (Note 29 b)	-	-	-	-	-	*(74)*	-	*(74)*
	-	-	-	-	-	*299*	-	*299*
(Loss)/Profit for the year	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	-	*(198,158)*	*(198,158)*
Total comprehensive income	-	-	-	-	-	**299**	**(198,158)**	**(197,859)**
Balance at 31 December 2015	**615,623**	**915,045**	**6,513**	**13,798**	**20,311**	**7,181**	**(332,220)**	**1,225,940**

Accounting policies and other notes on pages 113 to 173 are an integral part of these financial statements.

Statement of changes in equity for the year ended 31 December 2016

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

			Other reserves (Note 28,29)					
	Share capital	Share premium	Legal reserves	Other reserves created in accordance with the Statute	Total other reserves	Fair value reserves	Retained earnings	Total
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 available-for-sale financial assets, net of amounts realised (Note 29 b)	-	-	-	-	-	*6,577*	-	*6,577*
Deferred tax on gains and losses on changes in fair value of available-for sale financial assets, net of amounts realised (Note 29 b)	-	-	-	-	-	*(1,004)*	-	*(1,004)*
	-	-	-	-	-	*5,573*	-	*5,573*
(Loss)/Profit for the year	-	-	-	-	-	-	*43,123*	*43,123*
Total comprehensive income	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**5,573**	**43,123**	**48,696**
Balance at 31 December 2016	**615,623**	**915,045**	**6,513**	**13,798**	**20,311**	**12,754**	**(289,097)**	**1,274,636**

Accounting policies and other notes on pages 113 to 173 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	2016	2015
Cash flows from operating activities			
Profit/(loss) before tax		69,054	(245,866)
Adjustment for:			
Realised gains from sale available-for-sale debt securities	22	(3,503)	(1,608)
Depreciation and amortisation	24	18,390	16,376
Net foreign exchange (gains)/ losses from translation	21	(3,654)	10,852
Impairment losses and provisions of loans and advances to customers	26	65,332	335,208
Effect of foreign exchange differences on cash and cash equivalents		616	5,548
Net trading (gain)/loss from trading securities and derivative financial instruments	21	(6,864)	10
Impairment of repossessed assets		4,686	168
Operating result before changes in operating assets and liabilities		**144,057**	**120,688**
Changes in operating assets and liabilities:			
Net decrease in obligatory reserve with the Croatian National Bank	5	137,010	46,025
Net decrease in loans and advances to customers		542,008	200,668
Net (increase)/decrease in placements with loans to other banks with maturity above three months		(78)	733
Net decrease in other assets	11	22,039	11,044
Net (decrease) in deposits from banks	12	(177,296)	(624,333)
Net (decrease)/increase in deposits from customers	13	(29,816)	631,232
Net increase/(decrease) in other liabilities	17	58,071	(4,684)
Net decrease/(increase) of financial assets at fair value through profit or loss	8	31,541	(93,913)
Net cash inflow from operating activities before tax		**727,536**	**287,460**
Income tax paid		-	-
Net cash inflow from operating activities		**727,536**	**287,460**
Cash flow from investing activities			
Purchase of property and equipment and intangible assets	10	(27,300)	(18,379)
Purchases of available-for-sale securities		(298,497)	(298,474)
Proceeds on disposals of available-for-sale securities		292,500	348,193
Net cash (outflow)/inflow from investing activities		**(33,297)**	**31,340**
Cash flow from financing activities			
Decrease in borrowings	14	(135,297)	(574,590)
Net cash outflow from financing activities		**(135,297)**	**(574,590)**
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents		**558,942**	**(255,790)**
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	**31**	**1,274,909**	**1,530,699**
Operating cash flows from interest	**31**	**1,833,851**	**1,274,909**
Interest received		*405,076*	*411,616*
Interest paid		*(150,916)*	*(195,772)*

Accounting policies and other notes on pages 113 to 173 are an integral part of these financial statements.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2016

(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 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 February 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 2016 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 Republic of Croatia.

Banking operations in 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 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 31 March 2017 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 31 December 2016. 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, in income statement, on financial assets not specifically identified as impaired (including sovereign risk assets) at prescribed rates. The Bank has made portfolio-based provisions of HRK 89.8 million (2015: HRK 90.5 million) carried in the statement of financial position in compliance with these regulations, and has recognised income of HRK 3.7 million within the charge for impairment losses for the year (2015: profit of HRK 8.1 million). Although, in accordance with IFRS EU, such provisions should more properly be presented as an appropriation within equity, in accordance with CNB rules the Bank continues to recognise such provisions as a substitute for existing but unidentified impairment losses calculated in accordance with the requirements of IFRS EU.

- A further difference between IFRS EU and the accounting regulations of the CNB relates to the determination of impairment losses by discounting the estimated cash flows of the impaired asset at the instrument's original effective interest rate. The Bank calculates impairment losses on individually significant items by estimating the future cash flows and discounting these estimated

amounts at the instrument's original effective interest rate. The Bank generally recognises the amortisation of such discounts as a release of impairment allowance rather than as interest income. In certain cases, however, collections are recognised as interest income once impairment losses are fully reversed.

- 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 on CNB requirements for impairment losses is given in "Decision on placement classification and off-balance sheet exposure on credit institutions" (published in Official Gazette 41/2014 from March 31st, 2014)

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 financial assets available for sale, 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 2016 the exchange rates used for translation were HRK 7.5577 to EUR 1, HRK 7.0357 to CHF 1 and HRK 7.1685 to USD 1 (31 December 2015: HRK 7.6350 to EUR 1, HRK 7.0596 to CHF 1 and HRK 6.9918 to USD 1).

Note 2a - standards, interpretations and amendments to existing standards

New and amended accounting standards and interpretations adopted in European Union

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 2016:

When the adoption of the standard or interpretation is deemed to have an impact on the financial statements or performance of the Bank, its impact is described below:

IAS 1: Disclosure Initiative (Amendment)

The amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements further encourage companies to apply professional judgment in determining what information to disclose and how to structure it in their financial statements. The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016. The narrow-focus amendments to IAS clarify, rather than significantly change, existing IAS 1 requirements. The amendments relate to materiality, order of the notes, subtotals and disaggregation, accounting policies and presentation of items of other comprehensive income (OCI) arising from equity accounted Investments. Management has assessed that adoption of the new amendment do not have significant impact on the Bank's financial statements and related disclosures.

IAS 16 Property, Plant & Equipment and IAS 38 Intangible assets (Amendment): Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortization
The amendment of IAS 16 and IAS 38 is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016. Management has assessed that adoption of the new amendment do not have significant impact on the Bank's financial statements for the year ended 31 December 2016 and related disclosures.

IFRS 11 Joint arrangements (Amendment): Accounting for Acquisitions of Interests in Joint Operations
The amendment is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016. Management has assessed that adoption of the new amendment do not have significant impact on the Bank's financial statements for the year ended 31 December 2016 and related disclosures.

The IASB has issued the Annual Improvements to IFRSs 2010 – 2012 Cycle, which is a collection of amendments to IFRSs. The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 February 2015. Management has assessed that adoption of these amendments doesn't have significant impact on the Bank's financial reporting. Amended standards are listed below:

- *IFRS 2 Share-based Payment*
- *IFRS 3 Business combinations*
- *IFRS 8 Operating Segments*
- *IFRS 13 Fair Value Measurement*
- *IAS 16 Property Plant & Equipment*
- *IAS 24 Related Party Disclosures*
- *IAS 38 Intangible Assets*

New and amended accounting standards and interpretations adopted in European Union (continued)

The IASB has issued the Annual Improvements to IFRSs 2012 – 2014 Cycle, which is a collection of amendments to IFRSs. The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016. Management has assessed that adoption of these amendments doesn't have significant impact on the Bank's financial reporting. Amended standards are listed below:

- *IFRS 5 Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations:*
- *IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures*
- *IAS 19 Employee Benefits:*
- *IAS 34 Interim Financial Reporting*

Standards issued but not yet effective and not early adopted

IFRS 9 Financial Instruments: Classification and Measurement
The complete version of IFRS 9 was issued in July 2014 and it was endorsed in the EU on 22nd of November 2016. IFRS 9 replaces the guidance in IAS 39. It includes requirements on the classification and measurement of financial assets and liabilities, an expected credit losses model that will replace the current incurred loss impairment model and revised guidance on hedge accounting.

Classification and measurement
IFRS 9 retains the mixed measurement model and establishes three primary measurement categories for financial assets: amortized cost, fair value through OCI and fair value through P&L. The basis of classification depends on the entity' business model and the contractual cash flow characteristics of the financial asset. Financial assets are measured at amortised costs only if both the following conditions are met: a) the contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal outstanding and b) the asset is held within a business model whose objective is to hold assets in order to collect contractual cash flows. Measurement of a fair value through OCI is applicable when financial assets meet condition a) but the business model applied to them is focused both on holding the assets to collect contractual cash flows and selling the assets. All other financial assets are measured at fair value. Investments in equity instruments are required to be measured at fair value though profit or loss with the irrevocable option at inception to present changes in fair value in OCI not recycling.

For financial liabilities there were no changes to classification and measurement in comparison to IAS 39 except for the recognition of changes in own credit risk in other comprehensive income, for liabilities designated at fair value through profit or loss. The remaining amount of change in the fair value is presented in profit or loss.

Derivatives embedded in contracts where the host instrument is a financial asset in the scope of IFRS 9 are never bifurcated. Instead, the hybrid financial instrument are as a whole assessed for classification.

Impairment
The new expected credit losses model replaces the incurred loss impairment model used in IAS 39. It has to be applied to both financial assets and off-balance sheet credit risk bearing instruments (guarantees, credit commitments). At initial recognition a loss allowance is recognised in the form of 12-month expected credit loss. After initial recognition lifetime expected losses are to be recognised for all instruments whose credit risk increases subsequently. The measurement base is the lifetime expected credit loss.

Hedging
When applying IFRS 9, the Bank may choose to continue to apply the hedge accounting requirements of IAS 39 instead of the requirements of IFRS 9. The standard relaxes the requirements for hedge effectiveness by replacing the bright line hedge effectiveness tests. It requires an economic relationship between the hedged item and hedging instrument and for the 'hedged ratio' to be the same as the one management actually use for risk management purposes. Contemporaneous documentation is still required but is different to that currently prepared under IAS 39. Only the prospective effectiveness test is required.

Transition
The Bank plans to use exemption allowing it not to restate comparative information prior periods with respect to classification and measurement (including impairment) changes. Differences in the carrying amounts of financial assets, financial liabilities and risk provisions resulting from the adoption of IFRS 9 will be recognized in retained earnings and reserves as at 1st January 2018.

The Bank performed the assessment of application of IFRS 9. Project IFRS 9 started in 2016 and the pre-study covered preparation of business and methodological concept, assessment of financial impact, business analysis and preparation of implementation plan.

The Bank uses the most commonly "Hold to Collect" business model for loans and other receivables and some portion of them is classified as "Hold and "Sell". "Hold and Sell" business model is most often used for financial investments. During SPPI assessment, SPPI critical features were identified on insignificant part of portfolio and large portion of portfolio will be Benchmarktested. The Bank has not designated any financial liabilities at fair value through profit or loss and the Bank doesn´t have intention to do so currently.

The Bank expects that impairment losses will increase and become more volatile in the scope of IFRS 9 impairment model.

IFRS 9 implementation started in January 2017 and it includes the preparation of classification and measurement business concept, impairment business concept and all phases of their implementation in the Bank (analysis, design, build, testing, parallel runs and go live).

The standard is effective for accounting periods beginning on or after 1st January 2018.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers
The standard is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018. 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. Management is currently assessing the impact of the new pronouncements on the Bank's financial reporting and plans to adopt standard when it becomes effective.

IFRS 15: Revenue from Contracts with Customers (Clarifications)
The Clarifications apply for annual periods beginning on or after 1 January 2018 with earlier application permitted. These Clarifications have not yet been endorsed by the EU. Management is currently assessing the impact of the new clarifications on the Bank's financial reporting and plans to adopt standard when it becomes 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. The standard has not been yet endorsed by the EU. Management is currently assessing the impact of the new standard on the Bank's financial reporting and plans to adopt standard when it becomes effective.

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
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. The amendments have not yet been endorsed by the EU. Management has assessed that adoption of the new amendment should not have significant impact on the Bank's financial statements.

IAS 12: Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealized Losses (Amendments)
The Amendments become effective for annual periods beginning on or after 1 January 2017 with earlier application permitted. These amendments have not yet been endorsed by the EU. Management has assessed that adoption of the new amendment should not have significant impact on the Bank's financial statements.

IAS 7: Disclosure Initiative (Amendments)
The Amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2017 with earlier application permitted. These Amendments have not yet been endorsed by the EU. Management is currently assessing the impact of the new pronouncements on the Bank's financial reporting and plans to adopt standard when it becomes effective.

IFRS 2: Classification and Measurement of Share based Payment Transactions (Amendments)
The Amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018 with earlier application permitted. These Amendments have not yet been endorsed by the EU. Management has assessed that adoption of the new amendment should not have significant impact on the Bank's financial statements.

IAS 40: Transfers to Investment Property (Amendments)
The Amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018 with earlier application permitted. These Amendments have not yet been endorsed by the EU. Management has assessed that adoption of the new amendment should not have significant impact on the Bank's financial statements.

