

PRIJEDLOG

Klasa:
Urbroj:

Zagreb,

PREDSJEDNIKU HRVATSKOGA SABORA

Predmet: Godišnji financijski izvještaji Hrvatske banke za obnovu i razvitak (HBOR) za 2013. godinu - mišljenje Vlade

Veza: Pismo Hrvatskoga sabora, klase: 021-12/14-09/21, urbroja: 65-14-03, od 18. travnja 2014. godine

Na temelju članka 122. stavka 2. Poslovnika Hrvatskoga sabora (Narodne novine, broj 81/2013), Vlada Republike Hrvatske o Godišnjim financijskim izvještajima Hrvatske banke za obnovu i razvitak (HBOR) za 2013. godinu, daje sljedeće

MIŠLJENJE

Vlada Republike Hrvatske nema primjedbi na Godišnje financijske izvještaje Hrvatske banke za obnovu i razvitak (HBOR) za 2013. godinu, koje je predsjedniku Hrvatskoga sabora podnijela Hrvatska banka za obnovu i razvitak aktom, broja: AK-1100-130-2014, od 18. travnja 2014. godine.

Za svoje predstavnike, koji će u vezi s iznesenim mišljenjem biti nazočni na sjednicama Hrvatskoga sabora i njegovih radnih tijela, Vlada je odredila mr. sc. Borisa Lalovca zamjenika ministra financija, Miljenka Fičora, pomoćnika ministra financija i glavnog državnog rizničara, te dr. sc. Maroja Langa, pomoćnika ministra financija.

PREDSJEDNIK

Zoran Milanović



HRVATSKI SABOR

KLASA: 021-12/14-09/21

URBROJ: 65-14-03

Zagreb, 18. travnja 2014.

50 — VLADA REPUBLIKE HRVATSKE

Primljeno:	23-04-2014		
Klasifikacijska oznaka:	02203/14-12/16	Org. jed.	50301
Uredbeni broj:	65-14-01	Pril.	3
		Vrij.	—

VLADI REPUBLIKE HRVATSKE

Na temelju članka 214. stavak 4. Poslovnika Hrvatskoga sabora u prilogu upućujem, radi davanja mišljenja, **Godišnje financijske izvještaje Hrvatske banke za obnovu i razvitak (HBOR) za 2013. godinu**, koje je predsjedniku Hrvatskoga sabora, sukladno odredbi članka 22. stavka 1. Zakona o Hrvatskoj banci za obnovu i razvitak ("Narodne novine", broj 138/06), dostavila Hrvatska banka za obnovu i razvitak, aktom od 16. travnja 2014. godine.

PREDSJEDNIK

Josip Leko





Hrvatska banka za obnovu i razvitak

PREDSJEDNIK UPRAVE

Broj: AK-1100-130/2014
Zagreb, 16. travnja 2014.

REPUBLIKA HRVATSKA
65 - HRVATSKI SABOR
ZAGREB, Trg Sv. Marka 6

Primljeno: 18-04-2014		
Klasifikacijska oznaka:		Org. jed.
021-12	14-09	21 65
Urudžbeni broj:		Pril. Vrij.
323-14-01		3 1 CD

HRVATSKI SABOR

Gospodin JOSIP LEKO
Predsjednik Hrvatskog sabora
Trg sv. Marka 6
10 000 ZAGREB

Predmet: **Godišnji financijski izvještaji HBOR-a za 2013. godinu**

Poštovani gospodine Leko,

Sukladno odredbi članka 22. stavka 1. Zakona o Hrvatskoj banci za obnovu i razvitak (HBOR) u prilogu ovog dopisa dostavljam Vam Godišnje financijske izvještaje HBOR-a za 2013. godinu.

Naime, prema navedenom članku Zakona, Godišnje financijske izvještaje HBOR-a potvrđuje Hrvatski sabor. Stoga Vas molim za uvrštavanje Godišnjih financijskih izvještaja HBOR-a za 2013. godinu u dnevni red sjednice Hrvatskog sabora.

Ujedno Vas želim izvijestiti kako je predmetne Izvještaje utvrdio Nadzorni odbor HBOR-a dana 15. travnja 2014. godine te Vam presliku Odluke dostavljamo u prilogu.

S poštovanjem,



Predsjednik Uprave

Antun Kovačev

Privitak

1. Primjerak Godišnjih financijskih izvještaja HBOR-a za 2013. godinu s pripadajućom prezentacijom,
2. CD s tekstom Godišnjih financijskih izvještaja HBOR-a za 2013. godinu i PowerPoint prezentacijom,
3. Odluka Nadzornog odbora.

Na znanje

Gospodin Slavko Linić, ministar financija i predsjednik Nadzornog odbora HBOR-a.



Hrvatska banka za obnovu i razvitak

NADZORNI ODBOR

Broj: 1000-1816/2014

Zagreb, 15. travnja 2014.

Temeljem Statuta Hrvatske banke za obnovu i razvitak (u daljnjem tekstu: HBOR), Nadzorni odbor HBOR-a, na 134. sjednici održanoj 15. travnja 2014. godine, donosi sljedeću

ODLUKU

**o utvrđivanju nekonsolidiranih i konsolidiranih
Godišnjih financijskih izvještaja HBOR-a za 2013. godinu**

1. Utvrđuju se nekonsolidirani i konsolidirani Godišnji financijski izvještaji HBOR-a za 2013. godinu koji se nalaze u prilogu i sastavni su dio ove Odluke.
2. Nadzorni odbor prihvaća Izvještaj neovisnog revizora o obavljenoj reviziji Godišnjih financijskih izvještaja HBOR-a iz točke 1. ove Odluke koji je sastavni dio predmetnih Godišnjih financijskih izvještaja.
3. Izvještaji iz točke 1. ove Odluke upućuju se na potvrdu Hrvatskome saboru.
4. Ostvarena dobit iskazana u nekonsolidiranim Godišnjim financijskim izvještajima Hrvatske banke za obnovu i razvitak za 2013. godinu u cijelosti će se rasporediti u rezerve HBOR-a nakon što Godišnje financijske izvještaje potvrdi Hrvatski sabor.

Predsjednik Nadzornog odbora


Slavko Linčić

Odgovornost za financijske izvještaje

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koje je usvojila Europska Unija, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja banke Hrvatska banka za obnovu i razvitak ("Banka") i Grupe za to razdoblje.

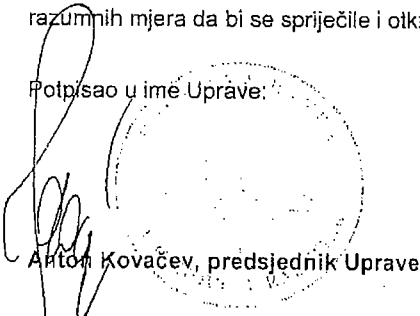
Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Banka i Grupa imaju odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

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

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Banke i Grupe, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Banke i Grupe, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Potpisao u ime Uprave:



Anton Kovačev, predsjednik Uprave

Hrvatska banka za obnovu i razvitak, Zagreb

Strossmayerov trg 9

10 000 Zagreb

Republika Hrvatska

7. ožujka 2014. godine

Izveštaj neovisnog revizora

Vlasniku Hrvatske banke za obnovu i razvitak:

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja banke Hrvatska banka za obnovu i razvitak ("Banka") i Grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2013., koji se sastoje od izvještaja o financijskom položaju na taj dan, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u vlasničkoj glavnici i izvještaja o novčanim tokovima za godinu zaključno s navedenim datumom te bilježaka uz financijske izvještaje s pregledom glavnih računovodstvenih politika i objašnjenjima.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su neophodne za omogućavanje sastavljanja izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja, uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o financijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi nalažu da postupamo u skladu s etičkim pravilima te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerali da financijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške u prikazu.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u financijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje financijskih izvještaja kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Banci i Grupi. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primijenjene te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza financijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44,900,00 kuna; članovi uprave: Eric Daniel Olcott and Branislav Vrtačnik; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paromlinska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9829 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR10 2484 0081 1002 4090 5

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno "UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetite www.deloitte.com/hr/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

Mišljenje

Po našem mišljenju, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Banke i Grupe na dan 31. prosinca 2013. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska Unija.

Izveštaj o drugim zakonom i regulativom propisanim obvezama

Prema odredbama Zakona o računovodstvu, uprava je također dužna sastaviti godišnje izvješće.

Naša odgovornost je, na temelju obavljene revizije, izraziti mišljenje o tome podudara li se Godišnje izvješće s financijskim izvještajima. Stoga smo sukladno Međunarodnim revizijskim standardima primijenili postupke isključivo da bismo ocijenili podudaraju li se informacije objavljene u Godišnjem izvješću, u svim značajnim odrednicama, s onima koje su prikazane u financijskim izvještajima. Revizijom nismo obuhvatili nikakve podatke ni informacije osim financijskih informacija izvedenih iz financijskih izvještaja i poslovnih knjiga. Uvjereni smo da nam revizija koju smo obavili pruža razumnu osnovu za izražavanje našeg revizorskog mišljenja.

Po našem mišljenju, financijske informacije prikazane u Godišnjem izvješću podudaraju se, u svim značajnim odrednicama, sa spomenutim financijskim izvještajima na dan 31. prosinca 2013. godine.

Branislav Vrtačnik

Predsjednik Uprave i ovlašteni revizor



Deloitte d.o.o.

Zagreb, 7. ožujka 2014. godine

Konsolidirani izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti
za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2013. 000 kuna	2012. 000 kuna
Dobit tekuće godine	<u>189.262</u>	<u>133.957</u>
Stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak:		
Ostala sveobuhvatna dobit		
Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	39.590	63.825
Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	(48.253)	(15.137)
Neto tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima	158	23
Prijenos realizirane dobiti po imovini raspoloživoj za prodaju u izvještaj o dobiti i gubitku	(3.332)	(400)
Prijenos realiziranog gubitka po imovini raspoloživoj za prodaju u izvještaj o dobiti i gubitku	-	4.541
Ogodoeni porez – ostala sveobuhvatna dobit	(19)	(35)
Ostala sveobuhvatna dobit	<u>(11.856)</u>	<u>52.817</u>
Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja	<u>177.406</u>	<u>186.774</u>
Ukupna sveobuhvatna dobit:		
Vlasnicima društva	177.406	186.856
Nekontrolirajući udjeli	-	(82)
	<u>177.406</u>	<u>186.774</u>

Priložene računovodstvene politike i bilješke uz financijske izvještaje sastavni su dio ovog izvještaja o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

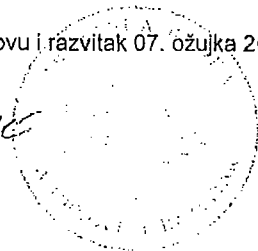
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju
na dan 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2013. 000 kuna	2012. 000 kuna
Imovina			
Novčana sredstva i računi kod banaka	10	2.115.098	2.851.655
Depoziti kod drugih banaka	11	256.004	62.253
Kreditni bankama	12	14.036.622	14.749.251
Kreditni ostalim korisnicima	13	8.099.348	6.708.076
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	14	1.423	948
Imovina raspoloživa za prodaju	15	1.543.243	1.285.795
Imovina koja se drži do dospeljeća	16	1.603	1.087
Ulaganja u pridružena društva	18	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	19	65.214	68.323
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	20	34.220	34.130
Ostala imovina	21	15.416	5.703
Ukupna imovina		26.168.191	25.767.221
Obveze			
Obveze po depozitima	22	166.776	167.410
Obveze po kreditima	23	12.190.252	13.546.358
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	24	3.809.639	2.858.293
Ostale obveze	25	1.113.245	1.084.438
Ukupne obveze		17.279.912	17.656.499
Kapital			
Osnivački kapital	26	6.543.739	5.943.739
Zadržana dobit i rezerve		2.117.372	1.983.293
Ostale rezerve		25.400	37.256
Dobit tekuće godine		189.262	134.079
Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva		8.875.773	8.098.367
Garantni fond	27	12.506	12.355
Ukupna glavnica		8.888.279	8.110.722
Ukupne obveze i glavnica		26.168.191	25.767.221

Priložene računovodstvene politike i bilješke uz financijske izvještaje sastavni su dio ovog izvještaja o financijskom položaju.

Potpisali u ime Hrvatske banke za obnovu i razvitak 07. ožujka 2014. godine:

Irena Adžić-Jagodić
Irena Adžić-Jagodić
Direktorica Sektora računovodstva



Anton Kovačev
Anton Kovačev
Predsjednik Uprave

Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima
za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2013. 000 kuna	2012. 000 kuna
Poslovne aktivnosti			
Dobit prije oporezivanja		189.261	133.862
<i>Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:</i>			
Amortizacija		7.454	7.162
Porez na dobit		18	(60)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja		147.888	177.487
Obračunane kamate		13.954	(11.152)
Odgodene naknade		(27.484)	22.696
<i>Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala</i>		<i>331.091</i>	<i>329.995</i>
<i>Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:</i>			
Neto (povećanje)/smanjenje depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke		(196.137)	5.018
Neto smanjenje/(povećanje) kredita bankama, prije rezerviranja za moguće gubitke		528.122	(545.931)
Neto (povećanje) kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke		(1.348.611)	(599.451)
Neto (dobitak)/gubitak od aktivnosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku		(31)	(24)
Neto realizirani (dobitak)/gubitak od aktivnosti imovine raspoložive za prodaju		(3.332)	4.141
(Povećanje) diskonta po imovini raspoloživoj za prodaju, imovini koja se drži do dospijeća i izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima		(36.413)	(6.047)
Neto smanjenje dugotrajne imovine namijenjene prodaji		-	190
Neto (povećanje) ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke		(9.929)	(66)
Neto (smanjenje)/povećanje depozita banaka i trgovačkih društava		(634)	13.167
Neto povećanje/(smanjenje) ostalih obveza, prije rezerviranja		15.196	(121.839)
Neto novčana sredstva uporabljena u poslovnim aktivnostima		(720.678)	(920.847)
Ulagateljske aktivnosti			
Stjecanje nekontrolirajućih udjela		-	(16.999)
(Kupovina) financijske imovine po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku		(12.840)	(2.630)
Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku		12.399	2.224
Neto (kupovina) imovine raspoložive za prodaju		(1.266.963)	(1.646.084)
Prodaja imovine raspoložive za prodaju		1.019.000	1.521.868
(Kupovina) imovine koja se drži do dospijeća		(493)	-
Neto (nabava) nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine		(4.345)	(7.084)
Neto novčana sredstva uporabljena u ulagateljskim aktivnostima		(253.242)	(148.705)
Financijske aktivnosti			
Povećanje osnivačkog kapitala		600.000	600.000
Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita		2.592.969	5.810.058
(Smanjenje) obveza po kreditima otplatom glavnice kredita		(4.017.596)	(499.936)
Povećanje obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire izdavanjem obveznica		1.125.467	-
(Smanjenje) obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire otplatom		(225.575)	(2.242.422)
Neto novčana sredstva ostvarena financijskim aktivnostima		75.265	3.667.700
Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente			
Neto tečajne razlike		152.532	11.237
Neto učinak		152.532	11.237
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(746.123)	2.609.385
Stanje na dan 1. siječnja, prije rezerviranja		2.879.806	270.421
Neto (smanjenje)/povećanje novca		(746.123)	2.609.385
Stanje na dan 31. prosinca, prije rezerviranja	10	2.133.683	2.879.806
Dopunski podaci – poslovne aktivnosti			
Plaćene kamate		534.733	571.747
Primljene kamate		692.895	750.650

Priložene računovodstvene politike i bilješke uz financijske izvještaje sastavni su dio ovog izvještaja o novčanim tokovima.

Financijski izvještaji Banke
 Nekonsolidirani izvještaj o dobiti i gubitku
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2013. 000 kuna	2012. 000 kuna
Prihodi od kamata	3	955.258	965.853
Rashodi od kamata	4	(520.913)	(555.786)
Neto prihod od kamata		434.345	410.067
Prihodi od naknada	5	9.119	11.039
Rashodi od naknada	5	(659)	(927)
Neto prihod od naknada		8.460	10.112
Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti	6	14.364	(118)
Ostali prihodi		4.338	2.501
		461.507	422.562
Operativni troškovi	7	(124.265)	(110.871)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	8	(148.084)	(177.273)
Dobit prije oporezivanja		189.158	134.418
Porez na dobit	2	-	-
Dobit tekuće godine		189.158	134.418
Dobit za raspodjelu: Vlasnicima društva		189.158	134.418

Priložene računovodstvene politike i bilješke uz financijske izvještaje sastavni su dio ovog izvještaja o dobiti i gubitku.

Nekonsolidirani izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti
za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2013. 000 kuna	2012. 000 kuna
Dobit tekuće godine	189.158	134.418
Stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak:		
Ostala sveobuhvatna dobit		
Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	39.243	63.670
Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	(47.997)	(15.125)
Neto tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima	158	23
Prijenos realizirane dobiti po imovini raspoloživoj za prodaju u izvještaj o dobiti i gubitku	(3.332)	(385)
Prijenos realiziranog gubitka po imovini raspoloživoj za prodaju u izvještaj o dobiti i gubitku	-	4.541
Ostala sveobuhvatna dobit	(11.928)	52.724
Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja	177.230	187.142
Ukupna sveobuhvatna dobit:		
Vlasnicima društva	177.230	187.142

Priložene računovodstvene politike i bilješke uz financijske izvještaje sastavni su dio ovog izvještaja o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Kontakt: Hrvatska banka za obnovu i razvitak, Zagreb, Hrvatska. Kontakt: Hrvatska banka za obnovu i razvitak, Zagreb, Hrvatska.

Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju

na dan 31. prosinca 2013. godine

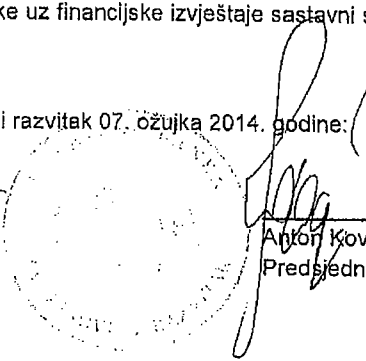
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2013. 000 kuna	2012. 000 kuna
Imovina			
Novčana sredstva i računi kod banaka	10	2.114.959	2.851.310
Depoziti kod drugih banaka	11	232.187	30.419
Kreditni bankama	12	14.036.622	14.749.251
Kreditni ostalim korisnicima	13	8.099.348	6.708.076
Imovina raspoloživa za prodaju	15	1.532.042	1.282.528
Ulaganja u ovisna društva	17	36.124	36.124
Ulaganja u pridružena društva	18	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	19	64.880	68.058
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	20	34.220	34.130
Ostala imovina	21	12.203	3.335
Ukupna imovina		26.162.585	25.763.231
Obveze			
Obveze po depozitima	22	166.776	167.410
Obveze po kreditima	23	12.190.252	13.546.358
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	24	3.809.639	2.858.293
Ostale obveze	25	1.107.129	1.079.762
Ukupne obveze		17.273.796	17.651.823
Kapital			
Osnivački kapital	26	6.543.739	5.943.739
Zadržana dobit i rezerve		2.119.402	1.984.984
Ostale rezerve		23.984	35.912
Dobit tekuće godine		189.158	134.418
Ukupni kapital		8.876.283	8.099.053
Garantni fond	27	12.506	12.355
Ukupna glavnica		8.888.789	8.111.408
Ukupne obveze i glavnica		26.162.585	25.763.231

Priložene računovodstvene politike i bilješke uz financijske izvještaje sastavni su dio ovog izvještaja o financijskom položaju.

Potpisali u ime Hrvatske banke za obnovu i razvitak 07. ožujka 2014. godine:

Irena Adžić-Jagodić
Irena Adžić-Jagodić
Direktorica Sektora računovodstva



Anton Kovačev
Anton Kovačev
Predsjednik Uprave

Nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima
za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2013. 000 kuna	2012. 000 kuna
Poslovne aktivnosti			
Dobit prije oporezivanja		189.158	134.418
<i>Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:</i>			
Amortizacija		7.296	6.988
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja		148.084	177.273
Obračunane kamate		13.785	(11.251)
Odgođene naknade		(27.484)	22.696
<i>Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala</i>		<i>330.839</i>	<i>330.124</i>
<i>Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:</i>			
Neto (povećanje)/smanjenje depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke		(203.820)	4.405
Neto smanjenje/(povećanje) kredita bankama, prije rezerviranja za moguće gubitke		528.122	(545.931)
Neto (povećanje) kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke		(1.348.611)	(599.451)
Neto realizirani (dobitak)/gubitak od aktivnosti imovine raspoložive za prodaju (Povećanje) diskonta po imovini raspoloživoj za prodaju i izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima		(3.332)	4.156
Neto smanjenje dugotrajne imovine namijenjene prodaji		(36.431)	(6.045)
Neto (povećanje)/smanjenje ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke		-	190
Neto (smanjenje)/povećanje depozita banaka i trgovačkih društava		(9.327)	348
Neto povećanje/(smanjenje) ostalih obveza, prije rezerviranja		(634)	13.167
		13.840	(123.217)
Neto novčana sredstva (uporabljena) u poslovnim aktivnostima		(729.354)	(922.254)
Ulagateljske aktivnosti			
Stjecanje nekontrolirajućih udjela		-	(16.999)
Neto (kupovina) imovine raspoložive za prodaju		(1.259.315)	(1.644.561)
Prodaja imovine raspoložive za prodaju		1.019.000	1.521.353
Neto (nabava) nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine		(4.118)	(6.940)
Neto novčana sredstva (uporabljena) u ulagateljskim aktivnostima		(244.433)	(147.147)
Financijske aktivnosti			
Povećanje osnivačkog kapitala		600.000	600.000
Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita		2.592.969	5.810.058
(Smanjenje) obveza po kreditima otplatom glavnice kredita		(4.017.596)	(499.936)
Povećanje obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire izdavanjem obveznica		1.125.467	-
(Smanjenje) obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire otplatom		(225.575)	(2.242.422)
Neto novčana sredstva ostvarena financijskim aktivnostima		75.265	3.667.700
Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente			
Neto tečajne razlike		152.605	11.245
Neto učinak		152.605	11.245
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(745.917)	2.609.544
Stanje na dan 1. siječnja, prije rezerviranja		2.879.461	269.917
Neto (smanjenje)/povećanje novca		(745.917)	2.609.544
Stanje na dan 31. prosinca, prije rezerviranja	10	2.133.544	2.879.461
Dopunski podaci – poslovne aktivnosti			
Plaćene kamate		534.733	571.747
Primljene kamate		691.154	748.850

Priložene računovodstvene politike i bilješke uz financijske izvještaje sastavni su dio ovog izvještaja o novčanim tokovima.

Nekonsolidirani izvještaj o promjenama na kapitalu
za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Osnivački kapital 000 kuna	Zadržana dobit i rezerve 000 kuna	Ostale rezerve 000 kuna	Neto dobit tekuće godine 000 kuna	Ukupni kapital 000 kuna
Stanje 01. siječnja 2012. godine	5.343.739	1.836.924	(16.812)	148.060	7.311.911
Dobit tekuće godine	-	-	-	134.418	134.418
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	52.724	-	52.724
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	52.724	134.418	187.142
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna (bilješka 26.)	600.000	-	-	-	600.000
Prijenos dobiti iz 2011. godine u zadržanu dobit	-	148.060	-	(148.060)	-
Stanje 31. prosinca 2012. godine	5.943.739	1.984.984	35.912	134.418	8.099.053
Dobit tekuće godine	-	-	-	189.158	189.158
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(11.928)	-	(11.928)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(11.928)	189.158	177.230
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna (bilješka 26.)	600.000	-	-	-	600.000
Prijenos dobiti iz 2012. godine u zadržanu dobit	-	134.418	-	(134.418)	-
Stanje 31. prosinca 2013. godine	6.543.739	2.119.402	23.984	189.158	8.876.283

Priložene računovodstvene politike i bilješke uz financijske izvještaje sastavni su dio ovog izvještaja o promjenama na kapitalu.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. Opći podaci

1.1. Grupa:

Hrvatska banka za obnovu i razvitak („HBOR“ ili „Banka“) je matično društvo Grupe Hrvatska banka za obnovu i razvitak („Grupa“) koja posluje u Republici Hrvatskoj. Grupa obavlja u najvećem obimu bankarsko poslovanje, a u manjem osiguravateljske aktivnosti te procjenu kreditnih rizika. Ovi financijski izvještaji obuhvaćaju nekonsolidirane i konsolidirane financijske izvještaje Banke i Grupe.

Sjedište Banke je u Zagrebu, Strossmayerov trg 9, Zagreb, Hrvatska.

Grupa je formirana tijekom 2010. godine, a ovisna društva Banke su Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. i Poslovni info servis d.o.o. koji čine Grupu Hrvatsko kreditno osiguranje („Grupa HKO“).

Dana 25. rujna 2012. godine HBOR je transakcijom kupnje stekao preostali udio od 49% vlasničke glavnice u ovisnome društvu Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. te time postao 100%-tni vlasnik društva.

Sjedište Grupe HKO je u Zagrebu, Bednjanska 12.

Na dan 31. prosinca 2013. godine Grupa ima 309 zaposlenika (31. prosinca 2012. godine bilo je 302 zaposlenika).

1.2. Banka:

Hrvatska banka za obnovu i razvitak („HBOR“ ili „Banka“) osnovana je 12. lipnja 1992. godine donošenjem Zakona o Hrvatskoj kreditnoj banci za obnovu (HKBO). U prosincu 1995. godine, Banka mijenja naziv u Hrvatska banka za obnovu i razvitak. Osnivač i 100%-tni vlasnik HBOR-a je Republika Hrvatska.

Republika Hrvatska jamči za obveze Hrvatske banke za obnovu i razvitak bezuvjetno, neopozivo i na prvi poziv te bez izdavanja posebne jamstvene isprave. Odgovornost Republike Hrvatske kao jamca za obveze HBOR-a je solidarna i neograničena.

Zakonom o HBOR-u iz prosinca 2006. godine temeljni kapital HBOR-a utvrđen je u visini od 7 milijardi kuna čija se dinamika uplate za pojedinu godinu utvrđuje državnim proračunom.

Na dan 31. prosinca 2013. godine HBOR ima 295 zaposlenika (31. prosinca 2012. godine bilo je 289 zaposlenika).

1.2.1. Djelatnost Banke:

Glavne poslovne djelatnosti Banke odnose se na:

- financiranje obnove i razvitka hrvatskoga gospodarstva,
- financiranje infrastrukture,
- poticanje izvoza,
- potporu razvitku malog i srednjeg poduzetništva,
- poticanje zaštite okoliša,
- kao i osiguranje izvoza hrvatskih roba i usluga od netržišnih rizika u ime i za račun Republike Hrvatske.

HBOR može obavljati i druge financijske poslove sukladno odlukama Vlade Republike Hrvatske ako ona ocijeni da je to u interesu Republike Hrvatske.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. Opći podaci (nastavak)

1.3. Tijela Banke i Grupe:

Tijekom 2013. godine Nadzorni odbor je djelovao u sljedećem sastavu:

- Slavko Linić, ministar financija – po položaju predsjednik Nadzornog odbora,
- Ivan Vrdoljak, ministar gospodarstva – po položaju zamjenik predsjednika Nadzornog odbora,
- prof. dr. sc. Branko Grčić, potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske i ministar regionalnoga razvoja i fondova Europske unije (od 13. ožujka 2013. godine),
- Tihomir Jakovina, ministar poljoprivrede,
- Veljko Ostojić, ministar turizma (do 4. travnja 2013. godine),
- Darko Lorencin, ministar turizma (od 4. travnja 2013. godine),
- Gordan Maras, ministar poduzetništva i obrta,
- Nadan Vidošević, predsjednik Hrvatske gospodarske komore, po položaju član Nadzornog odbora (do 15. studenoga 2013. godine),
- Sabina Škrtić, v.d. predsjednice Hrvatske gospodarske komore, po položaju član Nadzornog odbora (od 15. studenoga 2013. godine),
- Dragica Zgrebec, potpredsjednica Hrvatskog sabora,
- mr. sc. Srđan Gjurković, zastupnik u Hrvatskome saboru,
- Ivan Šuker, zastupnik u Hrvatskome saboru.

Zakonom o Hrvatskoj banci za obnovu i razvitak utvrđeno je kako Nadzorni odbor čini šest ministara Vlade Republike Hrvatske od kojih su ministar nadležan za financije, ministar nadležan za gospodarstvo i ministar nadležan za regionalni razvoj i fondove Europske unije obvezni članovi Nadzornog odbora, a preostala tri ministra u Nadzorni odbor imenuje Vlada Republike Hrvatske između ministara nadležnih za turizam, poljoprivredu, zaštitu okoliša, graditeljstvo ili poduzetništvo i obrt. Hrvatski sabor imenuje u Nadzorni odbor tri člana i njihove stalne zamjenike iz redova zastupnika. Predsjednik Hrvatske gospodarske komore član je Nadzornog odbora po položaju.

UPRAVA

U 2013. godini, Uprava je djelovala u sljedećem sastavu:

- Anton Kovačev, predsjednik Uprave,
- Mladen Kober, član Uprave,
- Emilija Nagj, članica Uprave (do 1. veljače 2013. godine).

Revizorski odbor:

Dana 3. rujna 2013. godine, Nadzorni odbor utvrdio je novi sastav Revizorskog odbora:

- prof. dr. sc. Tihomir Domazet, predsjednik Revizorskog odbora,
- mr. sc. Srđan Gjurković, zastupnik Hrvatskog sabora, zamjenik predsjednika Revizorskog odbora,
- Ante Artuković, direktor Sektora analiza HBOR-a, član Revizorskog odbora.

Do 3. rujna 2013. godine, Revizorski odbor je djelovao u sljedećem sastavu:

- Slavko Linić, ministar financija i predsjednik Nadzornog odbora HBOR-a, predsjednik Revizorskog odbora,
- mr. sc. Srđan Gjurković, zastupnik Hrvatskog sabora, zamjenik predsjednika Revizorskog odbora,
- Ante Artuković, direktor Sektora analiza HBOR-a, član Revizorskog odbora.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. Opći podaci (nastavak)

1.4. Trenutačna gospodarska situacija i njen utjecaj na Banku

Gospodarska situacija do sada nije značajno utjecala na financijski položaj i uspješnost poslovanja Banke. Banka pomno i redovito prati kreditni rizik, rizik likvidnosti, kamatni i valutni rizik. Najveća izloženost kreditnog portfelja i nadalje je prema poslovnim bankama čime se u određenoj mjeri smanjuje razina kreditnog rizika zbog visoke reguliranosti bankarskog sustava od strane centralne banke.

Ekonomsku situaciju u 2014. godini nije moguće pouzdano predvidjeti, ali izvjesno je da će i nadalje utjecati na određene gospodarske grane (turizam, građevinarstvo, prerađivačke industrije, sektor nekretnina) i sposobnost pojedinih korisnika kredita da podmiruju obveze po kreditima.

Iz tog razloga Uprava i nadalje očekuje pojačane zahtjeve za restrukturiranjem danih kredita, kao i tijekom posljednje tri poslovne godine. U prilog ovoj procjeni govori i provedba Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi koji je stupio na snagu krajem 2012. godine te je mijenjan tijekom 2013. godine. Osnovni ciljevi predmetne regulative su da se dužniku koji je postao nelikvidan i/ili insolventan omogući financijsko restrukturiranje, a vjerovnicima omogućiti povoljniji uvjeti namirenja njihovih tražbina od onih uvjeta koje bi ostvarili da je protiv takvog dužnika pokrenut stečajni postupak. Navedene okolnosti mogle bi imati utjecaja na iznose rezerviranja za kreditne gubitke u 2014. godini, kao i procjene vrijednosti instrumenata osiguranja plasmana.

Zbog usklađenja hrvatskih bankarskih propisa s onima na razini Europske unije, prije svega s *Direktivom 2013/36/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. godine o pristupanju djelatnosti kreditnih institucija i bonitetnom nadzoru nad kreditnim institucijama i investicijskim društvima* i *Uredbom br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. godine o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i investicijska društva i o izmjeni Uredbe br. 648/2012*, kao i izmjene podzakonskih akata koji se odnose na kriterije za klasifikaciju plasmana i izvanbilančnih obveza, realno je očekivati kako će isto utjecati i na poslovanje banaka tijekom 2014. godine posebno u dijelu spremnosti preuzimanja rizika te zaokupljenošću opsežnom regulatornom reformom.

HBOR je još 2012. godine pokrenuo kreditiranje kroz modele podjele rizika s poslovnim bankama u omjerima 50% : 50% za velike projekte, odnosno 60% poslovna banka i 40% HBOR za male i srednje poduzetnike, dijelom i radi mogućeg ublažavanja potencijalne procikličnosti od strane bankarskog sustava. Zbog navedenih je trendova moguće očekivati jačanje interesa i provedbe ovakvih modela financiranja u kojem HBOR s poslovnom bankom dijeli izravnu izloženost i rizik prema korisniku.

Banka je osigurala sredstva i visoku razinu likvidnosti radi kreditiranja svih planiranih aktivnosti, podmirenja preuzetih obveza i održavanja potrebne razine likvidnosti.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika

2.1. Računovodstvene politike

Osnovne računovodstvene politike primijenjene pri sastavljanju ovih financijskih izvještaja sažete su u nastavku. Računovodstvene politike su dosljedno primijenjene na sva razdoblja iskazana u ovim financijskim izvještajima.

Osnove vođenja računovodstva

Banka i Grupa vode svoje poslovne knjige u hrvatskim kunama sukladno hrvatskim propisima i računovodstvenim načelima i praksi kojih se pridržavaju financijske institucije u Republici Hrvatskoj.

Izjava o sukladnosti sa standardima

Konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koje izdaje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde i koji su potvrđeni u EU.

Osnova sastavljanja financijskih izvještaja

Financijski izvještaji su sastavljeni primjenom konvencije povijesnog troška, osim određene financijske imovine i financijskih obveza koje se mjere i prikazuju po fer vrijednosti, kako je prikazano u nastavku:

Pozicije	Osnova za mjerenje
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	fer vrijednost
Imovina raspoloživa za prodaju	fer vrijednost

Financijski izvještaji sastavljeni su po načelu nastanka događaja kao i pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Izveštajna valuta

Financijski izvještaji Banke i Grupe iskazani su u hrvatskim kunama kao funkcionalnoj i izveštajnoj valuti Banke i Grupe.

Iznosi su zaokruženi na najbližu tisuću, osim ako nije drugačije navedeno.

Tečaj kune na dan 31. prosinca 2013. godine bio je 7,637643 kuna za 1 euro i 5,549000 kuna za 1 američki dolar (31. prosinca 2012. godine tečaj kune je bio 7,545624 kuna za 1 euro i 5,726794 kuna za 1 američki dolar), osim ako nije drugačije ugovoreno.

Osnova za konsolidaciju

Financijski izvještaji uključuju Banku i Grupu. Financijski izvještaji Grupe uključuju konsolidirane financijske izvještaje Banke i njezinih ovisnih društava. Također su prikazana nekonsolidirana financijska izvješća matičnog društva.

Ovisna društva

Ovisna društva su sva društva u kojima Banka ima kontrolu.

Ovisna društva uključuju se u konsolidirane financijske izvještaje metodom pune konsolidacije od trenutka prijenosa stvarne kontrole na Banku. Primjena konsolidacije prestaje od trenutka njihove prodaje ili likvidacije, odnosno od datuma prestanka kontrole.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.1. Računovodstvene politike (nastavak)

Osnova za konsolidaciju (nastavak)

Ovisna društva (nastavak)

Ulaganja u ovisna društva iskazuju se po trošku ulaganja, odnosno prema metodi troška.

Pri pripremi podataka i konsolidiranih financijskih izvještaja obavlja se eliminacija matičinog udjela u svako ovisno društvo i matičnog dijela glavnice u svakom ovisnom društvu te se u cijelosti eliminiraju unutar-grupna salda i transakcije, prihodi, rashodi te nerealizirani dobici i gubici.

Računovodstvene politike ovisnih društava usklađena su s onima matice kako bi se osigurala usporedivost na razini Grupe.

Stjecanje ovisnih društava obračunava se korištenjem metode kupnje. Trošak poslovnog spajanja mjeri se kao zbroj fer vrijednosti (na dan razmjene) dane imovine, nastalih ili preuzetih obveza te vlasničkih instrumenata izdanih u zamjenu za kontrolu nad stečenim društvom. Troškovi izravno povezani sa stjecanjem priznaju se i prikazuju unutar ostalih troškova poslovanja.

Nekontrolirajući udjeli u neto imovni konsolidiranih ovisnih društava utvrđuju se odvojeno od matičine vlasničke glavnice. Nekontrolirajući udjeli u neto imovini sastoje se od iznosa manjinskog udjela na datum početnog priznavanja ulaganja u ovisno društvo te manjinskog udjela promjena vlasničke glavnice od datuma stjecanja udjela. Gubici ovisnog društva dijele se između kontrolirajućeg i nekontrolirajućeg udjela, čak i ako su gubici veći od nekontrolirajuće glavnice ulaganja u ovisno društvo.

Naknadno stjecanje nekontrolirajućeg udjela ne predstavlja poslovno spajanje te se obračunava kao transakcija unutar vlasničke glavnice (kapitala).

Pri mjerenju promjene u relativnim udjelima kontrolirajućeg i nekontrolirajućeg interesa u ovisnome društvu na datum stjecanja, Grupa je primijenila pristup koji uzima u obzir proporcionalni udio u utvrdivoj neto imovini ovisnoga društva. Iznos pozitivne promjene u glavnici vlasnika iskazan je u okviru ostalih rezervi.

Kada ovisno društvo prestaje odgovarati toj definiciji, a nije postalo pridruženo društvo, takvo ulaganje priznat će se sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 39 – Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje od dana kada društvo prestaje biti ovisno društvo. U tome slučaju će se knjigovodstvena vrijednost ulaganja smatrati kao trošak ulaganja pri početnom mjerenju prema MRS-u 39.

Pridružena društva

Pridružena društva su sva društva u kojima Grupa ima neposredno ili posredno (putem ovisnih subjekata) značajan utjecaj, tj. pravo sudjelovanja u odlukama o financijskoj i poslovnoj politici društva u koje je izvršeno ulaganje, ali ne i kontrolu tih politika. Grupa ima značajan utjecaj ako izravno ili neizravno ima iznad 20 % ili više glasačke moći u određenom društvu. Tijekom 2013. godine Grupa je uskladila svoje računovodstvene politike s izmijenjenim i novousvojenim standardima MRS 28 Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima te MSFI 10 Konsolidirani financijski izvještaji te obavila ponovnu procjenu postojanja i stupanj utjecaja u postojećim ulaganjima u pridružena društva. Postojanje i stupanj utjecaja su nepromijenjeni.

Ulaganja u pridružena društva iskazana su računovodstvenom metodom udjela u konsolidiranim financijskim izvještajima, odnosno prema trošku stjecanja u nekonsolidiranim financijskim izvještajima matice.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.1. Računovodstvene politike (nastavak)

Osnova za konsolidaciju (nastavak)

Pridružena društva (nastavak)

Nerealizirani dobiti koji proizlaze iz transakcija s pridruženim društvima eliminiraju se do visine udjela Grupe u takvim društvima. Nerealizirani gubici eliminiraju se na isti način kao i nerealizirani dobiti, ali samo ako ne postoje Indikacije umanjenja vrijednosti ulaganja.

Rezultati poslovanja pridruženih društava uključuju se u konsolidirane financijske izvještaje sve do dana otuđenja ulaganja u društvo, odnosno do dana kada matica gubi značajan utjecaj nad povezanim društvom.

Kada pridruženo društvo prestaje odgovarati toj definiciji, takvo ulaganje priznat će se sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 39 – Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje od dana kada društvo prestaje biti pridruženo društvo. U tome slučaju će se knjigovodstvena vrijednost ulaganja smatrati kao trošak ulaganja pri početnom mjerenju prema MRS-u 39.

Mjerenje fer vrijednosti

(a) *Politika koja se primjenjuje od 1. siječnja 2013. godine – provedba MSFI 13:*

Fer vrijednost je cijena koja bi bila ostvarena na datum mjerenja prodajom neke stavke imovine ili plaćena za prijenos neke obveze Grupe u urednoj transakciji na glavnom, odnosno najpovoljnijem tržištu pod postojećim tržišnim uvjetima.

Osnovnu cijenu predstavlja izlazna cijena, neovisno o tome da li je ona neposredno vidljiva ili procijenjena nekom drugom metodom vrednovanja.

Pri početnom priznavanju, kad je neka stavka financijske imovine stečena ili neka obveza preuzeta u razmjeni za tu stavku imovine, odnosno obvezu, transakcijska cijena je cijena plaćena za stjecanje predmetne stavke imovine, odnosno primljena za preuzimanje predmetne obveze (ulazna cijena).

Fer vrijednost imovine ili obveze je cijena koja bi bila ostvarena prodajom imovine, odnosno plaćena za prijenos obveze (izlazna cijena).