IFRIC INTERPRETATION 22: Foreign Currency Transactions and Advance Consideration
The Interpretation is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018 with earlier application permitted. This Interpretation has not yet been endorsed by the EU. Management is currently assessing the impact of the new pronouncements on the Bank's financial reporting and plans to adopt standard when it becomes effective.

The IASB has issued the Annual Improvements to IFRSs 2014 – 2016 Cycle, which is a collection of amendments to IFRSs. The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2017 for IFRS 12 Disclosure of Interests in Other Entities and on or after 1 January 2018 for IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards and for IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures. Earlier application is permitted for IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures. These annual improvements have not yet been endorsed by the EU. Management has assessed that adoption of the new amendment should not have significant impact on the Bank's financial statements. Amended standards are listed below:

- *IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards*
- *IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures*
- *IFRS 12 Disclosure of Interests in Other Entities*

Note 3 – Specific accounting policies

Interest income and 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.

Loan origination fees net of direct expenses are also included in the calculation of effective yield.

Fee and commission income and expense

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.

Other income

The position includes interest income from previous years, income from collected written-off receivables (derecognition from the balance sheet) and the other income of the Bank.

Dividend income

Dividend income on equity securities is recognised in the profit or loss when the right to receive the dividend is established.

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 from investment securities

This category includes gains and losses realised on disposal of available-for-sale debt and equity securities.

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.

Foreign currency 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.

Changes in the fair value of monetary securities denominated in foreign currency classified as available for sale are analysed between translation differences resulting from changes in the amortised cost of the security, and other changes in the carrying amount of the security. 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.

The Bank has assets and liabilities originated in HRK, which are linked to foreign currency with a one-way currency clause. Due to this clause, the Bank has an option to revalue the asset by use of the higher of the foreign exchange rate valid as of the date of maturity, or the foreign exchange rate valid as of the date of origination of the financial instrument. In case of a liability linked to this clause, the counterparty has this option. Due to the specific conditions of the market in the Republic of Croatia, the fair value of this option cannot be calculated as forward rates for HRK for periods over 6 months are not available. As such, the Bank values its assets and liabilities related to this clause by the exchange rate valid at the reporting date or foreign exchange rate agreed by the option (rate valid at origination), whichever is higher.

Financial instruments

Classification

The Bank classifies 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 depends on the purpose for which the financial instruments were acquired. The management determines the classification of financial instruments upon initial recognition and re-evaluates this classification at every reporting date.

Loans and receivables

Loans and receivables are non-derivative financial instruments with fixed or determinable payments, not quoted on an active market. They arise when the Bank provides funds to a debtor with no intention of trading with the receivable and include purchased loans and receivables.

Financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss

In principle, this category has two sub-categories: financial instruments held for trading (including derivatives), and those designated by management as at fair value through profit or loss at inception. The management of the Bank has not designated any financial instruments at fair value through profit and loss and hence this category includes only financial instruments held for trading. A financial instrument is classified in this category if it is acquired or incurred principally for the purpose of selling or repurchasing it in the near term, for the purpose of short-term profit realisation. This category includes debt instruments which have been acquired principally for the purpose of selling in the near term as well as derivative contracts. All derivative instruments with positive fair value are presented as assets and all derivative instruments with negative fair value are presented as liabilities.

Available-for-sale financial assets

Available-for-sale financial assets are non-derivative financial assets designated as available for sale or not classified as loans and receivables, held to maturity or at fair value through profit or loss. Financial assets classified as available for sale are intended to be held for an indefinite period of time, but may be sold in response to needs for liquidity or changes in interest rates, foreign exchange rates, or equity prices. This category includes certain debt and equity instruments.

Other financial liabilities

Other financial liabilities comprise all financial liabilities which are not held for trading or designated at fair value through profit or loss.

Recognition and derecognition

Purchases and sales of financial assets and liabilities at fair value through profit or loss and available for sale are recognised on the trade date which is the date when the Bank commits to purchase or sell the instrument. Loans and receivables and other financial liabilities are recognised when advanced to borrowers or received from lenders (settlement date).

The Bank derecognises a financial asset when the contractual rights to cash flows from the financial asset have expired or when it loses control over the contractual rights on those financial assets. Derecognition occurs when the Bank transfers substantially all the risks and rewards of ownership to another business entity or when the rights are realised, surrendered or have expired.

The Bank derecognises financial liabilities only when the financial liability ceases to exist, i.e. when it is discharged, cancelled or has expired. If the terms of a financial liability change, the Bank will cease recognising that liability and will instantly recognise a new financial liability, with new terms and conditions.

Realised gains and losses from the disposal of financial instruments are calculated using the FIFO (first in – first out) method.

Initial and subsequent measurement
Financial instruments are measured initially at fair value including, for financial assets other than at fair value through profit or loss, transaction costs directly related to the acquisition or delivery of that asset.

Subsequent to initial recognition, financial assets at fair value through profit or loss and available for sale assets are measured at fair value without any deduction for selling costs. Equity instruments for which quoted prices in an active market are not available and whose fair values cannot be reliably determined are measured at cost less impairment.

Loans and receivables and other financial liabilities not designated at fair value through profit or loss are measured at amortised cost (less any impairment for the assets) using the effective interest method.

Fair value measurement principles
The fair value of quoted financial instruments is based on their quoted closing bid prices at the reporting date without any deduction for transaction costs. If there is no active market for the financial instrument, or if, due to any other reason, the fair value cannot be reliably measured by the reference to the market price quotation, the Bank uses an internal valuation model for fair value estimation, based on the present value of the future cash flows.

Fair value hierarchy
The Bank uses following levels for determining the fair value of financial instruments:

- Level 1: quoted (unadjusted) prices in active markets for identical assets or liabilities
- Level 2: other techniques for which all inputs which have significant effect on the recorded fair value are observable, either directly or indirectly
- Level 3: techniques which use inputs which have a significant effect on the recorded fair value that are not based on observable market data

The Bank assesses separately each financial instrument to determine if there is an active or inactive market for the instrument.

Gains and losses on subsequent measurement
Gains and losses arising from a change in the fair value of financial assets at fair value through profit or loss are recognised in the income statement.

Gains or losses from a change in the fair value of available-for-sale monetary assets are recognised in a fair value reserve within other comprehensive income and are disclosed in the statement of changes in equity. Impairment losses, foreign exchange gains and losses, interest income and amortisation of premium or discount using the effective interest method on available-for-sale monetary assets are recognised in the profit or loss. Dividend income is recognised in the profit or loss. Upon sale or derecognition of available-for-sale assets, any cumulative gains or losses on the instrument are transferred to the income statement.

Gains or losses arising from financial assets and financial liabilities carried at amortised cost are included in the income statement over the period of amortisation, using the effective interest method. Gains or losses may also be recognised in the income statement when a financial instrument is derecognised or when its value is impaired.

Impairment of financial assets
Impairment of assets identified as impaired
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 IImpairment 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.

Impairment of assets not identified as impaired
In addition to the above described impairment losses on assets identified as impaired, the Bank recognises impairment losses, in income, on all on-balance-sheet and off-balance-sheet credit risk exposures not identified as impaired (including sovereign risk assets and excluding assets carried at fair value through profit and loss account and available for sale assets) using the rate of 1% in accordance with the specific accounting regulations of the Croatian National Bank.

Specific financial instruments
Treasury bills and debt securities
Debt securities are classified as available-for-sale financial assets or as financial assets at fair value through profit or loss.

Debt securities that the Bank holds for the purpose of short-term profit-taking are classified as at fair value through profit or loss. Otherwise they are classified as available-for-sale financial assets. Treasury bills are classified as available for sale. Due to their short-term maturities, the Bank's management believes that the fair value of treasury bills approximates their amortised cost.

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.

Sale and repurchase 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.

Certain hybrid contracts contain both a derivative and a non-derivative component. In such cases, the derivative component is termed as an embedded derivative. When the economic characteristics and risks of embedded derivatives are not closely related to those of the host contract and when the hybrid contract is not itself carried at fair value through profit and loss, the embedded derivative is treated as a separate derivative and reported

at fair value with all unrealised gains and losses being recognised in the profit or loss, unless there is no reliable measure of the fair value.

Equity securities
Equity securities are classified as available-for-sale financial assets. These equity securities represent the Bank's participating interests of less than 20% of the voting rights of the investee, and without significant influence or control over the investor. Given the fact that discounted cash flow techniques give insufficiently reliable results and indicate a large range of values, due to uncertainties related to future cash flow estimates, these securities are stated at cost less impairment.

Investment in associates
Investments in associates are stated at their cost less any impairment.

Placements with and loans to other banks
Placements with and loans to other banks are classified as loans and receivables and are carried at amortised cost less impairment losses.

Interest-bearing borrowings and subordinated liabilities
Interest-bearing borrowings and subordinated liabilities are recognised initially at fair value, less attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition, interest-bearing borrowings are measured at amortised cost.

Current accounts and deposits from banks and customers
Current accounts and deposits are classified as other liabilities and initially measured at fair value plus transaction costs, and subsequently stated at their amortised cost using the effective interest method.

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

Income and expenses are presented on a net basis only when permitted by the accounting regulations, or for gains and losses arising from a group of similar transactions such as in the Bank's trading activity.

Property and 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	years, depending on the period of lease
Other tangible asset	10.0 –50.0	

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 mainly consist of computer software and licences. They are stated at cost incurred to acquire and bring them into use less amortisation and impairment losses. These assets are amortised using the straight-line method based on their expected useful lives as follows:

Software	20%
Licences	20%

Depreciation methods and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at each reporting date.

Assets acquired in lieu of uncollected receivables

The Bank regularly assesses the market value of assets acquired in lieu of uncollected receivables and recognizes it in the statement of financial position at market value. The Bank's intention is mainly to sell such assets, however, in certain limited cases they may end up being used or rented out by the Bank if there is no current demand for their purchase by third parties.

Income tax

The income tax charge is based on taxable profit for the year and comprises current and deferred tax. Income tax is recognised in the income statement except to the extent that it relates to items recognised directly in equity, in which case it is recognised in equity. Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the year, using the tax rates enacted or substantially enacted at the reporting date, and any adjustments to tax payable in respect of previous years.

As various interpretations of numerous tax laws are possible, amounts stated in financial statements can be altered subsequently depending on decisions of the tax authorities.

Deferred taxes are calculated by using the liability method whereby the effects of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities used for financial reporting purposes and the amounts used for income tax purposes. Deferred income taxes reflect the net tax effects of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for income tax purposes. Deferred tax assets and liabilities are measured by using the tax rates expected to apply to taxable profit in the years in which those temporary differences are expected to be recovered or settled based on tax rates enacted or substantially enacted at the reporting date.

The measurement of deferred tax liabilities and deferred tax assets reflects the tax consequences that would follow from the manner in which the enterprise expects, at the reporting date, to recover or settle the carrying amount of its assets and liabilities.

Deferred tax assets and liabilities are not discounted and are classified as non-current assets and/or liabilities in the statement of financial position. Deferred tax assets 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. At each reporting date, the Bank reassesses unrecognised potential deferred tax assets and the carrying amount of recognised deferred tax assets.

Impairment of non-financial assets

The recoverable amount of property and equipment and intangible assets is the higher of the asset's fair value less costs to sell and value in use. For the purpose of impairment, assets are grouped in the lowest levels for which there are separately identifiable cash flows (cash-generating units). In determining value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset or cash-generating unit. Non-financial assets that have been impaired are reviewed for possible reversal of the impairment at each reporting date. An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount and to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, if no impairment loss had been recognised.

Share capital and reserves

Share capital is stated in HRK at nominal value. The amount of consideration paid on repurchase of share capital, including directly attributable costs, is recognised as a deduction from equity and classified as treasury shares.

The result for the year is transferred to retained earnings. Dividends are recognised as a liability in the period in which they are declared.

Current accounts and deposits from banks

This position includes foreign currency accounts of banks, demand deposits, time deposits and special deposits of banks. In the balance sheet the amount is set by contract value. Liabilities in foreign currency are reported in kuna at an agreed exchange rate applicable on balance sheet date. Interests are included in the expense for the period in which they arise.

Borrowings on which interest is paid

Borrowings which are subject to interest payments are initially recognized at cost net of the respective transaction costs. They are subsequently measured at amortized cost.

Accrued interest and other liabilities

This position reports the liabilities from accrued interest, fees liabilities, staff costs, liabilities for taxes and contributions, commitments from the distribution of net income, liabilities to suppliers, obligations under issued payment instruments, obligations arising from the suspension of staff salaries, received advances, commitments to authorized exchange offices, provisions for contingent liabilities and other current liabilities. Expenses which are costs of the current period and which are due for payment in the next accounting period, are reported as delayed payments in the accruals.

Deferred income which are collected in advance are recorded on accruals as non-due accrued income.

Funds managed on behalf of third parties

The Bank manages assets on behalf of corporate and retail customers. These funds are not part of the Bank assets, but are part of the mandatory balance and as such excluded from the balance sheet. For the services rendered on the basis of transactions in the name and for the account of third parties the Bank charges a fee.

Provisions for liabilities and charges

Provisions are recognised when the Bank has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

Provisions are maintained at the level that the Bank's management considers sufficient for absorption of incurred losses. The management determines the sufficiency of provisions on the basis of insight into specific items, current economic circumstances, risk characteristics of certain transaction categories, as well as other relevant factors.