Ako odredbe nekog MSFI-ja ili zakonske odredbe propisuju ili dopuštaju mjerenje neke stavke imovine ili obveze kod prvog knjiženja po fer vrijednosti i ako se u tome slučaju transakcijska cijena razlikuje od fer vrijednosti, Grupa tako nastale dobitke i gubitke uračunava u dobit i gubitak, osim ako nije propisano drugačije.

Pri utvrđivanju fer vrijednosti Grupa koristi što više relevantnih vidljivih ulaznih podataka, a što manje ulaznih podataka koji nisu vidljivi.

Grupa odabire ulazne podatke prema obilježjima stavke imovine ili obveze koje bi tržišni sudionici uzeli u obzir u transakciji predmetnom imovinom, odnosno obvezom.

Ako neka stavka imovine ili neka obveza mjerena po fer vrijednosti ima kupovnu cijenu i prodajnu cijenu (npr. ulazni podatak s dilerskog tržišta), za mjerenje fer vrijednosti koristi se cijena unutar raspona između kupovne i prodajne cijene koja najrepresntativnije odražava fer vrijednost.

Sukladno navedenom, knjigovodstveni iznosi novca i stanja na računu kod Hrvatske narodne banke općenito su približno iskazani po njihovim fer vrijednostima.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.1. Računovodstvene politike (nastavak)

Mjerenje fer vrijednosti (nastavak)

(a) *Politika koja se primjenjuje od 1. siječnja 2013. godine – provedba MSFI 13 (nastavak):*

Procijenjena fer vrijednost depozita kod drugih banaka približna je njihovim knjigovodstvenim iznosima, s obzirom da svi iznosi dospijevaju najkasnije do 90 dana.

Kredit i predjmovi bankama i ostalim klijentima su iskazani u neto vrijednosti, odnosno umanjeni za iznos rezerviranja radi umanjenja vrijednosti. Njihova procijenjena fer vrijednost predstavlja diskontirani iznos procijenjenih očekivanih budućih priljeva novca. Prilikom sagledavanja fer vrijednosti uzima se u obzir i subvencionirana kamata koja je u diskontiranom iznosu prikazana kao odgođeno priznavanje kamatnih prihoda u ostalim obvezama. Kod kredita nastalih u kunama koji su jednosmjernom valutnom klauzulom vezani uz stranu valutu, pri procjeni fer vrijednosti ove opcije primjenjuje se postupak opisan pod „Transakcije u stranim valutama i uz valutnu klauzulu“.

Tržišne cijene za dugoročne kredite koje je Grupa primila nisu dostupne te se njihova fer vrijednost procjenjuje kao sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom važećih kamatnih stopa na datum izvještaja o financijskom položaju za nove kredite sa sličnim uvjetima i preostalim dospjećem. Isto tako, s obzirom da dugoročni krediti odobreni Grupi nose promjenjivu stopu, nema značajne razlike između njihovih fer vrijednosti i knjigovodstvenih iznosa.

Fer vrijednost obveznica izdanih od strane HBOR-a prezentira se korištenjem ulaznih podataka 2. razine u vidu tržišno potkrijepljenih podataka vidljivih na Bloomberg servisu, korištenjem „Bloomberg Generic prices“ (BGN) mid cijene te je na dan 31. prosinca 2013. godine iskazana u bilješci 24.

BGN ili „Bloomberg Generic prices“ predstavlja jednostavni prosjek cijena uključujući indikativne i izvršne cijene. „Mid“ cijena predstavlja prosjek kotirane „ask“ i „bid“ cijene.

Grupa vodi računa o prezentiranju hijerarhije fer vrijednosti koja se sastoji od tri razine podataka koji ulaze u tehnike vrednovanja na način kako slijedi:

	Razina 1	Razina 2	Razina 3
Definicija ulaznih podataka:	Kotirane (neusklađene) cijene na aktivnim tržištima za identičnu imovinu, odnosno identične obveze i koje su dostupne na datum mjerenja.	Ulazni podaci, osim kotiranih iz 1. razine koje su, bilo izravno, bilo neizravno, vidljive za predmetnu imovinu, odnosno obvezu.	Ulazni podaci o predmetnoj imovini, odnosno obvezi koji nisu vidljivi, odnosno koji su izvedeni iz tržišnih podataka.

Grupa iskazuje prijenose između razina fer vrijednosti na kraju izvještajnog razdoblja tijekom kojeg se promjena dogodila.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.1. Računovodstvene politike (nastavak)

Mjerenje fer vrijednosti (nastavak)

(b) *Politika koja se primjenjivala do 1. siječnja 2013. godine:*

Fer vrijednost predstavlja iznos po kojem se imovina može razmijeniti ili podmiriti neka obveza u najboljem interesu svih strana.

Ako ne postoji aktivno tržište za financijsku imovinu i obveze ili ako se zbog bilo kojeg drugog razloga fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti na temelju tržišne cijene, Uprava određuje fer vrijednost korištenjem tehnika procjene.

One uključuju korištenje cijena ostvarenih u nedavnim transakcijama pogodbe između obaviještenih i spremnih strana, pozivanje na druge u suštini slične instrumente, analizu diskontiranih novčanih tokova, pri tome maksimalno koristeći podatke s tržišta te se oslanjajući na specifičnosti subjekta.

Knjigovodstveni iznosi financijske imovine i financijskih obveza koji su u financijskim izvještajima iskazani po amortiziranom trošku približni su njihovim fer vrijednostima kao i pod točkom a). U bilješci 24 prezentirana je fer vrijednost obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire utvrđena prema usklađenim vidljivim cijenama 2. razine s Bloomberg servisa, korištenjem BGN mid cijene.

Grupa je prezentirala financijske instrumente koji su nakon početnog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstane u tri hijerarhijske razine, sukladno zahtjevima MSFI 7 Financijski Instrumenti: Objavljivanje, ovisno o dostupnosti ulaznih pokazatelja fer vrijednosti koji su pri tome korišteni, kako slijedi:

- Razina 1: kotirane (neusklađene) cijene na aktivnim tržištima za identičnu imovinu i obveze,
- Razina 2: pokazatelji fer vrijednosti različiti od kotiranih cijena uključenih u Razinu 1 koji su dostupni za imovinu i obveze, bilo izravno (npr. kao cijena) ili neizravno (npr. izvedene iz cijena),
- Razina 3: pokazatelji izvedeni primjenom metoda vrednovanja za imovinu i obveze temeljenih na dostupnim tržišnim podacima (nedostupne informacije).

Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata iskazuju se u izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojemu su nastali. Prihodi i rashodi od kamata iskazuju se u izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za sve kamatonosne instrumente po načelu obračunanih kamata primjenom efektivne kamatne stope kojom se procijenjena buduća plaćanja ili naplate diskontiraju tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta ili tijekom kraćeg razdoblja, kad je to primjereno. Prihod od kamata uključuje kupone zarađene od ulaganja u vrijednosnice s fiksnim prinosom.

Naknade koje čine kamatni prihod, a vezane su uz nastajanje određenog plasmana te obračunane i naplaćene pri odobravanju, plasiranju sredstava kredita ili tijekom trajanja ugovora o kreditu, odgađaju se te priznaju na vremenski proporcionalnoj osnovi za razdoblje trajanja kredita kao ispravak stvarnog prinosa na kredit.

Kamata na kredite kod kojih postoji umanjenje vrijednosti i na ostalu financijsku imovinu se priznaje na osnovi stope korištene za svođenje budućih novčanih primitaka na njihovu sadašnju vrijednost te se iskazuju u izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti tek po naplati.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.1. Računovodstvene politike (nastavak)

Prihodi od naknada i provizija

Prihodi od naknada i provizija se uglavnom sastoje od naknada zaračunanih pravnim osobama za izdavanje garancija i za druge pružene usluge Grupe kao i provizija za upravljanje sredstvima pravnih osoba, te naknada za obavljena inozemna i domaća plaćanja. Naknade se priznaju u prihod kada je obavljena povezana usluga.

Naknade po izdanim financijskim/platežnim garancijama odgađaju se te priznaju i iskazuju u izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti na vremenski proporcionalnoj osnovi tijekom razdoblja trajanja garancije.

Prihodi od naknada koje imaju karakter nekamatnih prihoda (naknade za upravljanje zajmovima u ime i za račun drugih osoba, naknade za obavljanje usluga platnog prometa, ostale naknade koje imaju nekamatni karakter) priznaju se u izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti po načelu fakturirane realizacije.

Primanja zaposlenih

U skladu s važećim zakonskim propisima, Grupa ima obvezu plaćanja doprinosa hrvatskim zavodima za mirovinsko i zdravstveno osiguranje. Ova obveza odnosi se na stalne zaposlenike, a osigurava plaćanje doprinosa na teret poslodavca u određenom postotku na bruto plaću:

	<u>2013. godina</u>	<u>2012. godina</u>
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	13,00%	13,00%
Doprinosi za zapošljavanje	1,60%	1,60%
Poseban doprinos za zapošljavanje osoba s invaliditetom	0,20%	0,20%
Doprinosi za zaštitu zdravlja na radu	<u>0,50%</u>	<u>0,50%</u>

Grupa je također obvezna obračunati i uplatiti doprinose iz bruto plaće zaposlenika u Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje i Obvezni mirovinski fond.

Grupa nema druge mirovinske aranžmane osim onih u okviru državnog mirovinskog sustava Republike Hrvatske. Grupa je kao poslodavac dužna obračunavati i uplaćivati postotak iz tekuće bruto plaće zaposlenih u mirovinsko osiguranje. Troškovi mirovinskog osiguranja terete izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem zaposleni ostvare naknadu za rad. Doprinosi iz plaća i na plaće obračunavaju se kao trošak razdoblja u kojem su nastali. Grupa iz bruto iznosa plaća obračunava i plaća pripadajući porez na dohodak i prirez za svakog zaposlenika.

Grupa priznaje rezerviranje za druge obveze prema zaposlenicima kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza. Nadalje, Grupa priznaje obvezu za akumulirane naknade za odsustvo s posla temeljem neiskorištenih dana godišnjeg odmora na dan financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.1. Računovodstvene politike (nastavak)

Transakcije u inozemnim valutama i uz valutnu klauzulu

Sredstva i izvori sredstava izraženi u inozemnim sredstvima plaćanja preračunavaju se u kunsku protuvrijednost po tečaju Hrvatske narodne banke važećem na datum Izvještaja o financijskom položaju ili po ugovornom tečaju. Prihodi i rashodi u inozemnim sredstvima plaćanja preračunavaju se po tečaju na dan transakcije. Ostvareni prihodi i rashodi nastali preračunavanjem po tečaju knjiže se u izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Banka posjeduje imovinu nastalu u hrvatskim kunama koja je jednosmjernom valutnom klauzulom vezana za inozemnu valutu. Zahvaljujući toj klauzuli, Banka ima mogućnost revalorizacije imovine primjenom deviznog tečaja važećeg na dan dospijeća koji je povoljniji za Banku u usporedbi s tečajem koji je na snazi na dan nastanka imovine.

Nastale promjene s osnova ugovora s jednosmjernom valutnom klauzulom prema kojima se vrijednost potraživanja i obveza nominiranih u funkcionalnoj valuti mijenja u odnosu na ugovorom određenu stranu valutu (ugrađeni derivati – ponderirani tečaj) podrazumijevaju promjenu fer vrijednosti ugrađenih derivata. Banka ima imovinu nastalu u hrvatskim kunama koja je dvosmjernom valutnom klauzulom vezana za inozemnu valutu. Ova se imovina preračunava u kune kao imovina nominirana u inozemnoj valuti.

Valutni tečajevi osnovnih valuta koje su korištene u sastavljanju financijskih izvještaja i koje je objavila Hrvatska narodna banka na izvještajni datum su:

31. prosinca 2013. godine	1 EUR = 7,637643 kuna	1 USD = 5,549000 kuna
31. prosinca 2012. godine	1 EUR = 7,545624 kuna	1 USD = 5,726794 kuna

Oporezivanje

Matično društvo temeljem članka 9. Zakona o HBOR-u nije obveznik plaćanja poreza na dobit.

Porezne obveze na ime poreza na dobit prozilaze isključivo iz aktivnosti drugih članica Grupe.

Porez na dobit obračunava se na oporezivu dobit u skladu s poreznim propisima i po zakonom propisanoj poreznoj stopi.

Trošak poreza na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Iznos poreza na dobit iskazuje se u izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti s izuzetkom poreza na dobit koji se odnosi na stavke priznate izravno u kapitalu i rezervama, kada se porez na dobit priznaje u kapitalu i rezervama.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, sukladno poreznim stopama koje su bile na snazi na izvještajni datum te sve korekcije iznosa porezne obveze za prethodna razdoblja.

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze, odražavajući privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Odgođeni porez izračunava se korištenjem poreznih stopa koje se očekuju primijeniti na privremene razlike kada će se one nadoknaditi ili namiriti, a na osnovi propisa koji su i na snazi ili su važeći na datum izvještaja o financijskom položaju.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.1. Računovodstvene politike (nastavak)

Oporezivanje (nastavak)

Odgodena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će buduća oporeziva dobit biti dostatna za korištenje privremenih razlika. Odgodena porezna obveza pregledava se na svaki datum izvještavanja te se smanjuje ukoliko više nije vjerojatno da će se povezana porezna korist moći realizirati.

Odgodena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju, a iskazuju se kao dugotrajna imovina i/ili dugoročne obveze.

Novac i novčani ekvivalenti

U svrhu izvješćivanja o novčanim tokovima, stavka novac i ekvivalenti novca uključuje novčana sredstva i sredstva na tekućim računima kod Hrvatske narodne banke i kod drugih banaka, umanjena za rezerviranja za smanjenje vrijednosti i nenaplative iznose.

Financijski instrumenti

Financijska imovina i obveze prikazane u izvještaju o financijskom položaju uključuju novac i novčane ekvivalente, dužničke vrijednosne papire, potraživanja od kupaca i obveze prema dobavljačima, dugoročne zajmove i najmove, depozite i ulaganja.

Grupa razvrstava financijske instrumente u posjedu u sljedeće kategorije:

- financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku,
- financijsku imovinu raspoloživu za prodaju,
- financijsku imovinu koja se drži do dospelja,
- zajmove i potraživanja.

Financijski instrumenti razvrstavaju se u navedene kategorije u ovisnosti o namjeri s kojom su pribavljeni. Razvrstavanje financijskih instrumenata prilikom početnog priznavanja te računovodstvene metode praćenja ovih instrumenata određeni su Računovodstvenim politikama koje donosi Uprava.

Osnovna razlika između kategorija je u pristupu mjerenja financijske imovine i priznavanja fer vrijednosti u financijskim izvještajima, što je objašnjeno dalje u tekstu.

Sve vrijednosnice u posjedu Grupe priznaju se na datum namire i početno iskazuju po trošku, uključujući direktne transakcijske troškove kada se ulaganja ne vrednuju po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku.

Banka se ne bavi stjecanjem vrijednosnih papira i ulaganja radi kratkoročnog stjecanja dobiti od aktivnosti trgovanja.

a) *Financijska imovina koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku*

Navedena kategorija ima dvije potkategorije: financijske instrumente koji se drže radi trgovanja i oni koje je rukovodstvo inicijalno rasporedilo u ovu kategoriju, kojima se aktivno ne trguje. Financijska imovina raspoređena u ovu kategoriju koja nije namijenjena trgovanju, stečena je prvenstveno u svrhu održavanja rezerve likvidnosti i upravljanja kratkoročnom likvidnošću.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.1. Računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

a) *Financijska imovina koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku (nastavak)*

Nakon početnog priznavanja, financijska imovina koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku obračunava se i iskazuje po fer vrijednosti, koja odgovara cijeni koja kotira na tržištu ili koja je određena primjenom prihvatljivih modela procjene vrijednosti. U slučaju mjerenja fer vrijednosti udjela u novčane investicijske fondove uzima se cijena udjela u fondu na određeni dan, pribavljena od društva za upravljanje investicijskim fondom. Grupa nerealiziranu dobit i nerealizirane gubitke iskazuje u okviru 'neto prihoda/(rashoda) od financijskih aktivnosti'.

b) *Imovina raspoloživa za prodaju*

Imovina raspoloživa za prodaju obuhvaća financijsku imovinu koja je raspoređena kao raspoloživa za prodaju, a nije raspoređena u imovinu koja se drži do dospjeća ili u imovinu koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku ili zajmove i polraživanja.

Financijska imovina koja se razvrstava u imovinu raspoloživu za prodaju pribavljena je u svrhu održavanja rezerve likvidnosti ili radi plasmana slobodnih sredstava do trenutka daljnjeg plasmana u dugoročno kreditiranje. U portfelju imovine raspoložive za prodaju evidentiraju se ulaganja u dužničke vrijednosne papire i druge financijske instrumente, vlasničke vrijednosne papire s namjerom držanja dužim od 90 dana i koja se drže na neodređeno vrijeme te u udjele u investicijskim fondovima (obvezničkim, dioničkim ili mješovitim) koje Banka ima namjeru držati u roku dužem od 30 dana.

Imovina raspoloživa za prodaju se nakon početnog priznavanja ponovno mjeri po fer vrijednosti na temelju kotiranih cijena ili iznosa izvedenih iz modela novčanog tijeka. Ako kotirane tržišne cijene nisu dostupne, fer vrijednost dužničkih vrijednosnica procjenjuje se koristeći razne tehnike vrednovanja uključujući korištenje sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova i matematičkih modela, dok se fer vrijednost nekotiranih vlasničkih instrumenata procjenjuje na temelju važećih omjera između cijene i zarade ili cijene i novčanog toka razrađenih na način da odražavaju specifične okolnosti izdavatelja.

Nerealizirani dobiti i gubici nastali promjenama fer vrijednosti vrijednosnih papira iz portfelja raspoloživih za prodaju priznaju se izravno u kapitalu do trenutka prodaje ili umanjenja financijske imovine, a nakon toga se ostvareni dobiti ili gubici iskazuju u okviru izvještaja o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti razdoblja.

Gubici od umanjenja po osnovi imovine raspoložive za prodaju iskazuju se u izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. U slučaju povećanja fer vrijednosti vlasničkih instrumenata u narednom razdoblju, povećanje fer vrijednosti će se priznati u kapitalu, a ranije provedeno umanjenje vrijednosti ostaje iskazano kroz izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. U slučaju povećanja fer vrijednosti dužničkih instrumenata iz ovog portfelja u narednom razdoblju, ako se povećanje fer vrijednosti može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja gubitaka od umanjenja, gubici od umanjenja se ukidaju priznavanjem prihoda u izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.1. Računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

b) *Imovina raspoloživa za prodaju (nastavak)*

Ako je smanjenje fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznato izravno u kapitalu te postoji objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti te imovine sukladno odredbama MRS-a 39 Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje, kumulativni gubitak koji je priznat izravno u kapitalu uklanja se iz kapitala i priznaje u izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, čak i u slučaju da se takva financijska imovina nije prestala priznavati.

Gubici od umanjenja vrijednosti od ulaganja u vlasnički instrument priznati u dobit ili gubitak ne ispravljaju se kroz dobit ili gubitak. Ako u sljedećem razdoblju fer vrijednost dužničkog instrumenta klasificiranog kao raspoloživog za prodaju poraste i povećanje se može objektivno povezati s događajem nastalim nakon priznavanja gubitka od umanjenja vrijednosti u dobit ili gubitak, gubitak od umanjenja vrijednosti će se ispraviti, a ispravljeni iznos se priznati u dobit ili gubitak. Sve daljnje promjene u fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica razvrstanih u ovu kategoriju financijske imovine priznaju se u kapitalu.

Objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti određenog ulaganja u vlasnički instrument uključuje informacije o značajnim promjenama s negativnim utjecajem na tehnološke, tržišne, ekonomske ili zakonske okolnosti poslovanja izdavatelja i ukazuje da se cijena ulaganja u vlasničke instrumente ne može nadoknaditi.

Značajno ili produljeno smanjenje fer vrijednosti ulaganja u vlasničke instrumente ispod njihove cijene također predstavlja objektivni dokaz umanjenja vrijednosti.

Kamata zaradena u razdoblju držanja dužničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju obračunava se svakodnevno i iskazuje u izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u okviru prihoda od kamata.

Tečajne razlike po vlasničkim instrumentima u stranim valutama iz portfelja raspoloživog za prodaju iskazuju se u kapitalu, zajedno s dobitima i gubicima od promjene fer vrijednosti, sve do prodaje instrumenta. Tečajne razlike po dužničkim instrumentima iz portfelja raspoloživog za prodaju denominiranim u stranoj valuti iskazuju se u izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

c) *Financijska imovina koja se drži do dospijeca*

Ovu kategoriju čini financijska imovina s fiksnim plaćanjima ili plaćanjima koja se mogu utvrditi te financijska imovina s fiksnim rokovima dospijeca koje Grupa ima namjeru i sposobna je držati do dospijeca. U ovu kategoriju financijske imovine razvrstavaju se, u pravilu, vrijednosni papiri izdani na rok dulji od godinu dana, kao što su obveznice, mjenice i sl.

Financijska imovina koja se drži do dospijeca početno se priznaje po fer vrijednosti, uvećanoj za transakcijske troškove. Nakon početnog priznavanja, imovina do dospijeca se mjeri i iskazuje prema amortiziranom trošku ulaganja, tj. trošku kupnje (nominalna vrijednost kupljenih vrijednosnih papira uvećana/umanjena za diskont/premiju i transakcijske troškove) korigiranom za amortizirani diskont/premiju.

Ako izdavatelj vrijednosnih papira naznači način revalorizacije, knjigovodstveno stanje iskazuje se po propisima izdavatelja do njegova dospijeca.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.1. Računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

c) *Financijska imovina koja se drži do dospelosti* (nastavak)

Stečena kamata se priznaje kao potraživanje po kamatama na datum namire i ne predstavlja prihod HBOR-a.

Grupa redovito preispituje postoje li objektivni dokazi o eventualnom umanju ulaganja u posjedu do dospelosti. Financijski instrument je umanjen ako je njegov knjigovodstveni iznos veći od njegovog procijenjenog nadoknadivog iznosa, koji je jednak sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom izvorne efektivne kamatne stope tog financijskog instrumenta. Gubici od umanjenja vrijednosti za imovinu koja je knjižena po amortiziranom trošku izračunavaju se kao razlika između knjigovodstvenog iznosa sredstva i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova koji su diskontirani primjenom izvorne efektivne kamatne stope tog instrumenta. Nakon što je utvrđeno umanjenje imovine, Grupa iskazuje rezerviranja u izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u okviru gubitaka od umanjenja vrijednosti i rezerviranja.

d) *Kredit bankama i ostalim korisnicima*

Iznosi koje je HBOR doznačio primatelju kredita priznaju se u trenutku povlačenja i iskazuju po amortiziranom trošku metodom efektivne kamatne stope i umanjeno za rezerviranja radi smanjenja vrijednosti.

Iznos subvencionirane kamate za krajnjeg korisnika sukladno Programu povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a iskazan je kao odgođeno priznavanje kamatnih prihoda u ostalim obvezama i priznaje se u izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti na vremenskoj osnovi tijekom razdoblja otplate kredita koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Svi krediti i predujmovi se priznaju kad su sredstva doznačena primatelju kredita.

Rezervacija za smanjenje vrijednosti kredita utvrđuje se ako postoji objektivni dokaz da HBOR neće moći naplatiti cjelokupno nastalo potraživanje. Pri određivanju razine potrebnih rezervacija Uprava HBOR-a razmatra brojne faktore, strukturu kreditnog portfelja te prethodna iskustva (veza Bilješka 31.2. Upravljanje rizicima – Kreditni rizik).

Iznos rezerviranja predstavlja razliku između knjigovodstvenog i nadoknadivog iznosa, koja predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih tokova, uključivši nadoknadive iznose po jamstvima i osiguranjima, diskontiranih primjenom efektivne kamatne stope.

Rezervacije za smanjenje vrijednosti kredita također su utvrđene na grupnom nivou, a na temelju objektivnih dokaza njihovog postojanja u pojedinim komponentama kreditnog portfelja na datum izvještaja o financijskom položaju. Ti gubici su procijenjeni na osnovi povijesnog modela gubitka (u svakoj komponenti kreditnog razvrstavanja kljenata odražavajući njihove tekuće ekonomske uvjete poslovanja).

Ako se utvrdi da ne postoji objektivni dokaz o umanju određenog financijskog sredstva, bilo ono značajno ili ne, spomenuto financijsko sredstvo svrstava se u skupinu financijske imovine sličnih obilježja kreditnog rizika, te se sva sredstva u istoj skupini podvrgavaju zajedničkoj procjeni u svrhu umanjenja vrijednosti. Ugovorni novčani tokovi i iskustvo povijesnog gubitka za imovinu sa sličnim obilježjima kreditnog rizika grupi imovine koja se zajednički procjenjuje čine osnovu procjene očekivanih novčanih tokova.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.1. Računovodstvene politike (nastavak)

Financijski Instrumenti (nastavak)

d) *Kreditni bankama i ostalim korisnicima (nastavak)*

Nenaplativi zajmovi otpisuju se u visini utvrđenih rezerviranja za smanjenje vrijednosti. Naknadne naplate takvih kredita uključuju se u izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Vrijednosnice kupljene temeljem ugovora o kupnji i ponovnoj prodaji (obrnuti repo ugovori) iskazuju se kao imovina u Izvještaju o financijskom položaju u okviru potraživanja po danim kreditima bankama. Kamata zarađena u razdoblju kupnje vrijednosnica do ponovne prodaje obračunava se svakodnevno i iskazuje u izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u okviru prihoda od kamata.

Na kraju 2013. godine Grupa je za obrnute repo poslove u iznosu od 954.242 tisuća kuna (2012. godine: 1.445.910 tisuća kuna) preuzela vrijednosne papire u iznosu od 1.018.246 tisuća kuna (2012. godine: 1.550.771 tisuća kuna).

Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina

Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina početno se priznaju i naknadno mjere primjenom troška nabave. Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine obračunava se po linearnoj metodi primjenom godišnjih stopa od 3,03% do 33,3% pomoću kojih se nabavna vrijednost imovine otpisuje tijekom njenog procijenjenog vijeka trajanja.

Procijenjeni vijek trajanja je:

	2013. godine	2012. godine
Građevinski objekti	33	33
Računala	3	3
Namještaj i oprema	5 - 8	5 - 8
Motorna vozila	3	3
Ostala nespomenuta imovina i ulaganja	5	5
Nematerijalna imovina	3 - 5	3 - 5

Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina u pripremi se ne amortiziraju sve dok nisu spremna za upotrebu. Održavanje i popravci iskazuju se na teret troškova u izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti kada nastanu, a izdaci koji povećavaju buduće koristi postojećih sredstava (poboljšanja) se kapitaliziraju.

Umanjenje vrijednosti imovine

Na izvještajni datum obavlja se procjena financijske imovine da bi se utvrdio objektivni dokaz njene umanjene vrijednosti. Ako takav dokaz postoji, procijenjeni nadoknadivi iznos te imovine i iznos umanjenja, izračunan kao neto sadašnja vrijednost budućih novčanih priljeva, uključujući predvidive iznose jamstava i osiguranja, diskontirane izvornom efektivnom kamatnom stopom, knjiže se u izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.1. Računovodstvene politike (nastavak)

Umanjenje vrijednosti imovine (nastavak)

Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina ocjenjuju se radi utvrđivanja umanjenja vrijednosti u slučajevima kad okolnosti ukazuju na činjenicu da se knjigovodstvena vrijednost imovine neće moći nadoknaditi. Kad knjigovodstvena vrijednost imovine premaši nadoknadiv iznos iskazuje se gubitak od umanjenja vrijednosti u izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti po stavkama nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine koja je proknjižena po trošku stjecanja, ovisno o tome koji je veći, nadoknadivi iznos ili iznos neto prodajne cijene imovine ili njegova upotrebna vrijednost.

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji obuhvaća nekretnine, postrojenja i opremu koju je Grupa preuzela u zamjenu za nenaplaćena potraživanja. Grupa očekuje da će tako preuzeta dugotrajna imovina biti nadoknađena prvenstveno putem prodaje, a ne daljnjim korištenjem.

Ova kategorija imovine početno se iskazuje po fer vrijednosti, umanjenoj za procijenjene očekivane troškove otuđenja.

Grupa vrednuje ovu imovinu po nižoj vrijednosti usporedbom knjigovodstvene i fer vrijednosti (utvrđene od strane neovisnog procjenitelja) umanjene za procijenjene očekivane troškove otuđenja.

Amortizacija navedene imovine se ne obračunava.

Banka priznaje gubitak od umanjenja za bilo koji početni ili naknadni djelomični otpis ove imovine do fer vrijednosti umanjene za troškove otuđenja, i priznaje dobitak za bilo koje naknadno povećanje fer vrijednosti umanjenoj za troškove otuđenja imovine, do visine kumulativnog gubitka od umanjenja koji je bio priznat.

Gubici od umanjenja vrijednosti uključuju se u izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, kao i dobiti/gubici utvrđeni naknadnim mjerenjima, odnosno prodajom imovine.

Slučajevi u kojima zbog otežanih okolnosti prodaje uslijed objektivnih okolnosti i događaja izvan kontrole Banke prodaja ne bude dovršena u planiranome roku, odnosno dođe do produženja razdoblja potrebnog za zaključenje prodaje i nakon jednogodišnjeg razdoblja, a nije donijeta odluka nadležnog tijela o odustajanju od prodaje ili od plana prodaje te se i nadalje poduzimaju aktivnosti kako bi se pronašao kupac i postoji dovoljno dokaza da je Banka ostala dosjedan planu prodaje tog oblika imovine, ne isključuju da se imovina i nadalje klasificira kao namijenjena za prodaju.

Obveze po kreditima i obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire

Financijske obveze Banke i Grupe proizlaze iz primljenih kredita i izdanih vrijednosnih papira.

Financijske obveze se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. Nakon početnog priznavanja, financijske obveze se mjere po amortiziranom trošku temeljenom na metodi efektivne kamatne stope.

Financijske obveze se iskazuju u ugovorenoj valuti preračunatoj u kune po srednjem tečaju HNB-a, ugovornom tečaju ili po utvrđenoj svoti koja potječe iz poslovnih i financijskih transakcija temeljenih na dokumentaciji.

Grupa priznaje rashode od kamata vezane za kredite u izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.1. Računovodstvene politike (nastavak)

Državne potpore

Korisnicima koji ostvaruju pravo na subvenciju kamatne stope po Programu povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a, Modelu financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote, Programu kreditiranja ženskog poduzetništva te po kreditima odobrenim poduzetnicima koji ulažu u poduzetničke zone, po kreditima odobrenim za poduzetništvo mladih i/ili početnika kamatna stopa je subvencionirana za cijelo vrijeme trajanja otplate kredita od strane Republike Hrvatske – Ministarstva financija, Ministarstva gospodarstva, Ministarstva regionalnog razvoja i fondova Europske unije, Ministarstva poljoprivrede, Ministarstva pomorstva, prometa i infrastrukture te Ministarstva poduzetništva i obrta.

Diskontirani iznos subvencionirane kamate za krajnjeg korisnika iskazan je kao odgođeno priznavanje kamatnih prihoda u ostalim obvezama i priznaje se u izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti na vremenskoj osnovi tijekom razdoblja otplate kredita. Sukladno tome krediti su iskazani po amortiziranom trošku, korištenjem kamatne stope bez uvažavanja efekata subvencija uplaćenih od države.

Garancije i ostale preuzete obveze

U okviru redovnog postovanja Banka izdaje financijske garancije, uključujući akreditive koji se knjiže izvanbilančno. Ugovori o financijskim garancijama početno se vrednuju po fer vrijednosti. Nakon početnog priznavanja, vrednuju se po fer vrijednosti u iznosu koji je viši od iznosa obveze temeljem ugovora ili početnog priznatog iznosa umanjenog za akumuliranu amortizaciju priznatu u skladu s politikama priznavanja prihoda.

Potencijalne obveze po izdanim garancijama su 85% pokrivena jamstvima i depozitima ili je za iste obvezu namijenjena preuzela Republika Hrvatska. Akreditivi su u cijelosti pokriveni depozitima.

Rezervacije za moguće gubitke po preuzetim obvezama za odobrene, a neisplaćene kredite i izdane garancije održava se na razini za koju Uprava HBOR-a vjeruje da je dovoljna za pokriće mogućih gubitaka.

Rezerviranja se iskazuju kad Banka ima trenutačnu zakonsku ili ugovornu obvezu koja je rezultat prošlih događaja, kad je vjerojatnost da će odljev sredstava vezanih uz ekonomske koristi biti potreban kako bi se podmirile obveze i kad je moguće pouzdano procijeniti visinu obveze.

Izvjštavanje po segmentima

Segment je jedinstvena komponenta Grupe čija je djelatnost ponuda proizvoda ili usluga (poslovni segment), ili ponuda proizvoda ili usluga unutar određenog ekonomskog okruženja (zemljopisni segment) koji je podložan jedinstvenim rizicima i koristima, različitim od onih u drugim segmentima.

Osnovni format poslovnih segmenata temeljen je na odluci Uprave, a iskazani segmenti usklađeni su s financijskim izvješćima pripremljenima u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Grupa je identificirala tri glavna segmenta: bankarske aktivnosti, osiguravateljske aktivnosti i ostale aktivnosti.

Kako Grupa većinom posluje u Hrvatskoj ne postoje sekundarni (zemljopisni) segmenti.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.1. Računovodstvene politike (nastavak)

Poslovi u ime i za račun trećih strana

Banka upravlja značajnim sredstvima u ime i za račun Ministarstva financija, Ministarstva gospodarstva, Ministarstva poduzetništva i obrta, Ministarstva pomorstva, prometa i infrastrukture, Ministarstva poljoprivrede, Ministarstva regionalnog razvoja i fondova Europske unije, Vodovoda i kanalizacije d.o.o., Split i Hrvatske agencije za malo gospodarstvo i investicije (HAMAG INVEST) i Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d., koja se uglavnom koriste za kreditiranje programa obnove i razvitka.

Ti iznosi ne predstavljaju imovinu Banke te su isključeni iz izvještaja o financijskom položaju i vode se odvojeno od poslovanja Banke.

Prihodi i rashodi po tom poslovanju terete nalogodavca, a Banka po tim poslovima ne snosi druge obveze i rizike. Za svoje usluge Banka po određenim programima naplaćuje naknadu, dok određene programe vodi bez naknade (vidi Bilješku 29).

2.2. Značajne računovodstvene prosudbe i procjene

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja zahtijeva od Uprave obavljanje procjena i pretpostavki koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza te objavu potencijalne imovine i potencijalnih obveza na datum financijskih izvještaja, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Kao rezultat nesigurnosti svojstvenih poslovnim aktivnostima, određene stavke u financijskim izvještajima nije moguće točno mjeriti, već se mogu samo procijeniti. Postupak procjenjivanja uključuje prosudbe zasnovane na zadnjim raspoloživim pouzdanim informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja financijskih izvještaja te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

Promjene računovodstvenih procjena su usklađivanja knjigovodstvene vrijednosti neke imovine ili obveze ili iznosa trošenja neke imovine tijekom vremena nastalo procjenom sadašnjeg stanja i očekivanih budućih koristi i obveza povezanih s tom imovinom i obvezama.

Korištenje razumnih procjena bitan je dio sastavljanja financijskih izvještaja i ne umanjuje njihovu pouzdanost.

Promjena računovodstvenih procjena nastaje ako nastupe promjene okolnosti na kojima se procjena temeljila ili kao rezultat novih informacija ili većeg iskustva. Po svojoj prirodi promjena procjene ne odnosi se na prethodna razdoblja i ne predstavlja ispravak pogreške.

Uprava koristi prosudbe i procjene prilikom primjenjivanja prihvaćenih Računovodstvenih politika kako bi odredila iznose koje će prikazati u financijskim izvještajima. Najznačajnije prosudbe i procjene su:

a) *Fer vrijednost financijskih instrumenata*

Ako ne postoji aktivno tržište za određeni financijski instrument, ili se fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza iskazanih u izvještaju o financijskom položaju iz bilo kojeg drugog razloga ne može pouzdano izmjeriti temeljem tržišne cijene, Grupa određuje fer vrijednost korištenjem različitih tehnika vrednovanja uključujući korištenje matematičkih modela. Ulazne informacije za ove modele uzimaju se s drugih promatranih tržišta kad god je to moguće, a u slučajevima kad to nije moguće, kod utvrđivanja fer vrijednosti potreban je određeni stupanj procjene.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.2. Značajne računovodstvene prosudbe i procjene (nastavak)

b) *Vrednovanje financijskih instrumenata*

Računovodstvene politike mjerenja fer vrijednosti iskazane su u bilješci 2.1. Mjerenje fer vrijednosti i 32. Fer vrijednost financijskih instrumenata.

c) *Rezerviranja za umanjenje vrijednosti kredita*

Banka redovito prati dane kredite i potraživanja kako bi utvrdila potrebno umanjenje vrijednosti imovine. Banka koristi svoje iskustvene prosudbe kako bi procijenila vrijednost gubitka od umanjenja vrijednosti u slučajevima kada je dužnik u financijskim problemima, a postoji nekoliko raspoloživih izvora povijesnih podataka koji se odnose na slične dužnike.

Slično tome, Banka procjenjuje promjene budućih tokova novca koristeći se podacima koji upućuju na nepovoljne promjene platežne moći dužnika u skupini te nacionalnim ili lokalnim uvjetima koji imaju slične karakteristike kao imovina u skupini.

Uprava koristi procjene temeljene na iskustvu povijesnog gubitka na imovini s obilježjima kreditnog rizika te nepristranim dokazima umanjenja vrijednosti sličnima onima u skupini kredita i potraživanja. Banka koristi iskustvene procjene kako bi prikupljene podatke o skupini kredita i potraživanja prilagodila trenutnim tržišnim uvjetima.

d) *Rezerviranja po sudskim sporovima*

Grupa provodi klasifikaciju rizika sudskih sporova uzimajući u obzir pravnu osnovu zahtjeva, sudsku praksu, mišljenje važećih internih pravnih stručnjaka, mišljenje vanjskih odvjetnika i vlastito iskustvo.

Grupa izdvaja rezervacije za sporove sukladno visini cjelokupnog iznosa i procijenjenom riziku gubitka spora. Prilikom procjene rezervacija, uzima se u obzir propisani pravni postupak u Republici Hrvatskoj koji u određenim slučajevima dopušta višestruki žalbeni postupak.

Rezerviranja za troškove po započetim sudskim sporovima ukidaju se u razdoblju u kojem je donesena pravomoćna presuda, pravorijek arbitražnog izabranog suda ili nagodba u postupku mirenja, sukladno procedurama praćenja sudskih sporova koji se vode protiv HBOR-a.

e) *Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade*

Kod izračuna potrebnih rezervacija za otpremnine i jubilarne nagrade, Grupa obavlja diskont očekivanih budućih novčanih tokova koji proizlaze iz navedenih obveza uz primjenu diskontnih stopa koje, prema mišljenju Uprave, najbolje predstavljaju vremensku vrijednost novca.

Rezerviranja za redovne otpremnine za umirovljenje i za jubilarne nagrade jednom godišnje obavlja i potvrđuje ovlašteni aktuar.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.3. Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

U tekućem razdoblju primijenjeni su sljedeći novi i prerađeni MSFI-jevi koji su utjecali na prikaz i objavljivanje u priloženim financijskim izvještajima.

Novi i izmijenjeni Međunarodni standardi financijskog izvještaja koji se odnose na izvještajno razdoblje:

- Izmijenjeni MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine) koji je promijenio prezentaciju stavaka u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti na način da se odvojeno iskazuju stavke koje se kasnije prenose u dobit ili gubitak od onih koje se nikad neće iskazivati u dobiti ili gubitku. Sukladno tome pripremljena je usporedna informacija za 2012. godinu.

Usvajanje ove izmjene nema utjecaja na iskazanu imovinu, obveze, kapital i financijski položaj Grupe.

- Izmijenjeni MRS 19 Naknade zaposlenicima (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine) kojim je promijenjen način priznavanja sredstava planova (fondova) definiranih naknada nakon prestanka radnog odnosa. Najvažnija promjena odnosi se na obračunavanje promjena u obvezama temeljem definiranih naknada i imovine plana koje se obračunavaju kako nastaju. Izmjenama Standarda propisano je da se svi aktuarski dobiti i gubici odmah iskazuju u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti kako bi neto imovina ili obveza odrazila punu vrijednost manjka, odnosno viška u planu. Izmjenama Standarda promijenjen je i prikaz promjena obveza temeljem definiranih naknada te imovine plana na sljedeće komponente:

- trošak rada – koji ulazi u dobit i gubitak,
- neto kamata – ulazi u dobit i gubitak,
- ponovno mjerenje – rezultati kojeg se iskazuju u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti.

Izmjena MRS-a 19 nema utjecaja na financijske izvještaje Grupe.

- Izmijenjeni MSFI 7 Financijski instrumenti: Objavljivanje – Prijenos financijske imovine (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine) koji dopunjuje izmjene MRS-a 32 Financijski instrumenti: Prezentiranje – Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza pripadajućim zahtijevanim objavama.

Ovaj Standard neće imati utjecaja na Grupi nakon početne primjene.

- MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine) donosi novu definiciju fer vrijednosti kao cijenu koja bi bila ostvarena na datum mjerenja prodajom neke stavke imovine ili plaćena za prijenos neke obveze u urednoj transakciji na glavnom, odnosno najpovoljnijem tržištu pod postojećim uvjetima, tj. izlazna cijena, neovisno o tome da li je ona neposredno vidljiva ili procijenjena nekom drugom metodom vrednovanja. Standard je propisao i objavljivanje više informacija o mjerama fer vrijednosti – kvalitativnih i kvantitativnih.

Grupa je primijenila novu definiciju fer vrijednosti. Ova izmjena nema značajan utjecaj na mjerenje imovine i obveza Grupe, ali je Grupa uključila nove objave u financijske izvještaje koje zahtijeva MSFI 13. Ove nove objave uključuju informacije samo za razdoblje u kojem se Standard prvi puta primjenjuje zbog prospektivne primjene. U mjeri u kojoj su određene objave bile zahtijevane od strane drugih standarda i prije datuma primjene MSFI-ja 13, Grupa je i ranije objavljivala komparativne objave o fer vrijednosti zahtijevane tim standardima.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.3. Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (nastavak)

U nastavku se daje pregled usvojenih standarda koji nisu na snazi do dana izdavanja godišnjih financijskih izvještaja Grupe. Grupa će primijeniti standarde koji su primjenjivi na njezino poslovanje kada stupe na snagu.

Novi i izmijenjeni Međunarodni standardi financijskog izvještaja koji stupaju na snagu nakon izvještajnog razdoblja:

- Izmijenjeni MRS 32 Financijski instrumenti: Prezentiranje – Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine, uz dozvolu ranije primjene) koji dopunjuje odredbe postojećeg Standarda s ciljem uklanjanja nekonzistentnosti postojeće prakse pri primjeni kriterija prijeboja. Dopune pojašnjavaju značenje termina "ima zakonski provedivo pravo prijeboja" i odredbu da se neki bruto sustavi namire mogu smatrati ekvivalentom neto namire.

Ovaj Standard neće imati utjecaja na Grupu nakon početne primjene.

- Novi i izmijenjeni standardi o konsolidaciji, zajedničkim poslovima, pridruženim subjektima i objavljivanju povezanih informacija uključuju:
 - izmijenjene standarde: MRS 27 Nekonsolidirani financijski izvještaji i MRS 28 Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima te
 - nove standarde: MSFI 10 Konsolidirani financijski izvještaji, MSFI 11 Zajednički poslovi i MSFI 12 Objavljivanje udjela u drugim subjektima.

U Europskoj uniji su navedeni standardi na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine, uz dozvolu ranije primjene.

Izmjene u MRS-u 27 i 28 rezultat su donošenja novih standarda kojima se regulira pitanje konsolidacije, zajedničkih poslova, pridruženih subjekata i objava o udjelima u drugim subjektima.

MSFI 10 uvodi novu definiciju kontrole koja je usmjerena na to da li Grupa ima moć nad subjektom koji je predmet ulaganja, da li je izložena ili ima prava na promjenjivi prinos temeljem svog sudjelovanja u subjektu te da li ima sposobnost utjecaja na visinu svog prinosa. Da bi ulagatelj imao prevlast u nekom subjektu, trebaju biti ispunjena sva tri kriterija.

MSFI 12 propisuje objavu informacija koje je potrebno objaviti u konsolidiranim financijskim izvještajima o udjelima u ovisnim subjektima, zajedničkim poslovima, pridruženim subjektima ili nekonsolidiranim strukturiranim subjektima. Cilj ovog Standarda je postići razinu informacija koje korisnicima financijskih izvještaja pomaže ocijeniti vrstu rizika kojima su izloženi udjeli subjekta u drugim subjektima kao i učinke tih udjela na financijske izvještaje izvještajnog subjekta.

Sukladno odredbama MSFI-ja 10 Grupa je ponovno procijenila postojanje i stupanj kontrole nad subjektima koji su predmetom ulaganja te isto ne bi imalo utjecaj na financijske izvještaje izvještajnog razdoblja. Dodatno Grupa će u potrebnoj mjeri proširiti objave o udjelima u ovisna i pridružena društva.

- MSFI 9 Financijski instrumenti: Razvrstavanje i mjerenje koji odražava rad Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) na zamjeni MRS-a 39 i primjenjuje se na razvrstavanje i mjerenje financijske imovine kako je definira MRS 39. U studenome 2013. godine IASB je proširio Standard zahtjevima koji se odnose na računovodstvo zaštite.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.3. Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (nastavak)

Novi i izmijenjeni Međunarodni standardi financijskog izvještaja koji stupaju na snagu nakon izvještajnog razdoblja (nastavak):

Zadnja faza dovršetka Standarda odnosi se na utvrđivanje metodologije umanjenja. Također, u studenome 2013. godine IASB je objavio kako će početak obvezne primjene Standarda biti utvrđen po okončanju svih faza dovršetka Standarda.

S obzirom na sveobuhvatnost cijelog projekta zamjene postojećeg MRS-a 39 i te vremensko trajanje, ali i važnost metodologije umanjenja na financijske izvještaje, Grupa će procijeniti i kvantificirati potencijalne učinke po okončanju svih faza projekta kako bi se stekla cjelovita slika.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. Prihodi od kamata

Prihodi od kamata po korisnicima:

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Javni sektor	63.565	71.035	63.247	70.908
Državna trgovačka društva	23.437	29.947	23.437	29.947
Strane pravne osobe	7.024	5.498	7.024	5.498
Domaća trgovačka društva	393.178	363.223	393.178	363.223
Domaće financijske institucije	387.767	416.021	386.614	414.453
Inozemne financijske institucije	53	242	53	242
Zatezne kamate	10.553	13.840	10.553	13.840
Ostalo	71.152	67.742	71.152	67.742
	956.729	967.548	955.258	965.853

Prihodi od kamata po vrstama plasmana:

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Kamate po kreditima				
- bankama	389.614	416.005	389.614	416.005
- ostalim korisnicima	530.059	504.280	530.059	504.280
	919.673	920.285	919.673	920.285
Plasmani u vrijednosne papire	35.551	42.985	35.233	42.859
Depoziti	1.503	4.276	352	2.709
Kamatni prihodi na novčana sredstva	2	2	-	-
	956.729	967.548	955.258	965.853

Razlika između prihoda od kamata i primljenog odnosno naplaćenog iznosa kamatnih prihoda (vidi Izvještaj o novčanim tokovima) najvećim se dijelom odnosi na prihode s osnova subvencionirane kamatne stope čiji se tok novca bilježi u trenutku uplate. Diskontirani iznos subvencionirane kamate za krajnjeg korisnika iskazan je kao odgođeno priznavanje kamatnih prihoda (veza Bilješka 25. Ostale obveze) i priznaje se u izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti na vremenskoj osnovi tijekom razdoblja otplate kredita. Prihod od subvencionirane kamate u 2013. godini iznosi 238.923 tisuća kuna (2012. godine: 234.016 tisuća kuna).

Nadalje, razliku između prihoda od kamata i naplaćenog iznosa kamatnih prihoda čini i iznos naknada po kreditima te iznos obračunate nedospjele kamate. Naknade se u cijelosti naplaćuju pri odobravanju kredita, a u izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti priznaju se na vremenskoj osnovi tijekom razdoblja otplate kredita. Nedospjela kamata priznaje se u izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za pripadajuće razdoblje.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

4. Rashodi od kamata

Rashodi od kamata prema primateljima:

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Domaće banke	56.499	56.375	56.499	56.375
Inozemne banke	464.414	499.410	464.414	499.410
Ostalo	-	1	-	1
	<u>520.913</u>	<u>555.786</u>	<u>520.913</u>	<u>555.786</u>

Rashodi od kamata prema vrstama obveza:

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Obveze po kreditima	358.752	295.325	358.752	295.325
Dužnički vrijednosni papiri	161.885	260.454	161.885	260.454
Depoziti	276	7	276	7
	<u>520.913</u>	<u>555.786</u>	<u>520.913</u>	<u>555.786</u>

Razlika između rashoda od kamata i plaćenih kamata (vidi Izvještaj o novčanim tokovima) najvećim se dijelom odnosi na promjenu iznosa nedospjele kamate u odnosu na prethodnu godinu kao i na amortizaciju diskonta po izdanim dužničkim vrijednosnim papirima.

5. Neto prihodi od naknada

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Prihodi od naknada:				
Po izdanim garancijama	1.589	4.044	1.589	4.044
Po poslovima u ime i za račun	6.965	6.405	6.975	6.412
Po osnovi platnog prometa	484	372	484	372
Prihodi od provizija po reosiguranju	1.549	1.478	-	-
Ostalo	71	211	71	211
	<u>10.658</u>	<u>12.510</u>	<u>9.119</u>	<u>11.039</u>
Rashodi od naknada	(659)	(927)	(659)	(927)
Neto prihodi od naknada	<u>9.999</u>	<u>11.583</u>	<u>8.460</u>	<u>10.112</u>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

6. Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika s osnova imovine nominirane u stranoj valuti:				
Novčana sredstva, računi i depoziti kod banaka	11.209	(2.452)	11.209	(2.452)
Kreditni bankama i ostalim korisnicima	147.231	15.491	147.231	15.491
Imovina koja se drži do dospelosti	24	2	-	-
Imovina raspoloživa za prodaju	3.783	1.003	3.736	998
Ostalo	639	4	633	4
	<u>162.886</u>	<u>14.048</u>	<u>162.809</u>	<u>14.041</u>
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika s osnova obveza nominiranih u stranoj valuti:				
Obveze po depozitima	2.341	490	2.341	490
Obveze po kreditima i izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima	(156.155)	(10.825)	(156.155)	(10.825)
Ostalo	2.018	331	2.037	332
	<u>(151.796)</u>	<u>(10.004)</u>	<u>(151.777)</u>	<u>(10.003)</u>
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika s osnova imovine i obveza nominiranih u stranoj valuti	11.090	4.044	11.032	4.038
Dobitak od imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku te realizirani (gubitak)/dobitak od imovine raspoložive za prodaju	3.363	(4.117)	3.332	(4.156)
Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti	<u>14.453</u>	<u>(73)</u>	<u>14.364</u>	<u>(118)</u>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

7. Operativni troškovi

Operativni troškovi mogu se prikazati kako slijedi:

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Opći i administrativni troškovi:				
Troškovi osoblja	71.592	68.354	69.079	65.550
Amortizacija	7.454	7.162	7.296	6.988
Troškovi administracije	11.840	10.601	11.643	10.425
Utrošeni materijal i usluge	23.762	20.866	22.311	19.224
	<u>114.648</u>	<u>106.983</u>	<u>110.329</u>	<u>102.187</u>
Ostali troškovi:				
Porezi i doprinosi	416	357	412	353
Ostali rashodi	15.418	9.701	13.524	8.331
	<u>15.834</u>	<u>10.058</u>	<u>13.936</u>	<u>8.684</u>
	<u>130.482</u>	<u>117.041</u>	<u>124.265</u>	<u>110.871</u>

Iskazani ostali rashodi Grupe sadrže promjene tehničkih pričuva:

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Promjena pričuva za štete	233	2.550	-	-
Promjena pričuva za štete, udio reosiguranje	(3)	(1.717)	-	-
Troškovi osiguravateljne djelatnosti	<u>230</u>	<u>833</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

8. Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

Rezerviranja za moguće gubitke po plasmanima mogu se prikazati kako slijedi:

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Rezerviranja za moguće gubitke po računima kod banaka	(9.566)	25.453	(9.566)	25.453
Rezerviranja za moguće gubitke po depozitima kod drugih banaka	2.008	(34)	2.008	(34)
Rezerviranja za moguće gubitke po kreditima bankama	179.027	58.158	179.027	58.158
Rezerviranja za moguće gubitke po kreditima ostalim korisnicima i kamatama	(39.291)	66.900	(39.291)	66.900
Umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine namijenjene prodaji	(90)	112	(90)	112
Rezerviranja po imovini raspoloživoj za prodaju	2.010	(5.428)	2.010	(5.428)
Rezerviranja za moguće gubitke po ostaloj imovini	218	(34)	459	(259)
Ukupno povećanje rezerviranja za moguće gubitke po stavkama imovine	134.316	145.127	134.557	144.902
Rezerviranja za moguće gubitke po garancijama i preuzetim obvezama	2.364	31.370	2.364	31.370
Rezerviranja za ostale obveze	11.208	990	11.163	1.001
Ukupno povećanje/(smanjenje) rezerviranja za moguće gubitke po garancijama i preuzetim obvezama i ostalim obvezama	13.572	32.360	13.527	32.371
Ukupno povećanje rezerviranja	147.888	177.487	148.084	177.273

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

9. Porez na dobit

U skladu sa člankom 9. Zakona o HBOR-u, Banka nije obveznik poreza na dobit, te se porez na dobit Grupe odnosi na ovisna društva Banke.

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna
Priznato u izvještaju o dobiti i gubitku		
Odgođeni porezni prihod	1	95
Porez na dobit	1	95
Usklađenje poreza na dobit		
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja ovisnih društava	(126)	(704)
Porez na dobit po stopi 20%	25	141
Porezno nepriznati troškovi	(24)	(46)
Porez na dobit priznat u izvještaju o dobiti i gubitku	1	95
Priznato u Izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti		
Odgođeni porezni prihod/(rashod)	(19)	(35)
Porez na dobit priznat u izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(19)	(35)
Odgođena porezna imovina tijekom godine	<u>(18)</u>	<u>60</u>

Uprava procjenjuje da će ukupan iznos priznate odgođene porezne imovine moći iskoristiti korištenjem poreznih gubitaka kroz 5 godina od izvještajnog razdoblja u kojem su nastali.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

10. Novčana sredstva i računi kod banaka

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Sredstva izdvojena na računu kod Hrvatske narodne banke	2.079.550	2.783.314	2.079.550	2.783.314
Devizni tekući računi - domaće banke	91	112	91	112
Devizni tekući računi - inozemne banke	53.903	96.035	53.903	96.035
Kunski tekući računi - domaće banke	139	345	-	-
	<u>2.133.683</u>	<u>2.879.806</u>	<u>2.133.544</u>	<u>2.879.461</u>
Rezerviranja za moguće gubitke	(18.585)	(28.151)	(18.585)	(28.151)
	<u>2.115.098</u>	<u>2.851.655</u>	<u>2.114.959</u>	<u>2.851.310</u>

Sredstva izdvojena na računu kod Hrvatske narodne banke odnose se na povučena sredstva sindiciranog kredita domaćih poslovnih banaka u cilju ostvarenja Programa razvoja gospodarstva.

Stanje neiskorištenih sredstava na transakcijskom računu kod HNB-a na dan 31. prosinca 2013. godine iznosi 1.804.489 tisuća kuna (31. prosinca 2012. godine: 2.718.961 tisuća kuna).

Na posebnom deviznom računu kod inozemne banke iskazan je iznos povučene tranše kredita Međunarodne banke za obnovu i razvoj (IBRD) po kreditnoj liniji „Croatia Export Finance Intermediation Loan Project“ u iznosu od 4.769 tisuća EUR (2012. godine: 10.897 tisuća EUR).

Promjene na rezerviranjima za moguće gubitke po računima kod banaka mogu se prikazati kako slijedi:

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Stanje 01. siječnja	28.151	2.698	28.151	2.698
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po računima kod banaka	-	25.453	-	25.453
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po računima kod banaka	(9.566)	-	(9.566)	-
Stanje 31. prosinca	<u>18.585</u>	<u>28.151</u>	<u>18.585</u>	<u>28.151</u>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

11. Depoziti kod drugih banaka

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Depoziti kod inozemnih banaka	224.547	5.727	224.547	5.727
Depoziti kod domaćih banaka	33.344	56.027	10.000	25.000
Obračunata kamata	479	857	6	50
	<u>258.370</u>	<u>62.611</u>	<u>234.553</u>	<u>30.777</u>
Rezerviranja za moguće gubitke	(2.366)	(358)	(2.366)	(358)
	<u>256.004</u>	<u>62.253</u>	<u>232.187</u>	<u>30.419</u>

Promjene na rezerviranjima za moguće gubitke po depozitima kod drugih banaka mogu se prikazati kako slijedi:

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Stanje 01. siječnja	358	392	358	392
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po depozitima kod drugih banaka	2.008	6.435	2.008	6.435
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po depozitima kod drugih banaka	-	(6.469)	-	(6.469)
Stanje 31. prosinca	<u>2.366</u>	<u>358</u>	<u>2.366</u>	<u>358</u>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

12. Krediti bankama

Kreditni bankama umanjeni za rezerviranja za moguće gubitke dani su kako slijedi:

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Kreditni s dospeljećem do 1 godine	5.074.004	5.570.423	5.074.004	5.570.423
Kreditni s dospeljećem preko 1 godine	9.875.956	9.944.069	9.875.956	9.944.069
Obračunata kamata	23.426	27.775	23.426	27.775
Odgođena naknada po kreditima	(73.985)	(72.854)	(73.985)	(72.854)
	<u>14.899.401</u>	<u>15.469.413</u>	<u>14.899.401</u>	<u>15.469.413</u>
Rezerviranja za moguće gubitke	(862.779)	(720.162)	(862.779)	(720.162)
	<u>14.036.622</u>	<u>14.749.251</u>	<u>14.036.622</u>	<u>14.749.251</u>

Promjene na rezerviranjima za moguće gubitke po kreditima bankama mogu se prikazati kako slijedi:

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Stanje 01. siječnja	720.162	798.403	720.162	798.403
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po kreditima banaka	309.725	204.564	309.725	204.564
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po kreditima banaka	(130.698)	(146.406)	(130.698)	(146.406)
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika po rezerviranjima za moguće gubitke	4.440	640	4.440	640
Donos sa kredita ostalim korisnicima	7.863	8.785	7.863	8.785
Prijenos na kredite ostalim korisnicima	(48.713)	(145.824)	(48.713)	(145.824)
Stanje 31. prosinca	<u>862.779</u>	<u>720.162</u>	<u>862.779</u>	<u>720.162</u>

Prijenos rezerviranja na kredite ostalim korisnicima odnosi se na prijenos rezerviranja Centar banke d.d. u stečajju, Zagreb na krajnje korisnike, za plasmane koje je HBOR preuzeo u direktan vjerovničko-dužnički odnos.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

12. Krediti bankama (nastavak)

Kreditni bankama, umanjeni za rezerviranja za moguće gubitke, prema namjeni kreditnih programa dani su kako slijedi:

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Program kreditiranja obnove i razvitka gospodarskih djelatnosti	4.340.739	4.606.025	4.340.739	4.606.025
Financiranje izvoza	3.991.785	4.277.450	3.991.785	4.277.450
Program obnove i razvitka infrastrukture u Republici Hrvatskoj	1.424.941	969.842	1.424.941	969.842
Program kreditiranja malog i srednjeg poduzetništva	3.823.703	4.027.329	3.823.703	4.027.329
Program kreditiranja ratom oštećenih i razrušenih stambenih i gospodarskih objekata	15.150	16.536	15.150	16.536
Ostalo	1.353.642	1.617.310	1.353.642	1.617.310
Obračunata kamata	23.426	27.775	23.426	27.775
Odgođena naknada po kreditima	(73.985)	(72.854)	(73.985)	(72.854)
	<u>14.899.401</u>	<u>15.469.413</u>	<u>14.899.401</u>	<u>15.469.413</u>
Rezerviranja za moguće gubitke	<u>(862.779)</u>	<u>(720.162)</u>	<u>(862.779)</u>	<u>(720.162)</u>
	<u>14.036.622</u>	<u>14.749.251</u>	<u>14.036.622</u>	<u>14.749.251</u>

Prosječne kamatne stope na ukupne kredite bankama iskazane su u visini od 1,50% (2012. godine: 1,74%) odnosno na kredite po kreditnim programima HBOR-a bez rezerve likvidnosti u visini od 1,49% (2012. godine: 1,62%).

Prosječne kamatne stope odražavaju omjer kamatnih prihoda na navedene plasmane i prosječne imovine.

Stavka „Ostalo“ sadrži obrnute repo plasmane u ukupnom iznosu 954.242 tisuća kuna (2012. godine: 1.445.910 tisuća kuna). Ovi su plasmani osigurani vrijednosnim papirima u iznosu od 1.018.246 tisuća kuna (2012. godine: 1.550.771 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. Krediti ostalim korisnicima

Krediti ostalim korisnicima umanjeni za rezerviranja za moguće gubitke mogu se prikazati po sektorizaciji kako slijedi:

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Domaća trgovačka društva	7.484.326	6.332.617	7.484.326	6.332.617
Državna trgovačka društva	907.977	744.274	907.977	744.274
Javni sektor	753.426	644.901	753.426	644.901
Strane pravne osobe	139.068	164.800	139.068	164.800
Neprofitne institucije	15.715	17.674	15.715	17.674
Ostali	773.119	768.083	773.119	768.083
Obračunata kamata	48.872	38.016	48.872	38.016
Odgođena naknada po kreditima	(80.304)	(72.818)	(80.304)	(72.818)
	<u>10.042.199</u>	<u>8.637.547</u>	<u>10.042.199</u>	<u>8.637.547</u>
Rezerviranja za moguće gubitke	(1.942.851)	(1.929.471)	(1.942.851)	(1.929.471)
	<u>8.099.348</u>	<u>6.708.076</u>	<u>8.099.348</u>	<u>6.708.076</u>

Promjene na rezerviranjima za moguće gubitke po kreditima ostalim korisnicima i kamatama mogu se prikazati kako slijedi:

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Stanje 01. siječnja	1.929.471	1.723.045	1.929.471	1.723.045
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po kreditima ostalim korisnicima i kamatama	211.875	209.434	211.875	209.434
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po kreditima ostalim korisnicima i kamatama	(250.677)	(142.164)	(250.677)	(142.164)
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika po rezerviranjima za moguće gubitke	12.454	2.333	12.454	2.333
Naplata izvanbilančnih potraživanja	(489)	(370)	(489)	(370)
Donos rezerviranja s izvanbilančne evidencije	489	370	489	370
Otpis	(1.122)	(216)	(1.122)	(216)
Prijenos na kredite bankama	(7.863)	(8.785)	(7.863)	(8.785)
Donos sa kredita bankama	48.713	145.824	48.713	145.824
Stanje 31. prosinca	<u>1.942.851</u>	<u>1.929.471</u>	<u>1.942.851</u>	<u>1.929.471</u>

Donos sa kredita bankama odnosi se na prijenos rezerviranja Centar banke d.d. u stečaju, Zagreb na krajnje korisnike, za plasmane koje je HBOR preuzeo u direktan vjerovničko-dužnički odnos.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. Krediti ostalim korisnicima (nastavak)

Krediti ostalim korisnicima, umanjeni za rezerviranja za moguće gubitke, prema namjeni kreditnih programa dani su kako slijedi:

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Program kreditiranja obnove i razvitka gospodarskih djelatnosti	4.073.177	3.573.658	4.073.177	3.573.658
Financiranje izvoza	1.882.762	1.688.769	1.882.762	1.688.769
Program obnove i razvitka infrastrukture u Republici Hrvatskoj	1.787.500	1.533.820	1.787.500	1.533.820
Program kreditiranja malog i srednjeg poduzetništva	1.967.952	1.733.259	1.967.952	1.733.259
Ostalo	362.240	142.843	362.240	142.843
Obračunata kamata	48.872	38.016	48.872	38.016
Odgođena naknada po kreditima	(80.304)	(72.818)	(80.304)	(72.818)
	<u>10.042.199</u>	<u>8.637.547</u>	<u>10.042.199</u>	<u>8.637.547</u>
Rezerviranja za moguće gubitke	<u>(1.942.851)</u>	<u>(1.929.471)</u>	<u>(1.942.851)</u>	<u>(1.929.471)</u>
	<u>8.099.348</u>	<u>6.708.076</u>	<u>8.099.348</u>	<u>6.708.076</u>

Prosječne kamatne stope na kredite ostalim korisnicima iskazane su u visini od 2,04% (2012. godine: 2,11%).

Prosječne kamatne stope odražavaju omjer kamatnih prihoda na navedene plasmane i prosječne imovine.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

14. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Udjeli u investicijskim fondovima raspoređeni po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	1.423	948	-	-
Stanje 31. prosinca	1.423	948	-	-

15. Imovina raspoloživa za prodaju

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Dužnički vrijednosni papiri:				
Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:				
Obveznice Republike Hrvatske	344.825	349.487	334.951	347.373
Trezorski zapisi Ministarstva financija	823.728	549.006	823.728	549.006
Obračunata kamata	8.490	8.246	8.294	8.206
	1.177.043	906.739	1.166.973	904.585
Vlasnički vrijednosni papiri:				
Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:				
Dionice inozemnih pravnih osoba	22	25	22	25
Dionice financijskih institucija	161	161	161	161
Dionice inozemnih financijskih institucija – EIF (bilješka 28.)	14.204	12.226	14.204	12.226
Dionice trgovačkih društava	26.979	24.969	26.979	24.969
Rezerviranja za moguće gubitke	(26.979)	(24.969)	(26.979)	(24.969)
	14.387	12.412	14.387	12.412
Ulaganja u investicijske fondove:				
Udjeli raspoređeni u imovinu raspoloživu za prodaju	351.813	366.644	350.682	365.531
	351.813	366.644	350.682	365.531
Stanje 31. prosinca	1.543.243	1.285.795	1.532.042	1.282.528

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

15. Imovina raspoloživa za prodaju (nastavak)

Promjene na rezerviranjima za moguće gubitke po imovini raspoloživoj za prodaju mogu se prikazati kako slijedi:

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Stanje 01. siječnja	24.969	30.397	24.969	30.397
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po imovini raspoloživoj za prodaju	5.469	547	5.469	547
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po imovini raspoloživoj za prodaju	(3.459)	(5.975)	(3.459)	(5.975)
Stanje 31. prosinca	26.979	24.969	26.979	24.969

U nastavku se daje pregled ulaganja:

	Datum izdanja	Datum dospeljeća	Kamatna stopa (%)	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Dužnički vrijednosni papiri:							
Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:							
<i>Obveznice Republike Hrvatske s valutnom klauzulom:</i>							
	RHMF-O-142A	10.02.2004.	10.02.2014.	5,5	76.415	78.474	76.415
	RHMF-O-19BA	29.11.2004.	29.11.2019.	5,375	11.362	11.504	11.504
	RHMF-O-227E	22.07.2011.	22.07.2022.	6,5	153.132	163.406	153.132
	RHMF-O-157A	14.07.2005.	14.07.2015.	4,25	3.064	2.114	-
<i>Obveznice Republike Hrvatske u valuti:</i>							
	XS0645940288	08.07.2011.	09.07.2018.	5,875	57.014	56.496	57.014
<i>Obveznice Republike Hrvatske u kunama:</i>							
	RHMF-O-167A	22.07.2011.	22.07.2016.	5,75	37.028	37.493	37.028
	RHMF-O-172A	08.02.2007.	08.02.2017.	4,75	594	-	-
	RHMF-O-187A	10.07.2013.	10.07.2018.	5,25	3.877	-	-
	RHMF-O-17BA	25.11.2010.	25.11.2017.	6,25	526	-	-
	RHMF-O-15CA	15.12.2005.	15.12.2015.	5,25	519	-	-
	RHMF-O-203A	05.03.2010.	05.03.2020.	6,75	1.294	-	-
			0,75 – 0,9	139.841	134.745	139.841	134.745
			1,2 – 1,7	248.958	218.709	248.958	218.709
			2,45 – 2,6	434.929	195.552	434.929	195.552
				8.490	8.246	8.294	8.206
				1.177.043	906.739	1.166.973	904.585
Vlasnički vrijednosni papiri:							
Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:							
Dionice u devizama inozemnih pravnih osoba							
	Dionice financijskih institucija			22	25	22	25
	Dionice u devizama stranih financijskih institucija			161	161	161	161
	Dionice trgovačkih društava			14.204	12.226	14.204	12.226
	Rezerviranja za moguće gubitke			26.979	24.969	26.979	24.969
				(26.979)	(24.969)	(26.979)	(24.969)
				14.387	12.412	14.387	12.412
Ulaganja u novčane investicijske fondove u Republici Hrvatskoj							
				351.813	366.644	350.682	365.531
Ukupno				1.543.243	1.285.795	1.532.042	1.282.528

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

15. Imovina raspoloživa za prodaju (nastavak)

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-142A), uz valutnu klauzulu, izdane su dana 10. veljače 2004. godine, s dospijećem nakon 10 godina, uz kamatnu stopu od 5,5%, na dan 31. prosinca 2013. godine iznose 76.415 tisuća kuna (31. prosinca 2012. godine: 78.474 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-19BA), uz valutnu klauzulu, izdane su dana 29. studenog 2004. godine, s dospijećem nakon 15 godina, uz kamatnu stopu od 5,375%, na dan 31. prosinca 2013. godine iznose 11.362 tisuća kuna (31. prosinca 2012. godine: 11.504 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-227E), uz valutnu klauzulu, izdane su dana 22. srpnja 2011. godine, s dospijećem nakon 11 godina, uz kamatnu stopu od 6,5%, na dan 31. prosinca 2013. godine iznose 153.132 tisuća kuna (31. prosinca 2012. godine: 163.406 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-157A), uz valutnu klauzulu, izdane su dana 14. srpnja 2005. godine, s dospijećem nakon 10 godina, uz kamatnu stopu od 4,25%, na dan 31. prosinca 2013. godine iznose 3.064 tisuća kuna (31. prosinca 2012. godine: 2.114 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (XS0645940288), u valuti, izdane su dana 08. srpnja 2011. godine, s dospijećem nakon 7 godina, uz kamatnu stopu od 5,875%, na dan 31. prosinca 2013. godine iznose 57.014 tisuća kuna (31. prosinca 2012. godine: 56.496 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-167A), u kunama, izdane su dana 22. srpnja 2011. godine, s dospijećem nakon 5 godina, uz kamatnu stopu od 5,75%, na dan 31. prosinca 2013. godine iznose 37.028 tisuća kuna (31. prosinca 2012. godine: 37.493 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-172A), u kunama, izdane su dana 8. veljače 2007. godine, s dospijećem nakon 10 godina, uz kamatnu stopu od 4,75%, na dan 31. prosinca 2013. godine iznose 594 tisuća kuna (31. prosinca 2012. godine: 0 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-187A), u kunama, izdane su dana 10. srpnja 2013. godine, s dospijećem nakon 5 godina, uz kamatnu stopu od 5,25%, na dan 31. prosinca 2013. godine iznose 3.877 tisuća kuna (31. prosinca 2012. godine: 0 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-17BA), u kunama, izdane su dana 25. studenoga 2010. godine, s dospijećem nakon 7 godina, uz kamatnu stopu od 6,25%, na dan 31. prosinca 2013. godine iznose 526 tisuća kuna (31. prosinca 2012. godine: 0 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-15CA), u kunama, izdane su dana 15. prosinca 2005. godine, s dospijećem nakon 10 godina, uz kamatnu stopu od 5,25%, na dan 31. prosinca 2013. godine iznose 519 tisuća kuna (31. prosinca 2012. godine: 0 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-203A), u kunama, izdane su dana 5. ožujka 2010. godine, s dospijećem nakon 10 godina, uz kamatnu stopu od 6,75%, na dan 31. prosinca 2013. godine iznose 1.294 tisuća kuna (31. prosinca 2012. godine: 0 tisuća kuna).

U veljači 2007. godine HBOR je stekao tri, a u srpnju iste godine dodatne dvije dionice Europskog investicijskog fonda (EIF). Uplaćeni iznos predstavlja 20% nominalne vrijednosti kupljenih dionica dok je preostalih 80% evidentirano kao potencijalna obveza prema EIF-u koja na dan 31. prosinca 2013. godine iznosi 4,0 milijuna eura (bilješka 28.).

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

15. Imovina raspoloživa za prodaju (nastavak)

Glavna skupština Fonda, na prijedlog Uprave, može zatražiti uplatu upisanog neuplaćenog kapitala do razine koja je potrebna kako bi Fond podmirio svoje obveze prema kreditorima. Takvu uplatu potrebno je izvršiti u roku 90 dana od odluke Glavne skupštine Fonda.

Dionice trgovačkih društava odnose se na dionice društava Vinka d.d. za proizvodnju poljoprivrednih proizvoda i Brodogradilišta Viktor Lenac d.d., Rijeka i stečene su u okviru mjera restrukturiranja ovih društava, a u zamjenu za dio plasmana. U ožujku 2010. godine, a nakon ispunjenja svih potrebnih uvjeta, došlo je do pretvaranja dijela potraživanja HBOR-a u vlasnički udio u društvu Vinka d.d., Vinkovci u iznosu od 16.725 tisuća kuna, što čini 5,1823% udjela vlasništva HBOR-a u temeljnom kapitalu društva.

HBOR je za cjelokupni iznos udjela obavio 100%-tno umanjenje vrijednosti na teret prihoda zbog procijenjene nenadoknadivosti plasmana.

Međutim, u 2011. godini je zbog dokapitalizacije izmijenjen postotak udjela HBOR u temeljnom kapitalu društva i iznosi 0,9365%. Dionice društva Vinka d.d., Vinkovci (LPVC-R-B) ne kotiraju.

Po otvaranju stečajnog postupka nad društvom Brodogradilište Viktor Lenac d.d., Rijeka u prosincu 2003. godine, HBOR je za cjelokupni iznos potraživanja od društva obavio 100%-tno umanjenje vrijednosti na teret prihoda zbog procijenjene nenadoknadivosti plasmana te ga klasificirano kao sumnjivo i sporno potraživanje.

Okončanjem stečajnog postupka u travnju 2008. godine, temeljni kapital Brodogradilišta podijeljen je na 12.407.813 redovnih dionica nominalne vrijednosti 10,00 kuna, izdanih u postupku okončanja stečajnog postupka unosom prava – potraživanja u novcu. HBOR je unio dio utvrđene tražbine iz stečajnog postupka u iznosu od 13.673 tisuće kuna u temeljni kapital dužnika čime je Banka stekla 11,0194 % udjela u temeljnom kapitalu društva. Pretvaranje dijela potraživanja u temeljni kapital u navedenom iznosu evidentirano je i iskazano uz 100%-tno usklađenje vrijednosti, prenijeto iz izvanbilančne evidencije.

U 2011. godini je zbog dokapitalizacije izmijenjen postotak udjela HBOR u temeljnom kapitalu društva i iznosi 8,1321%. Dionice društva (VLEN-R-B) uvrštene su 2008. godine u redovnu kotaciju Zagrebačke burze te su u svibnju 2009. godine počele kotirati. Kotirana cijena dionica na dan 31.12.2013. godine iznosi 7,50 kuna po dionici (31. prosinca 2012. godine: 6,03 kuna po dionici).

Odlukom posloводства ovisnog društva od 10. travnja 2012. godine udjeli u investicijskim fondovima raspoređeni su u imovinu raspoloživu za prodaju.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

16. Imovina koja se drži do dospelja

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Dužnički vrijednosni papiri:				
Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:				
Obveznice Republike Hrvatske	1.570	1.064	-	-
Obračunata kamata	33	23	-	-
Stanje 31. prosinca	1.603	1.087	-	-

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-142A), uz valutnu klauzulu, izdane su dana 10. veljače 2004. godine, s dospeljem nakon 10 godina, uz kamatnu stopu od 5,5%, na dan 31. prosinca 2013. godine iznose 1.070 tisuća kuna (31. prosinca 2012. godine: 1.064 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-203E), uz valutnu klauzulu, izdane su dana 5. ožujka 2010. godine, s dospeljem nakon 10 godina, uz kamatnu stopu od 6,5%, na dan 31. prosinca 2013. godine iznose 500 tisuća kuna (31. prosinca 2012. godine: 0 tisuća kuna).

17. Ulaganja u ovisna društva

Na dan 31. prosinca 2013. godine ovisna društva Banke su sljedeća:

Konsolidirano društvo	Djelatnost	Vlasništvo 2013.	Vlasništvo 2012.	Ulaganje 2013.	Ulaganje 2012.
Direktan udio					
Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. Zagreb, Republika Hrvatska	osiguravanje inozemnih i domaćih kratkoročnih potraživanja poslovnih subjekata vezanih za isporuke roba i usluga	100%	100%	36.124	36.124
UKUPNO				36.124	36.124

18. Ulaganja u pridružena društva

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Ulaganja u pridružena društva	23.687	23.687	23.687	23.687
Ispravak vrijednosti	(23.687)	(23.687)	(23.687)	(23.687)
	-	-	-	-

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

18. Ulaganja u pridružena društva (nastavak)

Ulaganja u pridružena društva su sastavni dio Programa ulaganja u temeljni kapital trgovačkih društava - malih i srednjih poduzetnika ili je o ulaganju donijeta posebna odluka nadležnih tijela HBOR-a. Ulaganja u temeljni kapital društava obavljena su na rokove od 4 do 6 godina uz pravo pristupa prodaji dionica nakon ugovorenog roka držanja udjela u kapitalu.

	Djelatnost	% vlasništva u 2013.	% vlasništva u 2012.
Bila boja d.o.o., Grohote, u stečaju	Proizvodnja proizvoda od plastike	17,96%	17,96%
THC d.o.o., Obrovac	Proizvodnja metalnih proizvoda	38,45%	38,45%
Tri D Drvo d.o.o., Vrhovine, u stečaju	Prerada drva, proizvodnja proizvoda od drva	26,00%	26,00%
Pounje d.d., Hrvatska Kostajnica	Tekstilna industrija – proizvodnja rublja	13,55%	13,55%
Metal-Sint Oklaj d.d., Oklaj	Metalna industrija sinter proizvoda i kompozitnih materijala	40,84%	40,84%

Vrijednost ulaganja u prethodnim je godinama ispravljena u 100%-tnom iznosu zbog procijenjene nenadoknadivosti iznosa ulaganja.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

19. Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina

Grupa	Građevinski objekti	Kompjutori	Namještaj, oprema i vozila	Nekretnine i oprema i nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema	Nematerijalna imovina	Ukupno
2013.	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Nabavna vrijednost							
Stanje 31. prosinca 2012.	77.102	15.224	13.182	1.388	106.896	20.095	126.991
Povećanje	-	-	-	4.345	4.345	-	4.345
Prijenos s nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine u pripremi	-	1.338	435	(4.345)	(2.572)	2.572	-
Rashod i otpis	-	(228)	(55)	-	(283)	-	(283)
Stanje 31. prosinca 2013.	77.102	16.334	13.562	1.388	108.386	22.667	131.053
Ispravak vrijednosti							
Stanje 31. prosinca 2012.	18.801	12.306	10.714	-	41.821	16.847	58.668
Amortizacija za 2013.	2.336	1.927	855	-	5.118	2.336	7.454
Rashod i otpis	-	(228)	(55)	-	(283)	-	(283)
Stanje 31. prosinca 2013.	21.137	14.005	11.514	-	46.656	19.183	65.839
Neotpisana vrijednost							
31. prosinca 2013.	55.965	2.329	2.048	1.388	61.730	3.484	65.214
Neotpisana vrijednost 31. prosinca 2012.	58.301	2.918	2.468	1.388	65.075	3.248	68.323

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

19. **Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina (nastavak)**

Grupa	Građevinski objekti	Kompjutori	Namještaj, oprema i vozila	Nekretnine i oprema i nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema	Nematerijalna imovina	Ukupno
2012.	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Nabavna vrijednost							
Stanje 31. prosinca 2011.	77.102	13.667	12.541	1.398	104.708	16.555	121.263
Povećanje	-	-	-	7.106	7.106	-	7.106
Prijenos s nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine u pripremi	-	2.742	814	(7.096)	(3.540)	3.540	-
Rashod i otpis	-	(1.185)	(173)	(20)	(1.378)	-	(1.378)
Stanje 31. prosinca 2012.	<u>77.102</u>	<u>15.224</u>	<u>13.182</u>	<u>1.388</u>	<u>106.896</u>	<u>20.095</u>	<u>126.991</u>
Ispravak vrijednosti							
Stanje 31. prosinca 2011.	16.465	11.531	10.042	-	38.038	14.824	52.862
Amortizacija za 2012.	2.336	1.960	843	-	5.139	2.023	7.162
Rashod i otpis	-	(1.185)	(171)	-	(1.356)	-	(1.356)
Stanje 31. prosinca 2012.	<u>18.801</u>	<u>12.306</u>	<u>10.714</u>	<u>-</u>	<u>41.821</u>	<u>16.847</u>	<u>58.668</u>
Neotpisana vrijednost 31. prosinca 2012.	<u>58.301</u>	<u>2.918</u>	<u>2.468</u>	<u>1.388</u>	<u>65.075</u>	<u>3.248</u>	<u>68.323</u>
Neotpisana vrijednost 31. prosinca 2011.	<u>60.637</u>	<u>2.136</u>	<u>2.499</u>	<u>1.398</u>	<u>66.670</u>	<u>1.731</u>	<u>68.401</u>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

19. Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina (nastavak)

Banka	Građevinski objekti	Kompjutori	Namještaj, oprema i vozila	Nekretnine i oprema i nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema	Nematerijalna imovina	Ukupno
2013.	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Nabavna vrijednost							
Stanje 31. prosinca 2012.	77.102	15.125	13.037	1.388	106.652	19.640	126.292
Povećanje	-	-	-	4.120	4.120	-	4.120
Prijenos s nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine u pripremi	-	1.302	402	(4.120)	(2.416)	2.416	-
Rashod i otpis	-	(383)	(55)	-	(438)	-	(438)
Stanje 31. prosinca 2013.	<u>77.102</u>	<u>16.044</u>	<u>13.384</u>	<u>1.388</u>	<u>107.918</u>	<u>22.056</u>	<u>129.974</u>
Ispravak vrijednosti							
Stanje 31. prosinca 2012.	18.801	12.287	10.629	-	41.717	16.517	58.234
Amortizacija za 2013.	2.336	1.884	833	-	5.053	2.243	7.296
Rashod i otpis	-	(381)	(55)	-	(436)	-	(436)
Stanje 31. prosinca 2013.	<u>21.137</u>	<u>13.790</u>	<u>11.407</u>	<u>-</u>	<u>46.334</u>	<u>18.760</u>	<u>65.094</u>
Neotpisana vrijednost							
31. prosinca 2013.	<u>55.965</u>	<u>2.254</u>	<u>1.977</u>	<u>1.388</u>	<u>61.584</u>	<u>3.296</u>	<u>64.880</u>
Neotpisana vrijednost							
31. prosinca 2012.	<u>58.301</u>	<u>2.838</u>	<u>2.408</u>	<u>1.388</u>	<u>64.935</u>	<u>3.123</u>	<u>68.058</u>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

19. Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina (nastavak)

Banka	Građevinski objekti	Kompjutori	Namještaj, oprema i vozila	Nekretnine i oprema i nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema	Nematerijalna imovina	Ukupno
2012.	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Nabavna vrijednost							
Stanje 31. prosinca 2011.	77.102	13.652	12.425	1.398	104.577	16.131	120.708
Povećanje	-	-	-	6.962	6.962	-	6.962
Prijenos s nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine u pripremi	-	2.658	785	(6.952)	(3.509)	3.509	-
Rashod i otpis	-	(1.185)	(173)	(20)	(1.378)	-	(1.378)
Stanje 31. prosinca 2012.	<u>77.102</u>	<u>15.125</u>	<u>13.037</u>	<u>1.388</u>	<u>106.652</u>	<u>19.640</u>	<u>126.292</u>
Ispravak vrijednosti							
Stanje 31. prosinca 2011.	16.465	11.524	9.972	-	37.961	14.641	52.602
Amortizacija za 2012.	2.336	1.948	826	-	5.112	1.876	6.988
Rashod i otpis	-	(1.185)	(171)	-	(1.356)	-	(1.356)
Stanje 31. prosinca 2012.	<u>18.801</u>	<u>12.287</u>	<u>10.629</u>	<u>-</u>	<u>41.717</u>	<u>16.517</u>	<u>58.234</u>
Neotpisana vrijednost 31. prosinca 2012.	<u>58.301</u>	<u>2.838</u>	<u>2.408</u>	<u>1.388</u>	<u>64.935</u>	<u>3.123</u>	<u>68.058</u>
Neotpisana vrijednost 31. prosinca 2011.	<u>60.637</u>	<u>2.128</u>	<u>2.453</u>	<u>1.398</u>	<u>66.616</u>	<u>1.490</u>	<u>68.106</u>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

20. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	42.705	42.547	42.705	42.547
Rezerviranja za moguće gubitke	(8.485)	(8.417)	(8.485)	(8.417)
	<u>34.220</u>	<u>34.130</u>	<u>34.220</u>	<u>34.130</u>

U 2013. i 2012. godini nije bilo značajnih preuzimanja dugotrajne imovine namijenjene prodaji, a u 2013. godini nije bilo prodaje (2012. godine: 204 tisuća kuna što se odnosilo na prodano zemljište).