Off-balance-sheet commitments and contingent liabilities

In the ordinary course of business, the Bank enters into credit related commitments which are recorded in off-balance-sheet accounts and primarily comprise guarantees, letters of credit and undrawn loan commitments. Such financial commitments are recorded in the Bank's statement of financial position if and when they become payable.

Subsequent events

The effects of events that occurred between the balance sheet date and the date of signing the financial reports are included in the financial reports in the event that these events provide further evidence of the conditions that existed on balance sheet date.

Cash and cash equivalents

For the purposes of the cash flow statement, cash and cash equivalents comprise cash in hand, items in the course of collection, the current account with the Croatian National Bank, placements with and loans to other banks and treasury bills with less than 3 months' maturity from the date of acquisition.

Personnel social contributions

According to local legislation, the Bank is obliged to pay contributions to pension funds and the State Health Care Fund. This obligation relates to full-time employees and requires the Bank to pay contributions ("employer's contributions") in the amount of certain percentages determined on the basis of gross salary.

The Bank is also obliged to withhold contributions made by employees from their gross pay on behalf of the employee, for payment to the same funds. The contributions on behalf of employees and on behalf of the employer are charged to expenses in the period to which they relate.

Operating leases – Bank as a lessee

Leases of assets under which the risks and rewards of ownership are effectively retained by the lessor are classified as operating lease arrangements. Lease payments under operating leases are recognised as expenses on a straight-line basis over the lease term and included in other operating expenses.

The future minimum lease payments under non-cancellable operating leases:

	31 December 2016	31 December 2015
Less than one year	15,735	21,710
From one to five years	38,402	42,419
Over five years	13,662	20,806
	67,799	**84,935**

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.

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 (including portfolio-based allowances calculated in accordance with CNB regulations) 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 2016	31 December 2015
Impairment allowance on loans and advances to customers			
Portfolio based provisions	7 (A)	77,144	79,647
Individual impairment	7 (A)	681,672	667,937
Provisions for off-balance-sheet credit risk exposure			
Portfolio based provisions	16	9,646	10,859
Individual impairment	16	99	9
		768,561	**758,452**
Gross value of individually impaired due exposure		1,096,494	1,255,838
Individual impairment allowance as a percentage of gross value of individually impaired due exposure		*62%*	*53%*

As previously noted, a portfolio-based impairment allowance is created using the impairment loss rate of at least 1.00% (until October 2013 impairment allowance was created within the range 0.85% to 1.20%) as prescribed by the CNB, calculated for all credit risk exposures except those carried at fair value, including off-balance-sheet amounts (including undrawn lending and credit card commitments) and sovereign risk. Amounts assessed as impaired on an individual basis are excluded from this calculation.

The amount of impairment provisions at 31 December 2016 estimated on a portfolio basis amounted to HRK 86.8 million (2015: HRK 90.5 million) and it is calculated on the relevant on-balance-sheet and off-balance sheet exposures. At the end of 2016 the total of this portfolio based impairment amounted to 1.00% (end of 2015: 1.00%) of all relevant on-balance-sheet and off-balance-sheet exposure, in both cases amounts individually assessed as impaired not included in calculation basis.

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.

Available-for-sale financial asset carried at cost or amortised cost

The Bank has financial instruments such as bills of exchange and equity securities classified as available for sale 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 available-for-sale equity investments

The Bank determines that available-for-sale equity investments are impaired when there has been a significant or prolonged decline in the fair value below its cost. This deter-

mination of what is significant or prolonged requires judgement. The impairment may be appropriate when there is evidence of deterioration in the financial health of the investee, industry and sector performance, changes in technology, and operational and financing cash flows.

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 27.

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.

As of 31 December 2016 conversion has not been completed and Bank retained HRK 6,876 thousand of provisions in balance.

Note 5 – Gotovina i sredstva kod Hrvatske narodne banke

	31 December 2016	31 December 2015
Cash in hand	154,599	117,010
Items in the course of collection	3	20
Total cash reserves	**154,602**	**117,030**
Current accounts with the Croatian National Bank	781,297	242,380
Obligatory reserve in HRK	493,831	531,928
Obligatory reserve in foreign currency	-	98,912
Total balances with the Croatian National Bank	**1,275,128**	**873,220**
	1,429,730	**990,250**

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 2016 amounted to 12% (2016: 12%) of HRK and foreign currency deposits, borrowings and issued debt securities.

As at 31 December 2016, the required rate for the kuna part of the obligatory reserve to be deposited with the CNB amounted to 70% (2015: 70%), while the remaining 30% (2015: 30%) had to be held in the form of other liquid receivables. This includes the part of foreign currency obligatory reserve, required to be held in HRK.

According to CNB decision, foreign currency obligatory reserve that had to be held on CNB account is 0%.

Calculated part of foreign currency obligatory reserve in 2016 had to be maintained at own foreign exchange accounts (with S&P and Fitch rating AA- and Moody's rating Aa3 respectively), at own foreign exchange account at CNB (2%) and in cash in foreign currency.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2016

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 6 – Placements with and loans to other banks

	31 December 2016	31 December 2015
Current accounts with banks		
- denominated in foreign currency	872,421	635,698
- denominated in HRK	-	-
Loans and time deposits with banks		
- denominated in foreign currency	3,278	254,987
- denominated in HRK	7,841	3,501
Other receivables from banks	17,690	21,313
	901,230	**915,499**

Placements with and loans to other banks include accrued interest in the amount of HRK 13 thousand (31 December 2015: HRK 88 thousand).

Note 7 – Loans and advances to customers

a) Analysis by recipient

	31 December 2016	31 December 2015
Individuals and unincorporated businesses	**3,142,645**	**3,469,761**
- short term	221,115	241,881
- long term	2,921,530	3,227,880
Companies and similar organisations	**3,195,604**	**3,583,354**
- short term	1,382,657	1,573,490
- long term	1,812,947	2,009,864
Other	**509,096**	**595,951**
- short term	3,240	40,256
- long term	505,856	555,695
Gross loans and advances to customers	**6,847,345**	**7,649,066**
Portfolio based provisions	(77,144)	(79,647)
Individual impairment	(681,203)	(667,937)
Impairment allowance	**(758,347)**	**(747,584)**
Net loans and advances to customers	**6,088,998**	**6,901,482**
Total impairment allowance as a percentage of gross loans and advances to customers	*11,08%*	*9,77%*

Gross loans and advances to customers include accrued interest in the amount of HRK 88,063 thousand (31 December 2015: HRK 103,815 thousand). Deferred fees in the amount of HRK 18,853 thousand (31 December 2015: HRK 20,088 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 49,361 thousand (31 December 2015: HRK 54,296 thousand).

b) Movement in impairment allowance on loans and advances to customers:

		2016	2015
Balance at 1 January		**747,584**	**688,594**
Reclassification of other impairment losses	i	*9,054*	-
Impairment losses on loans and advances to customers recognised in the income statement		***52,029***	***101,911***
Amounts written off		(12,879)	(19,620)
Sold receivables		(35,781)	(25,860)
Foreign exchange differences		(1,660)	2,559
Balance at 31 December		**758,347**	**747,584**

i – the Bank decided to reclassify impairment of other assets within the position of "impairment of loans and advances" (together with gross exposure) from position "Other assets - impairment of other assets".

In 2016 and in 2015, 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 1st January	Provisions charged	Collections / Provision reversals	Amounts written off and sold receivables	Foreign exchange differences	Gross value of impaired exposure
31 December 2016						
Individual impairment						
Corporate	(522,716)	(107,255)	63,610	17,191	1,344	(547,826)
Retail	(145,221)	(66,855)	58,190	30,512	303	(123,071)
Banks	-	-			-	-
	(667,937)	**(174,110)**	**121,800**	**47,703**	**1,647**	**(670,897)**
Portfolio based provisions						
Corporate	(43,478)	(15,944)	13,632	-	-	(45,790)
Retail	(36,170)	(2,638)	7,454	-	-	(31,354)
Banks	-	-	-	-	-	-
	(79,648)	**(18,582)**	**21,086**	**-**	**-**	**(77,144)**
Reclassification of other impairment losses	**(9,054)**	**(3,058)**	**836**	**957**	**13**	**(10,306)**
Impairment allowance 31 December 2016	**(756,639)**	**(195,750)**	**143,722**	**48,660**	**1,660**	**(758,347)**
Aligned to Note	**7(B)**	**26**	**26**	**7 (B)**	**7 (B)**	**7 (B)**

	Balance at 1st January	Provisions charged	Collections / Provision reversals	Amounts written off and sold receivables	Foreign exchange differences	Gross value of impaired exposure
31 December 2015						
Individual impairment						
Corporate	(477,212)	(147,726)	73,394	30,828	(2,000)	(522,716)
Retail	(123,240)	(73,469)	37,395	14,652	(559)	(145,221)
Banks	-	-	-	-	-	-
	(600,452)	**(221,295)**	**110,789**	**45,480**	**(2,559)**	**(667,937)**
Portfolio based provisions						
Corporate	(32,161)	(11,854)	537	-	-	(43,478)
Retail	(35,123)	(4,882)	3,835	-	-	(36,170)
Banks	(20,858)	-	20,858	-	-	-
	(88,142)	**(16,736)**	**25,231**	**-**	**-**	**(79,647)**
Impairment allowance 31 December 2015	**(688,594)**	**(237,931)**	**136,020**	**45,480**	**(2,559)**	**(747,584)**
Aligned to Note	7(B)	26	26	7 (B)	7 (B)	7 (B)

c) Reverse repurchase agreements

In 2016 and 2015 there were no loans and advances to customers that included reverse repurchase agreements classified as due from companies and similar organisations analysed by underlying collateral as follows :

	Carrying amounts of receivable	Fair value of assets held as collateral	Repurchase date	Repurchase price
31 December 2016				
Ministry of Finance – Treasury bills	-	-	-	-
	-	-	-	-

Note 8 – Financial assets at fair value through profit or loss

	31 December 2016	31 December 2015
Debt securities held for trading		
Republic of Croatia government bonds, listed	121,561	158,713
Derivative financial instruments – positive fair value (Note 15)	2,073	12,898
	123,634	**171,611**

Note 9 – Available-for-sale financial assets

a) Analysis by security type	31 December 2016	31 December 2015
Debt securities		
Ministry of Finance - Treasury bills	34,976	179,124
Republic of Croatia government bonds, listed	486,690	336,667
	521,666	**515,791**
Equity securities		
Other equity securities, unlisted	141	141
	141	**141**
	521,807	**515,932**

Available-for-sale financial assets include accrued interest in the amount of HRK 7,276 thousand (31 December 2015: HRK 8,434 thousand). There was no impairment allowance of available-for-sale financial assets in 2016 and 2015.

b) Pledged securities per repurchase agreements	Carrying amounts of repurchase agreements	Securities sold under repurchase agreements	Repurchase date	Repurchase price
31 December 2016				
Ministry of Finance – Treasury bills				
HRRHMF0187A	27,733	29,011	18,2,2020,	29,759
HRRHMFT548B9	4,000	4,146	18,2,2020,	4,292
HRRHMFT548B9	7,068	7,595	28,5,2020,	7,585
HRRHMFT548B9	20,000	21,207	24,11,2020,	21,136
	58,801	**61,959**		**62,772**

There were no pledged securities per repurchase agreements on 31 December 2015.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2016

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 10 – Property and equipment and intangible assets

	Property and equipment						Intangible assets		
2016	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 2016	**14,446**	**44,932**	**11,632**	**42,831**	**4,642**	**118,483**	**76,159**	**13,618**	**89,777**
Additions	-	-	-	-	10,889	**10,889**	-	16,410	**16,410**
Disposals/write offs	-	(9,595)	(91)	(7)	-	**(9,693)**	-	2,171	**2,171**
Transfers	7	6,712	65	91	(6,875)	**-**	6,032	(6,032)	**-**
At 31 December 2016	**14,453**	**42,049**	**11,606**	**42,915**	**8,656**	**119,679**	**82,191**	**21,825**	**104,016**
Accumulated depreciation	**(3,222)**	**(24,262)**	**(5,627)**	**(16,880)**	**-**	**(49,991)**	**(54,372)**	**-**	**(54,372)**
Charge for the year	(527)	(6,850)	(657)	(3,922)	-	**(11,956)**	(6,020)	-	**(6,020)**
Disposals/write offs	-	9,581	91	7	-	**9,679**	-	-	**-**
At 31 December 2016	**(3,749)**	**(21,531)**	**(6,193)**	**(20,795)**	**-**	**(52,268)**	**(60,392)**	**-**	**(60,392)**
Carrying value									
At 1 January 2016	11,224	20,670	6,005	25,951	4,642	**68,492**	21,787	13,618	**35,405**
At 31 December 2016	**10,704**	**20,518**	**5,413**	**22,120**	**8,656**	**67,411**	**21,799**	**21,825**	**43,624**