Fer vrijednost dugotrajne imovine namijenjene prodaji na početku i na kraju izvještajnog razdoblja iznosi 36.744 tisuća kuna.

Promjene na rezerviranjima za moguće gubitke po dugotrajnoj imovini namijenjenoj prodaji mogu se prikazati:

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Stanje 01. siječnja	8.417	9.475	8.417	9.475
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po dugotrajnoj imovini namijenjenoj prodaji	144	368	144	368
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po dugotrajnoj imovini namijenjenoj prodaji	(234)	(256)	(234)	(256)
Isknjiženje ispravka vrijednosti zbog prodaje dugotrajne imovine namijenjene prodaji	-	(1.170)	-	(1.170)
Donos sa kredita	158	-	158	-
Stanje 31. prosinca	<u>8.485</u>	<u>8.417</u>	<u>8.485</u>	<u>8.417</u>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. Ostala imovina

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Potraživanja po naknadama	1.260	1.002	1.260	1.002
Potraživanja po premijama	2.272	1.865	-	-
Potraživanja po provizijama od reosiguranja	395	309	-	-
Potraživanja po naknadama za procjenu rizika	95	53	-	-
Odgodena porezna imovina	526	525	-	-
Ostala imovina	14.794	5.723	14.747	5.691
	19.342	9.477	16.007	6.693
Rezerviranja za moguće gubitke	(3.926)	(3.774)	(3.804)	(3.358)
	15.416	5.703	12.203	3.335

Promjene na rezerviranjima za moguće gubitke po ostaloj imovini mogu se prikazati:

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Stanje 01. siječnja	3.774	4.140	3.358	3.600
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po ostaloj imovini	1.869	1.772	1.359	922
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po ostaloj imovini	(1.643)	(1.789)	(892)	(1.164)
Naplata izvanbilančnih potraživanja	(8)	(17)	(8)	(17)
Donos rezerviranja sa izvanbilančne evidencije	8	17	8	17
Otpis	(74)	(349)	(21)	-
Stanje 31. prosinca	3.926	3.774	3.804	3.358

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

22. Obveze po depozitima

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Depoziti banaka	1.236	721	1.236	721
Devizni redovni računi trgovačkih društava	-	7	-	7
Devizni račun Ministarstva financija RH	28.425	30.132	28.425	30.132
Devizni namjenski računi trgovačkih društava	33.375	23.446	33.375	23.446
Depoziti lokalne uprave i fondova	46.318	50.244	46.318	50.244
Depoziti državnih institucija	57.244	62.724	57.244	62.724
Ostali depoziti	178	136	178	136
	166.776	167.410	166.776	167.410

Devizni račun Ministarstva financija Republike Hrvatske odnosi se na sredstva garantnog fonda temeljem uplaćenih premija za reosigurane poslove po poslovima osiguranja izvoza u iznosu od 17.360 tisuća kuna (2012. godine: 18.128 tisuća kuna), sredstva Darovnice Zaklade Globalnog Fonda zaštite okoliša darovnice po Projektu obnovljivih izvora energije u iznosu od 6.071 tisuća kuna (2012. godine: 6.850 tisuća kuna) te sredstva Darovnice Globalnog Fonda zaštite okoliša po Programu izdavanja bankarskih garancija u okviru Projekta energetske učinkovitosti u iznosu od 4.994 tisuća kuna (2012. godine: 5.154 tisuća kuna), kojima HBOR upravlja u ime i za račun Republike Hrvatske temeljem zaključenih ugovora.

Depoziti po viđenju državnih institucija odnose se na poslove koje Banka obavlja u ime i za račun Ministarstva financija, Ministarstva gospodarstva, Ministarstva poduzetništva i obrta, Ministarstva pomorstva, prometa i infrastrukture, Ministarstva poljoprivrede, Ministarstva regionalnog razvoja i fondova Europske unije, Vodovoda i kanalizacije d.o.o., Split.

Na navedene depozite HBOR ne plaća kamatu.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

23. Obveze po kreditima

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Stanje 01. siječnja	13.488.855	8.155.455	13.488.855	8.155.455
Novi krediti	2.592.969	5.810.058	2.592.969	5.810.058
Povrat kredita	(4.017.596)	(499.936)	(4.017.596)	(499.936)
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika	105.533	23.278	105.533	23.278
	<u>12.169.761</u>	<u>13.488.855</u>	<u>12.169.761</u>	<u>13.488.855</u>
Obračunata kamata	55.813	57.503	55.813	57.503
Odgodena naknada	(35.322)	-	(35.322)	-
Stanje 31. prosinca	<u>12.190.252</u>	<u>13.546.358</u>	<u>12.190.252</u>	<u>13.546.358</u>

Kamatne stope na primljene kredite kreću se u rasponu od 1,4% fiksno godišnje do promjenjivih kamatnih stopa na međunarodnom tržištu kapitala (LIBOR EUR; EURIBOR) uvećanih za 0,55 – 1,20 postotnih bodova godišnje.

Banka je podložna raznim financijskim klauzulama iz Ugovora. Tijekom 2013. godine Banka je bila u skladu sa svim zahtijevanim financijskim klauzulama iz Ugovora, a na dan 31. prosinca 2013. godine Banka nema obveza po ovoj osnovi.

24. Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire

Knjigovodstvena vrijednost obveznica uključuje kamate

Grupa i Banka	Efektivna kamatna stopa %	Fer vrijednost 2013. 000 kuna	Knjigovodstvena vrijednost 2013. 000 kuna	Fer vrijednost 2012. 000 kuna	Knjigovodstvena vrijednost 2012. 000 kuna
Obveznice 150,0 milijuna eura	4,836	686.914	687.159	904.234	905.081
Obveznice 250,0 milijuna eura	5,076	1.950.043	1.904.986	1.894.876	1.880.899
Obveznice 150,0 milijuna eura	6,37	1.152.154	1.123.934	-	-
Obračunata kamata		-	94.339	-	72.313
Odgodena naknada		-	(779)	-	-
		<u>3.789.111</u>	<u>3.809.639</u>	<u>2.799.110</u>	<u>2.858.293</u>

Fer vrijednost obveznica izdanih od strane HBOR-a prezentira se korištenjem ulaznih podataka 2. razine u vidu tržišno potkrijepljenih podataka vidljivih na Bloomberg servisu, korištenjem „Bloomberg Generic prices“ (BGN) mid cijene.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

24. Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire (nastavak)

Sukladno sporazumu između HBOR-a i Deutsche Bank AG London (glavni organizator), HBOR je dana 11. srpnja 2006. godine izdao obveznice u iznosu od 150.000 tisuća eura (687.159 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2013. godine odnosno 905.081 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2012. godine) na rok od 10 godina uz fiksnu kamatnu stopu od 4,807% te amortizirajuću otplatu od 2012. do 2016. godine. Kamate su plative jednogodišnje unatrag. Obveznice su uvrštene na London Stock Exchange.

Sukladno sporazumu između HBOR-a i UBS Investment Bank i Deutsche Bank AG London (glavni organizatori), HBOR je dana 14. lipnja 2007. godine izdao obveznice u iznosu od 250.000 tisuća eura (1.904.986 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2013. godine odnosno 1.880.899 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2012. godine) na rok od 10 godina uz fiksnu kamatnu stopu od 5,0%. Kamate su plative jednogodišnje unatrag. Obveznice su uvrštene na Luxembourg Stock Exchange.

Sukladno sporazumu između HBOR-a te Deutsche Bank AG London Branch i J.P. Morgan Securities PLC (glavni organizatori), HBOR je dana 13. kolovoza 2013. godine izdao obveznice u iznosu od 150.000 tisuća eura (1.123.934 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2013. godine) na rok od 6 godina i 9 mjeseci uz fiksnu kamatnu stopu od 6,0%. Kamate su plative jednogodišnje unatrag. Obveznice su uvrštene na Vienna Stock Exchange.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

25. Ostale obveze

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Odgođeno priznavanje kamatnih prihoda	853.760	930.152	853.760	930.152
Obveze za subvencioniranje kamatne stope	116.548	22.128	116.548	22.128
Rezerviranja za garancije i preuzete obveze	60.385	60.190	60.385	60.190
Rezerviranja za ostale obveze	64.087	52.879	63.914	52.751
Obveze za isplatu plaća i naknada	5.842	6.809	5.717	6.711
Obveze prema dobavljačima	1.270	1.039	1.195	899
Obveze po više naplaćenim potraživanjima	1.895	3.187	1.895	3.187
Prijenosne premije	1.344	665	-	-
Pričuve šteta	2.000	1.740	-	-
Pričuve za povratne premije	53	84	-	-
Obveze prema reosigurateljima	1.513	1.541	-	-
Odgođena porezna obveza	49	30	-	-
Ostale obveze	4.499	3.994	3.715	3.744
	1.113.245	1.084.438	1.107.129	1.079.762

Obveze za subvencioniranje kamatne stope odnose se na predujmove preuzete za subvencioniranje kamatnih stopa po kreditima, koji su odobreni uz nižu kamatnu stopu krajnjim korisnicima po programima koje HBOR provodi u ime i za račun Republike Hrvatske (vidi Bilješku 29). Ove obveze odnose se na:

- Program povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a u iznosu od 104.148 tisuća kuna (2012. godine: 8.455 tisuća kuna),
- Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote u iznosu od 9.114 tisuća kuna (2012. godine: 9.114 tisuća kuna),
- Kredite odobrene poduzetnicima koji ulažu u poduzetničke zone u iznosu od 2 tisuće kuna (2012. godine: 219 tisuća kuna),
- Program kreditiranja ženskog poduzetništva u iznosu od 545 tisuća kuna (2012. godine: 4.340 tisuća kuna),
- Program kreditiranja poduzetništva mladih u iznosu od 2.739 tisuća kuna (2012. godine: 0 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

25. Ostale obveze (nastavak)

Odgođeno priznavanje kamatnih prihoda u iznosu od 853.760 tisuća kuna (2012. godine: 930.152 tisuća kuna) sastoji se od državne subvencije za kamate na kredite, koji su odobreni i povučeni od strane krajnjeg korisnika po nižoj kamatnoj stopi (vidi Bilješku 2), ali još nisu u fazi otplate u iznosu od 74.756 tisuća kuna (2012. godine: 66.545 tisuća kuna) te onih koji su u fazi otplate u iznosu od 779.004 tisuća kuna (2012. godine 863.607 tisuća kuna) (vidi Bilješku 2).

Iznos rezerviranja za garancije i preuzete obveze predstavlja najbolju procjenu izdataka potrebnih za podmirivanje sadašnjih obveza na datum izvještaja o financijskom položaju i utvrđuje se sukladno MRS-u 37– Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina.

Od ukupnog iznosa rezerviranja za garancije i preuzete obveze na banke se odnosi iznos od 22.828 tisuća kuna (2012. godine: 22.485 tisuća kuna), domaća trgovačka društva iznos od 32.651 tisuća kuna (2012. godine: 32.551 tisuća kuna), državna trgovačka društva iznos od 2.044 tisuća kuna (2012. godine: 307 tisuća kuna), javni sektor iznos od 2.517 tisuća kuna (2012. godine: 4.706 tisuća kuna) te na ostale iznos od 345 tisuća kuna (2012. godine: 141 tisuća kuna).

Promjene na rezerviranjima za moguće gubitke po garancijama, preuzetim i ostalim obvezama mogu se prikazati kako slijedi:

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Stanje 01. siječnja	60.190	28.940	60.190	28.940
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po garancijama i preuzetim obvezama	71.610	62.593	71.610	62.593
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po garancijama i preuzetim obvezama	(69.246)	(31.223)	(69.246)	(31.223)
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika po rezerviranjima za moguće gubitke	(2.169)	(120)	(2.169)	(120)
Rezerviranja za garancije i preuzete obveze	60.385	60.190	60.385	60.190
Stanje 01. siječnja	52.879	51.889	52.751	51.750
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po ostalim obvezama	20.706	6.027	20.532	5.899
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po ostalim obvezama	(9.498)	(5.037)	(9.369)	(4.898)
Rezerviranja za moguće gubitke po ostalim obvezama	64.087	52.879	63.914	52.751
Stanje 31. prosinca	124.472	113.069	124.299	112.941

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

26. Osnivački kapital i pričuve

Zakonom o HBOR-u propisani osnivački kapital treba iznositi 7.000.000 tisuća kuna uplatama iz proračuna te iz ostalih izvora temeljem pojedinačnih zakona.

Plan godišnjih iznosa i vremenski okvir uplata iz Državnog proračuna nije unaprijed određen, već sukladno Zakonu, dinamiku uplata u osnivački kapital određuje Hrvatski sabor donošenjem Državnog proračuna Republike Hrvatske.

Grupa je računovodstvenim politikama odredila osnovne ciljeve upravljanja kapitalom, kategoriju kapitala kojom Banka upravlja, kao i mjere ostvarivanja i praćenja politike upravljanja kapitalom. Upravljanje kapitalom se obrazlaže i iskazuje u bilješci 34.

Osnivački kapital ovisnog društva Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. iznosi 37.500 tisuća kuna i u 100%-tnom je vlasništvu Banke, a osnivački kapital društva Poslovni info servis d.o.o. iznosi 2.000 tisuća kuna i u 100%-tnom je vlasništvu Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d. Kapital oba društva je upisan i u cijelosti uplaćen.

27. Garantni fond

Grupa i Banka

	000 kuna
Stanje 01. siječnja 2012. godine	12.330
Neto tečajne razlike	25
Stanje 31. prosinca 2012. godine	<u>12.355</u>
Neto tečajne razlike	151
Stanje 31. prosinca 2013. godine	<u>12.506</u>

Sredstva garantnog fonda u ukupnom iznosu od 12.506 tisuća kuna i 12.335 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2013. i 2012. godine odnose se na sredstva garantnog fonda od Deutsche Investitions - und Entwicklungsgesellschaft (DEG), a odnose se na financijski doprinos (bespovratna sredstva) Vlade SR Njemačke, koja se koriste za pokriće mogućih gubitaka za izdane garancije i odobrene kredite po Programu kreditiranja utemeljenja poduzetništva u Hrvatskoj. Sredstva garantnog fonda su bezuvjetno nepovratna i nemaju dospijeće. Sredstva garantnog fonda Vladi SR Njemačke ne nose nikakva upravljačka prava niti pravo na udio u poslovnom rezultatu Grupe.

Iskazano povećanje u odnosu na prošlu godinu odnosi se na tečajne razlike od 151 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

28. Garancije i preuzete obveze

U okviru svog redovnog poslovanja, Grupa zaključuje ugovore o garancijama i preuzetim obvezama. Svrha ovih instrumenata je osigurati raspoloživost sredstava s obzirom na potrebe klijenata.

Navedene obveze sadrže kreditni rizik te su stoga dio ukupnog rizika Grupe iako se ne prikazuju u Izvještaju o financijskom položaju.

	Grupa		Banka	
	2013.	2012.	2013.	2012.
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Izdane garancije u devizama	422.907	441.329	422.907	441.329
Izdane mjenice	15.312	18.934	15.312	18.934
Preuzete obveze po kreditima	2.155.490	2.208.498	2.155.490	2.208.498
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a (Bilješka 15.)	30.551	30.182	30.551	30.182
Otvoreni akreditivi u devizama	23.244	19.490	23.244	19.490
	<u>2.647.504</u>	<u>2.718.433</u>	<u>2.647.504</u>	<u>2.718.433</u>
Rezerviranja za garancije i preuzete obveze	<u>(60.385)</u>	<u>(60.190)</u>	<u>(60.385)</u>	<u>(60.190)</u>
	<u>2.587.119</u>	<u>2.658.243</u>	<u>2.587.119</u>	<u>2.658.243</u>

Garancije

Garancije i akreditivi predstavljaju obvezu Banke da izvrši plaćanja u ime klijenta u slučaju nemogućnosti klijenta da podmiri svoje obveze prema trećim stranama ili u slučaju nastanka određenih događaja, obično vezanih za izvoz i/ili uvoz dobara te za ostale ugovorene svrhe. Garancije i akreditivi nose isti kreditni rizik kao i krediti.

Garancije Banke su 85% pokrivene jamstvima i depozitima ili je za iste obvezu namirenja preuzela Republika Hrvatska. Akreditivi su u cijelosti pokriveni depozitima (Bilješka 22).

Preuzete obveze po kreditima

Po ugovorenim neiskorištenim kreditima, Banka je preuzela ugovornu obvezu za isplatom sredstava kredita i revolving kredita. Ugovorom je najčešće definiran krajnji datum korištenja kredita ili je navedena druga klauzula prestanka obveze. Korištenje ugovorenih sredstava obavlja se u nekoliko povlačenja u ovisnosti o namjeni korištenja, fazi projekta ili isplatnoj dokumentaciji. Ukupni ugovoreni iznos kredita ne mora biti povučen zbog čega ukupan ugovoreni iznos ne predstavlja nužno buduće zahtjeve za isplatom.

Ugovoreni neiskorišteni krediti sadrže manji potencijalni kreditni rizik jer većina preuzetih obveza po kreditima ovisi o udovoljavanju posebnih kreditnih uvjeta za povlačenje sredstava od strane korisnika. Banka prati rokove dospijea ugovorenih preuzetih obveza.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

29. Poslovi u ime i za račun

Grupa upravlja značajnim sredstvima u ime i za račun Ministarstva financija, Ministarstva gospodarstva, Ministarstva poduzetništva i obrta, Ministarstva pomorstva, prometa i infrastrukture, Ministarstva poljoprivrede, Ministarstva regionalnog razvoja i fondova Europske unije, Vodovoda i kanalizacije d.o.o., Split i Hrvatske agencije za malo gospodarstvo i investicije (HAMAG INVEST) koja se uglavnom koriste za kreditiranje programa obnove i razvitka. Ta sredstva se vode odvojeno od sredstava Grupe. Prihodi i rashodi po tom poslovanju terete nalogodavca, a Grupa ne snosi druge obveze. Za svoje usluge Grupa po određenim programima naplaćuje naknadu dok određene programe vodi bez naknade u ovisnosti o ugovoru s nalogodavcem, vodeći računa da ti iznosi nisu značajni za Grupu.

Ukupna bilančna suma poslova u ime i za račun po pojedinačnim programima iznosi:

Grupa	2013.	2012.
Program	000 kuna	000 kuna
Kreditiranje razvitka i obnove poljodjelskih domaćinstava	54.801	57.258
Kreditiranje zapošljavanja razvojačenih pripadnika HV-a	407.261	476.299
Projekt hitne obnove (zajam IBRD 3760 - HR)	117	154
Kreditiranje poduzeća u poteškoćama – izvor MF	7.072	7.641
Kreditiranje programa ulaganja u lokalnu infrastrukturu i zaštitu okoliša – program MEIP	813.298	793.298
Program naplate potraživanja po jamstvima HAMAG INVEST-a	254	256
Osiguranje izvoznih poslova	176.423	184.362
Program povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a	104.148	8.455
Program regionalnog razvoja Republike Hrvatske – krediti	18.198	20.811
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo gospodarstva	22.539	22.539
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo pomorstva, prometa i infrastrukture	24.771	24.771
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo poljoprivrede	36.225	36.225
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo gospodarstva – subvencija kamatnih stopa	208	208
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo pomorstva, prometa i infrastrukture – subvencija kamatnih stopa	769	769
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo poljoprivrede – subvencija kamatnih stopa	8.345	8.345
Projekt obnovljivih izvora energije	22.302	22.536
VIK – EKO račun A – namjenska cijena vode	531.986	525.383
VIK – EKO račun B – PDV	146.764	142.600
Program izdavanja bankarskih garancija iz sredstava IBRD-a u okviru Projekta energetske učinkovitosti	4.994	5.154
Subvencioniranje kamatnih stopa na kredite odobrene poduzetnicima koji ulažu u poduzetničke zone	2	219
Operativni program razvitka govedarske proizvodnje	-	50.632
Operativni program razvitka svinjogojske proizvodnje	-	32.913
Financiranje uspostave ribarske infrastrukture – Ministarstvo pomorstva, prometa i infrastrukture	46.665	46.665
Program kreditiranja ženskog poduzetništva – Ministarstvo poduzetništva i obrta - subvencija kamatnih stopa	545	4.340
Program kreditiranja poduzetništva mladih – Ministarstvo poduzetništva i obrta - subvencija kamatnih stopa	2.739	-
Poslovi ulaganja u Fondove za gospodarsku suradnju*	203.607	189.351
	2.634.033	2.661.184

*Fer vrijednost neto imovine fondova za gospodarsku suradnju u 2013. godini iskazana je prema zadnjim raspoloživim podacima i ne predstavlja konačnu fer vrijednost dok je za 2012. godinu iznos iskazan prema revidiranim financijskim izvještajima.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

29. Poslovi u ime i za račun (nastavak)

Banka osim navedenih poslova u ime i za račun nalogodavaca, upravlja imovinom za pokriće tehničkih pričuva ovisnog društva, Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d. Ta sredstva se vode odvojeno od sredstava Banke. Prihodi i rashodi po tom poslovanju terete nalogodavca, a Banka ne snosi druge obveze. Za svoje usluge Banka naplaćuje naknadu.

Ukupna bilančna suma poslova u ime i za račun po pojedinačnim programima iznosi:

Banka	2013.	2012.
Program	000 kuna	000 kuna
Kreditiranje razvitka i obnove poljodjelskih domaćinstava	54.801	57.258
Kreditiranje zapošljavanja razvojačenih pripadnika HV-a	407.261	476.299
Projekt hitne obnove (zajam IBRD 3760 - HR)	117	154
Kreditiranje poduzeća u poteškoćama – izvor MF	7.072	7.641
Kreditiranje programa ulaganja u lokalnu infrastrukturu i zaštitu okoliša – program MEIP	813.298	793.298
Program naplate potraživanja po jamstvima HAMAG INVEST-a	254	256
Osiguranje izvoznih poslova	176.423	184.362
Program povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a	104.148	8.455
Program regionalnog razvoja Republike Hrvatske – krediti	18.198	20.811
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo gospodarstva	22.539	22.539
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo pomorstva, prometa i infrastrukture	24.771	24.771
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo poljoprivrede	36.225	36.225
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo gospodarstva – subvencija kamatnih stopa	208	208
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo pomorstva, prometa i infrastrukture – subvencija kamatnih stopa	769	769
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo poljoprivrede – subvencija kamatnih stopa	8.345	8.345
Projekt obnovljivih izvora energije	22.302	22.536
VIK – EKO račun A – namjenska cijena vode	531.986	525.383
VIK – EKO račun B – PDV	146.764	142.600
Program izdavanja bankarskih garancija iz sredstava IBRD-a u okviru Projekta energetske učinkovitosti	4.994	5.154
Subvencioniranje kamatnih stopa na kredite odobrene poduzetnicima koji ulažu u poduzetničke zone	2	219
Operativni program razvitka govedarske proizvodnje	-	50.632
Operativni program razvitka svinjogojske proizvodnje	-	32.913
Financiranje uspostave ribarske infrastrukture – Ministarstvo pomorstva, prometa i infrastrukture	46.665	46.665
Program kreditiranja ženskog poduzetništva – Ministarstvo poduzetništva i obrta – subvencija kamatnih stopa	545	4.340
Program kreditiranja poduzetništva mladih – Ministarstvo poduzetništva i obrta – subvencija kamatnih stopa	2.739	-
Poslovi ulaganja u Fondove za gospodarsku suradnju*	203.607	189.351
HKO – Sredstva za pokriće tehničkih pričuva	5.340	3.213
	2.639.373	2.664.397

*Fer vrijednost neto imovine fondova za gospodarsku suradnju u 2013. godini iskazana je prema zadnjim raspoloživim podacima i ne predstavlja konačnu fer vrijednost dok je za 2012. godinu iznos iskazan prema revidiranim financijskim izvještajima.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. Transakcije s povezanim stranama

Povezane strane su društva koja izravno ili neizravno putem jednog ili više posrednika kontroliraju izvještajno društvo ili su pod njegovom kontrolom.

Najveći dio transakcija s povezanim stranama čine transakcije s Republikom Hrvatskom, 100%-tnim vlasnikom Banke i državnim trgovačkim društvima u većinskom vlasništvu Republike Hrvatske (51% i više).

Sve iskazane transakcije obavljene su po uobičajenim/redovnim uvjetima Banke.

Na dan 31. prosinca 2013. i 31. prosinca 2012. godine, stanja koja proizlaze iz transakcija s povezanim stranama, uključujući ključne članove rukovodstva, obuhvaćaju sljedeće:

a) Transakcije s povezanim stranama

Grupa	Izloženost		Obveze		Prihodi		Rashodi	
	2013.	2013.	2013.	2013.	2012.	2012.	2012.	2012.
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Vlasnik	1.593.830	156.208	53.627	161	1.407.075	61.203	66.106	5.741
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	352.250	47.175	12.549	1.479	363.467	21.276	5.724	2.731
Državna trgovačka društva	684.404	4	14.164	1.105	763.540	808	33.680	-
Pridružena društva	94	-	109	-	97	-	171	-
Ostali odnosi unutar Grupe	-	-	-	52	-	-	-	-
Ključni članovi rukovodstva	5.642	-	166	6	5.092	-	110	17
Ukupno	2.636.220	203.387	80.615	2.803	2.539.271	83.287	105.791	8.489

Banka	Izloženost		Obveze		Prihodi		Rashodi	
	2013.	2013.	2013.	2013.	2012.	2012.	2012.	2012.
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Vlasnik	1.593.830	156.208	53.627	161	1.407.075	61.203	66.106	5.741
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	339.431	46.808	10.565	24	363.467	21.276	5.724	2.731
Državna trgovačka društva	684.404	-	14.164	1.060	763.540	808	33.680	-
Ovisna društva	36.125	-	14	-	36.125	-	12	-
Pridružena društva	94	-	109	-	97	-	171	-
Ključni članovi rukovodstva	5.308	-	155	6	4.729	-	99	17
Ukupno	2.659.192	203.016	78.634	1.251	2.575.033	83.287	105.792	8.489

Izloženost sadrži kredite ostalim korisnicima, imovinu koja se drži do dospelja, imovinu raspoloživu za prodaju, ostalu imovinu i izvanbilačnu izloženost koja se odnosi na izdane garancije, akreditive i preuzete obveze.

Obveze sadrže obveze po depozitima te ostale obveze.

Prihodi sadrže prihode od kamata, naknada te prihode od ukidanja umanjnja vrijednosti i rezerviranja.

Rashodi sadrže gubitak od umanjnja vrijednosti i rezerviranja.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

b) Primljeni instrumenti osiguranja

	Grupa		Banka	
	2013. 000 kuna	2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	2012. 000 kuna
Republika Hrvatska	671.350	659.412	562.116	480.391
Državne agencije	569.053	480.239	569.053	480.239
Ukupno	1.240.403	1.139.651	1.131.169	960.630

Primljeni instrumenti osiguranja odnose se na prvorazredne instrumente osiguranja zaprimljene u svrhu osiguranja plasmana Banke, a čine ih: jamstvo Republike Hrvatske, jamstvo HAMAG INVEST-a, polica osiguranja od političkih i/ili komercijalnih rizika te zakonska jamstva u slučaju kada za obveze klijenta zakonskim aktima jamči Republika Hrvatska ili druga državna tijela. HBOR u ime i za račun Republike Hrvatske izdaje police reosiguranja odnosno pokriva razmjerni dio (kvalno reosiguranje) političkih i komercijalnih rizika kod izvoznih kredita i potraživanja nastalih prilikom izvoza roba i usluga. Reosiguratelj pokriva sve neutržive (netržišne) rizike koje je preuzeo Osiguratelj odnosno Hrvatsko kreditno osiguranje, dioničko društvo za osiguranje u rasponu od 50% do 90% osigurane svote.

c) Plaće ključnih članova rukovodstva

Plaće uključuju redovan rad, godišnji odmor, državni praznik, plaćeni dopust, naknadu plaće za vrijeme bolovanja, minuli rad. Iznos plaće za Grupu u 2013. godini iznosi 9.026 tisuća kuna (2012. godine: 9.315 tisuća kuna), a za Banku iznosi 7.984 tisuća kuna (2012. godine: 7.949 tisuća kuna).

Nagrade za rad članovima Nadzornog odbora iznosile su u 2013. godini za Grupu i za Banku 500 tisuća kuna (2012. godine: 414 tisuća kuna) i odnose se na člana Nadzornog odbora HBOR-a koji ima pravo na naknadu i članove nadzornih odbora u pridruženim društvima i ovisnom društvu koje imenuje HBOR.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima

31.1. Uvod

Temeljem Zakona o Hrvatskoj banci za obnovu i razvitak, Banka je dužna rizike u poslovanju svoditi na najmanju mjeru rukovodeći se načelima bankarskog poslovanja.

Banka u procesu upravljanja rizicima utvrđuje, procjenjuje, odnosno mjeri, prati i kontrolira rizike kojima je u poslovanju izložena ili bi mogla biti izložena te o njima izvještava nadležna tijela. Navedenim postupcima, odgovarajućim internim aktima i primjerenom organizacijskom strukturom osiguran je sveobuhvatan i cjelovit sustav upravljanja rizicima.

Najznačajnije vrste rizika kojima je Banka izložena su kreditni rizik, rizik likvidnosti, kamatni rizik, valutni rizik, operativni rizik i rizik eksternalizacije. Navedenim rizicima svakodnevno se upravlja temeljem politika, procedura, metodologija i sustava limita te odluka/zaključaka Nadzornog odbora, Uprave i odbora za upravljanje rizicima.

Banka provodi analize osjetljivosti i analize scenarija pod pretpostavkom promjene jednoga, odnosno više faktora rizika u redovnim i stresnim okolnostima te se kontinuirano razvijaju sustavi pro-aktivnog upravljanja rizicima radi smanjenja potencijalnih budućih rizika.

Struktura upravljanja rizicima

Nadzorni odbor odgovoran je za nadgledanje primjerenosti i učinkovitosti procesa upravljanja rizicima u Banci. Nadzorni odbor donosi Strategiju upravljanja rizicima kojima se uspostavljaju osnovna načela i standardi upravljanja rizicima te se definira sklonost preuzimanju rizika.

Uprava Banke odgovorna je za provođenje strategije upravljanja rizicima te uspostavljanje učinkovitog i pouzdanog sustava upravljanja svim rizicima. Za potrebu ostvarenja svoje funkcije Uprava je svoja ovlaštenja za upravljanje rizicima delegirala na tri odbora.

Odbori za upravljanje rizicima

- Odbor za upravljanje aktivom i pasivom – upravlja rizikom likvidnosti, kamatnim rizikom i valutnim rizikom u okviru Procedura upravljanja rizikom likvidnosti, Procedura upravljanja valutnim rizikom i Procedurama upravljanja kamatnim rizikom, Politike upravljanja aktivom i pasivom te ostalih akata Banke kojima je regulirano ovo područje,
- Odbor za procjenu i mjerenje kreditnog rizika – upravlja kreditnim rizikom u okviru propisanih Kreditnih politika, Procedura upravljanja kreditnim rizikom, metodologija, pravilnika i ostalih internih akata koji obuhvaćaju problematiku vezanu uz kreditni rizik,
- Odbor za upravljanje informacijskim sustavom HBOR-a – upravlja resursima informacijskog sustava uz primjereno upravljanje rizicima koji proizlaze iz korištenja informacijske tehnologije.

Organizacijska jedinica Upravljanje rizicima

Upravljanje rizicima ustrojeno je kao funkcionalno i organizacijski odvojena i neovisna organizacijska jedinica za kontrolu rizika u poslovanju koja je neposredno odgovorna Upravi. Ova organizacijska jedinica odgovorna je za utvrđivanje, procjenu odnosno mjerenje, nadzor i kontrolu rizika kojima je Banka u svom poslovanju izložena ili bi mogla biti izložena.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.1. Uvod (nastavak)

Organizacijska jedinica Upravljanje rizicima (nastavak)

Svoju funkciju Upravljanje rizicima ostvaruje analizom te procjenom, odnosno mjerenjem rizika, razvojem procedura i metodologija za upravljanje rizicima, nadzorom i praćenjem njihove primjene, predlaganjem i kontrolom poštivanja usvojenih limita izloženosti, davanjem prijedloga i preporuka za primjereno upravljanje rizicima te izvješćivanjem nadležnih tijela.

Strategija upravljanja rizicima usmjerena je prema postizanju i održavanju kvalitetnog i učinkovitog sustava upravljanja rizicima usklađenog s domaćim i stranim bankarskim praksama te preporukama Hrvatske narodne banke, europske regulative i Bazelskog odbora primjenjivim na Banku kao posebnu financijsku instituciju.

Organizacijska jedinica Kontrola i revizija

Kontrola i revizija organizirana je kao posebna organizacijska jedinica, funkcionalno i organizacijski neovisna o aktivnostima koje revidira i drugim organizacijskim dijelovima HBOR-a. Kontrola i revizija odgovorna je za svoj rad Nadzornom odboru, Upravi i Revizorskom odboru. Kontrola i revizija provjerava primjenu i djelotvornost procedura i metodologija za upravljanje rizicima. Svoju funkciju ostvaruje provjerom sustava upravljanja rizicima sukladno načelima stabilnog poslovanja, uključujući upravljanje resursima informacijske tehnologije i drugih pridruženih tehnologija.

Organizacijska jedinica Usklađenost i međunarodna suradnja

Banka je formirala odvojenu organizacijsku jedinicu Usklađenost i međunarodna suradnja koja je zadužena za prilagodbu poslovanja HBOR-a svim relevantnim propisima RH i EU.

Prate se i kontroliraju slijedeći rizici: pravni i regulatorni rizici (rizik nepoštivanja važećih zakona, propisa i stručne prakse), rizik sankcija (rizik sudskih, upravnih ili disciplinskih sankcija i/ili mjera kao posljedice nepoštivanja zakona, propisa, pravila, normi i/ili ugovornih obveza) i reputacijski rizik.

Mjerenje rizika i sustavi izvješćivanja

Pri procjeni, odnosno mjerenju rizika Banka uvažava povijesne podatke, planove poslovanja, trenutne i očekivane tržišne uvjete te specifičnosti Banke kao posebne financijske institucije. Rezultati procjene odnosno mjerenja, provedenih analiza te testiranja otpornosti na stres izlažu se na sjednicama odbora za upravljanje rizicima, Uprave i Nadzornog odbora. U svrhu praćenja i kontrole rizika utvrđeni su sustavi limita za upravljanje kreditnim rizikom, rizikom likvidnosti, kamatnim rizikom i valutnim rizikom.

Nadležna tijela sustavno su izvještavana o: kvaliteti kreditnog portfelja, velikoj izloženosti i najvišoj dopuštenoj izloženosti, adekvatnosti regulatornog kapitala, naplati rizičnih plasmana, poduzetim radnjama i naplati potraživanja, promjenama internih rejtinga i poduzetim aktivnostima u slučaju pogoršanja istih, nizu pokazatelja stanja i projekcija likvidnosti, projekcijama otvorenosti devizne pozicije, potencijalnim gubicima po značajnijim valutama, kamatnom jazu, projekcijama prosječnih ponderiranih kamatnih stopa na izvore i plasmane banke i sl. Dinamika izvještavanja te metodologije mjerenja i procjene rizika propisani su internim aktima Banke.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik

Pod kreditnim rizikom podrazumijeva se gubitak do kojeg dolazi uslijed potpunog ili djelomičnog neispunjenja, odnosno nepravovremenog ispunjenja financijske obveze po dospeljeću od strane klijenta.

Banka kontrolira kreditni rizik putem kreditnih politika, pravilnika i propisane procedure za upravljanje ovim rizikom u kojima su utvrđeni sustavi unutarnjih kontrola s ciljem preventivnog djelovanja.

Sustav upravljanja kreditnim rizikom čini najvažniji dio poslovne politike Banke i bitan je činitelj njezine strategije poslovanja, zbog čega je ovo područje regulirano posebnim aktom - Procedurama upravljanja kreditnim rizikom, koje se primjenjuju na sve faze kreditnog procesa (od razvoja novih bankarskih proizvoda, odnosno od zahtjeva za kredit, praćenja poslovanja klijenta do konačne otplate kredita).

Procedure upravljanja kreditnim rizikom su sveobuhvatan dokument koji obuhvaća zasebne metodologije, namijenjene ocjeni poslovanja različitih ciljanih skupina klijenata:

- Metodologije za ocjenu kreditnog rizika koje obuhvaćaju Metodologije za ocjenu instrumenata osiguranja,
- Metodologiju kreditnog bodovanja,
- Metodologiju za ocjenu i odabir banaka,
- Metodologiju za ocjenu i odabir inozemnih banaka
- Metodologiju za analizu klijenata koji poslovne knjige vode po Zakonu o porezu na dohodak.

U slučaju izravnog kreditiranja, Banka se za ocjenjivanje kreditne sposobnosti koristi Metodologijom za ocjenu kreditnog rizika (za kredite iznad 700 tisuća kuna) ili Metodologijom kreditnog bodovanja (za kredite ispod 700 tisuća kuna). Metodologija kreditnog bodovanja služi za ocjenu kreditne sposobnosti klijenata koji pripadaju „malom portfelju“, a sadrži tri modela bodovanja: plasmani do 200 tisuća kuna, plasmani od 200 tisuća do 700 tisuća kuna trgovačkim društvima i plasmani od 200 tisuća do 700 tisuća svim ostalim poduzetnicima. Praćenje poslovanja klijenata koji svoje poslovne knjige vode po Zakonu o porezu na dohodak provodi se temeljem pripadajuće metodologije.

Sukladno Zakonu o HBOR-u Banka dio svojih plasmana odobrava putem poslovnih banaka pri čemu se za ocjenu banaka primjenjuju Metodologija za ocjenu i odabir banaka i Metodologija za ocjenu i odabir inozemnih banaka.

Banka kontrolira rizik povezanih osoba kod odobravanja izravnih kredita i tijekom trajanja poslovnog odnosa pri čemu se od klijenta zahtjeva navođenje povezanih osoba. Prikupljene informacije se provjeravaju i utvrđuje se tip i vrsta međusobne povezanosti, kao i postojanje grupe povezanih osoba odnosno utjecaja poboljšanja ili pogoršanja gospodarskog i financijskog stanja jedne osobe na gospodarsko i financijsko stanje s njim povezane osobe.

Banka kao razvojna financijska institucija podupire rast i razvoj hrvatskog gospodarstva kroz investicijsku izgradnju. Iz tog razloga klijenti se najčešće javljaju Banci sa zahtjevima za kreditno praćenje razvojnih investicijskih projekata. Kako bi se rizik sveo na najmanju mjeru i što objektivnije procijenilo koji projekti su ekonomski održivi te osiguravaju povrat uloženog, Banka stalno unapređuje postojeća organizacijsko-tehnološka rješenja, izvještaje i akte te daje prijedloge novih organizacijskih propisa i provedbenih uputa.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Stalnim praćenjem i ocjenjivanjem poslovanja klijenata nastoje se pravovremeno uočiti poteškoće u njihovom poslovanju. Kod klijenata koji su suočeni s problemima Banka pronalazi primjerene načine naplate potraživanja sagledavajući mogućnosti novih uvjeta otplate potraživanja s ciljem nastavka proizvodnog procesa i povećanja zapošljavanja. Posebno se uočavaju i prate uzroci loših plasmana te se postupci za njihovu prevenciju ugrađuju u procedure rada u svrhu smanjenja udjela rizičnih plasmana Banke.

Utvrđeni su limiti velike izloženosti, maksimalno dozvoljeni iznos kreditne izloženosti prema pojedinom korisniku i s njim povezanim osobama i limit koncentracije rizika (zbroj velikih izloženosti).

ANBANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK HRVATSKE
Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku

Tabela u nastavku prikazuje najveću izloženost kreditnom riziku u bruto iznosu prema pozicijama izvještaja o financijskom položaju i garancija i preuzetih obveza na dan izvještavanja, bez umanjenja za vrijednost sredstava osiguranja naplate:

	Grupa		Banka	
	Bruto najveća izloženost 2013. 000 kuna	Bruto najveća izloženost 2012. 000 kuna	Bruto najveća izloženost 2013. 000 kuna	Bruto najveća izloženost 2012. 000 kuna
Imovina				
Novčana sredstva i računi kod banaka	2.115.095	2.851.652	2.114.956	2.851.307
Depoziti kod drugih banaka	256.004	62.253	232.187	30.419
Kreditni bankama	14.036.622	14.749.251	14.036.622	14.749.251
Kreditni ostalim korisnicima	8.099.348	6.708.076	8.099.348	6.708.076
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	1.423	948	-	-
Imovina raspoloživa za prodaju	1.543.243	1.285.795	1.532.042	1.282.528
Imovina koja se drži do dospelosti	1.603	1.087	-	-
Ostala imovina	5.433	4.231	2.746	2.388
Ukupno	26.058.771	25.663.293	26.017.901	25.623.969
Garancije i preuzete obveze				
Izdane garancije u devizama	405.679	416.696	405.679	416.696
Izdane mjenice	15.159	18.744	15.159	18.744
Otvoreni akreditivi u devizama	23.011	19.295	23.011	19.295
Preuzete obveze po kreditima	2.112.719	2.173.326	2.112.719	2.173.326
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	30.551	30.182	30.551	30.182
Ukupno	2.587.119	2.658.243	2.587.119	2.658.243
Ukupna izloženost kreditnom riziku	28.645.890	28.321.536	28.605.020	28.282.212

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Banka kroz razvojne programe kreditiranja obuhvaća područje cijele Republike Hrvatske s naglaskom na područja posebne državne skrbi, brdsko-planinska područja i otoke. Kreditni rizik je rasprostranjen po geografskim područjima te kreditnim programima razvoja. Razvojem novih kreditnih programa (proizvoda) Banka vodi računa o koncentraciji kreditnog rizika u cilju ravnomjernog razvitka svih područja Republike Hrvatske.

Kreditiranjem različitih grana djelatnosti uz poticanje proizvodnje i razvoja s ciljem razvoja hrvatske privrede Banka stvara bolju bazu za povrate kredita i smanjenje rizika.

Najveća kreditna izloženost prema jednom dužniku Grupe na 31. prosinca 2013. godine iznosi 2.320.756 tisuća kuna (31. prosinca 2012. godine: 2.079.122 tisuća kuna), a Banke 2.320.282 tisuća kuna (31. prosinca 2012. godine: 2.055.145 tisuća kuna), nakon uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja. Politika instrumenata osiguranja dana je u bilješci 31.2. u nastavku.

Banka kao posebna financijska institucija provodi svoju razvojnu ulogu odobravajući plasmane krajnjim korisnicima kredita putem banaka s kojima ima sklopljene ugovore o poslovnoj suradnji. Obzirom da je visina izloženosti prema pojedinim bankama dosegla najveću dopuštenu izloženost, Banka, kako bi i dalje uspješno provodila svoju razvojnu ulogu i omogućila što većem broju korisnika kredita dostupnost istih, ima odobrenje od Nadzornog odbora za povećanje izloženosti prema bankama i s njima povezanim osobama koje sukladno internoj metodologiji HBOR-a imaju visoki rejting. Visina izloženosti održava se korištenjem svih raspoloživih instrumenata i tehnika za smanjenje izloženosti HBOR-a prema bankama.

Ovo povećanje izloženosti sukladno odobrenju Nadzornog odbora Banka je koristila za daljnju poslovnu aktivnost s dvjema bankama uz osiguranje povećanja izloženosti ugovorom o ustupu potraživanja.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Koncentracija imovine i garancija i preuzetih obveza prema zemljopisnim segmentima, bez umanjenja za vrijednost sredstava osiguranja naplate:

Grupa 2013. godina	Zemlje		Ostale zemlje 000 kuna	Ukupno 000 kuna
	Republika Hrvatska 000 kuna	Europske unije 000 kuna		
Imovina				
Novčana sredstva i računi kod banaka	2.061.731	42.272	11.092	2.115.095
Depoziti kod drugih banaka	33.697	222.307	-	256.004
Kreditni bankama	14.036.007	-	615	14.036.622
Kreditni ostalim korisnicima	7.972.298	-	127.050	8.099.348
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	1.423	-	-	1.423
Imovina raspoloživa za prodaju	1.529.018	14.225	-	1.543.243
Imovina koja se drži do dospeljeća	1.603	-	-	1.603
Ostala imovina	4.988	445	-	5.433
Ukupno	25.640.765	279.249	138.757	26.058.771
Garancije i preuzete obveze				
Izdane garancije u devizama	405.679	-	-	405.679
Izdane mjenice	-	15.159	-	15.159
Otvoreni akreditivi u devizama	23.011	-	-	23.011
Preuzete obveze po kreditima	2.112.719	-	-	2.112.719
Upisani a neplaćeni kapital EIF-a	-	30.551	-	30.551
Ukupno	2.541.409	45.710	-	2.587.119
Ukupna izloženost kreditnom riziku	28.182.174	324.959	138.757	28.645.890

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Koncentracija imovine i garancija i preuzetih obveza prema zemljopisnim segmentima, bez umanjenja za vrijednost sredstava osiguranja naplate (nastavak):

Grupa 2012. godina	Zemlje			Ukupno 000 kuna
	Republika Hrvatska 000 kuna	Europske unije 000 kuna	Ostale zemlje 000 kuna	
Imovina				
Novčana sredstva i računi kod banaka	2.756.578	93.256	1.818	2.851.652
Depoziti kod drugih banaka	56.584	-	5.669	62.253
Kreditni bankama	14.748.400	-	851	14.749.251
Kreditni ostalim korisnicima	6.546.170	-	161.906	6.708.076
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	948	-	-	948
Imovina raspoloživa za prodaju	1.273.544	12.251	-	1.285.795
Imovina koja se drži do dospelosti	1.087	-	-	1.087
Ostala imovina	3.762	469	-	4.231
Ukupno	25.387.073	105.976	170.244	25.663.293
Garancije i preuzete obveze				
Izdane garancije u devizama	416.696	-	-	416.696
Izdane mjenice	-	18.744	-	18.744
Otvoreni akreditivi u devizama	19.295	-	-	19.295
Preuzete obveze po kreditima	2.173.326	-	-	2.173.326
Upisani a neplaćeni kapital EIF-a	-	30.182	-	30.182
Ukupno	2.609.317	48.926	-	2.658.243
Ukupna izloženost kreditnom riziku	27.996.390	154.902	170.244	28.321.536

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Koncentracija imovine i garancija i preuzetih obveza prema zemljopisnim segmentima, bez umanjenja za vrijednost sredstava osiguranja naplate (nastavak):

Banka 2013. godina	Republika	Zemlje	Ostale	Ukupno
	Hrvatska 000 kuna	Europske unije 000 kuna	zemlje 000 kuna	
Imovina				
Novčana sredstva i računi kod banaka	2.061.592	42.272	11.092	2.114.956
Depoziti kod drugih banaka	9.880	222.307	-	232.187
Kreditni bankama	14.036.007	-	615	14.036.622
Kreditni ostalim korisnicima	7.972.298	-	127.050	8.099.348
Imovina raspoloživa za prodaju	1.517.817	14.225	-	1.532.042
Ostala imovina	2.653	93	-	2.746
Ukupno	25.600.247	278.897	138.757	26.017.901
Garancije i preuzete obveze				
Izdane garancije u devizama	405.679	-	-	405.679
Izdane mjenice	-	15.159	-	15.159
Otvoreni akreditivi u devizama	23.011	-	-	23.011
Preuzete obveze po kreditima	2.112.719	-	-	2.112.719
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	-	30.551	-	30.551
Ukupno	2.541.409	45.710	-	2.587.119
Ukupna izloženost kreditnom riziku	28.141.656	324.607	138.757	28.605.020

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Koncentracija imovine i garancija i preuzetih obveza prema zemljopisnim segmentima, bez umanjenja za vrijednost sredstava osiguranja naplate (nastavak):

Banka 2012. godina	Republika	Zemlje	Ostale	Ukupno
	Hrvatska 000 kuna	Europske unije 000 kuna	zemlje 000 kuna	
Imovina				
Novčana sredstva i računi kod banaka	2.756.233	93.256	1.818	2.851.307
Depoziti kod drugih banaka	24.750	-	5.669	30.419
Kreditni bankama	14.748.400	-	851	14.749.251
Kreditni ostalim korisnicima	6.546.170	-	161.906	6.708.076
Imovina raspoloživa za prodaju	1.270.277	12.251	-	1.282.528
Ostala imovina	1.919	469	-	2.388
Ukupno	25.347.749	105.976	170.244	25.623.969
Garancije i preuzete obveze				
Izdane garancije u devizama	416.696	-	-	416.696
Izdane mjenice	-	18.744	-	18.744
Otvoreni akreditivi u devizama	19.295	-	-	19.295
Preuzete obveze po kreditima	2.173.326	-	-	2.173.326
Upisani a neplaćeni kapital EIF-a	-	30.182	-	30.182
Ukupno	2.609.317	48.926	-	2.658.243
Ukupna izloženost kreditnom riziku	27.957.066	154.902	170.244	28.282.212

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Koncentracija imovine i garancija i preuzetih obveza prema industrijskim granama, bez i sa umanjnjem za vrijednost sredstava osiguranja:

Grupa	Bruto	Neto	Bruto	Neto
	najveća izloženost	najveća izloženost	najveća izloženost	najveća izloženost
	2013.	2013.	2012.	2012.
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	17.658.301	-	19.106.278	-
Vodoopskrba, opskrba električnom energijom i ostala infrastruktura	1.370.937	1.106.767	1.447.254	1.165.053
Turizam	1.802.821	97.332	1.134.513	289.755
Prijevoz, skladištenje i veze	592.089	90.515	558.047	145.213
Brodogradnja	714.422	583.714	520.280	389.059
Poljoprivreda i ribarstvo	727.366	194.319	545.306	67.508
Proizvodnja prehrambenih proizvoda	781.418	163.924	716.582	317.435
Građevinarstvo	577.314	87.871	480.156	51.890
Ostala industrija	689.314	192.020	666.229	185.657
Javna uprava	1.171.688	1.171.688	897.773	897.773
Obrazovanje	73.613	69.710	94.074	90.390
Proizvodnja metala i gotovih metalnih proizvoda, osim strojeva i opreme	316.726	60.723	267.038	57.365
Proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda	104.463	34.429	110.249	30.150
Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda	217.613	22.407	259.483	47.416
Proizvodnja farmaceutskih pripravaka	347.960	159.464	-	-
Ostalo	1.499.845	404.089	1.518.274	412.251
Ukupna izloženost kreditnom riziku	28.645.890	4.438.972	28.321.536	4.146.915

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Koncentracija imovine i garancija i preuzetih obveza prema industrijskim granama, bez i sa umanjnjem za vrijednost sredstava osiguranja:

Banka	Bruto	Neto	Bruto	Neto
	najveća izloženost	najveća izloženost	najveća izloženost	najveća izloženost
	2013. 000 kuna	2013. 000 kuna	2012. 000 kuna	2012. 000 kuna
Financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	17.631.452	-	19.072.039	-
Vodoopskrba, opskrba električnom energijom i ostala infrastruktura	1.370.937	1.106.767	1.447.254	1.165.053
Turizam	1.802.821	97.332	1.134.513	289.755
Prijevoz, skladištenje i veze	592.089	90.515	558.047	145.213
Brodogradnja	714.422	583.714	520.280	389.059
Poljoprivreda i ribarstvo	727.366	194.319	545.306	67.508
Proizvodnja prehrambenih proizvoda	781.374	163.880	716.582	317.435
Gradevinarstvo	577.183	87.739	480.156	51.890
Ostala industrija	689.147	191.853	666.229	185.657
Javna uprava	1.158.869	1.158.869	897.773	897.773
Obrazovanje	73.613	69.710	94.074	90.390
Proizvodnja metala i gotovih metalnih proizvoda, osim strojeva i opreme	316.700	60.697	267.038	57.365
Proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda	104.463	34.429	110.249	30.150
Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda	217.572	22.366	259.483	47.416
Proizvodnja farmaceutskih pripravaka	347.414	158.919	-	-
Ostalo	1.499.598	403.843	1.513.189	407.165
Ukupna izloženost kreditnom riziku	28.605.020	4.424.952	28.282.212	4.141.829

Koncentracija imovine i garancija i preuzetih obveza prema industrijskim granama za obje godine sastavljena je sukladno Nacionalnoj klasifikaciji djelatnosti iz 2007. godine („NKD 2007.“).

Pri sastavljanju bilješke primjenjuje se kombinirani pristup koji uvažava djelatnosti dužnika, zadržava nazive djelatnosti drugačije od onih u Nacionalnoj klasifikaciji djelatnosti te objedinjuje slične djelatnosti.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Fer vrijednost instrumenata osiguranja u 2013. godini za Grupu iznosi 24.206.918 tisuća kuna (2012. godine: 24.174.621 tisuća kuna), a za Banku iznosi 24.180.068 tisuća kuna (2012. godine: 24.140.383 tisuća kuna).

U ukupnoj neto najvećoj izloženosti Banke u 2013. godini iznos kreditnog rizika od 2.699.551 tisuća kuna (2012. godine: 2.641.035 tisuća kuna) nije pokriven uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja i primljena sredstva od Republike Hrvatske u iznosu od 505.056 tisuća kuna (2012. godine: 607.107 tisuća kuna), jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u iznosu od 223.933 tisuća kuna (2012. godine: 231.452 tisuća kuna), državnih trgovačkih društava za čije obveze Republika Hrvatska odgovara solidarno i neograničeno u iznosu od 332.913 tisuća kuna (2012. godine: 354.745 tisuća kuna), republičkih fondova u iznosu od 6.064 tisuća kuna (2012. godine: 7.629 tisuća kuna), obveznica RH i trezorskih zapisa Ministarstva financija u iznosu od 1.166.973 tisuća kuna (2012. godine: 904.585 tisuća kuna). Osim toga, iznos od 464.612 tisuća kuna (2012. godine: 535.517 tisuća kuna) odnosi se na potraživanja od trgovačkog društva u većinskom državnom vlasništvu (51%).

Dio plasmana koji imaju iskazanu neto izloženost odnosi se na plasmane koji su privremeno djelomično pokriveni instrumentima osiguranja te je daljnje plasiranje po odobrenom plasmanu obustavljeno sve do pribavljanja instrumenata osiguranja potrebnih za udovoljavanje potrebnog omjera vrijednosti predmeta osiguranja i plasmana.

Djelatnost financijskog posredovanja najvećim dijelom uključuje poslovne banke, a način poslovanja i kvaliteta osiguranja plasmana putem poslovnih banaka opisana je u Bilješci 31.2. u nastavku pod nazivom Osiguranje plasmana odobrenih putem poslovnih banaka.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Izloženost kreditnom riziku prema rizičnim skupinama:

Rizična skupina	Stopa povijesnog kašnjenja (%)	Stopa povijesnog kašnjenja (%)	Grupa		Banka	
	2013.	2012.	2013.	2012.	2013.	2012.
			000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
A	2,26%	1,75%	26.624.941	26.051.188	26.584.071	26.011.864
B	23,70%	19,70%	2.020.949	2.270.348	2.020.949	2.270.348
C	93,71%	87,85%	-	-	-	-
Ukupno			28.645.890	28.321.536	28.605.020	28.282.212

Interna metodologija procjene kreditnog rizika

Za ocjenu različitih ciljnih skupina klijenata Banka ima propisane interne metodologije. One predstavljaju podlogu za donošenje odluke o odobrenju kredita, garancija i akreditiva s odgođenim polaganjem pokrića te su jedan od kriterija za određivanje rizičnosti plasmana.

Metodologija za ocjenu kreditnog rejtinga primjenjuje se za ocjenu kreditnog rizika kod izravnog kreditiranja trgovačkih društava iznad 700 tisuća kuna. Sadrži dva glavna područja ocjene: ocjenu klijenta i ocjenu projekta/investicije te sintezu ove dvije ocjene. Sva područja ocjene se sastoje od tri osnovna dijela: financijske, nefinancijske analize i ispravka ocjene temeljem valutno induciranog kreditnog rizika (VIKR). Klijenti se svrstavaju u 10 rejtinga ovisno o ukupno dodijeljenim bodovima po kriteriju kreditne sposobnosti klijenta, ocjeni projekta i izloženosti VIKR-u.

Metodologije kreditnog bodovanja primjenjuju se prilikom ocjene kreditnog rizika na sve izravne plasmane manje od 700 tisuća kuna, po kojima je Banka izložena kreditnom riziku. Konačni rezultat bodovanja određuje da li je klijent prihvatljiv za kreditiranje. Kvaliteta i vrijednost instrumenata osiguranja plasmana sastavni su dio postupka kreditnog bodovanja.

Metodologija za ocjenu i odabir banaka i Metodologija za ocjenu i odabir inozemnih banaka primjenjuju se za ocjenu domaćih i inozemnih banaka. Metodologije obuhvaćaju procjenu financijskog rizika (kvantitativna ocjena), procjenu poslovnog rizika analiziranih banaka (kvalitativna ocjena) te procjenu reputacijskog rizika.

Rezultat primjene metodologije za ocjenjivanje banaka je interni rejting banke.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

Rezervacije za identificirane gubitke Banka formira u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i vlastitim procedurama. Formiranje rezervacija u nadležnosti je Odbora za procjenu i mjerenje kreditnog rizika.

Ispravci vrijednosti i rezervacije na pojedinačnoj osnovi

Ispravci vrijednosti i rezervacije na pojedinačnoj osnovi predstavlja umanjenje vrijednosti djelomično nadoknadivih i nenadoknadivih plasmana (rizične skupine „B” i „C”). Na pojedinačnoj osnovi raspoređivanje potraživanja u rizične skupine obavlja se po sljedećim kriterijima: kreditnoj sposobnosti i dužnikovoj urednosti podmirivanja obveza o roku dospijea te kvaliteti instrumenata osiguranja potraživanja. Potraživanja od dužnika koji pripadaju portfelju malih kredita raspoređuju se samo prema kriteriju urednosti podmirivanja obveza o roku dospijea. Banka ne utvrđuje sadašnju vrijednost očekivanih budućih novčanih tijekova po djelomično nadoknadivim plasmanima ako je rok u kojem se očekuje priljev kraći od jedne godine računajući od datuma izrade izvještaja.

Ispravci vrijednosti i rezervacije na skupnoj osnovi

Ispravci vrijednosti i rezervacije na skupnoj osnovi formiraju se za potpuno nadoknadbive plasmane ili plasmane i potencijalne obveze razvrstane u rizičnu skupinu „A”. Raspoređivanje dužnika unutar rizične skupine obavlja se po kriteriju rizičnosti sektora, geografskoj pripadnosti, vrsti i valutnoj usklađenosti dužnika.

Plasmani koji su osigurani 80% i više prvorazrednim instrumentom osiguranja razvrstavaju se u rizičnu skupinu „A”.

Uprava HBOR-a smatra da su politika i procedura formiranja rezervacija adekvatne te da osiguravaju formiranje dostatnih rezervi za gubitke.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine

Analiza kreditnog rizika prije i nakon uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja prema vrsti financijske imovine na pozicijama imovine i garancija i preuzetih obveza prema rizičnim skupinama:

Grupa	Bruto izloženost portfelja rizične skupine A	Bruto izloženost portfelja rizične skupine B	Bruto izloženost portfelja rizične skupine C	Bruto izloženost ukupnog portfelja	Neto izloženost portfelja rizične skupine A	Neto izloženost portfelja rizične skupine B	Neto izloženost portfelja rizične skupine C	Neto izloženost ukupnog portfelja
2013. godina	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Imovina								
Novčana sredstva i računi kod banaka	2.115.095	-	-	2.115.095	-	-	-	-
Depoziti kod drugih banaka	256.004	-	-	256.004	-	-	-	-
Kreditni bankama	13.480.831	555.791	-	14.036.622	-	-	-	-
Kreditni ostalim korisnicima	6.700.181	1.399.167	-	8.099.348	2.692.444	81.374	-	2.773.818
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	1.423	-	-	1.423	-	-	-	-
Imovina raspoloživa za prodaju	1.543.243	-	-	1.543.243	1.177.043	-	-	1.177.043
Imovina koja se drži do dospeljeka	1.603	-	-	1.603	1.603	-	-	1.603
Ostala imovina	5.401	32	-	5.433	4.998	32	-	5.030
Ukupno	24.103.781	1.954.990	-	26.058.771	3.876.088	81.406	-	3.957.494
Garancije i preuzete obveze								
Izdane garancije u devizama	350.946	54.733	-	405.679	222.303	-	-	222.303
Izdane mjenice	15.159	-	-	15.159	-	-	-	-
Otvoreni akreditivi u devizama	23.011	-	-	23.011	-	-	-	-
Preuzete obveze po kreditima	2.101.493	11.226	-	2.112.719	259.175	-	-	259.175
Upisani a neplaćeni kapital EIF-a	30.551	-	-	30.551	-	-	-	-
Ukupno	2.521.160	65.959	-	2.587.119	481.478	-	-	481.478
Ukupna izloženost kreditnom riziku	26.624.941	2.020.949	-	28.645.890	4.357.566	81.406	-	4.438.972

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine (nastavak)

Analiza kreditnog rizika prije i nakon uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja prema vrsti financijske imovine na pozicijama imovine i garancija i preuzetih obveza prema rizičnim skupinama (nastavak):

Grupa	Bruto izloženost portfelja rizične skupine A	Bruto izloženost portfelja rizične skupine B	Bruto izloženost portfelja rizične skupine C	Bruto izloženost ukupnog portfelja	Neto izloženost portfelja rizične skupine A	Neto izloženost portfelja rizične skupine B	Neto izloženost portfelja rizične skupine C	Neto izloženost ukupnog portfelja
2012. godina	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Imovina								
Novčana sredstva i računi kod banaka	2.851.652	-	-	2.851.652	-	-	-	-
Depoziti kod drugih banaka	62.253	-	-	62.253	-	-	-	-
Kreditni bankama	13.851.689	897.562	-	14.749.251	-	-	-	-
Kreditni ostalim korisnicima	5.427.005	1.281.071	-	6.708.076	2.126.177	52.478	-	2.178.655
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	948	-	-	948	-	-	-	-
Imovina raspoloživa za prodaju	1.285.795	-	-	1.285.795	906.739	-	-	906.739
Imovina koja se drži do dospijea	1.087	-	-	1.087	1.087	-	-	1.087
Ostala imovina	4.207	24	-	4.231	3.622	24	-	3.646
Ukupno	23.484.636	2.178.657	-	25.663.293	3.037.625	52.502	-	3.090.127
Garancije i preuzete obveze								
Izdane garancije u devizama	331.563	85.133	-	416.696	222.481	9.052	-	231.533
Izdane mjenice	18.744	-	-	18.744	-	-	-	-
Otvoreni akreditivi u devizama	19.295	-	-	19.295	-	-	-	-
Preuzete obveze po kreditima	2.166.768	6.558	-	2.173.326	825.255	-	-	825.255
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	30.182	-	-	30.182	-	-	-	-
Ukupno	2.566.552	91.691	-	2.658.243	1.047.736	9.052	-	1.056.788
Ukupna izloženost kreditnom riziku	26.051.188	2.270.348	-	28.321.536	4.085.361	61.554	-	4.146.915

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine (nastavak)

Analiza kreditnog rizika prije i nakon uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja prema vrsti financijske imovine na pozicijama imovine i garancija i preuzetih obveza prema rizičnim skupinama (nastavak):

Banka	Bruto izloženost portfelja rizične skupine A	Bruto izloženost portfelja rizične skupine B	Bruto izloženost portfelja rizične skupine C	Bruto izloženost ukupnog portfelja	Neto izloženost portfelja rizične skupine A	Neto izloženost portfelja rizične skupine B	Neto izloženost portfelja rizične skupine C	Neto izloženost ukupnog portfelja
2013. godina	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Imovina								
Novčana sredstva i računi kod banaka	2.114.956	-	-	2.114.956	-	-	-	-
Depoziti kod drugih banaka	232.187	-	-	232.187	-	-	-	-
Kreditni bankama	13.480.831	555.791	-	14.036.622	-	-	-	-
Kreditni ostalim korisnicima	6.700.181	1.399.167	-	8.099.348	2.692.444	81.374	-	2.773.818
Imovina raspoloživa za prodaju	1.532.042	-	-	1.532.042	1.166.973	-	-	1.166.973
Ostala imovina	2.714	32	-	2.746	2.651	32	-	2.683
Ukupno	24.062.911	1.954.990	-	26.017.901	3.862.068	81.406	-	3.943.474
Garancije i preuzete obveze								
Izdane garancije u devizama	350.946	54.733	-	405.679	222.303	-	-	222.303
Izdane mjenice	15.159	-	-	15.159	-	-	-	-
Otvoreni akreditivi u devizama	23.011	-	-	23.011	-	-	-	-
Preuzele obveze po kreditima	2.101.493	11.226	-	2.112.719	259.175	-	-	259.175
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	30.551	-	-	30.551	-	-	-	-
Ukupno	2.521.160	65.959	-	2.587.119	481.478	-	-	481.478
Ukupna izloženost kreditnom riziku	26.584.071	2.020.949	-	28.605.020	4.343.546	81.406	-	4.424.952

U ukupnoj neto najvećoj izloženosti Grupe i Banke iznos kredita ostalim korisnicima od 1.342.791 tisuća kuna nije pokriven uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja i primljena sredstva od Republike Hrvatske u iznosu od 315.281 tisuća kuna, jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u iznosu od 223.932 tisuća kuna, državnih trgovačkih društava za čije obveze Republika Hrvatska odgovara solidarno i neograničeno u iznosu od 332.913 tisuća kuna te republičkih fondova u iznosu od 6.053 tisuća kuna. Dodatno, iznos od 464.612 tisuća kuna odnosi se na potraživanja od trgovačkog društva u većinskom državnom vlasništvu (51%).

Iznos imovine raspoložive za prodaju i imovine do dospjeća nije pokriven uobičajenim instrumentima, ali se odnosi na obveznice Republike Hrvatske i trezorske zapise Ministarstva financija u iznosu od 1.181.645 tisuća kuna kod Grupe i 1.166.973 tisuća kuna kod Banke.

Ostala imovina u iznosu od 1.202 tisuća kuna nije pokrivena uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja od Republike Hrvatske i republičkih fondova.

Iznos izdanih garancija u devizama od 188.585 tisuća kuna odnosi se na izdanu deviznu garanciju za koju je Republika Hrvatska preuzela obvezu namirenja.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine (nastavak)

Analiza kreditnog rizika prije i nakon uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja prema vrsti financijske imovine na pozicijama imovine i garancija i preuzetih obveza prema rizičnim skupinama (nastavak):

Banka	Bruto izloženost portfelja rizične skupine A	Bruto izloženost portfelja rizične skupine B	Bruto izloženost portfelja rizične skupine C	Bruto izloženost ukupnog portfelja	Neto izloženost portfelja rizične skupine A	Neto izloženost portfelja rizične skupine B	Neto izloženost portfelja rizične skupine C	Neto izloženost ukupnog portfelja
2012. godina	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Imovina								
Novčana sredstva i računi kod banaka	2.851.307	-	-	2.851.307	-	-	-	-
Depoziti kod drugih banaka	30.419	-	-	30.419	-	-	-	-
Kreditni bankama	13.851.689	897.562	-	14.749.251	-	-	-	-
Kreditni ostalim korisnicima	5.427.005	1.281.071	-	6.708.076	2.126.177	52.478	-	2.178.655
Imovina raspoloživa za prodaju	1.282.528	-	-	1.282.528	904.585	-	-	904.585
Ostala imovina	2.364	24	-	2.388	1.777	24	-	1.801
Ukupno	23.445.312	2.178.657	-	25.623.969	3.032.539	52.502	-	3.085.041
Garancije i preuzete obveze								
Izdane garancije u devizama	331.563	85.133	-	416.696	222.481	9.052	-	231.533
Izdane mjenice	18.744	-	-	18.744	-	-	-	-
Otvoreni akreditivi u devizama	19.295	-	-	19.295	-	-	-	-
Preuzete obveze po kreditima	2.166.768	6.558	-	2.173.326	825.255	-	-	825.255
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	30.182	-	-	30.182	-	-	-	-
Ukupno	2.566.552	91.691	-	2.658.243	1.047.736	9.052	-	1.056.788
Ukupna izloženost kreditnom riziku	26.011.864	2.270.348	-	28.282.212	4.080.275	61.554	-	4.141.829

U ukupnoj neto najvećoj izloženosti Grupe i Banke iznos kredita ostalim korisnicima od 1.542.994 tisuća kuna nije pokriven uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja i primljena sredstva od Republike Hrvatske u iznosu od 413.706 tisuća kuna, jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u iznosu od 231.452 tisuća kuna, državnih trgovačkih društava za čije obveze Republika Hrvatska odgovara solidarno i neograničeno u iznosu od 354.745 tisuća kuna te republičkih fondova u iznosu od 7.574 tisuća kuna. Dodatno, iznos od 535.517 tisuća kuna odnosi se na potraživanja od trgovačkog društva u većinskom državnom vlasništvu (51%).

Iznos imovine raspoložive za prodaju i imovine do dospjeća nije pokriven uobičajenim instrumentima, ali se odnosi na obveznice Republike Hrvatske i irezorske zapise Ministarstva financija u iznosu od 907.826 tisuća kuna kod Grupe i 904.585 tisuća kuna kod Banke.

Ostala imovina u iznosu od 1.151 tisuća kuna nije pokrivena uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja od Republike Hrvatske i republičkih fondova.

Iznos od 192.305 tisuća kuna odnosi se na izdanu deviznu garanciju za koju je obvezu preuzela Republika Hrvatska.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine u bruto izloženosti na pozicijama imovine i garancija i preuzetih obveza prema rizičnim skupinama:

Grupa	Bruto izloženost imovine koja nije umanjena niti dospjela nenaplaćena	Bruto izloženost imovine koja je dospjela nenaplaćena i nije umanjena	Bruto izloženost imovine umanjene na pojedinačnoj osnovi	Ukupno
2013. godina	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Imovina				
Novčana sredstva i računi kod banaka	2.115.095	-	-	2.115.095
Depoziti kod drugih banaka	256.004	-	-	256.004
Kreditni bankama	13.380.864	99.967	555.791	14.036.622
Kreditni ostalim korisnicima	6.532.765	167.416	1.399.167	8.099.348
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	1.423	-	-	1.423
Imovina raspoloživa za prodaju	1.543.243	-	-	1.543.243
Imovina koja se drži do dospeljeća	1.603	-	-	1.603
Ostala imovina	4.175	1.226	32	5.433
Ukupno	23.835.172	268.609	1.954.990	26.058.771
Garancije i preuzete obveze				
Izdane garancije u devizama	350.946	-	54.733	405.679
Izdane mjenice	15.159	-	-	15.159
Otvoreni akreditivi u devizama	23.011	-	-	23.011
Preuzete obveze po kreditima	2.101.493	-	11.226	2.112.719
Upisani a neplaćeni kapital EIF-a	30.551	-	-	30.551
Ukupno	2.521.160	-	65.959	2.587.119
Ukupna izloženost kreditnom riziku	26.356.332	268.609	2.020.949	28.645.890

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine u bruto izloženosti na pozicijama imovine i garancija i preuzetih obveza prema rizičnim skupinama (nastavak):

Grupa	Bruto izloženost imovine koja nije umanjena niti dospjela nenaplaćena	Bruto izloženost imovine koja je dospjela nenaplaćena i nije umanjena	Bruto izloženost imovine umanjene na pojedinačnoj osnovi	Ukupno
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
2012. godina				
Imovina				
Novčana sredstva i računi kod banaka	2.851.652	-	-	2.851.652
Depoziti kod drugih banaka	62.253	-	-	62.253
Kreditni bankama	13.740.371	111.318	897.562	14.749.251
Kreditni ostalim korisnicima	5.303.173	123.832	1.281.071	6.708.076
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	948	-	-	948
Imovina raspoloživa za prodaju	1.285.795	-	-	1.285.795
Imovina koja se drži do dospeljeća	1.087	-	-	1.087
Ostala imovina	3.654	553	24	4.231
Ukupno	23.248.933	235.703	2.178.657	25.663.293
Garancije i preuzete obveze				
Izdane garancije u devizama	331.563	-	85.133	416.696
Izdane mjenice	18.744	-	-	18.744
Otvoreni akreditivi u devizama	19.295	-	-	19.295
Preuzete obveze po kreditima	2.166.768	-	6.558	2.173.326
Upisani a neplaćeni kapital EIF-a	30.182	-	-	30.182
Ukupno	2.566.552	-	91.691	2.658.243
Ukupna izloženost kreditnom riziku	25.815.485	235.703	2.270.348	28.321.536

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine u bruto izloženosti na pozicijama imovine i garancija i preuzetih obveza prema rizičnim skupinama (nastavak):

Banka	Bruto izloženost imovine koja nije umanjena niti dospjela nenaplaćena	Bruto izloženost imovine koja je dospjela nenaplaćena i nije umanjena	Bruto izloženost imovine umanjene na pojedinačnoj osnovi	Ukupno
2013. godina	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Imovina				
Novčana sredstva i računi kod banaka	2.114.956	-	-	2.114.956
Depoziti kod drugih banaka	232.187	-	-	232.187
Kreditni bankama	13.380.864	99.967	555.791	14.036.622
Kreditni ostalim korisnicima	6.532.765	167.416	1.399.167	8.099.348
Imovina raspoloživa za prodaju	1.532.042	-	-	1.532.042
Ostala imovina	1.488	1.226	32	2.746
Ukupno	23.794.302	268.609	1.954.990	26.017.901
Garancije i preuzete obveze				
Izdane garancije u devizama	350.946	-	54.733	405.679
Izdane mjenice	15.159	-	-	15.159
Otvoreni akreditivi u devizama	23.011	-	-	23.011
Preuzete obveze po kreditima	2.101.493	-	11.226	2.112.719
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	30.551	-	-	30.551
Ukupno	2.521.160	-	65.959	2.587.119
Ukupna izloženost kreditnom riziku	26.315.462	268.609	2.020.949	28.605.020

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine u bruto izloženosti na pozicijama imovine i garancija i preuzetih obveza prema rizičnim skupinama (nastavak):

Banka	Bruto izloženost imovine koja nije umanjena niti dospjela nenaplaćena	Bruto izloženost imovine koja je dospjela nenaplaćena i nije umanjena	Bruto izloženost imovine umanjene na pojedinačnoj osnovi	Ukupno
2012. godina	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Imovina				
Novčana sredstva i računi kod banaka	2.851.307	-	-	2.851.307
Depoziti kod drugih banaka	30.419	-	-	30.419
Kreditni bankama	13.740.371	111.318	897.562	14.749.251
Kreditni ostalim korisnicima	5.303.173	123.832	1.281.071	6.708.076
Imovina raspoloživa za prodaju	1.282.528	-	-	1.282.528
Ostala imovina	1.811	553	24	2.388
Ukupno	23.209.609	235.703	2.178.657	26.623.969
Garancije i preuzete obveze				
Izdane garancije u devizama	331.563	-	85.133	416.696
Izdane mjenice	18.744	-	-	18.744
Otvoreni akreditivi u devizama	19.295	-	-	19.295
Preuzete obveze po kreditima	2.166.768	-	6.558	2.173.326
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	30.182	-	-	30.182
Ukupno	2.566.552	-	91.691	2.658.243
Ukupna izloženost kreditnom riziku	25.776.161	235.703	2.270.348	28.282.212

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine (nastavak)

Analiza starosne strukture dospjelih i neumanjenih kreditnih plasmana prema vrsti financijske imovine:

	Do 2	3 do 45	46 do	Preko	Ukupno	Do 2	3 do 45	46 do	Preko	Ukupno
	dana	dana	90 dana	90 dana		dana	dana	90 dana	90 dana	
	2013.	2013.	2013.	2013.	2013.	2012.	2012.	2012.	2012.	2012.
	000	000	000	000	000	000	000	000	000	000
	kuna	kuna	kuna	kuna	kuna	kuna	kuna	kuna	kuna	kuna
Imovina										
Kreditni										
bankama	8.283	59.787	30.374	1.523	99.967	67.448	33.250	10.319	301	111.318
Kreditni ostalim korisnicima	82.200	2.579	1.739	80.898	167.416	81.645	7.428	7.813	26.946	123.832
Ostala imovina	-	21	236	969	1.226	11	4	206	332	553
Ukupno	90.483	62.387	32.349	83.390	268.609	149.104	40.682	18.338	27.579	235.703

Od ukupnog iznosa dospjelih i neumanjenih kredita bankama u 2013. godini iznos od 92.582 tisuća kuna ili 93% odnosi se na neprovedene prolongate revolving kredita po okvirnim ugovorima po Programu kreditiranja izvoza.

Ukoliko se od ukupnog iznosa dospjelih i neumanjenih kredita bankama izuzme dug banaka po Programu kreditiranja izvoza preostaje dug od 7.385 tisuća kuna.

Od ukupnog iznosa dospjelih i neumanjenih kredita ostalim korisnicima u 2013. godini iznos od 82.200 tisuća kuna ili 49% odnosi se na kašnjenja do dva dana, dok je iznos ovih potraživanja od 590 tisuća kuna ili 1% pokriven jamstvima Republike Hrvatske.

Od ukupnog iznosa dospjelih i neumanjenih kredita bankama u 2012. godini iznos od 77.000 tisuća kuna ili 69% odnosi se na neprovedene prolongate revolving kredita po okvirnim ugovorima po Programu kreditiranja izvoza.

Ukoliko se od ukupnog iznosa dospjelih i neumanjenih kredita bankama izuzme dug banaka po Programu kreditiranja izvoza preostaje dug od 34.318 tisuća kuna.

Od ukupnog iznosa dospjelih i neumanjenih kredita ostalim korisnicima u 2012. godini iznos od 81.645 tisuća kuna ili 66% odnosi se na kašnjenja do dva dana, dok je iznos ovih potraživanja od 6.728 tisuća kuna ili 8% pokriven jamstvima Republike Hrvatske.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Instrumenti osiguranja i drugi instrumenti

Instrumenti osiguranja plasmana Banke su:

1. obvezni (mjenice i zadužnice),
2. uobičajeni (nekretnine, brodovi, zrakoplovi, bankarska garancija, jamstvo Republike Hrvatske, jamstvo jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave, jamstvo HAMAG INVEST-a, polica osiguranja od političkih i/ili komercijalnih rizika), te
3. ostali instrumenti osiguranja (pokretna imovina, mjenice ili jamstva drugih trgovačkih društva solidnog boniteta, prijenos vlasništva ili zalog dionica odnosno udjela trgovačkog društva, pljenidba novčanih potraživanja odnosno cesija naplativih potraživanja, pljenidba depozita, vinkuliranje police osiguranja imovine i/ili osoba, zalog na žigu ili robnoj marki i sl.).