Purchase cost of assets in use that were 100% depreciated and amortised at the end of 2016 amounted to HRK 40.6 million (end of 2015: HRK 46.6 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		
2015	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 2015	**14,107**	**27,954**	**8,485**	**26,403**	**40,729**	**117,678**	**59,044**	**18,143**	**77,187**
Additions	-	-	-	-	5,789	**5,789**	-	12,590	**12,590**
Disposals/write offs	-	(884)	(196)	(3,904)	-	**(4,984)**	-	-	**-**
Transfers	339	17,862	3,343	20,332	(41,876)	**-**	17,115	(17,115)	**-**
At 31 December 2015	**14,446**	**44,932**	**11,632**	**42,831**	**4,642**	**118,483**	**76,159**	**13,618**	**89,777**
Accumulated depreciation	**(2,701)**	**(20,401)**	**(5,333)**	**(14,827)**	**-**	**(43,262)**	**(48,939)**	**-**	**(48,939)**
Charge for the year	(521)	(4,396)	(484)	(3,651)	-	**(9,052)**	(5,433)	-	**(5,433)**
Disposals/write offs	-	535	190	1,598	-	**2,323**	-	-	**-**
At 31 December 2015	**(3,222)**	**(24,262)**	**(5,627)**	**(16,880)**	**-**	**(49,991)**	**(54,372)**	**-**	**(54,372)**
Carrying value									
At 1 January 2015	11,406	7,553	3,152	11,576	40,729	**74,416**	10,105	18,143	**28,248**
At 31 December 2015	**11,224**	**20,670**	**6,005**	**25,951**	**4,642**	**68,492**	**21,787**	**13,618**	**35,405**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2016

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 11 – Other assets

	31 December 2016	31 December 2015
Assets acquired in lieu of uncollected receivables	21,472	40,933
Prepaid insurance expense	3,993	4,974
Receivables for advance payments	1,278	986
Lease prepayments	655	235
Assets from foreign exchange transactions between banks	381	164
Receivables for VAT	7	8
Other assets	3,385	15,482
	31,171	**62,782**
Impairment allowance	-	(9,508)
	31,171	**53,274**

a) Changes in impairment allowance on other assets

	2016	2015
Balance at 1 January	**9,508**	**6,342**
Reclassification to "impairment of loans and advances"	(9,508)	-
Increase in impairment losses (Note 26)	-	5,062
Reversal of impairment losses due to collections (Note 26)	-	(716)
Impairment losses on other assets recognised in income statement	**-**	**4,346**
Amounts written off	-	(1,185)
Effect of foreign exchange	-	5
Balance at 31 December	**-**	**9,508**

Note 12 – Deposits from banks

	31 December 2016	31 December 2015
Demand deposits		
- denominated in HRK	32,415	34,526
- denominated in foreign currency	3,330	6,795
	35,745	**41,321**
Time deposits		
- denominated in HRK	100,771	350,621
- denominated in foreign currency	939,072	860,942
	1,039,843	**1,211,563**
Total deposits from banks	**1,075,588**	**1,252,884**

Deposits from banks include accrued interest in the amount of HRK 9,827 thousand (31 December 2015: HRK 7,267 thousand).

Note 13 – Deposits from customers

	31 December 2016	31 December 2015
Current accounts and demand deposits		
Individuals and unincorporated businesses	584,582	512,386
Companies and similar organisations	1,094,589	761,652
Investment Funds	19,675	9,572
Government	48,111	21,702
Other	21,517	92,859
	1,768,474	**1,398,171**
Time deposits	2,822,408	2,918,703
Individuals and unincorporated businesses	882,432	1,120,257
Companies and similar organisations	244,216	707,736
Investment Funds	639,134	241,613
Other	**4,588,190**	**4,988,309**
Total deposits from customers	**6,356,664**	**6,386,480**

Deposits from customers include accrued interest in the amount of HRK 42,642 thousand (31 December 2015: HRK 58,045 thousand).

Note 14 – Borrowings

	31 December 2016	31 December 2015
Foreign banks		
-in foreign currency	51,187	148,993
HBOR borrowings	280,194	315,782
Domestic banks		
-in HRK	59,615	61,519
	390,996	**526,294**

In addition to drawn borrowings recognised on the balance sheet, as at 31 December 2016, unused facilities from Sberbank Europe AG amounted to HRK 3,512 million and unused facilities from Sberbank of Russia amounted to HRK 1,658 million (2015: unused facilities from Sberbank Europe AG amounted to HRK 3,449 million and unused facilities from Sberbank of Russia amounted to HRK 1,341 million).

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2016

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 15 – Financial liabilities at fair value through profit or loss

	31 December 2016	31 December 2015
Derivative financial instruments – negative fair value	**2,114**	**18,550**

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 IAS 39.

The notional amounts and fair values of derivative instruments held are as set out below:

	Notional amount 31 December 2016		Notional amount 31 December 2015		Fair values 31 December 2016		Fair values 31 December 2015	
	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities
Derivatives held for trading								
Currency forwards	1,223,765	1,222,669	1,252,256	1,248,975	2,073	2,114	12,897	11,077
Embedded derivatives								
CHF embedded derivatives	-	-	855,231	862,704	-	-	-	7,472
Currency options arising from single sided foreign currency clauses	-	-	82	73	-	-	1	1
Fair value of derivatives					**2,073**	**2,114**	**12,898**	**18,550**

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 has valued them as currency options.

CHF embedded derivatives – according to CNB instruction, the Bank recognized embedded derivative as at September 30th 2015 for the CHF loans which according to the new pronouncement of Consumer Act should be converted in EUR loans. Conversion of loans will be with FX rate as of September 30th, 2015 however until each separate loan is converted (ie offer for conversion accepted by the borrower and legal documentation for conversion executed the loans remain in CHF currency while provision for effects of conversion is recognized in HRK. To reflect the full expected effects of the conversion the Bank recognized this embedded derivative (CHF/EUR).

Note 16 – Provisions for liabilities and charges

	31 December 2016	31 December 2015
Provisions for off-balance-sheet credit risk exposure		
Portfolio based provisions	9,646	10,859
Individual impairment	99	9
	9,745	**10,868**
Provisions for legal cases	2,214	1,877
Provisions for CHF conversion (*i*)	6,876	225,307
Total	**18,835**	**238,052**

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

	2016	2015
Balance at 1 January	**10,868**	**10,493**
Charge to income statement (Note 26)	3,670	5,865
Provisions utilised during the year (Note 26)	(4,793)	(5,490)
Balance at 31 December	**9,745**	**10,868**

b) Changes in provisions for court cases

	2016	2015
Balance at 1 January	**1,877**	**1,798**
Charge / (release) to income statement (Note 26)	375	330
Decrease in provisions for court cases settlements	(38)	(251)
Provisions used during the year (Note 26)	-	-
Balance at 31 December	**2,214**	**1,877**

c) Changes in provisions for CHF conversions

	2016	2015
Balance at 1 January	**225,307**	**-**
Charge to income statement (Note 26)	14,036	228,248
Utilization of provisions for conducted conversions	(232,467)	(2,941)
Balance at 31 December	**6,876**	**225,307**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2016

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 17 – Other liabilities

	31 December 2016	31 December 2015
Liabilities to customers in the course of settlement	62,722	7,816
Accrued administrative expenses	16,068	14,200
Liabilities to foreign suppliers	12,609	14,504
Received payments for FX loans	10,117	11,929
Salaries	8,118	7,820
Employee bonuses and retirement compensation	7,153	3,831
Liabilities to domestic suppliers	3,405	4,133
Amounts paid in by real estate buyers (project financing)	2,193	869
Restricted funds for clients without ID number	1,656	3,703
Provisions for unused vacations	1,520	1,517
Liabilities for VAT	551	1,545
Other liabilities	18,505	14,594
	144,617	**86,461**

Note 18 – Interest and similar income

a) Analysis by source

	2016	2015
Individuals	217,319	223,059
Companies	114,949	152,668
Other	66,583	64,818
Banks	473	1,603
	399,324	**442,148**

b) Analysis by product

	2016	2015
Loans and advances to customers	380,636	421,949
Debt securities available-for-sale	18,215	18,596
Loans and advances to banks	473	1,603
	399,324	**442,148**

Note 19 – Interest expense and similar charges

a) Analysis by recipient

	2016	2015
Individuals	63,301	89,310
Banks	19,418	26,112
Companies	13,135	19,531
Other	30,408	49,810
	126,262	**184,763**

b) Analysis by product

	2016	2015
Deposits	113,128	148,792
Borrowings	13,134	35,971
	126,262	**184,763**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2016

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 20 – Fee and commission income and expense

a) Fee and commission income

Analysis by source	2016	2015
Individuals	46,845	42,288
Corporate	37,392	34,692
Banks	747	1,776
	84,984	**78,756**

Analysis by product	2016	2015
Cash based payment transactions	18,260	17,474
Non-cash-based payment transactions	12,999	9,544
Letters of credit, guarantees and unused loan facilities	10,198	4,833
Account maintenance fees	9,433	9,149
Insurance policies	7,857	5,246
Credit cards	7,217	5,536
Income from overdraft accounts	4,498	8,046
Foreign payment transactions	4,233	8,144
Corporate loans	2,645	2,816
Loan prepayments	780	678
Penalty fees for retail loans	71	55
Other fees and commissions	6,793	7,236
	84,984	**78,756**

b) Fee and commission expense

Analysis by recipient	2016	2015
Banks	21,241	23,179
Corporate	4,044	3,997
Domestic payments service agency	5,399	5,330
	30,684	**32,506**

Analysis by product	2016	2015
Foreign payment transactions	1,980	1,948
Domestic payment transactions	9,871	10,426
Credit cards	3,551	3,972
Credit risk protection	11,963	13,724
Other	3,319	2,436
	30,684	**32,506**

Note 21 – 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

	2016	2015
Foreign exchange		
Foreign exchange spot trading	12,437	20,118
Net foreign exchange (losses)/gains from translation of monetary assets and liabilities	(12,623)	(3,381)
Net trading gains/(losses) from currency derivatives	16,892	(6,856)
Net trading result debt securities	6,249	(625)
	22,955	**9,256**

Note 22 – Net gains and losses from investment securities

	2016	2015
Available-for-sale debt securities - realised gain	3,503	1,608
	3,503	**1,608**

Note 23 – Other operating income

	2016	2015
Net income from sale of repossessed assets	2,952	3,090
Charges to affiliates	424	501
Derecognition of liabilities on dormant customer accounts	60	3
Other income	7,458	3,354
	10,894	**6,948**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2016

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 24 – Operating expenses

	2016	2015
Electronic data processing costs (including consultancy and maintenance)	20,900	17,537
Depreciation and amortisation (Note 10)	18,390	16,544
Operating lease rentals for business premises	17,207	16,561
Savings deposit insurance expenses	13,266	17,622
Professional fees	12,781	15,288
Marketing and entertainment	9,230	9,233
Material and services	7,771	7,974
Other expenses for business premises	6,951	8,213
Operating lease rentals for equipment and furniture	1,393	1,880
Other expenses	17,275	21,916
	125,164	**132,768**

Note 25 – Personnel expenses

	2016	2015
Net salaries	48,255	51,837
Expenses for compulsory pension insurance	15,275	16,467
Taxes and surtaxes	13,876	13,690
Expenses for compulsory health insurance	12,484	13,208
Expenses for new employment contributions	3,658	3,287
Accrual for unused holiday	4	(425)
Other personnel costs	6,926	1,273
	100,478	**99,337**

The number of employees as at 31 December 2015 was 532 (31 December 2015: 526).

Note 26 – Impairment losses and provisions

	Note	2016	2015
Charges			
Loans and advances to customers	7 (B)	188,168	230,850
Accrued interest	7 (B)	4,524	7,080
Other assets	7 (B)	3,058	5,062
		195,750	***242,992***
Off-balance-sheet items	16 (A)	3,670	5,865
Provisions for court cases	16 (B)	375	330
Provisions for CHF conversions (i)	16 / 4	14,036	228,248
Other impairment losses and provisions		4,702	-
		218,533	**477,435**
Reversals for collected amounts and other reversals			
Loans and advances to customers	7 (B)	(138,481)	(132,243)
Accrued interest	7 (B)	(4,405)	(3,776)
Other assets	7 (B)	(836)	(716)
		(143,722)	***(136,735)***
Off-balance-sheet items	16 (A)	(4,793)	(5,490)
Provisions for court cases	16 (B)	-	(2)
		(148,515)	**(142,227)**
Impairment losses and provisions		**70,018**	**335,208**

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 27 – Income tax

a) Income tax expense recognised in the income statement

	2016	2015
Current tax charge	-	-
Deferred tax charge /(credit)	25,931	(47,708)
Total income tax expense/(credit) recognised in the income statement	**25,931**	**(47,708)**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2016

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

b) Reconciliation of the accounting profit and income tax expense at 20%

	2016	2015
Accounting Profit/(loss) before tax	**69,054**	**(245,866)**
Tax calculated at rate of 20% (2015: 20%)	13,811	(49,173)
Expenses non-deductible for tax purposes	5,676	1,514
Non-taxable income	(54)	(49)
Income tax	**19,433**	**(47,708)**
Effect of change of tax rate to balance of DTA	6,498	-
Total income tax	**25,931**	**(47,708)**
Average effective income tax rate	**37,55%**	**(19,40)%**

As of 31 December 2016 the amount of deferred tax assets related to unused tax losses carried forward was 51,303 thousand kuna. The expiry date for the amount of 5,203 thousand kuna is end of 2017, amount of 5,753 thousand kuna is end of 2018 and amount 40,347 thousand kuna is end of 2020.

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 AFS	Deferred tax on disallowed provisions	Deferred tax on loan origination fees	Unrealised loss on HFT and derivative financial instruments and repossessed assets	Deferred tax income (unused tax losses carried forward)	Total deferred tax assets/ (liabilities)
BALANCE AT 1 JANUARY 2015	**(1,721)**	**1,900**	**5,620**	**1,287**	**27,897**	**34,983**
Deferred tax increase credited / (utilisation charged) recognised in income statement	-	86	(1,281)	3,502	45,401	47,708
Deferred tax on gains and losses on changes in fair value of available-for-sale financial assets, net of amounts realised, recognised in other comprehensive income	(74)	-	-	-	-	(74)
Balance at 31 December 2015 (tax rate 20%)	**(1,795)**	**1,986**	**4,339**	**4,789**	**73,298**	**82,617**
Deferred tax increase credited / (utilisation charged) in income statement	-	800	(1,272)	(3,464)	(21,995)	(25,931)
Deferred tax on gains and losses on changes in fair value of available-for-sale financial assets, net of amounts realised, recognised in other comprehensive income	(1,004)	-	-	-	-	(1,004)
Balance at 31 December 2016 (tax rate 18%)	**(2,799)**	**2,786**	**3,067**	**1,325**	**51,303**	**55,682**

d) Current tax assets

	31 December 2016	31 December 2015
Current tax assets	163	99

Note 28 – Share capital

At 31 December 2016	Number of shares issued	Total share capital
Ordinary registered shares at HRK 1,000 each	615,623	615,623
		615,623

At 31 December 2015	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 2016	31 December 2015
Sberbank Europe AG, Austria	100,00	100,00
	100,00	**100,00**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2016

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

a) Regulatory capital

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 December 2016	31 December 2015
	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	(332,220)	(134,062)
Net Profit /(Loss) for the year	43,123	(198,158)
Accumulated other comprehensive income	12,754	7,181
Legal, statutory and other reserves	20,311	20,311
Deductions:	(110,475)	(126,824)
- Intangible assets	(58,533)	(52,828)
- Deferred tax assets (which depend on future profitability and which do not arise from temporary differences)	(51,303)	(73,298)
- Value adjustments due to the requirements for prudent valuation	(639)	(698)
Other transitional adjustments (unrealised gains on available for sale securities)	(12,785)	(7,882)
Total qualifying Tier 1 capital	**1,151,376**	**1,091,234**
Tier 2 capital	-	-
Deductions for investments in banks and financial institutions	-	-
Total regulatory capital	**1,151,376**	**1,091,234**
Capital adequacy ratio according to CNB requirements		
Risk weighted assets		
Total risk-weighted assets and other risk exposures	**5,792,065**	**6,308,551**
Capital adequacy ratio	**19,88**	**17,30**

The Bank's regulatory capital requirements were based on Basel III in the year 2016 and year 2015.

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 2016	31 December 2015
Legal reserve	6,513	6,513
General banking risks reserve	-	-
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 29 – 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 available-for-sale financial assets, net of deferred tax. When the financial assets classified as available for sale are sold, collected or otherwise disposed of, the cumulative gain or loss recognised in fair value reserve within equity is transferred to income statement.

	Note	2016	2015
Gross fair value reserve at 1 January		*8,976*	*8,602*
Deferred tax		*(1,795)*	*(1,720)*
Balance at 1 January		**7,181**	**6,882**
Net gains/(losses) from change in fair value of available-for-sale financial assets		3,074	1,981
Deferred tax (charge) on net gains from change in fair value of available-for-sale financial assets		(553)	(396)
Net gains on disposal of available-for-sale financial assets - transfer to income statement		3,503	(1,608)
Deferred tax (charge) on net gains transferred to income statement on disposal of available-for-sale financial assets – transfer to income statement		(451)	322
Gross fair value reserve change		*6,577*	*373*
Deferred tax change		*(1,004)*	*(74)*
Balance at 31 December		**12,754**	**7,181**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2016

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 30 – 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 2016	31 December 2015
Guarantees in HRK	161,259	162,076
Guarantees in foreign currency	317,311	370,817
Letters of credit	16,262	31,507
Undrawn commitments	255,086	290,122
	749,918	**854,522**
Less:		
Portfolio based provisions	*9,646*	*10,859*
Individual impairment	*99*	*9*
Total provision (Note 16 (a))	**9,745**	**10,868**
	740,173	**843,654**

b) Legal proceedings

Legal proceedings have been filed against the Bank in several disputes, and for some of 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 July 4, 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. The case is currently pending at the Supreme court.

Note 31 – Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise the following items with original maturity up to 3 months:

	Note	31 December 2016	31 December 2015
Current accounts with the Croatian National Bank	5	781,297	242,380
Cash in hand	5	154,599	117,010
Items in the course of collection	5	3	20
Placements with banks – original maturity up to 3 months		897,952	915,499
		1,833,851	**1,274,909**

Current accounts with the Croatian National Bank in Note 5 as of 31 December 2016 and 31 December 2015 include accrued interest which is insignificant.

The amount of the total assets and liabilities is analysed according to the remaining maturity from the balance sheet date to the contractual maturity.

Note 32 – Maturity analysis

31 December 2016				
Assets	**Up to 1 year**	**Over 1 year**	**No contractual maturity**	**Total**
Cash reserves and balances with the Croatian National Bank	1,429,730	-	-	1,429,730
Placements with and loans to other banks	901,230	-	-	901,230
Loans and advances to customers	1,917,844	4,171,154	-	6,088,998
Financial assets at fair value through profit or loss	123,634	-	-	123,634
Available-for-sale financial assets	149,238	372,569	-	521,807
Property and equipment	4	-	67,407	67,411
Intangible assets	-	-	43,624	43,624
Current tax assets	163	-	-	163
Deferred tax assets	-	55,682	-	55,682
Other assets	9,044	655	21,472	31,171
Total assets	**4,530,887**	**4,600,060**	**132,503**	**9,263,450**
Liabilities				
Deposits from banks	1,075,588	-	-	1,075,588
Deposits from customers	5,197,177	1,159,487	-	6,356,664
Borrowings	77,419	313,577	-	390,996
Financial liabilities at fair value through profit or loss	2,114	-	-	2,114
Provision for liabilities and charges	14,146	4,689	-	18,835
Other liabilities	144,617	-	-	144,617
Total liabilities	**6,511,061**	**1,477,753**	**-**	**7,988,814**
Maturity gap	**(1,980,174)**	**3,122,307**	**132,503**	**1,274,636**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2016

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 32 – Maturity analysis (continued)

31 December 2015				
Assets	**Up to 1 year**	**Over 1 year**	**No contractual maturity**	**Total**
Cash reserves and balances with the Croatian National Bank	990,250	-	-	990,250
Placements with and loans to other banks	915,499	-	-	915,499
Loans and advances to customers	2,129,642	4,771,840	-	6,901,482
Financial assets at fair value through profit or loss	171,611	-	-	171,611
Available-for-sale financial assets	253,826	262,106	-	515,932
Property and equipment	-	-	68,492	68,492
Intangible assets	-	-	35,405	35,405
Current tax assets	99	-	-	99
Deferred tax assets	-	82,617	-	82,617
Other assets	11,691	227	41,356	53,274
Total assets	**4,472,618**	**5,116,790**	**145,253**	**9,734,661**
Liabilities				
Deposits from banks	1,060,348	192,536	-	1,252,884
Deposits from customers	5,197,496	1,188,984	-	6,386,480
Borrowings	153,887	372,407	-	526,294
Financial liabilities at fair value through profit or loss	18,550	-	-	18,550
Provision for liabilities and charges	232,880	5,172	-	238,052
Other liabilities	86,461	-	-	86,461
Total liabilities	**6,749,622**	**1,759,099**	**-**	**8,508,721**
Maturity gap	**(2,277,004)**	**3,357,691**	**145,253**	**1,225,940**

Note 33 – Risk management

Note 33.1 – 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
- **Underwriting** (OUs Underwriting Retail and Underwriting SME & Corporate & Micro) is 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.
- **Integrated Risk Management, Credit Risk, Market Risk and Operational Risk 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 Integrated Risk Management, Credit Risk, Market Risk and Operational Risk 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 Integrated Risk Management, Credit Risk, Market Risk, Operational Risk, Underwriting, Work-Out and Restructuring are within the scope of responsibilities 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.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2016

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 33.2 – 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 30 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.

Maximum exposure to credit risk

	Note	2016	2015
Current accounts with the Croatian National Bank and other banks	5, 6	1,653,718	878,078
Obligatory reserve with the Croatian National Bank	5	493,831	630,840
Loans to and receivables from banks	6	28,809	279,801
Financial assets at fair value through profit or loss			
– Debt securities held for trading	8	121,561	158,713
– Derivative financial instruments	8	2,073	12,898
Loans and advances to customers	7 (A)	6,088,998	6,901,482
Debt securities available for sale	9	521,807	515,932
Other assets		-	10,482
Total credit risk exposure relating to on-balance-sheet assets		**8,910,797**	**9,388,226**
Credit risk exposure relating to off-balance-sheet items is as follows:			
Guarantees	30 (A)	478,570	532,893
Letters of credit	30 (A)	16,262	31,507
Undrawn commitments	30 (A)	255,086	290,122
Total credit risk exposure relating to off-balance-sheet items		**749,918**	**854,522**
Total credit risk exposure		**9,660,715**	**10,242,748**

The above table represents the maximum direct credit risk exposure of the Bank as at 31 December 2016 and 31 December 2015, without taking into account of 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, 63,03 % of the total maximum exposure is derived from loans and advances to customers (2015: 67,38 %), while 0,30 % relates to loans and advances to banks (2015: 2,73 %).

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 28,88 % of the total amount of loans and advances and the top 10 clients account for 22,60 % 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 2016 amounted to HRK 453,206 thousand (31 December 2015: HRK 502,703 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 (97,36 % as of 31 December 2016) 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 is the most significant county and the share of this county in the lending portfolio of the Bank at the end of 2016 was 50,76 % (end of 2015: 54,08 %).

Concentration of credit risk

The Bank has a diversified lending portfolio that covers various industries, with the largest portion being with individuals, which represents 45.09 % (2015: 44.13 %) 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 2016		31 December 2015	
Individuals	3,087,206	45,09%	3,375,805	44,13%
Trade	789,991	11,54%	1,139,429	14,90%
Industry	974,030	14,22%	767,759	10,04%
Project finance	316,780	4,63%	400,656	5,24%
Property operations and business services	186,885	2,73%	220,620	2,88%
Transport, storage and communications	526,944	7,70%	483,409	6,32%
Other services	965,511	14,10%	1,261,387	16,49%
	6,847,347	**100,00%**	**7,649,066**	**100,00%**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2016

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

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 2016	31 December 2015
Current accounts with the Croatian National Bank	5	781,297	242,380
Obligatory reserve with the Croatian National Bank	5	493,831	630,840
Ministry of Finance – Treasury bills	9	34,976	179,124
Republic of Croatia government bonds	8,9	486,690	336,667
Loans and advances to government		773,387	559,903
Current tax assets	27 (D)	163	99
Other assets		619	531
Deferred tax assets		55,682	82,617
Decreased by:			
Deposits from the Republic of Croatia		(48,111)	(21,702)
Other liabilities		(3,492)	(3,434)
		2,575,042	**2,007,026**
Off-balance-sheet commitments		-	-

As at 31 December 2016 total exposure towards the Republic of Croatia amounted to 29% of total assets (2015: 21%).

Credit quality per class of financial assets

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, available-for-sale 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 (34.84% of the exposure) and companies and similar organisations (35.43% of the exposure).

According to the credit quality of the portfolio, the majority of customers can be regarded as having good creditworthiness (77.99% of customers is risk category medium or low).

Total past due amounts (not from impaired loans) represent in total 5.88% of the total exposure as of 31 December 2016 (31 December 2015: 9.82%). 5.81% (31 December 2015: 5.66%) of total loans and advances, out of the total past due amount, relates to past due amounts of individuals and unincorporated business and 0.07% (31 December 2015: 4.17%) to past due amounts from companies and similar organisations.

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 2016	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	371,602	1,829,376	137,812	838,399	18,415	3,195,604	7(A)	6,360
- individuals and unincorporated business	619,870	1,806,119	313,939	370,232	32,485	3,142,645	7(A)	523,939
- other	55,600	453,381	-	-	117	509,098	7(A)	10
Placements with and loans to other banks	892,784	3,407	-	-	5,038	901,229	6	-
Available-for-sale financial assets	521,666	141	-	-	-	521,807	9	-
Off-balance-sheet items	96,867	384,152	254,585	13,400	914	749,918	30	-
	2,558,389	**4,476,576**	**706,336**	**1,222,031**	**56,969**	**9,020,301**		**530,309**

31 December 2015	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	38,773	2,398,634	213,843	931,816	288	3,583,354	7(A)	413,866
- individuals and unincorporated business	355,004	2,128,573	574,505	394,336	17,343	3,469,761	7(A)	561,869
- other	65,036	530,887	-	-	28	595,951	7(A)	4
Placements with and loans to other banks	871,632	33,458	501	109	9,799	915,499	6	-
Available-for-sale financial assets	515,791	141	-	-	-	515,932	9	-
Off-balance-sheet items	84,661	558,537	208,928	1,217	1,179	854,522	30	-
	1,930,897	**5,650,230**	**997,777**	**1,327,478**	**28,637**	**9,935,019**		**975,739**

The total amount of neither past due nor impaired financial assets as at 31 December 2016 amounts to 7,904,936 thousand kuna (31 December 2015: 7,713,394 thousand kuna).