Svi plasmani Banke moraju biti osigurani obveznim instrumentima osiguranja. Banka provodi osiguranje plasmana prijenosom vlasništva ili zasnivanjem hipoteke (nadhipeke) na nekretni/pokretni.

Prihvatljivi uobičajeni i ostali instrumenti osiguranja razvrstani su prema kvaliteti u pet skupina. Ocjena instrumenata osiguranja temelji se na njihovoj kvaliteti koja se utvrđuje na bazi njihove tržišne unovčivosti, dokumentiranosti i mogućnosti nadzora od strane Banke te mogućnosti prisilne naplate. Ocjenjuju se samo prihvatljivi, dok šestu skupinu čine neprihvatljivi instrumenti osiguranja.

Pri donošenju odluke o odobrenju kredita slaba se kreditna sposobnost ne može zamijeniti kvalitetom instrumenata osiguranja, osim u slučajevima osiguranja prvorazrednim instrumentima osiguranja: jamstvom Republike Hrvatske, jamstvom lokalne/područne (regionalne) samouprave (JLS), jamstvom HAMAG INVEST-a, policom osiguranja od političkih i/ili komercijalnih rizika i kada za obveze klijenta zakonskim aktima jamče Republika Hrvatska, JLS ili druga državna tijela.

Osiguranje plasmana odobrenih putem poslovnih banaka

U svrhu ublažavanja kreditnog rizika i smanjenja troškova poslovanja, a sukladno Zakonu o HBOR-u, dio svojih plasmana Banka odobrava putem poslovnih banaka. Za osiguranje plasmana odobrenih krajnjim korisnicima putem poslovnih banaka Banka uzima obvezne instrumente osiguranja od poslovnih banaka. Poslovna banka ih je dužna deponirati temeljem Ugovora o međusobnoj poslovnoj suradnji, a ne za svaki pojedinačni plasman krajnjem korisniku zaključen temeljem tog Ugovora. U svakom pojedinačnom ugovoru o plasmanu za krajnjeg korisnika ugovara se pravo korištenja obveznih instrumenata osiguranja deponiranih uz Ugovor o međusobnoj poslovnoj suradnji. Obzirom da poslovna banka snosi rizik povrata plasmana krajnjeg korisnika ostavljena joj je mogućnost ugovaranja dostatnih instrumenata osiguranja od krajnjeg korisnika kredita.

Kod odobrenja kredita iznad 700 tisuća kuna putem poslovnih banaka, ovisno o internom rejtingu banke, zasniva se i nadhipoteka. Tada poslovna banka prenosi vlasništvo na predmetu osiguranja u svoju korist, uz zasnivanje založnog prava u korist Banke ili zasniva hipoteku na predmetu osiguranja u svoju korist, uz nadhipoteku u korist Banke.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Instrumenti osiguranja i drugi instrumenti (nastavak)

Osiguranje plasmana odobrenih putem poslovnih banaka (nastavak)

Potpisom Ugovora o međusobnoj poslovnoj suradnji ugovara se prijenos tražbina poslovne banke iz ugovora o kreditu s krajnjim korisnikom kredita na HBOR. Ugovorom poslovna banka ovlašćuje HBOR da može jednostranom pisanom izjavom obavijestiti poslovnu banku da, u slučaju nelikvidnosti poslovne banke ili prijetećeg stečaja, neurednog ispunjavanja, odnosno neispunjavanja obveza iz ugovora o međubankarskom kreditu te otvaranja stečaja ili redovne likvidacije poslovne banke, nastupa ustupanje potraživanja prema krajnjem korisniku s poslovne banke na HBOR s učinkom cesije umjesto ispunjenja.

Također, poslovna banka ovlašćuje HBOR da se temeljem ugovora o međusobnoj poslovnoj suradnji i navedene izjave može bez ikakve njezine daljnje suglasnosti ili odobrenja upisati u sve javne registre, knjige i upisnike umjesto poslovne banke na mjesto vjerovnika po provedenim osiguranjima za ustupljene tražbine te u svim drugim postupcima stupiti na mjesto vjerovnika.

Od trenutka ustupanja, krajnji korisnik kredita je u obvezi sva plaćanja po ustupljenoj tražbini izvršavati izravno HBOR-u. Ako u tom slučaju poslovna banka eventualno primi neke uplate na ime naplate ustupljenog potraživanja, obvezna je sve što primi bez odgode prosljediti HBOR-u.

Osiguranje plasmana izravnih kredita

Svi izravni plasmani uglavnom su osigurani hipotekom na nekretninama te, ako je to moguće, kao osiguranje od kreditnog rizika Banka pribavlja jamstvo Hrvatske agencije za malo gospodarstvo i investicije, jamstvo jedinice lokalne i područne (regionalne) samouprave, jamstvo Republike Hrvatske i slično.

Banka je ovlaštena izvršiti reviziju procjene vrijednosti i tako utvrđena procjena se smatra konačnom vrijednosti instrumenta osiguranja.

Ovisno o vrsti instrumenta osiguranja, kreditnom programu, općim uvjetima osiguranja ili odluci nadležnog tijela, Banka je odredila potreban omjer plasmana i osiguranja.

Za nekretnine je potreban omjer iznosa plasmana i procijenjene prometne vrijednosti nekretnine 1:1,5, osim kod ulaganja na otocima, područjima posebne državne skrbi i brdsko-planinskim područjima gdje je taj omjer 1:1,3. Za pokretnine je potreban omjer iznosa plasmana i procijenjene prometne vrijednosti pokretnine 1:2.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Instrumenti osiguranja i drugi instrumenti (nastavak)

Osiguranje plasmana izravnih kredita (nastavak)

Banka kontinuirano prati vrijednost instrumenata osiguranja verifikacijom/statističkom procjenom. Praćenje vrijednosti založene nekretnine obavlja se za poslovne nekretnine jednom godišnje, a za stambene nekretnine svake tri godine. Banka ima formiranu posebnu organizacijsku jedinicu za:

- procjenu vrijednosti i verifikaciju već procijenjenih vrijednosti ponuđenih instrumenata osiguranja (nekretnine i pokretnine),
- tehničko-tehnološku analizu investicijskih projekata kao i
- nadzor nad korištenjem sredstava kredita u svrhu izvedbe investicijskog projekta.

U slučaju nemogućnosti naplate iz redovnog poslovanja Banka pokreće raspoložive instrumente osiguranja u svrhu naplate svojih potraživanja. To podrazumijeva pokretanje naplate iz obveznih instrumenata osiguranja zatim iz prvorazrednih bezuvjetnih na prvi poziv naplativih instrumenata, a zatim iz zaloga ili fiducije nad nekretninama ili pokretninama, uključujući preuzimanje istih u vlasništvo Banke sa svrhom smanjenja ili naplate potraživanja. Preuzetu imovinu Banka ne koristi za svoje poslovne namjene.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik financijskog gubitka koji proizlazi iz postojeće ili očekivane nemogućnosti Banke da podmiri svoje novčane obveze o dospelju.

Kroz upravljanje rizikom likvidnosti obuhvaćena je njegova procjena, odnosno mjerenje te provođenje testiranja otpornosti na stres, utvrđivanje i praćenje iskorištenosti limita, definiranje postupaka te nadležnosti i odgovornosti svih organizacijskih dijelova koji sudjeluju u upravljanju ovim rizikom kako u redovnim, tako i u kriznim uvjetima poslovanja.

U svrhu upravljanja rizikom likvidnosti Banka održava adekvatnu rezervu likvidnosti, kontinuirano prati tekuću i planiranu likvidnost, osigurava kunska i devizna sredstva potrebna za pravovremeno podmirenje obveza te za isplate po odobrenim kreditima i planiranim odobrenjima kredita.

Banka održava rezervu likvidnosti u iznosu od najmanje 10% neto imovine.

Kroz upravljanje rizikom kratkoročne likvidnosti prati se i upravlja dnevnom likvidnošću prvenstveno sukladno utvrđenim limitima ulaganja u instrumente za održavanje rezerve likvidnosti te se prati i upravlja neusklađenošću novčanih tokova kroz narednih 5 tjedna i narednih godinu dana u cilju pravovremenog utvrđivanja aktivnosti usmjerenih ka ispunjenju poslovnih planova uz istovremeno održavanje utvrđene razine rezerve likvidnosti.

Upravljanjem rizikom dugoročne likvidnosti Banka upravlja neusklađenošću postojećih i planiranih plasmana i izvora njihova financiranja u razdoblju dužem od godinu dana, gdje se temeljem dugoročnih projekcija priljeva i odljeva te uz sagledavanje potreba Banke i dostupnosti izvora sredstava za financiranjem istih donose smjernice/zaključci/odluke nadležnih tijela o daljnjem postupanju.

Banka provodi testiranja otpornosti na stres pri tome uvažavajući unutarnje i vanjske čimbenike rizika, a o rezultatima istih izvještava se Odbor za upravljanje aktivom i pasivom i Uprava.

Upravljanje rizikom likvidnosti osigurano je uspostavljenim sustavom limita i redovnim preispitivanjem dostatnosti istih, izvješćivanjem nadležnih tijela o projiciranim veličinama raspoloživih sredstava i rezerve likvidnosti u kratkoročnom i dugoročnom razdoblju koje ujedno predstavljaju osnovu za donošenje zaključaka Odbora za upravljanje aktivom i pasivom/odluke Uprave o aktivnostima kojima se osigurava kontinuitet poslovanja u okviru propisanih limita.

Banka nema depozite građana te stoga nije izložena velikim dnevnim oscilacijama likvidnosti.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Rizik likvidnosti (nastavak)

Iznos ukupne imovine i ukupnih obveza i glavnice na dan 31. prosinca 2013. i 31. prosinca 2012. godine analiziran je kroz preostalo razdoblje od dana Izvještaja o financijskom položaju u odnosu na ugovoreni datum dospjeća kako slijedi:

Grupa 2013. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Imovina						
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.961.668	128.304	25.126	-	-	2.115.098
Depoziti kod drugih banaka	232.532	-	23.472	-	-	256.004
Kreditni bankama *	1.374.652	1.149.617	2.254.962	3.665.920	5.591.471	14.036.622
Kreditni ostalim korisnicima	932.953	227.485	1.058.050	2.360.787	3.520.073	8.099.348
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	1.423	-	-	-	-	1.423
Imovina raspoloživa za prodaju	1.534.907	8.305	31	-	-	1.543.243
Imovina koja se drži do dospjeća	-	1.103	-	-	500	1.603
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	65.214	65.214
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	3	-	12.737	21.480	-	34.220
Ostala imovina	12.674	1.877	339	-	526	15.416
Ukupna imovina (1)	6.050.812	1.516.691	3.374.717	6.048.187	9.177.784	26.168.191
Obveze						
Obveze po depozitima	133.742	14.814	9.874	8.168	178	166.776
Obveze po kreditima	1.656.571	137.007	341.426	3.250.531	6.804.717	12.190.252
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	94.339	229.053	458.106	3.028.141	3.809.639
Ostale obveze	157.424	55.074	187.781	316.814	396.152	1.113.245
Ukupne obveze	1.947.737	301.234	768.134	4.033.619	10.229.188	17.279.912
Kapital						
Osnivački kapital	-	-	-	-	6.543.739	6.543.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	2.117.372	2.117.372
Ostale rezerve	-	-	-	-	25.400	25.400
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	189.262	189.262
Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva	-	-	-	-	8.875.773	8.875.773
Nekontrolirajući udjeli	-	-	-	-	-	-
Ukupni kapital	-	-	-	-	8.875.773	8.875.773
Garantni fond	-	-	-	-	12.506	12.506
Ukupna glavnica	-	-	-	-	8.888.279	8.888.279
Ukupne obveze i glavnica (2)	1.947.737	301.234	768.134	4.033.619	19.117.467	26.168.191
Neto ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica (1) – (2)	4.103.075	1.215.457	2.606.583	2.014.568	(9.939.683)	-
Neto kumulativ ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica	4.103.075	5.318.532	7.925.115	9.939.683	-	-

Stavke sa neodređenim dospjećem iskazane su u razdoblju preko 3 godine.

* Polraživanje u iznosu od 954.242 tisuća kuna odnosi se na obrnute repo poslove. Kako je dio iznosa potraživanja produžen nakon datuma Izvještaja o financijskom položaju njegovo dospjeće iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca u iznosu od 440.506 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Rizik likvidnosti (nastavak)

Grupa 2012. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Imovina						
Novčana sredstva i računi kod banaka	308.384	471.735	1.158.300	913.236	-	2.851.655
Depoziti kod drugih banaka	30.419	-	31.834	-	-	62.253
Kreditni bankama *	1.473.208	1.332.220	2.507.743	3.725.644	5.710.436	14.749.251
Kreditni ostalim korisnicima	598.685	232.140	1.004.459	2.045.141	2.827.651	6.708.076
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	948	-	-	-	-	948
Imovina raspoloživa za prodaju	1.277.589	8.206	-	-	-	1.285.795
Imovina koja se drži do dospeljeća	-	23	-	1.064	-	1.087
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	68.323	68.323
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	1	3.654	30.245	230	34.130
Ostala imovina	4.043	1.012	123	-	525	5.703
Ukupna imovina (1)	3.693.276	2.045.337	4.706.113	6.715.330	8.607.165	25.767.221
Obveze						
Obveze po depozitima	144.584	13	19.523	1.939	1.351	167.410
Obveze po kreditima	11.790	156.931	250.964	3.254.476	9.872.197	13.546.358
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	72.313	226.270	452.541	2.107.169	2.858.293
Ostale obveze	53.376	57.933	191.114	363.196	418.819	1.084.438
Ukupne obveze	209.750	287.190	687.871	4.072.152	12.399.536	17.656.499
Kapital						
Osnivački kapital	-	-	-	-	5.943.739	5.943.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	1.983.293	1.983.293
Ostale rezerve	-	-	-	-	37.256	37.256
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	134.079	134.079
Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva	-	-	-	-	8.098.367	8.098.367
Nekontrolirajući udjeli	-	-	-	-	-	-
Ukupni kapital	-	-	-	-	8.098.367	8.098.367
Garantni fond	-	-	-	-	12.355	12.355
Ukupna glavnica	-	-	-	-	8.110.722	8.110.722
Ukupne obveze i glavnica (2)	209.750	287.190	687.871	4.072.152	20.510.258	25.767.221
Neto ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica (1) – (2)	3.483.526	1.758.147	4.018.242	2.643.178	(11.903.093)	-
Neto kumulativ ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica	3.483.526	5.241.673	9.259.915	11.903.093	-	-

Stavke sa neodređenim dospeljećem iskazane su u razdoblju preko 3 godine.

* Potraživanje u iznosu od 1.445.910 tisuća kuna odnosi se na obrnute repo poslove. Kako je dio iznosa potraživanja produžen nakon datuma izvještaja o financijskom položaju njegovo dospeljeće iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca u iznosu od 405.000 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Rizik likvidnosti (nastavak)

Iznos ukupne imovine i ukupnih obveza i glavnice na dan 31. prosinca 2013. i 31. prosinca 2012. godine analiziran je kroz preostalo razdoblje od dana izvještaja o financijskom položaju u odnosu na ugovoreni datum dospjeća kako slijedi:

Banka 2013. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Imovina						
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.961.529	128.304	25.126	-	-	2.114.959
Depoziti kod drugih banaka	232.187	-	-	-	-	232.187
Kreditni bankama	1.374.652	1.149.617	2.254.962	3.665.920	5.591.471	14.036.622
Kreditni ostalim korisnicima	932.953	227.485	1.058.050	2.360.787	3.520.073	8.099.348
Imovina raspoloživa za prodaju	1.523.748	8.294	-	-	-	1.532.042
Ulaganje u ovisno društvo	-	-	-	-	36.124	36.124
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	64.880	64.880
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	3	-	12.737	21.480	-	34.220
Ostala imovina	11.506	376	321	-	-	12.203
Ukupna imovina (1)	6.036.578	1.514.076	3.351.196	6.048.187	9.212.548	26.162.585
Obveze						
Obveze po depozitima	133.742	14.814	9.874	8.168	178	166.776
Obveze po kreditima	1.656.571	137.007	341.426	3.250.531	6.804.717	12.190.262
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	94.339	229.053	458.106	3.028.141	3.809.639
Ostale obveze	156.939	53.561	184.240	315.720	396.669	1.107.129
Ukupne obveze	1.947.252	299.721	764.593	4.032.525	10.229.705	17.273.796
Kapital						
Osnivački kapital	-	-	-	-	6.543.739	6.543.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	2.119.402	2.119.402
Ostale rezerve	-	-	-	-	23.984	23.984
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	189.158	189.158
Ukupni kapital	-	-	-	-	8.876.283	8.876.283
Garantni fond	-	-	-	-	12.506	12.506
Ukupna glavnica	-	-	-	-	8.888.789	8.888.789
Ukupne obveze i glavnica (2)	1.947.252	299.721	764.593	4.032.525	19.118.494	26.162.585
Neto ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica (1) – (2)	4.089.326	1.214.355	2.586.603	2.015.662	(9.905.946)	-
Neto kumulativ ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica	4.089.326	5.303.681	7.890.284	9.905.946	-	-

Stavke sa neodređenim dospjećem iskazane su u razdoblju preko 3 godine.

* Potraživanje u iznosu od 954.242 tisuća kuna odnosi se na obrnute repo poslove. Kako je dio iznosa potraživanja produžen nakon datuma izvještaja o financijskom položaju njegovo dospjeće iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca u iznosu od 440.506 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Rizik likvidnosti (nastavak)

Banka 2012. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Imovina						
Novčana sredstva i računi kod banaka	308.039	471.735	1.158.300	913.236	-	2.851.310
Depoziti kod drugih banaka	30.419	-	-	-	-	30.419
Kreditni bankama*	1.473.208	1.332.220	2.507.743	3.725.644	5.710.436	14.749.251
Kreditni ostalim korisnicima	598.685	232.140	1.004.459	2.045.141	2.827.651	6.708.076
Imovina raspoloživa za prodaju	1.274.322	8.206	-	-	-	1.282.528
Ulaganje u ovisno društvo	-	-	-	-	36.124	36.124
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	68.058	68.058
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	1	3.654	30.245	230	34.130
Ostala imovina	3.071	141	123	-	-	3.335
Ukupna imovina (1)	3.687.744	2.044.443	4.674.279	6.714.266	8.642.499	25.763.231
Obveze						
Obveze po depozitima	144.584	13	19.523	1.939	1.351	167.410
Obveze po kreditima	11.790	156.931	250.964	3.254.476	9.872.197	13.546.358
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	72.313	226.270	452.541	2.107.169	2.858.293
Ostale obveze	52.914	56.391	188.887	362.462	419.108	1.079.762
Ukupne obveze	209.288	285.648	685.644	4.071.418	12.399.825	17.651.823
Kapital						
Osnivački kapital	-	-	-	-	5.943.739	5.943.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	1.984.984	1.984.984
Ostale rezerve	-	-	-	-	35.912	35.912
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	134.418	134.418
Ukupni kapital	-	-	-	-	8.099.053	8.099.053
Garantni fond	-	-	-	-	12.355	12.355
Ukupna glavnica	-	-	-	-	8.111.408	8.111.408
Ukupne obveze i glavnica (2)	209.288	285.648	685.644	4.071.418	20.511.233	25.763.231
Neto ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica (1) – (2)	3.478.456	1.758.795	3.988.635	2.642.848	(11.868.734)	-
Neto kumulativ ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica	3.478.456	5.237.251	9.225.886	11.868.734	-	-

Stavke sa neodređenim dospjećem iskazane su u razdoblju preko 3 godine.

* Potraživanje u iznosu od 1.445.910 tisuća kuna odnosi se na obmote repo poslove. Kako je dio iznosa potraživanja produžen nakon datuma izvještaja o financijskom položaju njegovo dospjeće iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca u iznosu od 405.000 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Rizik likvidnosti (nastavak)

Tabela u nastavku prikazuje preostalo ugovorno dospijeće financijskih obveza Grupe u nediskontiranim iznosima:

Grupa 2013. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Financijske obveze						
Obveze po depozitima	133.742	14.814	9.874	8.168	178	166.776
Obveze po kreditima	1.671.616	156.288	532.806	3.911.989	8.568.342	14.841.041
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	-	408.038	819.567	3.398.566	4.626.171
Ostale obveze	157.424	55.074	187.781	316.814	396.152	1.113.245
Ukupno	1.962.782	226.176	1.138.499	5.056.538	12.363.238	20.747.233

Grupa 2012. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Financijske obveze						
Obveze po depozitima	144.584	13	19.523	1.939	1.351	167.410
Obveze po kreditima	24.633	175.668	497.468	3.861.796	11.091.325	15.650.890
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	-	364.117	695.589	2.306.691	3.366.397
Ostale obveze	53.376	57.933	191.114	363.196	418.819	1.084.438
Ukupno	222.593	233.614	1.072.222	4.922.520	13.818.186	20.269.135

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Rizik likvidnosti (nastavak)

Tabela u nastavku prikazuje preostalo ugovorno dospijeće financijskih obveza Banke u nediskontiranim iznosima:

Banka 2013. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Financijske obveze						
Obveze po depozitima	133.742	14.814	9.874	8.168	178	166.776
Obveze po kreditima	1.671.616	156.288	532.806	3.911.989	8.568.342	14.841.041
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	-	408.038	819.567	3.398.566	4.626.171
Ostale obveze	156.939	53.561	184.240	315.720	396.669	1.107.129
Ukupno	1.962.297	224.663	1.134.958	5.055.444	12.363.755	20.741.117

Banka 2012. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Financijske obveze						
Obveze po depozitima	144.584	13	19.523	1.939	1.351	167.410
Obveze po kreditima	24.633	175.668	497.468	3.861.796	11.091.325	15.650.890
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	-	364.117	695.589	2.306.691	3.366.397
Ostale obveze	52.914	56.391	188.887	362.462	419.108	1.079.762
Ukupno	222.131	232.072	1.069.995	4.921.786	13.818.475	20.264.459

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizici

Upravljanje tržišnim rizicima u Banci podrazumijeva svođenje kamatnog rizika i valutnog rizika na najmanju mjeru.

31.4.1. Kamatni rizik

Kamatni rizik je financijski rizik koji nastaje zbog kamatne neusklađenosti u vrijednosti i dospijeću kamatno osjetljive ukupne imovine, ukupnih obveza i glavnice te izvanbilančnih stavki. Upravljanje kamatnim rizikom u Banci podrazumijeva upravljanje kamatnim rizikom u knjizi Banke. Kao razvojna i izvozna financijska institucija, Banka se ne bavi aktivnostima trgovanja.

Za mjerenje i praćenje kamatnog rizika Banka provodi analizu kamatnog jaza. Kamatni jaz izrađuje se za određena razdoblja prema mogućnosti promjene kamatnih stopa (fiksna i varijabilna) i prikazuje osjetljivost Banke na promjene kamatnih stopa. Izrađuje se detaljna razrada kamatnih stopa po valuti, vrsti i visini kamatne stope te se izrađuju projekcije kretanja prosječnih ponderiranih stopa na izvore i plasmane Banke.

Temeljem navedenih izvještaja prati se osjetljivost izvještaja o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Banke na moguće promjene kamatnih stopa i nastoji se postići usklađenost kamatnosne ukupne imovine i ukupnih obveza i glavnice. Banka na ovaj način umanjuje svoju osjetljivost na tržišna kretanja i promjene referentnih kamatnih stopa. Pored usklađivanja kamatnih stopa na izvore i plasmane prate se trenutni tržišni uvjeti i prognoze kretanja osnovnih tržišnih pokazatelja.

Banka kontinuirano provodi analize neto kamatne marže izradom projekcija temeljem odabranih scenarija te se, među ostalim, sagledava utjecaj promjene kamatnih stopa po kreditnim programima Banke, referentnih kamatnih stopa te cijene izvora sredstava. O provedenim analizama izvještava se Odbor za upravljanje aktivom i pasivom i Uprava u cilju proaktivnog djelovanja i osiguranja daljnjeg poslovanja u skladu s utvrđenim limitima uspostavljenim za potrebu upravljanja ovim rizikom.

Banka kao posebna financijska institucija nije profitno orijentirana te se u tom smislu ne bavi korištenjem derivata. Derivate može koristiti samo u svrhu zaštite svojih pozicija.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizik (nastavak)

31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)

Tabele u nastavku prikazuju osjetljivost Grupe na rizik kamatnih stopa na dan 31. prosinca 2013. i 2012. godine na temelju poznatih datuma promjene cijena imovine i obveza na koje se primjenjuju promjenjive i fiksne kamatne stope. Razdoblja promjena kamatnih stopa određena su na osnovi preostale ročnosti i ugovornog razdoblja promjena kamatnih stopa, ovisno o tome što je kraće.

Imovina i obveze na koje se ne primjenjuje kamatna stopa svrstani su u okviru kategorije 'Beskamatno'.

Tabele u nastavku prikazuju procjenu o izloženosti kamatnom riziku Grupe na dan 31. prosinca 2013. i 2012. godine te nisu nužno indikativne za poziciju u drugom razdoblju.

Grupa	Do 1	1 do 3	3 mj. do 1	1 do 3	Preko 3	Beska-	Ukupno
2013. godina	mjesec	mjeseca	godine	godina	godine	matno	
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Imovina							
Novčana sredstva i računi kod banaka	139	-	-	-	-	2.114.959	2.115.098
Depoziti kod drugih banaka	232.525	-	23.000	-	-	479	256.004
Kreditni bankama	1.348.417	1.808.643	2.747.493	3.085.028	5.023.896	23.145	14.036.622
Kreditni ostalim korisnicima	872.795	365.268	1.676.454	1.792.655	3.118.417	273.759	8.099.348
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	-	-	-	-	-	1.423	1.423
Imovina raspoloživa za prodaju	1.182.940	-	-	-	-	360.303	1.543.243
Imovina koja se drži do dospjeća	-	1.070	-	-	500	33	1.603
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	65.214	65.214
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	-	34.220	34.220
Ostala imovina	-	-	-	-	-	15.416	15.416
Ukupna imovina (1)	3.636.816	2.174.981	4.446.947	4.877.683	8.142.813	2.888.951	26.168.191

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizik (nastavak)

31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)

Grupa 2013. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Beska- matno 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Obveze							
Obveze po depozitima	-	-	-	-	-	166.776	166.776
Obveze po kreditima	1.656.571	81.194	1.234.164	3.196.456	5.966.054	55.813	12.190.252
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	-	229.053	458.106	3.028.141	94.339	3.809.639
Ostale obveze	-	-	-	-	-	1.113.245	1.113.245
Ukupne obveze	1.656.571	81.194	1.463.217	3.654.562	8.994.195	1.430.173	17.279.912
Kapital							
Osnivački kapital	-	-	-	-	-	6.543.739	6.543.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	-	2.117.372	2.117.372
Ostale rezerve	-	-	-	-	-	25.400	25.400
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	189.262	189.262
Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva	-	-	-	-	-	8.875.773	8.875.773
Nekontrolirajući udjeli	-	-	-	-	-	-	-
Ukupni kapital	-	-	-	-	-	8.875.773	8.875.773
Garantni fond	-	-	-	-	-	12.506	12.506
Ukupna glavnica	-	-	-	-	-	8.888.279	8.888.279
Ukupne obveze i glavnica (2)	1.656.571	81.194	1.463.217	3.654.562	8.994.195	10.318.452	26.168.191
Neto ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica (1) – (2)	1.980.245	2.093.787	2.983.730	1.223.121	(851.382)	(7.429.501)	-

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizik (nastavak)

31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)

Grupa	Do 1	1 do 3	3 mj. do 1	1 do 3	Preko 3	Beska-	Ukupno
2012. godina	mjesec	mjeseca	godine	godina	godine	matno	
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Imovina							
Novčana sredstva i računi kod banaka	345	-	-	-	-	2.851.310	2.851.655
Depoziti kod drugih banaka	30.369	-	31.028	-	-	856	62.253
Kreditni bankama	1.461.138	2.045.055	3.059.635	3.145.812	5.010.170	27.441	14.749.251
Kreditni ostalim korisnicima	549.586	373.770	1.793.840	1.636.858	2.324.651	29.371	6.708.076
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	-	-	-	-	-	948	948
Imovina raspoloživa za prodaju	910.905	-	-	-	-	374.890	1.285.795
Imovina koja se drži do dospijanja	-	-	-	1.064	-	23	1.087
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	68.323	68.323
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	-	34.130	34.130
Ostala imovina	-	-	-	-	-	5.703	5.703
Ukupna imovina (1)	2.952.343	2.418.825	4.884.503	4.783.734	7.334.821	3.392.995	25.767.221

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizik (nastavak)

31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)

Grupa 2012. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Beska- matno 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Obveze							
Obveze po depozitima	6	13	33	-	-	167.358	167.410
Obveze po kreditima	11.790	325.797	1.161.183	2.954.537	9.035.548	57.503	13.546.358
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	-	226.270	452.541	2.107.169	72.313	2.858.293
Ostale obveze	-	-	-	-	-	1.084.438	1.084.438
Ukupne obveze	11.796	325.810	1.387.486	3.407.078	11.142.717	1.381.612	17.656.499
Kapital							
Osnivački kapital	-	-	-	-	-	5.943.739	5.943.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	-	1.983.293	1.983.293
Ostale rezerve	-	-	-	-	-	37.256	37.256
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	134.079	134.079
Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva	-	-	-	-	-	8.098.367	8.098.367
Nekontrolirajući udjeli	-	-	-	-	-	-	-
Ukupni kapital	-	-	-	-	-	8.098.367	8.098.367
Garantni fond	-	-	-	-	-	12.355	12.355
Ukupna glavnica	-	-	-	-	-	8.110.722	8.110.722
Ukupne obveze i glavnica (2)	11.796	325.810	1.387.486	3.407.078	11.142.717	9.492.334	25.767.221
Neto ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica (1) – (2)	2.940.547	2.093.015	3.497.017	1.376.656	(3.807.896)	(6.099.339)	-

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizik (nastavak)

31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)

Tabele u nastavku prikazuju osjelljivost HBOR-a na rizik kamatnih stopa na dan 31. prosinca 2013. i 2012. godine na temelju poznatih datuma promjene cijena imovine i obveza na koje se primjenjuju promjenjive i fiksne kamatne stope. Razdoblja promjena kamatnih stopa određena su na osnovi preostale ročnosti i ugovornog razdoblja promjena kamatnih stopa, ovisno o tome što je kraće.

Imovina i obveze na koje se ne primjenjuje kamatna stopa svrstani su u okviru kategorije 'Beskamatno'.

Tabele u nastavku prikazuju procjenu o izloženosti kamatnom riziku HBOR-a na dan 31. prosinca 2013. i 2012. godine te nisu nužno indikativne za poziciju u drugom razdoblju.

Banka	Do 1	1 do 3	3 mj. do 1	1 do 3	Preko 3	Beska-	Ukupno
2013. godina	mjesec	mjeseca	godine	godina	godine	matno	
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Imovina							
Novčana sredstva i računi kod banaka	-	-	-	-	-	2.114.959	2.114.959
Depoziti kod drugih banaka	232.181	-	-	-	-	6	232.187
Krediti bankama	1.348.417	1.808.643	2.747.493	3.085.028	5.023.896	23.145	14.036.622
Krediti ostalim korisnicima	872.795	365.268	1.676.454	1.792.655	3.118.417	273.759	8.099.348
Imovina raspoloživa za prodaju	1.173.066	-	-	-	-	358.976	1.532.042
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	-	36.124	36.124
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	64.880	64.880
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	-	34.220	34.220
Ostala imovina	-	-	-	-	-	12.203	12.203
Ukupna imovina (1)	3.626.459	2.173.911	4.423.947	4.877.683	8.142.313	2.918.272	26.162.585

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizik (nastavak)

31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)

Banka 2013. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Beska- matno 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Obveze							
Obveze po depozitima	-	-	-	-	-	166.776	166.776
Obveze po kreditima	1.656.571	81.194	1.234.164	3.196.456	5.966.054	55.813	12.190.252
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	-	229.053	458.106	3.028.141	94.339	3.809.639
Ostale obveze	-	-	-	-	-	1.107.129	1.107.129
Ukupne obveze	1.656.571	81.194	1.463.217	3.654.562	8.994.195	1.424.057	17.273.796
Kapital							
Osnivački kapital	-	-	-	-	-	6.543.739	6.543.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	-	2.119.402	2.119.402
Ostale rezerve	-	-	-	-	-	23.984	23.984
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	189.158	189.158
Ukupni kapital	-	-	-	-	-	8.876.283	8.876.283
Garantni fond	-	-	-	-	-	12.506	12.506
Ukupna glavnica	-	-	-	-	-	8.888.789	8.888.789
Ukupne obveze i glavnica (2)	1.656.571	81.194	1.463.217	3.654.562	8.994.195	10.312.846	26.162.585
Neto ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica (1) – (2)	1.969.888	2.092.717	2.960.730	1.223.121	(851.882)	(7.394.574)	-

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizik (nastavak)

31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)

Banka	Do 1	1 do 3	3 mj. do 1	1 do 3	Preko 3	Beska-	Ukupno
2012. godina	mjesec	mjeseca	godine	godina	godine	matno	
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Imovina							
Novčana sredstva i računi kod banaka	-	-	-	-	-	2.851.310	2.851.310
Depoziti kod drugih banaka	30.369	-	-	-	-	50	30.419
Kreditni bankama	1.461.138	2.045.055	3.059.635	3.145.812	5.010.170	27.441	14.749.251
Kreditni ostalim korisnicima	549.586	373.770	1.793.840	1.636.858	2.324.651	29.371	6.708.076
Imovina raspoloživa za prodaju	908.792	-	-	-	-	373.736	1.282.528
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	-	36.124	36.124
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	68.058	68.058
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	-	34.130	34.130
Ostala imovina	-	-	-	-	-	3.335	3.335
Ukupna imovina (1)	2.949.885	2.418.825	4.853.475	4.782.670	7.334.821	3.423.555	25.763.231

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizik (nastavak)

31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)

Banka 2012. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Beska- matno 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Obveze							
Obveze po depozitima	6	13	33	-	-	167.358	167.410
Obveze po kreditima	11.790	325.797	1.161.183	2.954.537	9.035.548	57.503	13.546.358
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	-	226.270	452.541	2.107.169	72.313	2.858.293
Ostale obveze	-	-	-	-	-	1.079.762	1.079.762
Ukupne obveze	11.796	325.810	1.387.486	3.407.078	11.142.717	1.376.936	17.651.823
Kapital							
Osnivački kapital	-	-	-	-	-	5.943.739	5.943.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	-	1.984.984	1.984.984
Ostale rezerve	-	-	-	-	-	35.912	35.912
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	134.418	134.418
Ukupni kapital	-	-	-	-	-	8.099.053	8.099.053
Garantni fond	-	-	-	-	-	12.355	12.355
Ukupna glavnica	-	-	-	-	-	8.111.408	8.111.408
Ukupne obveze i glavnica (2)	11.796	325.810	1.387.486	3.407.078	11.142.717	9.488.344	25.763.231
Neto ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica (1) – (2)	2.938.089	2.093.015	3.465.989	1.375.592	(3.807.896)	(6.064.789)	-

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizik (nastavak)

31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)

Analiza osjetljivosti

Postavke korištene u izradi analize osjetljivosti za kamatni rizik vezane su uz moguće promjene referentnih kamatnih stopa radi procjene hipotetskog utjecaja na dobit HBOR-a.

Primjenom metode standardne devijacije na dnevne promjene referentnih kamatnih stopa vezanih uz EUR utvrđena je volatilnost navedenih stopa u 2013. godini. Temeljem ovih volatilnosti utvrđene su veličine mogućih promjena referentnih kamatnih stopa vezanih uz EUR koje su primijenjene u analizi osjetljivosti.

Analiza prikazuje osjetljivost na razumno očekivane promjene bazičnih bodova promjenjivih kamatnih stopa. Sve ostale varijable ostaju nepromijenjene.

Osjetljivost dobiti je pod utjecajem pretpostavljenih promjena u kamatnim stopama u razdoblju od godine dana, bazirano na kamatonosnoj imovini i obvezama uz promjenjivu kamatnu stopu.

Valuta	Povećanje bazičnih bodova 2013.	Utjecaj na dobit 2013.	Povećanje bazičnih bodova 2012.	Utjecaj na dobit 2012.
		000 kuna		000 kuna
EUR	+5	752	+27	2.500
USD	-	-	-	-
Valuta	Smanjenje bazičnih bodova 2013.	Utjecaj na dobit 2013.	Smanjenje bazičnih bodova 2012.	Utjecaj na dobit 2012.
		000 kuna		000 kuna
EUR	-5	(752)	-27	(2.500)
USD	-	-	-	-

* Analiza osjetljivosti nije provedena za stavke s referentnim kamatnim stopama vezanim uz USD obzirom da na 31.12.2013. i 31.12.2012. godine istih nema u bilanci Banke.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizik (nastavak)

31.4.2. Valutni rizik

Valutni rizik označava izloženost banke promjenama deviznih tečajeva te proizlazi prije svega iz valutne neusklađenosti ukupne imovine i ukupnih obveza i glavnice, čija je moguća posljedica nastanak troškova i/ili neostvarenje planiranih prihoda.

Banka je internim aktima utvrdila metode za procjenu, odnosno mjerenje, praćenje, upravljanje i kontrolu ovog rizika, utvrđeni su limiti, postupci u slučaju naznake, kao i nastupa krize. Definirane su nadležnosti i odgovornosti organizacijskih dijelova Banke koji sudjeluju u upravljanju valutnim rizikom te izvještaji potrebni za cjelovito sagledavanje ovog rizika.

Izloženost valutnom riziku prati se dnevno kroz ukupnu otvorenost devizne pozicije i otvorenost devizne pozicije za značajnije valute. Pored dnevnog praćenja otvorenosti devizne pozicije izrađuju se i projekcije kretanja iste. Temeljem projekcija kretanja otvorenosti devizne pozicije donose se smjernice i zaključci Odbora za upravljanje aktivom i pasivom te odluke Uprave kojima se osigurava pravovremeno poduzimanje aktivnosti usmjerenih ka osiguranju poslovanja Banke u okviru utvrđenih limita za upravljanje valutnim rizikom. Banka za potrebe procjene, odnosno mjerenja valutnog rizika koristi i VaR model kao pomoćni model te nadležna tijela redovito izvještava o najvećim potencijalnim gubicima po značajnijim valutama.

Banka provodi testiranja otpornosti na stres pod pretpostavkom izrazite aprecijacije/deprecijacije kune u odnosu na značajnije valute te o rezultatima istih izvještava Odbor za upravljanje aktivom i pasivom i Upravu.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizik (nastavak)

31.4.2. Valutni rizik (nastavak)

Iznos ukupne imovine i ukupnih obveza i glavnice na dan 31. prosinca 2013. i 31. prosinca 2012. godine u kunama i devizama:

Grupa	USD	EUR	Ostale devize	Ukupno devlje	Kune	Ukupno
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
2013. godina						
Imovina						
Novčana sredstva i računi kod banaka	10.237	42.552	664	53.453	2.061.645	2.115.098
Depoziti kod drugih banaka	-	222.540	-	222.540	33.464	256.004
Kreditni bankama	-	8.286.624	-	8.286.624	5.749.998	14.036.622
Kreditni ostalim korisnicima	15.559	3.247.413	-	3.262.972	4.836.376	8.099.348
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	-	290	-	290	1.133	1.423
Imovina raspoloživa za prodaju	-	322.885	-	322.885	1.220.358	1.543.243
Imovina koja se drži do dospelja	-	1.603	-	1.603	-	1.603
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	65.214	65.214
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	34.220	34.220
Ostala imovina	-	346	-	346	15.070	15.416
Ukupna imovina (1)	25.796	12.124.253	664	12.150.713	14.017.478*	26.168.191
Obveze						
Obveze po depozitima	26.932	36.065	38	63.035	103.741	166.776
Obveze po kreditima	-	8.774.674	-	8.774.674	3.415.578	12.190.252
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	3.809.639	-	3.809.639	-	3.809.639
Ostale obveze	-	5.353	13.703	19.056	1.094.189	1.113.245
Ukupne obveze	26.932	12.625.731	13.741	12.666.404	4.613.508	17.279.912
Kapital						
Osnivački kapital	-	-	-	-	6.543.739	6.543.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	2.117.372	2.117.372
Ostale rezerve	-	-	-	-	25.400	25.400
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	189.262	189.262
Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva	-	-	-	-	8.875.773	8.875.773
Nekontrolirajući udjeli	-	-	-	-	-	-
Ukupni kapital	-	-	-	-	8.875.773	8.875.773
Garantni fond	-	12.506	-	12.506	-	12.506
Ukupna glavnica	-	12.506	-	12.506	8.875.773	8.888.279
Ukupne obveze i glavnica (2)	26.932	12.638.237	13.741	12.678.910	13.489.281	26.168.191
Neto ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica (1) – (2)	(1.136)	(513.984)	(13.077)**	(528.197)	528.197	-

*Iznosi vezani uz jednosmjernu valutnu klauzulu iznose 642.112 tisuća kuna.

**Iskazani jaz rezultat je obavljenih rezerviranja po izdanim deviznim garancijama u ostalim devizama koja se iskazuju na poziciji „Ostale obveze“.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizik (nastavak)

31.4.2. Valutni rizik (nastavak)

Grupa	USD	EUR	Ostale devize	Ukupno devize	Kune	Ukupno
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
2012. godina						
Imovina						
Novčana sredstva i računi kod banaka	399	93.348	1.439	95.186	2.756.469	2.851.655
Depoziti kod drugih banaka	5.669	228	-	5.897	56.356	62.253
Kreditni bankama	-	8.553.030	-	8.553.030	6.196.221	14.749.251
Kreditni ostalim korisnicima	24.068	2.958.374	-	2.982.442	3.725.634	6.708.076
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	-	175	-	175	773	948
Imovina raspoloživa za prodaju	-	331.804	-	331.804	953.991	1.285.795
Imovina koja se drži do dospelosti	-	1.087	-	1.087	-	1.087
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	68.323	68.323
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	34.130	34.130
Ostala imovina	-	120	-	120	5.583	5.703
Ukupna imovina (1)	30.136	11.938.166	1.439	11.969.741	13.797.480*	26.767.221
Obveze						
Obveze po depozitima	19.682	34.586	38	54.306	113.104	167.410
Obveze po kreditima	-	8.238.841	-	8.238.841	5.307.517	13.546.358
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	2.858.293	-	2.858.293	-	2.858.293
Ostale obveze	-	7.374	19.032	26.406	1.058.032	1.084.438
Ukupne obveze	19.682	11.139.094	19.070	11.177.846	6.478.653	17.656.499
Kapital						
Osnivački kapital	-	-	-	-	5.943.739	5.943.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	1.983.293	1.983.293
Ostale rezerve	-	-	-	-	37.256	37.256
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	134.079	134.079
Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva	-	-	-	-	8.098.367	8.098.367
Nekontrolirajući udjeli	-	-	-	-	-	-
Ukupni kapital	-	-	-	-	8.098.367	8.098.367
Garantni fond	-	12.355	-	12.355	-	12.355
Ukupna glavnica	-	12.355	-	12.355	8.098.367	8.110.722
Ukupne obveze i glavnica (2)	19.682	11.151.449	19.070	11.190.201	14.577.020	25.767.221
Neto ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica (1) – (2)	10.454	786.717	(17.631)**	779.540	(779.540)	-

*Iznosi vezani uz jednosmjernu valutnu klauzulu iznose 894.431 tisuća kuna.

**Iskazani jaz rezultat je obavljenih rezerviranja po izdanim deviznim garancijama u ostalim devizama koja se iskazuju na poziciji „Ostale obveze“.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizik (nastavak)

31.4.2. Valutni rizik (nastavak)

Iznos ukupne imovine i ukupnih obveza i glavnice na dan 31. prosinca 2013. i 31. prosinca 2012. godine u kunama i devizama:

Banka	USD	EUR	Ostale devize	Ukupno devize	Kune	Ukupno
2013. godina	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Imovina						
Novčana sredstva i računi kod banaka	10.237	42.552	664	53.453	2.061.506	2.114.959
Depoziti kod drugih banaka	-	222.307	-	222.307	9.880	232.187
Kreditni bankama	-	8.286.624	-	8.286.624	5.749.998	14.036.622
Kreditni ostalim korisnicima	15.559	3.247.413	-	3.262.972	4.836.376	8.099.348
Imovina raspoloživa za prodaju	-	319.539	-	319.539	1.212.503	1.532.042
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	36.124	36.124
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	64.880	64.880
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	34.220	34.220
Ostala imovina	-	-	-	-	12.203	12.203
Ukupna imovina (1)	25.796	12.118.435	664	12.144.895	14.017.690*	26.162.585
Obveze						
Obveze po depozitima	26.932	36.065	38	63.035	103.741	166.776
Obveze po kreditima	-	8.774.674	-	8.774.674	3.415.578	12.190.252
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	3.809.639	-	3.809.639	-	3.809.639
Ostale obveze	-	1.401	13.683	15.084	1.092.045	1.107.129
Ukupne obveze	26.932	12.621.779	13.721	12.662.432	4.611.364	17.273.796
Kapital						
Osnivački kapital	-	-	-	-	6.543.739	6.543.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	2.119.402	2.119.402
Ostale rezerve	-	-	-	-	23.984	23.984
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	189.158	189.158
Ukupni kapital	-	-	-	-	8.876.283	8.876.283
Garantni fond	-	12.506	-	12.506	-	12.506
Ukupna glavnica	-	12.506	-	12.506	8.876.283	8.888.789
Ukupne obveze i glavnica (2)	26.932	12.634.285	13.721	12.674.938	13.487.647	26.162.585
Neto ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica (1) – (2)	(1.136)	(515.850)	(13.057)**	(530.043)	530.043	-

*Iznosi vezani uz jednosmjernu valutnu klauzulu iznose 642.112 tisuća kuna.

**Iskazani jaz rezultat je obavljenih rezerviranja po izdanim deviznim garancijama u ostalim devizama koja se iskazuju na poziciji „Ostale obveze“.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizik (nastavak)

31.4.2. Valutni rizik (nastavak)

Banka	USD	EUR	Ostale devize	Ukupno devize	Kune	Ukupno
2012. godina	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Imovina						
Novčana sredstva i računi kod banaka	399	93.348	1.439	95.186	2.756.124	2.851.310
Depoziti kod drugih banaka	5.669	-	-	5.669	24.750	30.419
Kreditni bankama	-	8.553.030	-	8.553.030	6.196.221	14.749.251
Kreditni ostalim korisnicima	24.068	2.958.374	-	2.982.442	3.725.634	6.708.076
Imovina raspoloživa za prodaju	-	329.433	-	329.433	953.095	1.282.528
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	36.124	36.124
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	68.058	68.058
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	34.130	34.130
Ostala imovina	-	-	-	-	3.335	3.335
Ukupna imovina (1)	30.136	11.934.185	1.439	11.965.760	13.797.471*	25.763.231
Obveze						
Obveze po depozitima	19.682	34.586	38	54.306	113.104	167.410
Obveze po kreditima	-	8.238.841	-	8.238.841	5.307.517	13.546.358
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	2.858.293	-	2.858.293	-	2.858.293
Ostale obveze	-	4.509	19.020	23.529	1.056.233	1.079.762
Ukupne obveze	19.682	11.136.229	19.058	11.174.969	6.476.854	17.651.823
Kapital						
Osnivački kapital	-	-	-	-	5.943.739	5.943.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	1.984.984	1.984.984
Ostale rezerve	-	-	-	-	35.912	35.912
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	134.418	134.418
Ukupni kapital	-	-	-	-	8.099.053	8.099.053
Garantni fond	-	12.355	-	12.355	-	12.355
Ukupna glavnica	-	12.355	-	12.355	8.099.053	8.111.408
Ukupna obveze i glavnica (2)	19.682	11.148.584	19.058	11.187.324	14.575.907	25.763.231
Neto ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica (1) – (2)	10.454	785.601	(17.619)**	778.436	(778.436)	-

*Iznosi vezani uz jednosmjernu valutnu klauzulu iznose 894.431 tisuća kuna.

**Iskazani jaz rezultat je obavljanih rezerviranja po izdanim deviznim garancijama u ostalim devizama koja se iskazuju na poziciji „Ostale obveze“.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizik (nastavak)

31.4.2. Valutni rizik (nastavak)

Analiza osjetljivosti

Analiza osjetljivosti obavljena je za valutni rizik kojem je HBOR bio izložen na izvještajni datum.

U analizi osjetljivosti za valutni rizik primijenjena je pretpostavka razumno moguće promjene tečaja EUR u odnosu na kunu, uz ostale varijable stabilne, radi procjene hipotetskog utjecaja na dobit HBOR-a na 31.12.2013. godine.

Primjenom metode standardne devijacije na mjesečne promjene tečaja EUR/HRK utvrđena je volatilnost tečaja EUR/HRK koja je u 2013. godini iznosila 1,1% (2012. godine: 1,8%).

U nastavku se izražava utjecaj pretpostavljene promjene tečaja EUR/HRK, po stavkama ukupne imovine i ukupnih obveza i glavnice denominiranim ili vezanim uz EUR, na dobit HBOR-a.

Valuta	Promjene tečaja valute u % 2013.	Utjecaj na dobit 2013. 000 kuna	Promjene tečaja valute u % 2012.	Utjecaj na dobit 2012. 000 kuna
EUR	+1,1%	3.071	+1,8%	34.350
USD	-	-	-	-
EUR	-1,1%	3.591	-1,8%	(18.375)
USD	-	-	-	-

**Analiza osjetljivosti nije provedena za stavke ukupne imovine i ukupnih obveza i glavnice denominirane ili vezane uz USD obzirom da na 31.12.2013. i 31.12.2012. godine USD ne predstavljaju značajnu valutu Banke.*

31.5. Operativni rizik

Operativni rizik je rizik gubitka čiji su uzrok neadekvatni ili neuspjeli interni procesi, ljudi, sustavi ili vanjski događaji. Operativni rizik uključuje pravni rizik dok isključuje strateški i reputacijski rizik.

Posebnost operativnog rizika u odnosu na druge vrste rizika očituje se kroz prisutnost istog u cijeloj organizaciji i upravljanje njime u svim organizacijskim dijelovima Banke.

Banka ima uspostavljen okvir za upravljanje operativnim rizikom usklađen s regulativom HNB-a primjenjivom na poslovanje Banke i dobrim bankarskim praksama u dijelu upravljanja rizicima.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.5. Operativni rizik (nastavak)

Uvođenje okvira provedeno je iz sredstava darovnice EU za tehničku pomoć u suradnji sa KfW-om.

Temeljna načela upravljanja operativnim rizikom utvrđena su krovnim aktom Politike upravljanja operativnim rizikom kojim se propisuju elementi sustava upravljanja ovim rizikom, a koji obuhvaćaju utvrđivanje, mjerenje, procjenjivanje, ovladavanje i praćenje operativnog rizika. Uspostavljena je struktura upravljanja i odgovornosti u sustavu, utvrđen pristup za izračun kapitalnog zahtjeva za operativni rizik te sustav izvještavanja.

Praćenje operativnog rizika podržano je programskim rješenjem koje omogućuje evidentiranje događaja operativnog rizika.

Sveobuhvatna procjena operativnog rizika provodi se putem Mape operativnog rizika koja identificira i ocjenjuje operativne rizike kojima je Banka u svom poslovanju izložena kako bi se odredile daljnje mjere otklanjanja rizika.

Procjena operativnog rizika provodi se i prilikom uvođenja novih proizvoda i poslovnih promjena te prilikom eksternalizacije aktivnosti.

Aktivnim praćenjem, upravljanjem i kontrolom izloženosti operativnom riziku Banka u svom poslovanju nastoji svesti operativni rizik na najmanju mjeru.

Za praćenje i nadziranje rada informacijskog sustava formiran je Odbor za upravljanje informacijskim sustavom HBOR-a čiji je osnovni cilj upravljanje resursima informacijskog sustava uz uspostavljanje odgovarajuće razine učinkovitosti i sigurnosti informacijskog sustava kako bi se osiguralo, između ostalog, primjereno upravljanje rizicima koji proizlaze iz korištenja informacijske tehnologije. Obzirom da značajniji operativni rizik proizlazi iz korištenja informacijske tehnologije, Banka ima uspostavljenu funkciju za kontrolu sigurnosti informacijskog sustava. U okviru ove funkcije tijekom 2013. godine uspostavljen je sustav upravljanja kontinuitetom poslovanja s ciljem osiguranja oporavka poslovanja i ograničavanja štetnih posljedice u slučaju znatnijeg narušavanja ili prekida poslovanja.

31.6. Rizik eksternalizacije

Eksternalizacija je ugovorno povjeravanje obavljanja aktivnosti HBOR-a pružateljima usluga, a koje bi Banka inače obavljala sama.

Eksternalizacija se provodi s ciljem snižavanja troškova poslovanja, postizanja više razine usluga i korištenja specijaliziranih stručnih znanja pružatelja usluga za obavljanje svakodnevnih djelatnosti.

Banka upravlja rizikom eksternalizacije temeljem internih akata usklađenih s regulativom HNB-a i dobrim bankarskim praksama primjenjivom na njezino poslovanje.

Internim aktima kojima je propisano upravljanje ovim rizikom utvrđeni su postupci provođenja eksternaliziranih aktivnosti, upravljanje odnosima s pružateljima usluga te svođenje rizika na najmanju mjeru.

Uspostavljena je centralna evidencija o eksternaliziranim aktivnostima o kojima se godišnje izvještava Uprava i Nadzorni odbor Banke.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

32. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza

Računovodstvena politika mjerenja fer vrijednosti opisana je u Bilješki 2.

32.1. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji su nakon početnog priznavanja svedeni na fer vrijednost

Grupa određenu financijsku imovinu i financijske obveze mjeri po fer vrijednosti na kraju svakog izvještajnog razdoblja:

Grupa	2013.		
	Razina 1	Razina 2	Razina 3
000 kuna			
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku:</i>			
Ulaganja u investicijske fondove	-	1.423	-
Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	-	1.423	-
<i>Imovina raspoloživa za prodaju:</i>			
<i>Dužnički vrijednosni papiri:</i>			
<i>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</i>			
Obveznice Republike Hrvatske	344.825	-	-
Trezorski zapisi Ministarstva financija	823.728	-	-
Obračunana kamata	8.490	-	-
Ukupno dužnički vrijednosni papiri	1.177.043	-	-
<i>Vlasnički vrijednosni papiri:</i>			
Dionice inozemnih pravnih osoba	-	22	-
Dionice financijskih institucija	-	161	-
Dionice inozemnih financijskih institucija – EIF	-	14.204	-
Dionice trgovačkih društava	-	-	-
Ukupno vlasnički vrijednosni papiri	-	14.387	-
<i>Ulaganja u investicijske fondove:</i>			
Udjeli raspoređeni u imovinu raspoloživu za prodaju	-	351.813	-
Ukupno ulaganja u investicijske fondove	-	351.813	-
Ukupno imovina raspoloživa za prodaju	1.177.043	366.200	-

Tijekom izvještajnog razdoblja nije bilo stavki financijske imovine i financijskih obveza koje bi po hijerarhiji mjera fer vrijednosti bile reklasificirane iz razine 1 u razinu 2 i obrnuto.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

32. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza (nastavak)

32.1. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji su nakon početnog priznavanja svedeni na fer vrijednost (nastavak)

Banka	2013.		
	Razina 1	Razina 2	Razina 3
<i>Imovina raspoloživa za prodaju:</i>			
<i>Dužnički vrijednosni papiri:</i>			
<i>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</i>			
Obveznice Republike Hrvatske	334.951	-	-
Trezorski zapisi Ministarstva financija	823.728	-	-
Obračunana kamata	8.294	-	-
Ukupno dužnički vrijednosni papiri	1.166.973	-	-
<i>Vlasnički vrijednosni papiri:</i>			
Dionice inozemnih pravnih osoba	-	22	-
Dionice financijskih institucija	-	161	-
Dionice inozemnih financijskih institucija – EIF	-	14.204	-
Dionice trgovačkih društava	-	-	-
Ukupno vlasnički vrijednosni papiri	-	14.387	-
<i>Ulaganja u investicijske fondove:</i>			
Udjeli raspoređeni u imovinu raspoloživu za prodaju	-	350.682	-
Ukupno ulaganja u investicijske fondove	-	350.682	-
Ukupno imovina raspoloživa za prodaju	1.166.973	365.069	-

Tijekom izvještajnog razdoblja nije bilo stavki financijske imovine i financijskih obveza koje bi po hijerarhiji mjera fer vrijednosti bile reklasificirane iz razine 1 u razinu 2 i obrnuto.

32.2. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji se vode po amortiziranom trošku

Uprava smatra da su knjigovodstveni iznosi financijske imovine i financijskih obveza koji su u financijskim izvještajima iskazani po amortiziranom trošku razumno približni njihovim fer vrijednostima. U Bilješci 24 prezentirana je fer vrijednost obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire utvrđena prema usklađenim vidljivim cijenama kao što je opisano u Bilješci 2.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

33. Izvještavanje po segmentima

Osnovne informacije o segmentima su predstavljene u odnosu na poslovne segmente Grupe.

Kako Grupa ne raspoređuje administrativne troškove i glavnice po segmentima, nije prikazana profitabilnost segmenata.

Imovina i obveze po segmentima iskazani su neto, tj. bruto nakon umanjenja vrijednosti i rezerviranja, a prije uzimanja u obzir primljenih kolaterala.

Poslovanje segmenata je organizacijski i upravljački odvojeno i svaki segment predstavlja cjelinu koja pruža različite proizvode i usluge i posluje na različitim tržištima.

Poslovni segmenti:

Grupa ima sljedeće poslovne segmente:

Segment:	Poslovne aktivnosti segmenta uključuju:
Bankarske aktivnosti	financiranje obnove i razvitka hrvatskoga gospodarstva, financiranje infrastrukture, poticanje izvoza, potporu razvitku malog i srednjeg poduzetništva, poticanje zaštite okoliša, kao i osiguranje izvoza hrvatskih roba i usluga od netržišnih rizika u ime i za račun Republike Hrvatske.
Osiguravateljske aktivnosti	osiguravanje inozemnih i domaćih kratkoročnih potraživanja poslovnih subjekata vezanih za isporuke roba i usluga
Ostalo	izrade analiza, procjena kreditnih rizika i pružanje informacija o kreditnoj sposobnosti

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

33. Izvještavanje po segmentima (nastavak)

2013. godina	Bankarske aktivnosti 000 kuna	Osiguravateljske aktivnosti 000 kuna	Ostale aktivnosti 000 kuna	Neraspoređeno 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Neto prihod od kamata	434.345	1.464	7	-	435.816
Neto prihod od naknada	8.460	776	774	(11)	9.999
Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti	14.364	77	12	-	14.453
Neto zarađene premije	-	3.011	-	-	3.011
Ostali prihodi	4.338	66	209	(261)	4.352
Prihod iz poslovanja	461.507	5.394	1.002	(272)	467.631
Operativni troškovi	(124.265)	(4.440)	(871)	272	(129.304)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(148.084)	210	(14)	-	(147.888)
Izdaci za osigurane slučajeve	-	(905)	-	-	(905)
Neto promjena pričuva	-	(230)	-	-	(230)
Ostali rashodi	-	(43)	-	-	(43)
Troškovi poslovanja	(272.349)	(5.408)	(885)	272	(278.370)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	189.158	(14)	117	-	189.261
Porez na dobit	-	30	(29)	-	1
Dobit/(gubitak) za godinu	189.158	16	88	-	189.262
Imovina segmenta	26.162.585	41.836	1.971	(38.201)	26.168.191
Ukupna imovina	26.162.585	41.836	1.971	(38.201)	26.168.191
Obveze segmenta	17.273.796	6.088	99	(71)	17.279.912
Ukupna glavnica	8.888.789	(1.752)	(128)	1.370	8.888.279
Ukupno obveze i glavnica	26.162.585	4.336	(29)	1.299	26.168.191

Međusobni odnosi između članica Grupe iskazani su u koloni „Neraspoređeno“.

Za potrebe izrade ove bilješke Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti iskazuju se kao stavka prihoda, neovisno o ostvarenju, radi usporedivosti veličina iskazanih u izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

33. Izvještavanje po segmentima (nastavak)

2012. godina	Bankarske aktivnosti 000 kuna	Osiguravateljske aktivnosti 000 kuna	Ostale aktivnosti 000 kuna	Neraspoređeno 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Neto prihod od kamata	410.067	1.684	11	-	411.762
Neto prihod od naknada	10.112	998	508	(35)	11.583
Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti	(118)	25	20	-	(73)
Neto zarađene premije	-	1.950	-	-	1.950
Ostali prihodi	2.501	710	31	(74)	3.168
Prihod iz poslovanja	422.562	5.367	570	(109)	428.390
Operativni troškovi	(110.871)	(4.463)	(704)	110	(115.928)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(177.273)	(195)	(19)	-	(177.487)
Izdaci za osigurane slučajeve	-	(228)	-	-	(228)
Neto promjena pričuva	-	(833)	-	-	(833)
Ostali rashodi	-	(52)	-	-	(52)
Troškovi poslovanja	(288.144)	(5.771)	(723)	110	(294.528)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	134.418	(404)	(153)	1	133.862
Porez na dobit	-	66	29	-	95
Dobit/(gubitak) za godinu	134.418	(338)	(124)	1	133.957
Imovina segmenta	25.763.231	40.293	1.869	(38.172)	25.767.221
Ukupna imovina	25.763.231	40.293	1.869	(38.172)	25.767.221
Obveze segmenta	17.651.823	4.593	125	(42)	17.656.499
Ukupna glavnica	8.111.408	(1.800)	(256)	1.370	8.110.722
Ukupno obveze i glavnica	25.763.231	2.793	(131)	1.328	25.767.221

Međusobni odnosi između članica Grupe iskazani su u koloni „Neraspoređeno“.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

34. Upravljanje kapitalom

Osnovni ciljevi Banke u upravljanju kapitalom su osiguravanje pretpostavki neograničenosti poslovanja („going-concern“) i poštivanja regulatornih i ugovornih zahtjeva od strane vjerovnika o održavanju adekvatnosti kapitala.

Banka je odredila regulatorni kapital kao kategoriju kapitala kojom upravlja.

Regulatorni kapital u svakome trenutku mora biti najmanje na razini osnivačkog kapitala, odnosno na razini koja osigurava stopu adekvatnosti kapitala na razini od najmanje 12% te dovoljnoj za pokriće kapitalnih zahtjeva za rizike iz poslovanja.

Regulatorni kapital čine primarni kapital (Tier 1) i dopunski kapital (Tier 2), a izračunava se sukladno propisanome za banke u Republici Hrvatskoj.

Banka je utvrdila mjere ostvarivanja i praćenja politike upravljanja kapitalom kako slijedi:

- Regulatorni kapital na svaki izvještajni datum u visini najmanje jednakoj iznosu osnivačkog kapitala izvještajnog razdoblja.
- Stopa adekvatnosti kapitala na izvještajni datum u visini propisanoj za banke u Republici Hrvatskoj i standardnim ugovornim financijskim klauzulama iz ugovora o zaduživanju HBOR-a na financijskim tržištima i ugovorima zaključenima s posebnim financijskim institucijama.

Izračun stope adekvatnosti kapitala obavlja se sukladno propisanome za banke u Republici Hrvatskoj i ne razlikuje se od međunarodne bankarske prakse.

	2013. 000 kuna	Grupa 2012. 000 kuna	2013. 000 kuna	Banka 2012. 000 kuna
Osnovni kapital – Tier 1	8.852.402	8.062.679	8.852.298	8.063.140
Dopunski kapital – Tier 2	298.905	298.177	298.905	298.177
Ukupni regulatorni kapital	9.151.307	8.360.856	9.151.203	8.361.317
Kreditnim rizikom ponderirana imovina	11.422.223	10.066.849	11.450.465	10.093.939
Kapitalni zahtjev za deviznu poziciju (valutni rizik)	322.111	1.864.902	309.346	1.860.921
Ukupno kapitalni zahtjevi	11.744.334	11.931.751	11.759.811	11.954.860
	%	%	%	%
Pokrivenost kapitalnih zahtjeva Osnovnim kapitalom (Tier 1)	75,38	67,57	75,28	67,45
Stopa adekvatnosti kapitala	77,92	70,07	77,82	69,94
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Potreban iznos regulatornog kapitala za pokriće kapitalnih zahtjeva prema regulatornim zahtjevima	1.409.320	1.431.810	1.411.177	1.434.583

Minimalna adekvatnost kapitala na datume izvještaja o financijskom položaju u 2013. godini bila je 12% kao i u 2012. godini.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

34. Upravljanje kapitalom (nastavak)

Zbog obimnih izmjena u postojećoj aplikativnoj podršci poslovanju Banke, Uprava je produžila prijelazno razdoblje implementacije i testiranja novih zahtjeva te će primjena uslijediti za prvo izvještajno razdoblje nakon uvođenja u rad programskog rješenja za izračun stope adekvatnosti regulatornog kapitala. Do tada će se izračun stope adekvatnosti kapitala i izloženosti obavljati na postojeći način.

Uprava Grupe ne očekuje nepovoljne utjecaje na visinu adekvatnosti regulatornog kapitala slijedom primjene nove regulative za kreditne institucije s obzirom da je stopa adekvatnosti kapitala Banke na kraju 2013. godine 6,5 puta veća od propisane, prvenstveno zbog modela poslovanja i usmjerenosti na kreditno poslovanje.

35. Zarada po dionici

Sukladno Zakonu o HBOR-u temeljni kapital Banke čini jedan poslovni udio koji se ne može dijeliti, prenositi niti zalagati i u isključivom je vlasništvu Republike Hrvatske.

U svrhu izračuna zarade po dionici, zarada predstavlja neto dobit poslije oporezivanja.

36. Događaji nakon datuma izvještajnog razdoblja

36.1. Stečaj Centar banke d.d. i preuzimanje kredita u direktan kreditni odnos

Dana 30. rujna 2013. godine Trgovački sud u Zagrebu donio je rješenje o otvaranju stečajnog postupka nad Centar bankom d.d., Zagreb („Banka u stečaju“).

Sukladno odredbama iz ugovora o međubankarskom kreditu koje je Banka zaključila s bankom-dužnikom, HBOR je ovlašten da, u slučaju nelikvidnosti banke-dužnika ili prijetećeg stečaja, i kada to nije utvrđeno sudskom odlukom, zatim u slučaju neurednog ispunjenja odnosno neispunjavanja obveza iz ugovora o međubankarskom kreditu, u slučaju otvaranja stečaja ili redovne likvidacije banke-dužnika, može, jednostranom pisanom izjavom dostavljenom banci-dužniku istu obavijestiti, kako od trenutka primitka izjave, ustupanje ima učinak ustupanja umjesto ispunjenja. Od trenutka kada ustupanje ima učinak ustupanja umjesto ispunjenja, krajnji korisnik kredita je nadalje u obvezi sva plaćanja po ustupljenoj tražbini izvršavati izravno HBOR-u. O promjeni učinka ustupanja krajnjeg korisnika pisanim putem obavještavaju banka-dužnik i HBOR.

HBOR je prije otvaranja stečajnog postupka, dana 9. rujna 2013. godine Izjavom o ustupu tražbine pokrenuo proces preuzimanja dijela plasmana u direktan vjerovničko-dužnički odnos.

HBOR je dana 22. studenoga 2013. godine prijavio svoje tražbine u stečajnom postupku, a prijavljeni iznos tražbine čini 0,8% ukupnog portfelja na dan 30. rujna 2013. godine, kao i stanje ukupnih bruto potraživanja HBOR-a od banke u stečaju na dan 31. prosinca 2013. godine u odnosu na ukupan portfelj na dan 31. prosinca 2013. godine, nakon djelomičnog preuzimanja plasmana u direktan vjerovničko-dužnički odnos.

Nakon izvještajnog datuma, HBOR je dana 16. siječnja 2014. godine sa Bankom u stečaju zaključio Sporazum o reguliranju međusobnih odnosa, uključujući ustup i prijeboj tražbina HBOR-a i Banke u stečaju.

Nakon provedenog usklađenja i prijeboja, HBOR je uskladio svoju prijavu tražbina u stečajnom postupku koji se vodi nad Bankom u stečaju.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

36. Događaji nakon datuma izvještajnog razdoblja (nastavak)

36.1. Stečaj Centar banke d.d. i preuzimanje kredita u direktan kreditni odnos (nastavak)

Radi realizacije ustupa u tijeku su radnje oko pregleda odgovarajuće kreditne dokumentacije zbog preuzimanja ostatka plasmana u direktan vjerovničko-dužnički odnos, uslijed čega će doći do alokacije postojeće izloženosti HBOR-a prema poslovnoj banci na direktne dužnike.

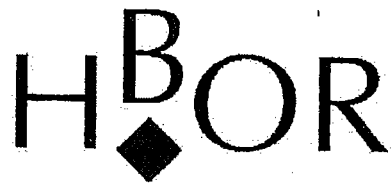
36.2. Pribavljanje sredstava

HBOR je dana 20. siječnja 2014. godine zaključio ugovor o kreditu s Europskom investicijskom bankom u iznosu od 25.000 tisuća eura. Zajam je namijenjen financiranju ulaganja hrvatskog turističkog društva u modernizaciju, obnovu i izgradnju hotela. Vrijednost ukupne investicije u modernizaciju i obnovu iznosi oko 50.000 tisuća eura.

36.3. Dodatak ugovora o sindiciranom kreditu domaćih banaka i prijevremeni povrat neiskorištenih sredstava

HBOR je dana 22. siječnja 2014. godine zaključio dodatak ugovoru o kreditu sa sindikatom domaćih banaka u vezi provođenja Programa razvoja gospodarstva, kojim se produžuje razdoblje odobrenja do najkasnije 27. siječnja 2014. godine te time i plasman sredstava kredita po ovome programu.

Dana 31. siječnja 2014. godine HBOR je obavio obveznu prijevremenu otplatu glavnice u visini neiskorištenih sredstava po navedenom Programu od 1.644.709 tisuća kuna, a sukladno ugovoru o kreditu od 12. lipnja 2012. godine.



Hrvatska banka za
obnovu i razvitak

Godišnji financijski izvještaji
Hrvatske banke za obnovu i razvitak
za 2013. godinu

Ožujak 2014.

SADRŽAJ

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVJEŠĆA	3
UVOD	4
OPĆI PODACI	6
KORPORATIVNO UPRAVLJANJE.....	10
HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK.....	13
OSTVARENI REZULTATI.....	15
MALO I SREDNJE PODUZETNIŠTVO – POJAČAN INTERES ZA PROGRAME UTEMELJENJA PODUZETNIŠVA I ZAŠTITE OKOLIŠA.....	19
FONDOVI ZA GOSPODARSKU SURADNJU: ULAGANO I U TEK OSNOVANA PODUZEĆA.....	20
HBOR KAO IZVOZNA BANKA I IZVOZNO KREDITNA AGENCIJA REPUBLIKE HRVATSKE.....	21
KREDITIRANJE IZVOZNIH POSLOVA I IZDAVANJE BANKARSKIH GARANCIJA: NADOPUNA USLUGAMA POSLOVNIH BANAKA.....	21
POSLOVI OSIGURANJA IZVOZA U 2013. GODINI	23
PRIBAVLJANJE SREDSTAVA: OSIGURANI POVOLJNI IZVORI FINANCIRANJA	28
UPRAVLJANJE RIZICIMA.....	29
KONTROLA I REVIZIJA.....	35
FUNKCIJA PRAĆENJA USKLAĐENOSTI.....	35
LJUDSKI POTENCIJALI	36
OSTALE AKTIVNOSTI	37
GRUPA HRVATSKO KREDITNO OSIGURANJE	44
HRVATSKO KREDITNO OSIGURANJE D.D. I POSLOVNI INFO SERVIS D.O.O.....	44
NAČELA FINACIJSKOG IZVJEŠTAVANJA.....	49
PREGLED FINACIJSKOG POSLOVANJA U 2013. GODINI	50
OSVRT NA FINACIJSKO POSLOVANJE GRUPE.....	50
OSVRT NA FINACIJSKO POSLOVANJE HBOR-a	52



Hrvatska banka za obnovu i razvitak

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVJEŠĆA

Prema našem saznanju Godišnje izvješće za 2013. godinu sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Hrvatske banke za obnovu i razvitak i Grupe te opis najznačajnijih rizika i nezvjesnosti kojima su Hrvatska banka za obnovu i razvitak i Grupa izloženi.

Član Uprave

Mladen Kober

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Mladen Kober', written over the printed name.

U Zagrebu, 7. ožujka 2014. godine

Predsjednik Uprave

Anton Kovačev

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Anton Kovačev', written over the printed name.

UVOD

Godišnje izvješće obuhvaća sažetak financijskih informacija, opis poslovanja te revidirane Godišnje financijske izvještaje zajedno s Izvještajem neovisnog revizora za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine. Revidirani financijski izvještaji prikazani su za Grupu Hrvatska banka za obnovu i razvitak i Hrvatsku banku za obnovu i razvitak.

Pravni status

Godišnje izvješće uključuje godišnje financijske izvještaje pripremljene sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i Zakonu o računovodstvu te revidirane sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Usklađenost Godišnjeg izvješća s Godišnjim financijskim izvještajima potvrđena je od strane revizora, a sukladno članku 17. Zakona o računovodstvu.

Tečajna lista

U svrhu preračunavanja iznosa u stranim valutama u kunske iznose korišten je srednji tečaj HNB-a:

31. prosinca 2013.	1 EUR = 7,637643 HRK	1 USD = 5,549000 HRK
31. prosinca 2012.	1 EUR = 7,545624 HRK	1 USD = 5,726794 HRK

Kratice

U Godišnjem izvješću Hrvatska banka za obnovu i razvitak spominje se i kao „Banka“ ili „HBOR“, a Grupa Hrvatska banka za obnovu i razvitak i kao „Grupa“ ili „Grupa HBOR“.

<i>CEB</i>	<i>Razvojna banka Vijeća Europe (Council of Europe Development Bank)</i>
<i>CIP</i>	<i>Okvirni program za konkurentnost i inovacije (Competitiveness and Innovation Framework Programme)</i>
<i>EAPB</i>	<i>Europska udruga javnih banaka (European Association of Public Banks)</i>
<i>EIB</i>	<i>Europska investicijska banka (European Investment Bank)</i>

EIF	<i>Europski investicijski fond (European Investment Fund)</i>
ELTI	<i>Europska udruga dugoročnih investitora (European long-term investors association)</i>
EUR	<i>Euro</i>
FGS	<i>Fondovi za gospodarsku suradnju</i>
HAMAG INVEST	<i>Hrvatska agencija za malo gospodarstvo i investicije</i>
HNB	<i>Hrvatska narodna banka</i>
IDFC	<i>Međunarodni klub za financiranje razvoja (International Development Finance Club)</i>
ISLTC	<i>Klub ustanova specijaliziranih za dugoročno financiranje (Institutions of the European Union Specialising in Long-Term Credit Club)</i>
KfW	<i>Njemačka kreditna banka za obnovu (Kreditanstalt für Wiederaufbau)</i>
KN	<i>Kuna</i>
MSP	<i>Malo i srednje poduzetništvo/Mali i srednji poduzetnici</i>
NEFI	<i>Mreža europskih financijskih institucija za MSP (Network of European Financial Institutions for SMEs)</i>
OeKB	<i>Oesterreichische Kontrollbank AG</i>
RH	<i>Republika Hrvatska</i>
SID	<i>Slovenska izvozna in razvojna banka, d.d.</i>
Vlada RH	<i>Vlada Republike Hrvatske</i>

OPĆI PODACI

Osnivanje

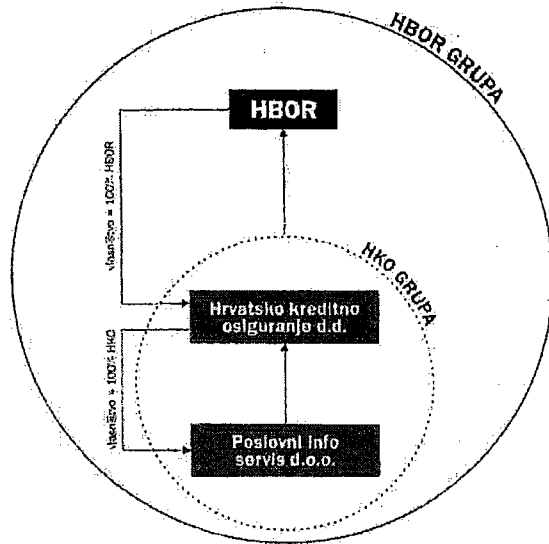
HBOR je osnovan 12. lipnja 1992. godine donošenjem Zakona o Hrvatskoj kreditnoj banci za obnovu (HKBO). Izmjenama i dopunama Zakona u prosincu 1995. godine, Banka mijenja naziv u Hrvatska banka za obnovu i razvitak. U prosincu 2006. godine Hrvatski sabor je donio Zakon o Hrvatskoj banci za obnovu i razvitak koji je stupio na snagu 28. prosinca 2006. godine. Hrvatski sabor je 15. veljače 2013. godine donio Zakon o izmjeni Zakona o Hrvatskoj banci za obnovu i razvitak kojim je izmijenjen sastav Nadzornog odbora, odnosno Nadzorni odbor HBOR-a je povećan za jednog člana – ministra nadležnog za regionalni razvoj i fondove Europske unije te sada ukupno broji deset članova.

Grupa Hrvatska banka za obnovu i razvitak

HBOR je matično društvo Grupe Hrvatska banka za obnovu i razvitak koja je formirana tijekom 2010. godine. Grupu uz matično društvo čine Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. (HKO d.d.) i Poslovni info servis d.o.o. (PIS d.o.o.).

NAZIV	Uloga u grupi i vrsta veze	Postotak povezanosti	Država	Poslovna aktivnost
Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.	ovisno društvo, neposredna kapitalna povezanost	100% s HBOR- om	Republika Hrvatska	osiguravanje inozemnih i domaćih kratkoročnih potraživanja poslovnih subjekata vezanih za isporuke roba i usluga
Poslovni info servis d.o.o.	ovisno društvo, posredna kapitalna povezanost	100% s Hrvatskim kreditnim osiguranjem d.d.	Republika Hrvatska	izrada analiza, procjena kreditnih rizika i pružanje informacija o kreditnoj sposobnosti

Struktura Grupe – shematski prikaz



Strateški ciljevi Banke

HBOR poslovanjem u okviru svojih ovlasti i nadležnosti potiče sustavni, održivi i ravnomjeran gospodarski i društveni razvitak, sukladno općim strateškim ciljevima Republike Hrvatske.

Prioritetna područja djelovanja

- Poticanje utemeljenja i razvoja malog i srednjeg poduzetništva
- Poticanje izvoza
- Razvitak turizma
- Financiranje inovacija i razvoja novih tehnologija
- Financiranje razvitka poljoprivrede
- Poticanje korištenja EU fondova
- Financiranje projekata zaštite okoliša, energetske učinkovitosti i obnovljivih izvora energije

Pregled najvažnijih financijskih pokazatelja kroz pet poslovnih godina

- u milijunima kuna - prema revidiranim podacima

	2013.	2012.	2011.	2010.	2009.*
Ukupna imovina	26.168,2	25.767,2	22.012,9	22.942,1	20.789,7
Bruto krediti	24.941,6	24.107,0	23.005,9	23.567,7	22.382,1
Ukupna glavnica	8.888,3	8.110,7	7.340,9	7.027,4	6.672,9
Ukupni prihodi	989,1	985,2	958,1	922,3	943,5
Ukupni rashodi	(799,8)	(851,2)	(811,0)	(805,1)	(778,0)
Dobit	189,3	134,0	147,1	117,2	165,5
Kamatni prihodi	956,7	967,6	897,8	892,3	927,3
Kamatni rashodi	(520,9)	(555,8)	(563,9)	(604,9)	(593,0)
Neto kamatni prihod	435,8	411,8	333,9	287,4	334,3

**Grupa HBOR formirana je tijekom 2010. godine i HBOR je po prvi puta sastavio konsolidirane izvještaje za 2010. godinu. Slijedom toga nije praktično iskazati usporedne financijske podatke za prethodne godine. Predočeni nekonsolidirani podaci za ranije godine smatraju se usporednim prema konsolidiranim za 2010. godinu.*

Revizija

Reviziju nekonsolidiranih i konsolidiranih Godišnjih financijskih izvještaja HBOR-a za 2013. godinu obavilo je revizorsko društvo Deloitte d.o.o. te o tome izrazilo pozitivno mišljenje u Izvještaju neovisnog revizora.

Kreditni rejting, 31. prosinca 2013.

- Ba1 rejting agencije Moody's
- BB+ rejting agencije Standard & Poor's

Područni uredi

- Područni ured za Slavoniju i Baranju
- Područni ured za Dalmaciju
- Područni ured za Istru
- Područni ured za Liku
- Područni ured za Primorje i Gorski kotar

Broj zaposlenih

Na dan 31.12.2013. godine u HBOR-u je bilo zaposleno 295 radnika.

Na dan 31.12.2013. godine u Grupi HBOR bilo je zaposleno 309 radnika.

KORPORATIVNO UPRAVLJANJE

Usklađenost poslovanja sa zakonima i drugim propisima te pridržavanje Internih pravila osnova su odgovornog korporativnog upravljanja i nužan preduvjet za održivu uspješnost poslovanja. HBOR sustavno prati zakonsku regulativu i najbolju praksu na području korporativnog upravljanja te istu ugrađuje u svoje poslovanje sukladno principima i načelima dobrog bankarskog poslovanja.