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 2016 the largest portion, 98.80 %, of past due amounts relate to individuals (31 December 2015: 57.58 %) and the remaining part of 1.20 % (31 December 2015: 42.42 %) relates to companies and others.

31 December 2016	Less than 30 days	31 to 90 days	91 to 365 days	More than 365 days	Total
Past due exposures to:					
- companies	6,272	42	34	12	6,360
- individuals	423,042	73,048	21,994	5,855	523,939
- other	4	6	-	-	10
	429,318	**73,096**	**22,028**	**5,867**	**530,309**
31 December 2015					
Past due exposures towards:					
- companies	409,714	4,116	30	6	413,866
- individuals	447,562	78,175	32,320	3,812	561,869
- other	4	-	-	-	4
	857,280	**82,291**	**32,350**	**3,818**	**975,739**

Of the total aggregate amount of past due but not impaired loans and advances to customers, first class collateral coverage that the Bank held as at 31 December 2016 amounts to HRK 403,112 thousand (31 December 2016: HRK 702,706 thousand).

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.),
- quality collateral – probably liquid in the short-term (e.g. movable assets, bills of exchange etc.) 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 2016		31 December 2015	
	Exposure amount	Unsecured share of exposure	Exposure amount	Unsecured share of exposure
Risk category - low	2,558,389	84,29%	1,930,897	94,91%
Risk category - medium	4,476,576	68,67%	5,650,230	55,02%
Risk category - high	706,336	57,18%	997,777	60,56%
Default	1,222,031	54,82%	1,327,478	48,97%
Without internal credit rating	56,969	98,34%	28,637	79,15%
Total	**9,020,301**	**70,51%**	**9,935,019**	**62,59%**

Offsetting financial assets and financial liabilities

Sberbank d.d. uses repo agreements and master netting agreements as a method to reduce the credit risk exposure of derivatives and repo transactions. 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". Repo agreements 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 repo 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 repo transaction, the value equals the book value.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2016

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza

31 December 2016					
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	1,669	-	29,638	-	**31,308**
Repo loans	-	-	-	-	**-**
Total	**1,669**	**-**	**29,638**	**-**	**31,308**

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	(520)	-	-	-	**(520)**
Received repo loans	(59,000)	-	-	(60,912)	**(119,912)**
Total	**(59,520)**	**-**	**-**	**(60,912)**	**(120,432)**

31 December 2015					
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	10,289	-	764	-	**11,052**
Repo loans	-	-	-	-	-
Total	**10,289**	**-**	**764**	**-**	**11,052**

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	(10,695)	-	-	-	**(10,695)**
Received repo loans	-	-	-	-	-
Total	**(10,695)**	**-**	**-**	**-**	**(10,695)**

Note 33.3 – 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.

In accordance with CNB requirements in force since 31 March 2010, on a daily basis the Bank calculates (and reports on the monthly basis) minimal liquidity coefficients prescribed by CNB. At year end the Bank reported four minimal liquidity coefficients, each calculated as a ratio of expected cash inflows and expected cash outflows during the time period of:

- the upcoming 7 days (in HRK, convertible foreign currency),
- the upcoming month (in HRK, convertible foreign currency).

Should expected outflow in any non-convertible currency exceed 1 percent of the total assets, the Bank also reports minimum liquidity coefficients for that particular currency. During 2016 the Bank reported minimum liquidity coefficient in Russian Rubles - RUB. According to the CNB decision on liquidity risk management the Bank reported minimal liquidity coefficient until and including 31 December 2016.

According to the limits set by CNB the minimum liquidity coefficients for HRK, convertible and non-convertible foreign currency separately has to be higher or equal to 1. Regulatory limit framework allows minimum liquidity coefficient to be lower than 1, but not lower than 0.9 seven times during one calendar month. During 2016 the Bank was in compliance with these limits.

In addition to MLC, the Bank daily 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.

From 1st of January 2016 LCR limit is set to 100% for SBHR. During 2016 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 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.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2016

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

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 and securities, is added to the resulting curve. The point in time where cumulative cash flow becomes negative defines the survival period that is the point in time up to which the Bank is able to settle its obligations without additionally intervening in the assets / liabilities structure.

The results of stress test for 2015 and 2016 are shown here:

31 December 2016						
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	1,889	1,653	980	112	(899)
Market scenario		2,176	2,163	2,013	1,676	1,539
Combined scenario		1,758	1,489	799	(143)	(1,231)
31 December 2015						
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	1,051	1,027	7	(738)	(1,802)
Market scenario		1,195	1,393	1,197	961	734
Combined scenario		965	891	(175)	(977)	(2,134)

Long term liquidity is controlled within the maturity structure of the Bank's assets and liabilities which is analyzed 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 80%.

Analysis of the financial liabilities

The report below 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 on demand liabilities.

2016 - 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	36	681	362	-	-	1,079
Deposits from customers	1,777	1,019	2,434	985	222	6,437
Borrowings	-	21	61	141	191	414
	1,813	**1,722**	**2,857**	**1,125**	**413**	**7,931**
2015 - 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	41	448	579	202	-	1,271
Deposits from customers	1,398	1,681	2,167	1,150	83	6,479
Borrowings	-	52	110	237	152	552
	1,439	**1,181**	**2,856**	**1,589**	**235**	**8,301**

U donjoj tablici iskazana su ugovorena dospijeća potencijalnih obveza banke:

2016					
mio HRK	Less than 3 months	3 to 12 months	1 to 5 years	Over 5 years	Total
Guarantees	115	276	76	6	473
Letters of credit	10	6	-	-	16
Undrawn commitments	94	94	49	14	251
Total at 31 December 2016	**219**	**376**	**125**	**20**	**740**
2015					
mio HRK	Less than 3 months	3 to 12 months	1 to 5 years	Over 5 years	Total
Guarantees	86	227	210	4	527
Letters of credit	26	5	-	-	31
Undrawn commitments	80	153	51	2	286
Total at 31 December 2015	**192**	**385**	**261**	**6**	**844**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2016

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Note 33.4 – 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 33.4.1 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 2016, the Trading book consist of government bond positions, 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 33.4.2 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 II 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 interest income on changes of interest rates

The sensitivity net interest income is the effect of the assumed changes in interest rates on the net interest income for one year. The tables below provide overview of sensitivity of the Bank's earnings to ±200 bp reasonably possible movements in interest rates.

2016				
Currency	Increase in basis points	Sensitivity of net interest income	Decrease in basis points	Sensitivity of net interest income
		in mio HRK		in mio HRK
HRK	+200	(7,78)	-200	7,78
EUR	+200	21,87	-200	(21,87)
CHF	+200	(0,20)	-200	0,20
Others	+200	3,12	-200	3,12
2015				
Currency	Increase in basis points	Sensitivity of net interest income	Decrease in basis points	Sensitivity of net interest income
		in mio HRK		in mio HRK
HRK	+200	(7,75)	-200	7,75
EUR	+200	31,01	-200	(31,01)
CHF	+200	1,23	-200	(1,23)
Others	+200	3,80	-200	(3,80)

For the purpose of calculation of the effect on income statement, 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 re-pricing date
- Assets and liabilities with the interest rate that could be changed by the Management Board decision and re-pricing period for these assets and liabilities is ascertained 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 table below 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.

in 000 HRK	31 December 2016		31 December 2015	
	Change in currency rate	Income statement effect (in ths. HRK)	Change in currency rate	Income statement effect (in ths. HRK)
EUR	5%	(5,298)	5%	(4,448)
CHF	30%	(301)	30%	(38)

Note 33.5 - 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 made improvements of the system for managing operational risks in accordance with the Basel II framework, local regulations and Group policies.

Yearly review of internal documents for operational risk management is regularly performed.

Operational risk analysis (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.

Methodology for Scenario analysis was updated on the Group level and implemented in the Bank. We use 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. 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 12 Key Risk Indicators implemented and administrated in the OpRisk database, which are included in the operational risk and information security reports.

In 2016 the Bank continued to review and improve the internal control system (based on the underlying Group policy and 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 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 34 – 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. Available-for-sale financial instruments are measured at fair value less impairment.

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 2016 and 2015, 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.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2016

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

31 December 2016			31 December 2015		
in mio HRK	Level 1	Level 2	in mio HRK	Level 1	Level 2
Financial assets			**Financial assets**		
Derivative financial instruments			Derivative financial instruments		
Forward foreign exchange contracts	-	2,073	Forward foreign exchange contracts	-	12,897
Other financial assets held for trading			Other financial assets held for trading		
Government bonds	119,599	-	Government bonds	135,977	-
Treasury bills	-	-	Treasury bills	22,736	-
Financial investments available-for-sale			Financial investments available-for-sale		
Government bonds	479,414	-	Government bonds	328,233	-
Treasury bills	-	34,976	Treasury bills	37,893	141,231
Total assets	**599,013**	**37,049**	**Total assets**	**524,839**	**154,128**
Financial liabilities			**Financial liabilities**		
Derivative financial instruments			Derivative financial instruments		
Forward foreign exchange contracts	-	2,114	Forward foreign exchange contracts	-	11,077
Total liabilities	**-**	**2,114**	**Total liabilities**	**-**	**11,077**

During 2016 and 2015 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 35 – 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 2016	31 December 2015
Ultimate parent		
Sberbank of Russia - placements with banks	6,442	1,015
Sberbank of Russia – other assets	-	10,063
Sberbank of Russia – other receivables	-	-
Parent		
Sberbank Europe AG- placements with banks	505,027	383,394
Sberbank Europe AG- other assets	-	-
Sberbank Europe AG- other receivables	16,783	19,341
Associate(the entire stake sold in 2014)		
VB Invest d.o.o. - investments	-	-
VB Invest d.o.o. - other assets	-	-
VB Invest d.o.o. - other receivables	-	-
VB Invest d.o.o. - loans to customers	-	-
Other related companies		
Pronam nekretnine d.o.o. - other assets	-	-
Pronam nekretnine d.o.o. - other receivables	-	49
Pronam nekretnine d.o.o. - loans to customers	-	-
ALB EDV SERVICE GmbH – other assets	-	-
CJSC Banka Troika Dialog – other receivables	-	-
Sberbank Srbija A.D. Beograd- placement with banks	57	62
Sberbank Srbija A.D. Beograd - other receivables	-	-
Sberbank BH d.d. – placement with banks	22	53
Sberbank BH d.d. – other receivables	3	-
Sberbank Slovensko A.S. - placements with banks	-	-
Sberbank Slovensko A.S. - other receivables	-	-
Sberbank banka d.d. - placements with banks	81	4,431
Sberbank banka d.d. – other assets	-	1
Sberbank banka d.d. – other receivables	-	-
Sberbank Magyaroszagi ZRT - placements with banks	630	88
Sberbank Magyaroszagi ZRT – other receivables	-	-
Sberbank CZ - placements with banks	3,314	3,837
Sberbank CZ - other receivables	3	-
Sberbank (Switzerland) AG – placements with banks	4,197	9,760
Sberbank A.D. Banja Luka – placements with banks	-	-
Sberbank A.D. Banja Luka – other receivables	1	-
	536,560	**432,094**

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2016

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Liabilities	31 December 2016	31 December 2015
Ultimate parent		
Sberbank of Russia - deposits from banks	2,236	1,022
Sberbank of Russia - accrued interest	-	-
Sberbank of Russia - borrowings	-	-
Sberbank of Russia - other liabilities	471	70
Parent		
Sberbank Europe AG - deposits from banks	468,583	458,103
Sberbank Europe AG - other liabilities	11,882	13,167
Sberbank Europe AG - accrued interest	6,054	3,871
Sberbank Europe AG- borrowings	16,940	113,999
Associate (the entire stake sold in 2014)		
VB Invest d.o.o. - deposits from customers	-	-
VB Invest d.o.o. - accrued interest	-	-
VB CRobex investment fund-deposits from customers	-	-
VB Smart investicijski fond – deposits from customers	-	-
VB Cash otvoreni if s javnom ponudom - deposits from customers	-	-
VB Cash otvoreni if s javnom ponudom - accrued interest	-	-
Other related companies		
Pronam nekretnine d.o.o. - deposits from customers	283,614	269,771
Pronam nekretnine d.o.o. - accrued interest	-	2,713
Pronam nekretnine d.o.o – other liabilities	-	143
Sberbank banka d.d. - deposits from banks	463,282	382,251
Sberbank banka d.d. – other liabilities	-	147
Sberbank banka d.d. – accrued interest	3,487	2,380
Magyarorszagy Volksbank RT - deposits from banks	216	281
Magyarorszagy Volksbank RT – accrued interest	-	-
Sberbank BH d.d. - deposits from banks	736	127
Sberbank BH d.d. – accrued interest	-	-
Sberbank AD Banja Luka - deposits from banks	1,928	598
Sberbank CZ - deposits from banks	430	274
Sberbank CZ - other liabilities	73	36
Sberbank Slovensko A.S. – accrued interest	-	-
ALB EDV SERVICE GmbH – other liabilities	-	1,557
	1,259,932	**1,250,510**

Off-balance-sheet	31 December 2016	31 December 2015
Ultimate parent		
Sberbank of Russia – notional amount of derivatives	4,306	307,828
Sberbank of Russia – undrawn commitments	1,658,440	1,340,990
Parent		
Sberbank Europe AG – undrawn commitments	3,511,641	3,448,722
Sberbank Europe AG – guarantee for credit risk	47,124	66,715
Associate		
VB Invest d.o.o. - undrawn commitments	-	-
Other related companies		
Pronam nekretnine d.o.o. – undrawn commitments	-	-
Pronam nekretnine d.o.o. – notional amount of derivatives	-	-
Sberbank Magyaroszagi ZRT - guarantee	-	-
Sberbank Magyaroszagi ZRT - notional amount of derivatives	907	989
Sberbank banka d.d. -- notional amount of derivatives	-	23,782
Sberbank banka d.d. - guarantee	10,005	938
	5,232,423	**5,189,964**

At 31 December 2016 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 47,124 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 2016 amounted to HRK 7,010 thousand (in 2015 HRK 10,129 thousand) and included gross salaries including benefits in kind. Out of these benefits, in 2016, the Bank made pension contributions into obligatory pension funds for key management personnel in the amount of HRK 359 thousand (2015: HRK 701 thousand).

	31 December 2016	31 December 2015
Assets		
Key management personnel – loans and advances to customers at annual rates ranging from 4% to 8% during the year (2015: from 4% to 8%)	2	996
Liabilities		
Key management personnel – deposits from customers	5,570	7,750
Off-balance-sheet		
Key management personnel – undrawn commitments	120	383

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2016

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Transactions with related parties were as follows:

2016	SBERBANK EUROPE AG	SBERBANK OF RUSSIA	Affiliates	Key management personnel	Total
Interest and similar income	397	20	25	39	481
Fee and commission income	-	-	482	4	486
Net trading income	-	10,338	(146)	-	10,192
Other income	-	-	431	6	437
Total income	**397**	**10,358**	**792**	**49**	**11,596**
Interest expense	11,697	-	10,652	156	22,505
Rental expense	-	-	7,095	-	7,095
Recharge of management expenses	5,370	-	-	-	5,370
Gross salaries and benefits in kind	-	-	-	7,010	7,010
Other expenses	29,736	3,183	3,177	1	36,097
Total expense	**46,803**	**3,183**	**20,924**	**7,167**	**78,077**

2015	SBERBANK EUROPE AG	SBERBANK OF RUSSIA	Affiliates	Key management personnel	Total
Interest and similar income	673	602	39	57	1,371
Fee and commission income	-	-	120	3	123
Net trading income	-	13,031	(246)	-	12,785
Other income	376	-	501	-	877
Total income	**1,049**	**13,633**	**414**	**60**	**15,156**
Interest expense	27,935	3	12,663	217	40,818
Rental expense	-	-	7,271	-	7,271
Recharge of management expenses	6,547	-	-	-	6,547
Gross salaries and benefits in kind	-	-	-	10,129	10,129
Other expenses	24,312	108	3,277	1	27,698
Total expense	**58,794**	**111**	**23,211**	**10,347**	**92,463**

Supervisory Board and Management Board of Sberbank d.d.

Members of the Supervisory Board

Alexey Bogatov
Natalia Revina
Dragutin Bohuš
Alexander Viktorović Titov
Kornel Halmos

Members of the Management Board

Mario Henjak
Igor Repin
Peter Hölger Stupar
Csaba Soós

Appendix 1 – Forms according to CNB requirements
Year ended 31 December 2016

(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 19th of May 2008 bellow we present the required forms for the Bank for the year ended 31 December 2016 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 2016

	Assets	31 December 2016	31 December 2015
1.	Cash and deposits with the CNB (1.1. + 1.2.)	1,429,729,740	990,250,824
1.1.	Cash	148,761,139	117,030,342
1.2.	Deposits with the CNB	1,280,968,601	873,220,482
2.	Deposits with banking institutions	883,533,056	894,098,627
3.	Treasury bills and CNB bills	34,976,299	163,967,128
4.	Securities and other financial instruments held for trading	119,599,156	135,976,760
5.	Securities and other financial instruments available for sale	479,554,820	366,267,165
6.	Securities and other financial instruments held to maturity	-	-
7.	Securities and other financial instruments which are not actively traded, but are designated at fair value through profit or loss	-	-
8.	Derivative financial assets	2,073,116	12,897,848
9.	Loans to financial institutions	114,795	39,426,112
10.	Loans to other clients	6,042,824,915	6,812,534,635
11.	Investment in subsidiaries, associates and joint ventures	-	-
12.	Foreclosed assets	21,472,316	40,924,488
13.	Tangible assets (net of depreciation)	45,455,038	68,491,863
14.	Interest, fees and other assets	204,116,620	209,825,442
A	**TOTAL ASSETS (1+2+3 up to 14)**	**9,263,449,871**	**9,734,660,892**

	Liabilities and equity	31 December 2016	31 December 2015
1.	Borrowings from financial institutions (1.1 + 1.2)	389,614,915	525,063,398
1.1.	Short-term borrowings	67,892,155	70,755,396
1.2.	Long-term borrowings	321,722,760	454,308,002
2.	Deposits (2.1+2.2+2.3)	7,365,504,306	7,513,637,142
2.1.	Giro and current accounts	634,774,949	604,155,186
2.2.	Savings deposits	1,163,563,547	774,764,499
2.3.	Term deposits	5,567,165,810	6,134,717,457
3.	Other borrowings (3.1+3.2)	-	-
3.1.	Short-term borrowings	-	-
3.2.	Long-term borrowings	-	-
4.	Liabilities arising from derivatives and other liabilities held for trading	2,114,389	18,549,967
5.	Issued debt securities (5.1. + 5.2.)	-	-
5.1.	Short-term issued debt securities	-	-
5.2.	Long-term issued debt securities	-	-
6.	Issued subordinated instruments	-	-
7.	Issued hybrid instruments	-	-
8.	Interest, fees and other liabilities	231,580,226	451,470,001
B	**TOTAL LIABILITIES (1+2+3+4+5+6+7+8)**	**7,988,813,836**	**8,508,720,508**
	Equity		
1.	Share capital	1,530,668,100	1,530,668,100
2.	Current year (Loss)/profit	43,123,398	(198,157,632)
3.	Retained earnings/(loss)	(332,219,479)	(134,061,847)
4.	Legal reserves	6,513,250	6,513,250
5.	Statutory and other capital reserves	10,998,392	12,002,646
6.	Unrealised gain/(loss) from value adjustment of available for sale financial assets	15,552,374	8,975,867
C	**TOTAL EQUITY (1+2+3+4+5+6)**	**1,274,636,035**	**1,225,940,384**
D	**TOTAL LIABILITIES AND EQUITY (B+C)**	**9,263,449,871**	**9,734,660,892**

Appendix 1 – Forms according to CNB requirements
Year ended 31 December 2016

(All amounts are expressed in HRK)

Form 'Income statement'
for the year ended 31 December 2016

		2016	2015
1.	Interest income	398,810,004	442,148,017
2.	(Interest expense)	(140,048,706)	(202,384,336)
3.	**Net interest income (1-2)**	**258,761,298**	**239,763,681**
4.	Income from fees and commissions	76,275,625	73,509,924
5.	(Expense on fees and commissions)	(30,684,080)	(32,505,637)
6.	**Net income from fees and commissions (4 -5)**	**45,591,545**	**41,004,287**
7.	Gains/(losses) from investment in subsidiaries, associates and joint ventures	-	-
8.	Gains/(losses) from trading activities	28,105,322	20,112,178
9.	Gains/(losses) from embedded derivatives	7,471,760	(7,476,609)
10.	Gains/(losses) from assets which are not traded, but are designated at fair value through profit or loss	-	-
11.	Gains/(losses) from activities related to available-for-sale financial assets	3,502,909	1,607,713
12.	Gains/(losses) from activities related to held to maturity investments	-	-
13.	Gains/(losses) from hedging transactions	-	-
14.	Income from investments in subsidiaries, associates and joint ventures	-	-
15.	Income from other equity investments	-	-
16.	Gains/(losses) from foreign exchange differences	(12,396,437)	(816,816)
17.	Other income	18,752,191	12,631,802
18.	Other expense	(23,230,338)	(16,527,284)
19.	General administration expenses and depreciation	(194,208,082)	(198,721,380)
20	**Net income from operations before impairment and other provisions (3+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16+17-18-19)**	**132,350,168**	**91,577,572**
21.	Impairment losses and provisions	(63,295,334)	(337,443,462)
22.	**Profit/(loss) before tax (20-21)**	**69,054,834**	**(245,865,890)**
23.	Income tax expense	(25,931,436)	47,708,258
24.	**Current year profit/(loss) (22-23)**	**43,123,398**	**(198,157,632)**
25.	Earnings per share (in HRK)	70,05	(321,88)

Off balance sheet items as at 31 December 2016

		31 December 2016	31 December 2015
1.	Guarantees	478,569,555	532,900,699
2.	Letters of credit	16,262,353	31,507,188
3.	Bills of exchange	-	-
4.	Undrawn commitments	255,084,864	290,114,120
5.	Other risk off-balance items	-	-
6.	Futures	-	-
7.	Options	-	155,254
8.	Swap	-	-
9.	Forwards	2,446,433,657	4,219,166,184
10.	Other derivatives	-	-

Appendix 1 – Forms according to CNB requirements
Year ended 31 December 2016

(All amounts are expressed in HRK)

Form 'Statement of changes in shareholders' equity for the year ended 31 December 2016

		Attributable to the equity holders of the Bank							
No	Type of change	Share capital	Treasury shares	Legal, statutory and other reserves	Retained earnings/ (loss)	Profit/(loss) for the year	Unrealized gain/ (loss) from revaluation of AFS financial assets	Minority interest	Total
1.	**Balance at 1 January 2016**	**1,530,668,100**	**-**	**20,311,069**	**(134,061,846)**	**(198,157,632)**	**7,180,694**	**-**	**1,225,940,384**
2.	Changes in accounting policies and errors	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	**Restated balance at 1 January 2015**	**1,530,668,100**	**-**	**20,311,069**	**(134,061,846)**	**(198,157,632)**	**7,180,694**	**-**	**1,225,940,384**
4.	Disposal of available-for-sale portfolio	-	-	-	-	-	-	-	-
5.	Change of fair value of available-for-sale portfolio	-	-	-	-	-	6,576,508	-	6,576,508
6.	Deferred tax on movements in fair value reserve of available-for-sale portfolio	-	-	-	-	-	(1,004,254)	-	(1,004,254)
7.	Other gains/losses directly recognised in equity	-	-	-	-	-	-	-	-
8.	**Net gains/losses directly recognised in equity (4 + 5 + 6 + 7)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**5,572,254**	**-**	**5,572,254**
9.	Profit/(loss) for the period	-	-	-	-	43,123,398	-	-	43,123,398
10.	**Total recognized income and expense for 2016 (8 + 9)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**43,123,398**	**5,572,254**	**-**	**48,695,652**
11.	Increase/decrease of share capital	-	-	-	-	-	-	-	-
12.	Acquisition/disposal of treasury shares	-	-	-	-	-	-	-	-
13.	Other movements	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	Transfer to reserves	-	-	-	(198,157,633)	198,157,633	-	-	-
15.	Dividends paid	-	-	-	-	-	-	-	-
16.	**Distribution of profit (14 + 15)**	**-**	**-**	**-**	**(198,157,633)**	**198,157,633**	**-**	**-**	**-**
17.	**Balance at 31 December 2016 (3 + 10 + 11 + 12 + 13 + 16)**	**1,530,668,100**	**-**	**20,311,069**	**(332,219,479)**	**43,123,398**	**12,752,948**	**-**	**1,274,636,036**

Form 'Statement of changes in shareholders' equity for the year ended 31 December 2015

No	Type of change	Attributable to the equity holders of the Bank							
		Share capital	Treasury shares	Legal, statutory and other reserves	Retained earnings/ (loss)	Profit/(loss) for the year	Unrealized gain/ (loss) from revaluation of AFS financial assets	Minority interest	Total
1.	**Balance at 1 January 2015**	**1,530,668,100**	**-**	**20,311,069**	**(164,282,878)**	**30,221,031**	**6,881,677**	**-**	**1,423,798,999**
2.	Changes in accounting policies and errors	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	**Restated balance at 1 January 2015**	**1,530,668,100**	**-**	**20,311,069**	**(164,282,878)**	**30,221,031**	**6,881,677**	**-**	**1,423,798,999**
4.	Disposal of available-for-sale portfolio	-	-	-	-	-	-	-	-
5.	Change of fair value of available-for-sale portfolio	-	-	-	-	-	373,771	-	373,771
6.	Deferred tax on movements in fair value reserve of available-for-sale portfolio	-	-	-	-	-	(74,754)	-	(74,754)
7.	Other gains/losses directly recognised in equity	-	-	-	-	-	-	-	-
8.	**Net gains/losses directly recognised in equity (4 + 5 + 6 + 7)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**299,017**	**-**	**299,017**
9.	Profit/(loss) for the period	-	-	-	-	(198,157,632)	-	-	(198,157,632)
10.	**Total recognized income and expense for 2015 (8 + 9)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(198,157,632)**	**299,017**	**-**	**(197,858,615)**
11.	Increase/decrease of share capital	-	-	-	-	-	-	-	-
12.	Acquisition/disposal of treasury shares	-	-	-	-	-	-	-	-
13.	Other movements	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	Transfer to reserves	-	-	-	30,221,031	(30,221,031)	-	-	-
15.	Dividends paid	-	-	-	-	-	-	-	-
16.	**Distribution of profit (14 + 15)**	**-**	**-**	**-**	**30,221,031**	**(30,221,031)**	**-**	**-**	**-**
17.	**Balance at 31 December 2015 (3 + 10 + 11 + 12 + 13 + 16)**	**1,530,668,100**	**-**	**20,311,069**	**(134,061,847)**	**(198,157,632)**	**7,180,694**	**-**	**1,225,940,384**

Appendix 1 – Forms according to CNB requirements
Year ended 31 December 2016

(All amounts are expressed in HRK)

Form 'Cash flow statement'
for the year ended 31 December 2016

		2016	2015
	OPERATING ACTIVITIES		
1.1.	Profit/(loss) before tax	69,054,833	(245,865,890)
1.2.	Impairment losses and provisions	63,295,334	334,838,157
1.3.	Depreciation	18,390,035	14,483,773
1.4.	Net unrealized (profit)/loss from financial assets and liabilities through profit and loss	-	-
1.5.	(Gains)/losses from sale of tangible assets	2,859,097	1,846,107
1.6.	Other (gains)/losses	21,218,621	167,789
1.	**Cash flow from operating activities before changes in operating assets (1.1. to 1.6.)**	**174,817,920**	**105,469,936**
2.1.	Deposits with the Croatian National Bank	137,009,161	46,024,101
2.2.	Treasury bills of Ministry of Finance and Croatian National Bank bills	128,990,829	111,929,503
2.3.	Deposits with banks and loans to financial institutions	49,876,888	128,392,645
2.4.	Loans to other clients	500,356,846	270,356,962
2.5.	Securities and other financial instruments held for trading	16,377,604	(75,112,203)
2.6.	Securities and other financial instruments available for sale	(113,287,655)	(131,971,257)
2.7.	Securities and other financial instruments which are not traded, but are designated at fair value through profit and loss	-	-
2.8.	Other operating assets	6,180,224	(30,651,868)
2.	**Net (increase) /decrease in operating assets (2.1. to 2.8.)**	**725,503,897**	**318,967,883**
	Increase/(decrease) in operating liabilities		
3.1.	Demand deposits	30,619,763	90,668,830
3.2.	Savings and term deposits	(178,752,599)	(101,055,585)
3.3.	Liabilities arising from derivatives and other liabilities held for trading	(16,435,578)	14,822,257
3.4.	Other liabilities	(334,283)	(8,740,748)
3.	**Net increase/(decrease) in operating liabilities (3.1. to 3.4.)**	**(164,902,697)**	**(4,305,246)**
4.	**Net cash flow from operating activities before income taxes (1+2+3)**	**735,419,120**	**420,132,573**
5.	**(Income tax paid)**	**-**	**-**
6.	**Net inflow / (outflow) of cash from operating activities (4-5)**	**735,419,120**	**420,132,573**

Form 'Cash flow statement'
for the year ended 31 December 2016

		2016	2015
	INVESTING ACTIVITIES		
7.1.	Receipt from sale/(payment for buying) of tangible and intangible assets	(24,098,963)	(9,970,640)
7.2.	Receipt from sale/(payment for buying) of investments in subsidiaries, associates and joint venture	-	-
7.3.	Receipt from sale/(payment for buying) of securities and other financial instruments held to maturity	-	-
7.4.	Dividend income	-	-
7.5.	Other receipts/(payments) from investing activities	-	-
7.	**Net cash flow from investing activities (7.1. to 7.5.)**	**(24,098,963)**	**(9,970,640)**
	FINANCIAL ACTIVITIES		
8.1.	Net increase /(decrease) of borrowings	(135,448,482)	(571,859,257)
8.2.	Net increase /(decrease) of issued debt securities	-	-
8.3.	Net increase /(decrease) of subordinated and hybrid instruments	-	-
8.4.	Receipts from transmitted share capital	-	-
8.5.	(Dividends paid)	-	-
8.6.	Other receipts/(payments) from operating activities	-	-
8.	**Net cash flow from financial activities (8.1. to 8.6.)**	**(135,448,482)**	**(571,859,257)**
9.	**Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents**	**575,871,675**	**(161,697,324)**
10.	Effect of changes in foreign exchange rates on cash and cash equivalents	616,402	5,548,305
11.	**Net increase/(decrease) cash and cash equivalents (9+10)**	**576,488,077**	**(156,149,019)**
12.	**Cash and cash equivalents at beginning of the year**	**359,410,303**	**515,559,322**
13.	**Cash and cash equivalents at the end of the year**	**935,898,380**	**359,410,303**

Appendix 2 – Differences between financial statements and CNB requirements Year ended 31 December 2016

(All amounts are expressed in HRK thousands)

ANNUAL REPORT (AR)		FROM „BALANCE SHEET" (CNB)		DIFFE-RENCE	EXPLANATION
Cash and balance with the Croatian National Bank	1,429,730	Cash Deposits with the CNB	148,761 1,280,969	-	
Placements with and loans to banks	901,230	Deposits with banking institutions Loans to financial institutions	883,533 115	17,467 115	17,467; CNB - Interest, fees and other assets (interest) 115; AR – Loans and advances to banks
Available-for-sale financial assets	521,807	Treasury bills and CNB bills Securities and other financial instruments available for sale Securities and other financial instruments held for sale	34,976 479,555	7,276	7,276; CNB - Interest, fees and other assets (interest)
Debt securities held for trading	121,561	Securities and other financial instruments held for trading	119,599	1,962	1,962; CNB – Interest, fees and other assets (interest)
Derivative financial instruments – positive fair value	2,073	Derivative financial assets	2,073	-	
Loans and advances to customers	6,088,998	Loans to other clients	6,042,825	46,288 (115)	46,288; CNB - Interest, fees and other assets (interest) (115); CNB - Loans to financial institutions
Property and equipment	67,411	Tangible assets (net of depreciation)	45,455	21,956	21,956; CNB – Interest, fees and other assets (interest)
		Foreclosed assets	21,472	(21,472)	(21,472) ; AR - Other assets
Intangible assets Current tax asset Deferred tax asset Other assets	43,624 163 55,682 31,171	Interest, fees and other assets	204,117	(17,467) (7,276) (46,288) (21,956) 21,472 (1,962)	(17,467); AR - Placements with and loans to banks (7,276);AR - Available-for-sale financial asset (46,288);AR - Loans and advances to customers (21,956): AR – Property and equipment 21,472; CNB – Foreclosed assets (1,962); AR – Securities and other financial instruments held for trading
TOTAL ASSETS	**9,263,450**		**9,263,450**		

ANNUAL REPORT (AR)		FROM „BALANCE SHEET“ (CNB)		DIFFE-RENCE	EXPLANATION
Borrowings	390,996	Short-term borrowings Long-term borrowings	67,892 321,723	1,381	1,381; CNB - Interest, fees and other liabilities (interest)
Deposits from banks	1,075,588	Giro and current accounts Savings deposits Term deposits	35,685 - 1,031,658	8,245	8,245; CNB - Interest, fees and other liabilities (interest)
Deposits from customers	6,356,664	Giro and current accounts Savings deposits Term deposits	599,090 1,163,564 4,535,508	58,502	58,502; CNB - Interest, fees and other liabilities (interest)
Financial liabilities at fair value through profit and loss	2,114	Liabilities arising from derivatives and other liabilities held for trading	2,114	-	
Other liabilities Provisions for liabilities and charges	144,617 18,835	Interest, fees and other liabilities	231,580	(8,245) (58,502) (1,381)	(8,245); AR - Deposits from banks (58,502); AR - Deposits from customers (1,381); AR – Borrowings
TOTAL LIABILITIES	**7,988,814**		**7,988,814**		
Share capital Share premium	615,623 915,045	Share capital	1,530,668	-	Share premium presented within Share capital
Retained earnings	(289,097)	Retained earnings/(loss) Current year profit/(loss)	(332,220) 43,123	-	
Other reserves	20,311	Statutory and other capital reserves Legal reserves	10,998 6,513	2,800	2,800; AR- Unrealised gains / (losses) on revaluation of AFS
Fair value reserve	12,754	Unrealized gain/(loss) from value adjustment of available for sale financial assets	15,554	(2,800)	(2,800) ; CNB - Statutory and other capital reserves
TOTAL EQUITY	**1,274,636**		**1,274,636**		
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	**9,263,450**		**9,263,450**		

Appendix 2 – Differences between financial statements and CNB requirements Year ended 31 December 2016

(All amounts are expressed in HRK thousands)

ANNUAL REPORT (AR)		FORM „INCOME STATEMENT" (CNB)		DIFFE-RENCE	EXPLANATION
Interest and similar income	399,324	Interest income	398,810	514	514; AR – Net trading and other income
(Interest expense and similar charges)	(126,262)	(Interest expense)	(140,049)	13,787	13,787; AR – Net trading and other income
Net interest income	**273,062**	**Net interest income**	**258,761**		
Fee and commission Income	84,984	Income from fees and commissions	76,276	8,708	7,570; CNB – Other income 1,138; CNB – Other expense
(Fee and commission expense)	(30,684)	(Expense on fees and commissions)	(30,684)	-	
Net fee and commission income	**54,300**	**Net income from fees and commissions**	**45,592**		
-	-	Gains/(losses) from trading activities	28,105	(28,105)	(28,105); AR - Net trading and other income
-	-	Gains/(losses) from embedded derivatives	7,472	(7,472)	(7,472) ; AR - Net trading and other income
Net trading and other income	17,812	Income from other ownership investments		37,352	28,105; CNB – Gains/(losses) from trading activities 11,182; CNB - Other income 7,472; CNB - Gains/(losses) from embedded derivatives 3,503; CNB - Profit/(loss) from assets available for sale (12,396); CNB-Profit/loss from foreign currency differences (514); CNB – Interest income (3,503); AR – Net trading and other income
		Gains/(losses) assets available for sale	3,503	(3,503)	
-		Other income	18,752	(18,752)	(11,182);AR- Net trading and other income (7,570)AR- Fee and commission Income
-		Other expense	(23,230)	23,230	17,646; AR - Operating expenses 6,722; AR - Impairment losses and provisions (1,138); CNB; Fee and commission Income
-		General administration expenses and depreciation	(194,208)	194,208	100,478; AR - Personnel expenses 93,730; AR - Operating expenses
-		Profit/loss from foreign currency differences	(12,396)	12,396	12,396; AR – Net trading and other income

ANNUAL REPORT (AR)		FORM „INCOME STATEMENT" (CNB)		DIFFE-RENCE	EXPLANATION
Operating expenses	(125,164)	-		(125,164)	(93,730); CNB - General administration expenses and depreciation (17,646); CNB - Other expense (13,787); CNB – Interest expense
Personnel expenses	(100,478)	-		(100,478)	(100,478);CNB - General administration expenses and depreciation
Net income from operations before impairment and other provisions	**139,072**	**Net income from operations before impairment and other provisions**	**132,350**	**-**	
Impairment losses and provisions	(70,018)	Impairment losses and provisions	(63,296)	(6,722)	(6,722); CNB – Other expense
(Loss)/profit before tax	69,054	(Loss)/profit before tax	69,054	-	
Income tax expense	(25,931)	Income tax expense	(25,931)	-	
Net (Loss)/profit for the year	43,123	Current year (Loss)/profit	43,123	-	

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 2016, the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including 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 2016 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.

Other information included in The Bank's 2016 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 (NN 78/15, 134/15, 120/16) in Croatia. 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 2016 financial year are consistent, in all material respects, with the enclosed financial statements;
2. the enclosed Management report for 2016 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 Supervisory Board 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. Supervisory Board 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.

- 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 Supervisory Board 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.

Other legal and regulatory requirements

In accordance with the Bylaw on the structure and content of the annual financial statements (National Gazette no 62/08) (hereinafter "the Bylaw") the Bank's management has prepared forms which are presented on pages 99 to 108, and which contain a balance sheet as at 31 December 2016, profit and loss account, statement of changes in 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 requirements for banks in Republic of 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 requirements for banks in Republic of Croatia as presented on pages 14 to 98 and are based on underlying accounting records of the Bank.

Zvonimir Madunić
Certified auditor and Board member
Ernst & Young d, o, o,
Zagreb, 31 March 2017

Report of the Supervisory Board
of SBERBANK d.d.

SBERBANK d.d. Zagreb
Supervisory board

Zagreb, April 27, 2017

The Supervisory board held 4 meetings in the year 2016 in which the lawfulness, correctness and efficiency of business operating of Sberbank d.d. Zagreb were determined.

In 2016 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 Internal 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 2016 have been audited by the company "Ernst & Young d.o.o. Zagreb", and they provided their positive opinion on the real and objective presentation of results and business operating of the Bank.

The financial reports for the year 2016 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 2017, approved the financial reports for year 2016, the Balance sheet as per December 31, 2016, the Income Statement for year 2016, the Report on cash flow for year 2016, and approved the proposal of the Managing board on return usage for year 2016.

It is the proposal of the Supervisory board to the General Meeting to accept the proposed Decision on return usage for year 2016.

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:

Alexey Bogatov

Sberbank d.d.

Varšavska 9
10000 Zagreb, Hrvatska
Kontakt centar: 0800 0600
www.sberbank.hr

Sberbank Europe AG

Renngasse 10
1010 Vienna, Austria
Tel.: +43 1 227320
office@sberbank.at, **www.sberbank.at**

© 2017 Sberbank d.d.