Sukladno načelima javnosti poslovanja financijski izvještaji Banke i Grupe u izvještajnom razdoblju bili su objavljeni na Internet stranicama HBOR-a i Luksemburške burze. Godišnja financijska izvješća HBOR-a na nekonsolidiranoj i konsolidiranoj osnovi utvrđuje Nadzorni odbor te ih podnosi na potvrdu Hrvatskom saboru. Godišnje se provodi ocjena rejtinga HBOR-a od strane dvije međunarodne nezavisne rejting agencije (Standard & Poor's, Moody's). Sukladno Zakonu o pravu na pristup informacijama, HBOR dostavlja izvješće o provedbi ovog zakona Povjereniku za informiranje.

U izvještajnom razdoblju dužnosti, odgovornosti i ovlasti članova Uprave i Nadzornog odbora bile su regulirane Zakonom o HBOR-u (NN 138/06) i Zakonom o izmjenama Zakona o HBOR-u (NN 25/13) i detaljnije razrađene u Statutu HBOR-a. Uprava i Nadzorni odbor ostvaruju uspješnu suradnju koja se očituje u otvorenoj raspravi, a temelj suradnje čini pravodobno podnošenje savjesno pripremljenih izvješća Nadzornom odboru u pisanom obliku. Zakonom i Statutom HBOR-a te odlukama Nadzornog odbora određene su vrste poslova koje HBOR obavlja samo uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor utvrđuje načela poslovne politike i strategije, nadzire vođenje poslova banke, donosi kreditne politike HBOR-a, utvrđuje godišnje financijske izvještaje, razmatra izvješća unutarnje revizije, vanjskih neovisnih revizora i izvješća Državnog ureda za reviziju. Nadzorni odbor također prati i kontrolira zakonitost rada Uprave te imenuje i opoziva predsjednika i članove Uprave. Nadzorni odbor u izvještajnom razdoblju činilo je deset članova i to šest ministara Vlade Republike Hrvatske¹, tri saborska zastupnika te predsjednik Hrvatske gospodarske komore. Uz Nadzorni odbor u izvještajnom razdoblju djelovao je i Revizorski odbor osnovan od strane Nadzornog odbora sukladno Zakonu o reviziji.

¹ Zakon o izmjenama Zakona o HBOR-u (NN 25/13)

Upravu HBOR-a čine 3 člana od kojih je jedan predsjednik Uprave. Uprava zastupa, vodi poslove i raspolaže imovinom HBOR-a te je dužna i ovlaštena poduzeti sve radnje i donijeti sve odluke koje smatra potrebnim za zakonito i uspješno vođenje poslova. Uprava je također zadužena za donošenje normativnih akata kojima se utvrđuje način rada i unutarnja organizacija HBOR-a, donošenje programa kreditiranja, donošenje pojedinačnih odluka o odobrenju kredita i drugih financijskih poslova, odlučivanje o imenovanju i opozivu radnika s posebnim ovlaštenjima, odlučivanje o pravima i obvezama radnika te izvješćivanje Nadzornog odbora.

Radi osiguranja što efikasnijeg i kvalitetnijeg upravljanja rizicima te svođenja rizika na najmanju mjeru, pri Upravi Banke djeluju i sljedeći odbori: Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, Kreditni odbor, Odbor za procjenu i mjerenje kreditnog rizika i Odbor za upravljanje informacijskim sustavom.

Sustav unutarnjih kontrola organiziran je kroz neovisne organizacijske jedinice:

- Neovisna organizacijska jedinica za upravljanje rizicima provodi utvrđivanje, procjenu, odnosno mjerenje i kontrolu rizika kojima je HBOR u svom poslovanju izložen ili bi mogao biti izložen.
- Unutarnja revizija HBOR-a kao neovisna organizacijska jedinica provodi provjeru adekvatnosti upravljanja rizicima i sustava unutarnjih kontrola, uključujući i funkciju kontrole rizika i funkciju praćenja usklađenosti s propisima i pravilima struke, primjenu unutarnjih politika i procedura te postupke u svezi sprječavanja pranja novca.
- Neovisna funkcija praćenja usklađenosti organizira, koordinira i usmjerava aktivnosti praćenja usklađenosti na razini HBOR-a, savjetuje o pitanjima usklađenosti, upravlja mjerama koje se poduzimaju radi umanjivanja rizika usklađenosti, objedinjuje podatke o praćenju usklađenosti, identificira i ocjenjuje rizike usklađenosti i o tome redovito podnosi izvješća. Osnovna zadaća funkcije praćenja usklađenosti je spriječiti moguće negativne posljedice i osigurati usklađenost svih poslovnih procesa s relevantnim propisima te promicati načela etičnog poslovanja.

Kodeksom ponašanja HBOR-a propisane su specifične vrijednosti i pravila za prevenciju korupcije i osiguranje profesionalnog ponašanja te je predviđena mogućnost prijave po osnovi kršenja kodeksa. Obrazac za prijavu, adresa elektroničke pošte za zaprimanje prijava i opis načina podnošenja prijave dostupni su na Internet i intranet strancima HBOR-a. Osoba odgovorna za praćenje usklađenosti podnosi Godišnje izvješće o podnesenim prijavama i pokrenutim postupcima u vezi s prijavama po osnovi kršenja Kodeksa ponašanja. Početkom 2013. godine usvojen je Kodeks korporativnog upravljanja. Cilj Kodeksa je uspostava, održavanje i unaprjeđenje standarda korporativnog upravljanja i transparentnosti poslovanja HBOR-a u svrhu učinkovitog i odgovornog upravljanja javnim kapitalom i poslovima od posebnog društvenog značaja u funkciji razvoja hrvatskoga gospodarstva. Radi postizanja standarda korporativnog upravljanja, HBOR ovim Kodeksom opisuje odnose s upravljačkim tijelima i zainteresiranim stranama, kao i usvojene principe rada koji imaju za cilj umanjene rizika poslovanja u nepovoljnim tržišnim uvjetima.



OPIS POSLOVANJA GRUPE HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK U 2013. GODINI

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

Tijekom 2013. godine HBOR je nastavio poslovati s ciljem poticanja poduzetnika na nova ulaganja, odnosno pokretanje novog investicijskog ciklusa, održavanje i poboljšavanje likvidnosti te je nastavljeno s mjerama koje su započete i pokazale se uspješnima u 2012. godini.

Nastavak primjene privremene mjere sniženja kamatne stope za nova ulaganja

Početkom 2012. godine uvedena je privremena mjera sniženja kamatne stope za jedan postotni bod za nova ulaganja u poljoprivredi i ribarstvu, turizmu, industriji, zaštiti okoliša, energetske učinkovitosti i obnovljivim izvorima energije. S obzirom na dobre rezultate koje su polučile ove mjere u 2012. godini, odnosno gotovo dvostruko povećanje odobrenja kreditnih sredstava namijenjenih financiranju novih investicija, HBOR je donio odluku o produžetku trajanja mjere smanjenja kamatne stope za ulaganja, osim onih u obnovljive izvore energije, do kraja 2013. godine. Krajem izvještajne godine trajanje ove mjere produženo je do 30.6. 2014.

Nastavak provedbe Modela podjele rizika s poslovnim bankama

S ciljem poticanja poslovnih banaka na povećanje kreditnih plasmana gospodarskom sektoru, HBOR je nastavio s provedbom Modela podjele rizika koji je uveden polovicom 2012. godine. Radi se o novom načinu kreditiranja u suradnji s poslovnim bankama putem postojećih kreditnih programa HBOR-a i to u vidu podjele rizika. Za velike investicije (iznad 9 milijuna kuna) HBOR preuzima 50 posto rizika, a banka drugih 50 posto iznosa ukupnog kredita koji osigurava uz instrumente uobičajene u bankarskom poslovanju. Za male i srednje poduzetnike HBOR preuzima rizik do 40 posto iznosa ukupnog kredita uz jamstvo HAMAG

INVEST-a, a poslovna banka preuzima rizik do 60 posto iznosa ukupnog kredita koji zatim osigurava sukladno svojim internim aktima.

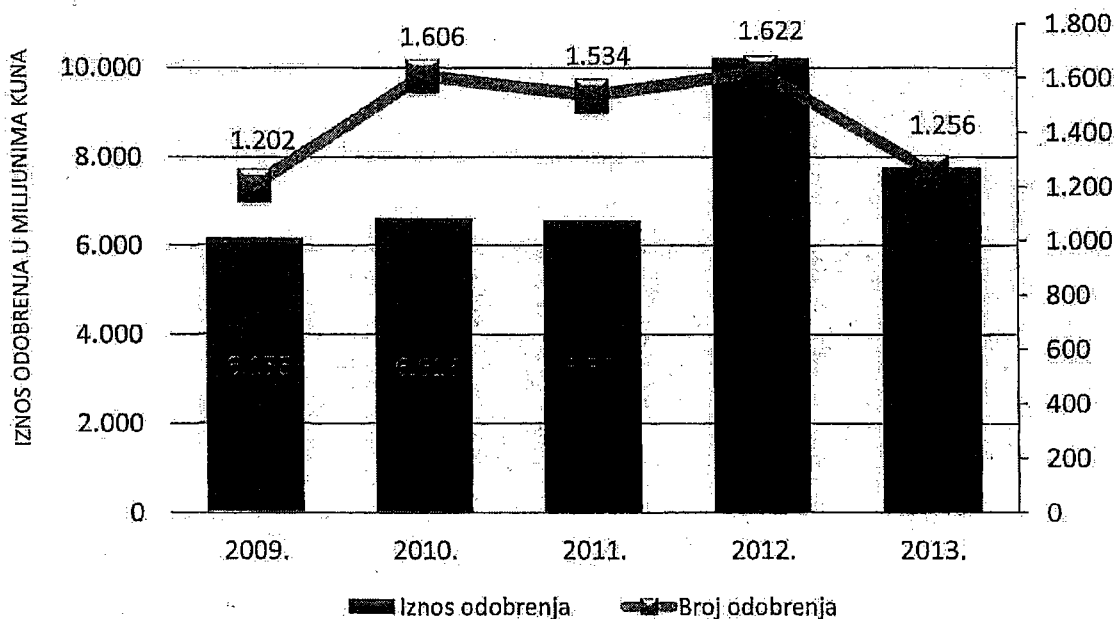
Inicijativa za osnivanje Razvojnog investicijskog fonda za pomoć poduzećima koja uspješno izađu iz predstečajne nagodbe

U 2013. godini započela je provedba Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi u okviru koje se provodi postupak predstečajne nagodbe s ciljem uspostavljanja likvidnosti i solventnosti dužnika. Trenutna iskustva ukazuju kako društva izašla iz nagodbi nakon financijskog restrukturiranja zahtijevaju i operativno restrukturiranje kao i potrebu osiguranja novih izvora likvidnosti. Budući da se postupci predstečajnih nagodbi temelje na različitim oblicima ustupaka vjerovnika, postojeći vjerovnici zbog već izvršenih ustupaka često nisu u mogućnosti ili nisu spremni povećavati svoju izloženost prema tim društvima. Kako bi se omogućio nastavak poslovanja ovih društava, HBOR je inicirao osnivanje fonda čiji bi cilj bio ulaganje u radni kapital perspektivnih gospodarskih subjekata koja su okončala predstečajnu nagodbu i koja imaju održiv plan daljnjeg poslovanja. Inicijativa je pokrenuta krajem 2013. godine te se realizacija očekuje tijekom 2014. godine.

OSTVARENI REZULTATI

Tijekom 2013. godine HBOR je odobrio 1.256 kredita u iznosu od 7,8 milijardi kuna. Kreditna aktivnost u 2013. godini manja je u odnosu na 2012. godinu koja je bila rekordna i po broju i po iznosu odobrenih kredita. Promatrajući, međutim, kreditnu aktivnost 2013. godine u odnosu na 2011. iznos odobrenih kredita povećan je za 19 posto.

Iznos i broj odobrenja, 2009. do 2013. godine

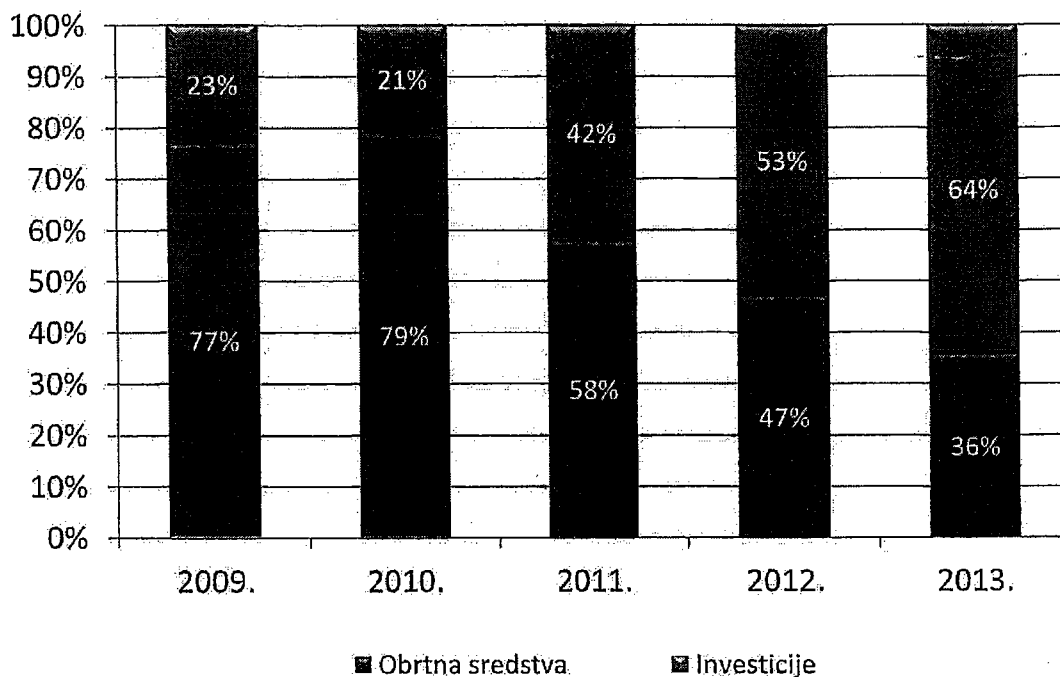


Smanjenje kreditne aktivnosti u 2013. godini posljedica je prvenstveno smanjenog interesa gospodarstvenika za obrtnim sredstvima (smanjenje 42 posto u odnosu na 2012. godinu) i činjenice da je veliki broj poduzeća u postupcima predstečajne nagodbe. Interes gospodarstvenika za investicijskim kreditima HBOR-a ostao je na približno jednakoj razini kao i u 2012. godini, odnosno za nova ulaganja je odobreno 714 kredita u iznosu od gotovo 5 milijardi kuna.

h

Struktura odobrenih sredstava prema namjeni pokazuju da je u 2013. godini iznos sredstava odobren za nove investicije bio 64 posto, odnosno na razini je kao i prije izbijanja krize.

Struktura odobrenih sredstava prema namjeni od 2009. do 2013. godine

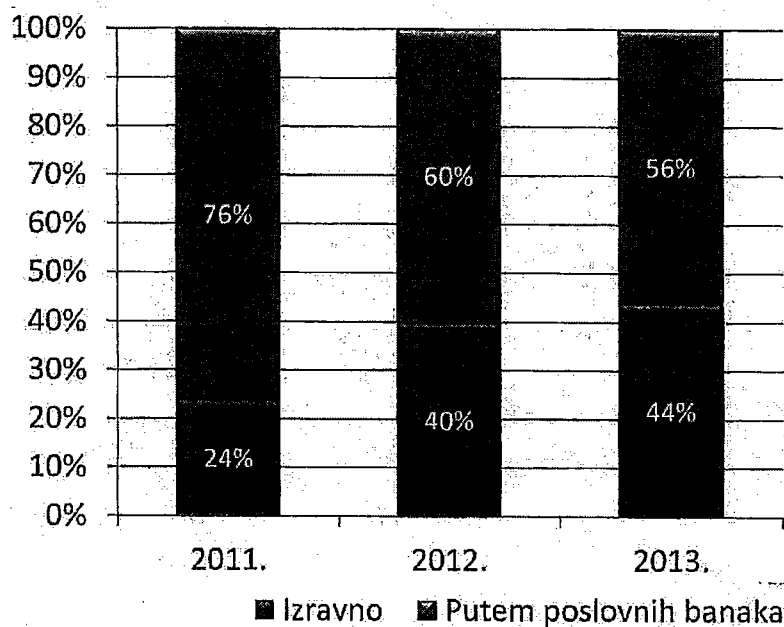


HBOR kreditna sredstva odobrava izravno ili putem poslovnih banaka. Tijekom 2013. godine udio izravno odobrenih kredita iznosio je visokih 44 posto. Veliki rast postotka izravnih odobrenja pokazatelj je da HBOR kao državna banka preuzima veće rizike i prati projekte za koje poslovne banke ne iskazuju veliki interes. Pokazalo se da u pravilu na potporu poslovnih banaka i dalje mogu računati uspješni poduzetnici, ali da su većini drugih kojih je mnogo više, s obzirom na okolnosti u kojima se posluje već duže razdoblje, sredstva za povećanje.

h

konkurentnosti poslovanja i očuvanje postojećih radnih mjesta na raspolaganju samo izravno putem HBOR-a.

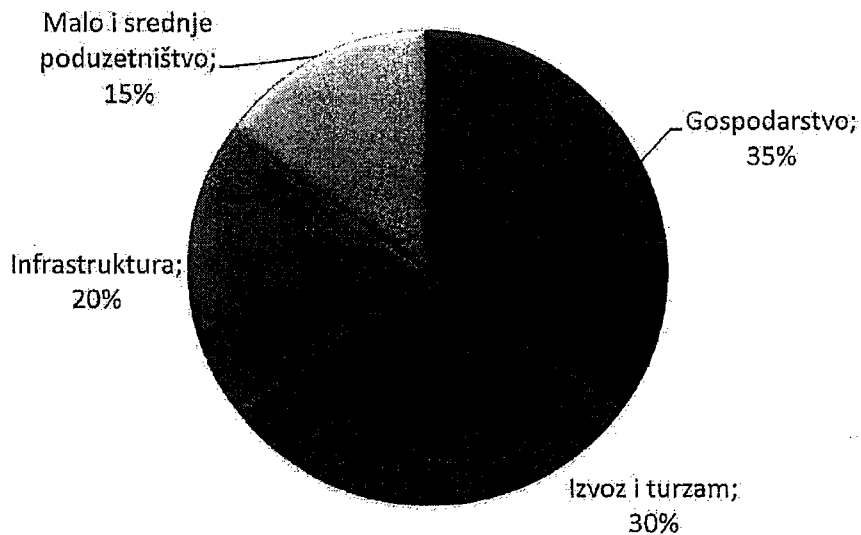
Postotak izravno odobrenih kredita i kredita odobrenih putem poslovnih banaka, prema iznosu kredita



PREGLED KREDITNE AKTIVNOSTI HBOR-a U 2013. GODINI

(prema grupama programa kreditiranja)

Red. br.		ODOBRENO EURO	ODOBRENO KUNA	KOM.
1.	GOSPODARSTVO	359.560.440	2.746.194.280	358
2.	IZVOZ I TURIZAM	302.652.877	2.311.554.624	250
3.	INFRASTRUKTURA	201.269.511	1.537.224.671	122
4.	MALO I SREDNJE PODUZETNIŠTVO	154.638.453	1.181.073.296	526
UKUPNO KREDITNA AKTIVNOST (1+2+3+4)		1.018.121.281	7.776.046.871	1.256



**Ovaj pregled kreditne aktivnosti odnosi se na odobrenja prema programima kreditiranja namijenjenim isključivo pojedinim grupama gospodarskih subjekata, a u nastavku ovog izvješća navode se ukupna odobrenja pojedinim skupinama po svim programima.*

h

MALO I SREDNJE PODUZETNIŠTVO – POJAČAN INTERES ZA PROGRAME UTEMELJENJA PODUZETNIŠVA I ZAŠTITE OKOLIŠA

Malim i srednjim poduzetnicima po svim programima odobreno je 1.080 kredita u iznosu od 3,5 milijardi kuna, odnosno od ukupnog broja kredita 86 posto bilo je za male i srednje poduzetnike. Unutar ovih podataka značajno je povećan broj mikropoduzetnika koji su koristili HBOR-ove kredita i kojima je odobreno 489 kredita.

Mali i srednji poduzetnici su tijekom 2013. godine koristili sredstva po 23 kreditna programa HBOR-a koji se provode izravno ili putem poslovnih banaka. Najveće relativno povećanje odobrenja sredstava malim i srednjim poduzetnicima bilo je po programima za utemeljenje poduzetništva (poduzetnici početnici), žene poduzetnice, ali i za ulaganja u projekte zaštite okoliša, energetske učinkovitosti i obnovljivih izvora energije. Tako je, u odnosu na prethodnu godinu, broj odobrenja poduzetnicima početnicima povećan za gotovo trećinu, po programu Žene poduzetnice odobreno je 25 posto više kredita, a znatno je povećan broj odobrenja malim i srednjim poduzetnicima za ulaganje u projekte zaštite okoliša: tijekom 2012. godine odobrena su 23 kredita čija je prosječna vrijednost bila 20 milijuna kuna, dok je tijekom 2013. godine odobreno 76 kredita prosječne vrijednosti 2,4 milijuna kuna, odnosno financirano je znatno više manjih projekata nego u prethodnim razdobljima.

U drugoj polovici 2013. godine u suradnji s Ministarstvom poduzetništva i obrta uveden je novi program, Poduzetništvo mladih, za koji je pokazan veliki interes, ali s obzirom na potrebno vrijeme za prikupljanje dokumentacije i podnošenje zahtjeva za kredit veći broj odobrenja očekujemo tijekom 2014. godine.

Tijekom 2013. godine HBOR je poduzeo aktivnosti potrebne za implementaciju novog programa za mikrokreditiranje s garancijskim instrumentom CIP (Competitiveness and Innovation Framework Programme) koji se provodi u suradnji s Europskim investicijskom fondom (EIF).

CIP je jamstveni program Europskog investicijskog fonda koji će HBOR koristiti s ciljem poticanja poslovnih banaka da pruže financijska sredstva mikro-poduzetnicima, posebice početnicima s ciljem samozapošljavanja, osnivanja obrta i trgovačkih društava, modernizacije

i proširenja postojećeg poslovanja i povećanja broja novih radnih mjesta budući da će garancijom biti pokriveno 75 posto glavnice kredita. HBOR će s poslovnom bankom dijeliti rizik u omjeru 70 posto HBOR, 30 posto poslovna banka te će za osiguranje kredita mikropoduzetnicima biti dovoljne mjenice i zadužnice, odnosno osiguranje na opremi koja se kupuje.

Nakon što je HBOR tijekom 2013. godine pripremio projekt i poslao prijavu na garancijski instrument CIP-a kojim upravlja EIF, a koji bi HBOR koristio za mikro-kredite mikropoduzetnicima, Europska komisija i EIF donijeli su pozitivnu odluku o njegovom prihvaćanju. Implementacija programa očekuje se u drugom kvartalu 2014. godine.

FONDOVI ZA GOSPODARSKU SURADNJU: ULAGANO I U TEK OSNOVANA PODUZEĆA

U drugoj polovici 2010. godine, Odlukom Vlade Republike Hrvatske, HBOR je imenovan kvalificiranim ulagateljem za sudjelovanje u osnivanju Fondova za gospodarsku suradnju (FGS) te za svoje ime, a za račun Vlade Republike Hrvatske u svaki od FGS-ova ulaže iznos koji odgovara iznosu koji će u isti FGS uložiti privatni ulagatelj. Područje ulaganja FGS-ova su trgovačka društva koja imaju sjedišta u RH i koja isključivo ili pretežito obavljaju svoju djelatnost na području RH, a predviđeno trajanje ulaganja je 10 godina uz mogućnost produljenja maksimalno za 2 godine. Najviša obveza uplate Vlade RH prema jednom FGS-u može iznositi do 300 milijuna kuna.

FGS-ovi su osnovani i poslovali su u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima (NN 150/05), kao otvoreni investicijski fondovi rizičnog kapitala s privatnom ponudom te je početkom 2011. godine osnovano pet FGS-ova koji su udovoljili svim propisanim uvjetima i dobili odobrenje za rad od HANFA-e. U srpnju 2013. godine stupio je na snagu novi Zakon o alternativnim investicijskim fondovima (NN, br.16/13) kojim je propisano poslovanje FGS-ova.

U 2013. godini donesene su odluke za ulaganje u 7 projekata u ukupnom iznosu od 340,5 milijuna kuna, od čega se 50 posto odnosi na udio Republike Hrvatske. Sredstva su uložena u društva koja posluju u drvnj industriji, sektoru obnovljivih izvora energije, građevinskom sektoru te turizmu. Društva koja su bila predmet ulaganja ukupno su zapošljavala 1719 radnika. Među društvima u koja je ulagano bilo je, kako onih koja su tek osnovana, tako i

onih koja već posluju duže vrijeme, ali su zbog prilika u gospodarstvu imala potrebu za dodatnim kapitalom u svrhu širenja poslovanja, kao i onih koji su u procesu restrukturiranja kroz postupak predstečajne nagodbe trebala dodatni kapital u svrhu opstanka na tržištu i omogućavanja daljnjeg rasta.

HBOR KAO IZVOZNA BANKA I IZVOZNO KREDITNA AGENCIJA REPUBLIKE HRVATSKE

KREDITIRANJE IZVOZNIH POSLOVA I IZDAVANJE BANKARSKIH GARANCIJA: NADOPUNA USLUGAMA POSLOVNIH BANAKA

Provođenjem programa poticanja izvoza HBOR nastoji doprinijeti povećanju konkurentnosti i vrijednosti hrvatskog izvoza te poboljšati prepoznatljivost i kvalitetu naših proizvoda i usluga na svjetskom tržištu.

U okviru svoje zadaće poticanja izvoza, HBOR putem programa kreditiranja, izdavanja činidbenih garancija po nalogu izvoznika i osiguranja izvoznih potraživanja prati izvoznike u svim fazama izvoza, počevši od pregovaranja pa do konačne naplate ostvarenog izvoza. HBOR je, kao hrvatska izvozna banka i izvozno kreditna agencija, razvio sustav financijske potpore izvoznicima kakve imaju i druge izvozne banke i izvozno-kreditne agencije kako bi izvoznici mogli ravnopravno konkurirati na međunarodnom tržištu.

Do kraja 2013. godine HBOR je putem svojih programa podržao više od 12 tisuća izvoznih projekata u iznosu većem od 55 milijardi kuna, od čega je 4.334 projekata podržano kreditno u iznosu 35,8 milijardi kuna, 7.712 projekata podržano je kroz poslove osiguranja izvoza u iznosu 18,6 milijardi kuna te je do sada izdano 130 garancija za izvozne poslove i iznosu od 762,6 milijuna kuna.

Uz programe namijenjene isključivo izvoznim poslovima, HBOR izvoznike prati i kratkoročnim i dugoročnim kreditnim linijama uz povoljne kamatne stope. Tako su izvoznicima na raspolaganju investicijski krediti namijenjeni proširenju i modernizaciji proizvodnje, izgradnji novih pogona, ali i različiti krediti za obrtna sredstva koji nisu nužno vezani isključivo za izvozni posao, već je korištenje tih sredstava namijenjeno povećanju konkurentnosti poduzetnika što je i preduvjet za ostvarivanje uspješnog izlaska na inozemno tržište.

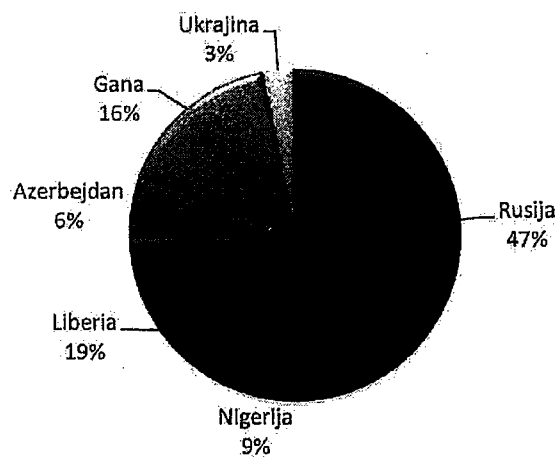
Hrvatske izvoznike je HBOR tijekom 2013. godine podržao u ukupnom iznosu od 6,52 milijarde kuna: izvoznicima je po svim programima odobreno ukupno 418 kredita u iznosu od

gotovo 4,5 milijardi kuna, kroz police osiguranja izvoza osiguran je izvozni promet u vrijednosti 1,92 milijarde kuna i odobreno 37 činidbenih bankarskih garancija po nalogu izvoznika u iznosu od 102,3 milijuna kuna. Izdavanjem činidbenih bankarskih garancija HBOR pruža potporu hrvatskim izvoznicima pri ugovaranju i realizaciji izvoznih poslova, posebno u slučajevima kada poslovne banke nisu u mogućnosti podržati izvozni posao zbog toga što je izvoznik kod istih dosegao svoj limit.

Tijekom 2013. godine najtraženiji program HBOR-a bio je Priprema izvoza po kojemu je odobreno 156 kredita u iznosu od preko jedne milijarde kuna. Najzastupljenije djelatnosti koje su financirane po spomenutom programu bile su: proizvodnja prehrambenih proizvoda i pića (28,5 posto), metaloprerađivačka industrija (22,7 posto), proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda (6,7 posto), drvoprerađivačka i papirna industrija (6,4 posto), poljoprivreda i ribarstvo (5,4 posto).

Snaga izvoznika i njihova konkurentna sposobnost u vrijeme pretkvalifikacije na međunarodnim natjecanjima ne ovisi uvijek samo o tržišno prihvatljivom proizvodu i prihvatljivoj cijeni, već i mogućnosti osiguranja financiranja projekata. Upravo stoga HBOR hrvatskim izvoznicima omogućuje izdavanje okvirnih ponuda za kreditiranje kupaca u inozemstvu. Tako je u protekloj godini izdano 10 okvirnih ponuda za financiranje izvoznih poslova u vrijednosti od 403,14 milijuna eura, a gotovo polovica od tog iznosa odnosi se na potencijalne izvozne poslove u Rusiji.

Vrijednosti izvoznih poslova za koje su izdane okvirne ponude za financiranje, po zemljama, 2013. godina



POSLOVI OSIGURANJA IZVOZA U 2013. GODINI

HBOR kao hrvatska izvozno-kreditna agencija već 15 godina obavlja poslove osiguranja izvoza od političkih i komercijalnih rizika u ime i za račun Republike Hrvatske, a koji za cilj imaju poticanje hrvatskog izvoza, internacionalizaciju te povećanje konkurentnosti hrvatskih izvoznika na stranim tržištima.

Poslovi osiguranja izvoza obuhvaćaju niz programa osiguranja kroz koje HBOR može osigurati izvoznikova potraživanja za isporučenu robu i usluge inozemnim kupcima, financijske kredite banaka za pripremu izvoza ili za financiranje kupaca u inozemstvu kao i činidbene garancije izdane po izvoznim poslovima.

U svibnju 2013. godine HBOR je od Agencije za zaštitu tržišnog natjecanja dobio Rješenje o primjeni klauzule izuzeća za poslove kratkoročnog izvozno kreditnog osiguranja i reosiguranja koji se privremeno smatraju neutrživima s primjenom do 31.12.2018. godine.

HBOR može, temeljem Klauzule izuzeća, osiguravati kratkoročne izvozne kredite te pružati uslugu reosiguranja privatnim kreditnim osigurateljima za one rizike koje oni nisu u mogućnosti reosigurati na privatnom tržištu. Kroz navedenu uslugu HBOR daje dodatni poticaj hrvatskom izvozu te nadopunjuje nedostatak ponude na privatnom tržištu kreditnog osiguranja, a istovremeno poštujući pravila tržišnog natjecanja.

U cilju pružanja što cjelovitije usluge osiguranja izvoza, HBOR također surađuje s drugim nacionalnim izvozno-kreditnim agencijama u cilju uključivanja u projekte u kojima hrvatski izvoznici sudjeluju zajedno s inozemnim partnerima na trećim tržištima.

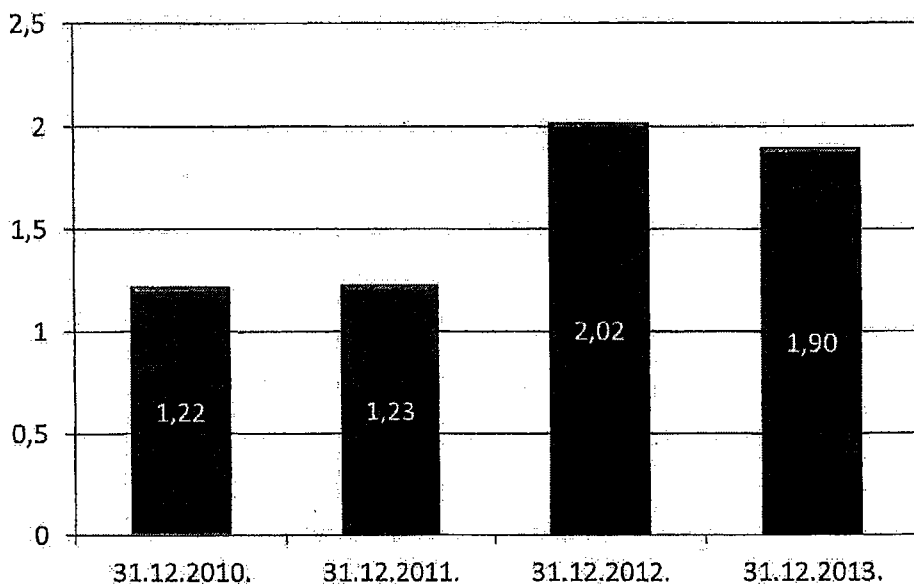
HBOR je kroz provedbu poslova osiguranja izvoza i prije pristupanja Republike Hrvatske Europskoj uniji u srpnju 2013. godine primjenjivao smjernice i regulativu izvozno-kreditnog osiguranja Europske unije poštujući pravila vezano za dozvoljene državne potpore u segmentu izvozno-kreditnog osiguranja.

HBOR, kao i druge izvozno-kreditne agencije u državama članicama Europske unije, kroz poslove osiguranja izvoza posebno nastoji podržati kako izvoz inovacija i novih tehnologija u brodogradnji, željezničkom sektoru, energetici, telekomunikacijama, elektronici i ostalim sektorima od važnosti za gospodarstvo Republike Hrvatske, tako i izvoz koji doprinosi dodatnom zapošljavanju, rastu hrvatskog gospodarstva odnosno promicanju hrvatskih gospodarskih interesa i internacionalizaciji hrvatskih izvoznika.

HBOR je u 2013. godini kroz police osiguranja izvoznicima osigurao 1,92 milijardi kuna izvoznog prometa te je hrvatskim izvoznicima i bankama koje financijski prate izvoznike odobrio pokriće u vrijednosti od 880 milijuna kuna za novougovorene izvozne poslove, od kojih su najznačajniji izvozni poslovi realizirani na tržištima Luksemburga, Turkmenistana i Alžira.

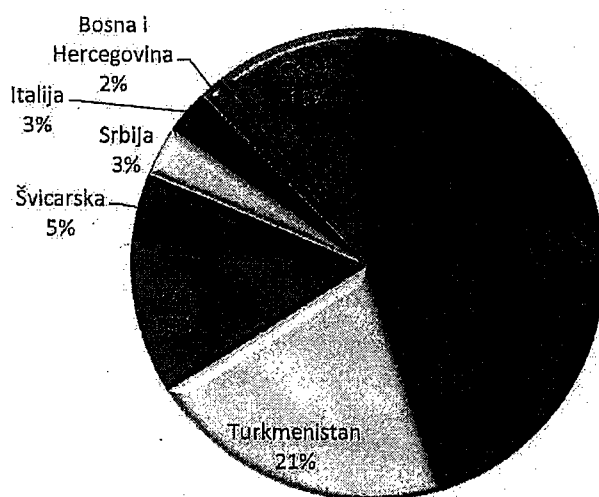
Na dan 31.12.2013. godine bruto izloženost HBOR-a po poslovima osiguranja izvoza iznosila je 1,90 milijardi kuna, što predstavlja smanjenje od 5 posto u odnosu na 31.12.2012. godine, koja je bila rekordna godina po broju zaključenih polica osiguranja izvoza.

Pregled izloženosti po poslovima osiguranja po godinama u mlrd. kuna



HBOR je kroz programe osiguranja izvoza u 2013. godini podržao izvoz hrvatskih roba i usluga u 51 zemlju svijeta prema ukupno 518 inozemnih kupaca. Na dan 31.12.2013. godine HBOR je imao 583 aktivnih limita osiguranja.

Odobreno osiguranje u 2013. godini, po zemljama



Premije osiguranja i odštete

Po poslovima osiguranja izvoza u 2013. godini naplaćeno je 7,39 milijuna kuna premije osiguranja, što predstavlja smanjenje od 27 posto u odnosu na 2012. godinu. Do smanjenja u iznosu naplaćene premije u 2013. godini došlo je poglavito zbog smanjenja naplaćene premije po poslovima srednjoročno-dugoročnog osiguranja iz razloga smanjene potražnje za navedenim proizvodima te zbog smanjenja premije kratkoročnog reosiguranja iz razloga povlačenja HBOR-a, kao državnog osiguratelja, iz pokrića kupaca iz zemalja za koje je postojala ponuda na privatnom tržištu osiguranja.

Tijekom 2013. godine osiguranicima je isplaćeno 18 odšteta u ukupnom iznosu od 18,12 milijuna kuna. Odštete su posljedica ostvarenja rizika produženog neplaćanja i stečaja kupaca iz Bosne i Hercegovine, Italije, Slovenije, Francuske i Crne Gore te političkog rizika u Iranu.

Handwritten mark

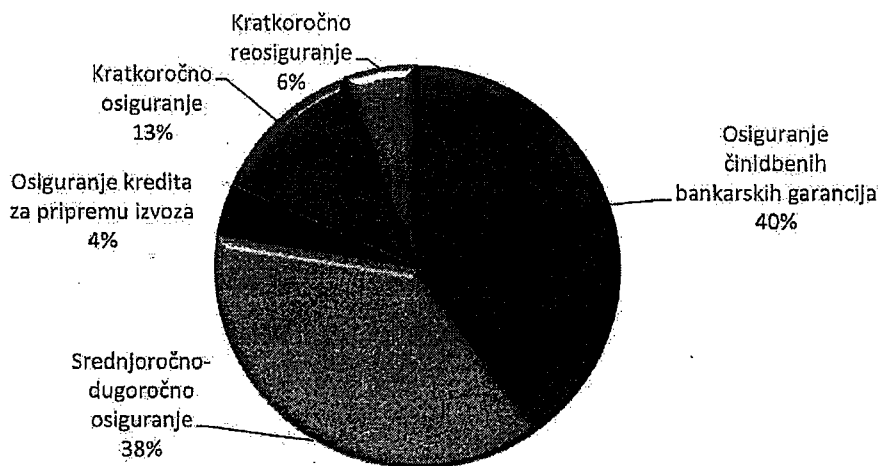
Ukupna vrijednost isplaćenih odšteta u 2013. godini je manja u odnosu na 2012. godinu kada je isplaćeno 55,33 milijuna kuna, ali je njihov broj znatno veći u usporedbi s 9 odšteta u 2012. godini.

Najveća odšteta u 2013. godini je isplaćena zbog neplaćanja dužnika iz Bosne i Hercegovine te je iznosila 14,93 milijuna kuna što čini 82 posto svih isplaćenih odšteta u 2013. godini.

U 2013. godini je po prvi puta isplaćena odšteta nastala nastupom političkog rizika uslijed EU sankcija i povezane nemogućnosti plaćanja dužnika u Iranu i to po ugovoru o reosiguranju kredita kupcu zaključenim sa OeKB Oesterreichische Kontrollbank AG, Austrija, i SID - Slovenska izvozna in razvojna banka, d.d., Slovenija, vezano za projekt u kojem je hrvatski izvoznik sudjelovao zajedno s inozemnim partnerima.

HBOR je u 2013. godini regresno naplatio ukupno 0,85 milijuna kuna od dužnika po ranije isplaćenim odštetama.

Bruto izloženost po vrsti osiguranja na dan 31.12.2013. godine



Kratkoročno osiguranje i reosiguranje

HBOR je u 2013. godini osigurao 1,16 milijardi kuna izvoza robe široke potrošnje kroz programe osiguranja i reosiguranja kratkoročnih izvoznih potraživanja i to najviše izvoznicima koji se bave proizvodnjom farmaceutskih proizvoda, staklene ambalaže, proizvoda od metala, proizvoda od drva te trgovinom na veliko.

Najveći osigurani izvozni promet ostvaren je prema kupcima u Ruskoj Federaciji, Srbiji i Sloveniji, a isti je zabilježio smanjenje od 25 posto u odnosu na 2012. godinu uslijed smanjenja iznosa prijavljenog izvoznog prometa od strane osiguranika i smanjenja reosiguranog prometa, što posljedično prati i pad naplaćene premije osiguranja.

U 2013. godini HBOR je svoju ponudu osiguranja kratkoročnih izvoznih potraživanja uskladio s najboljom praksom izvozno-kreditnog osiguranja te važećom regulativom Europske unije, čime je dodatno povećana transparentnost i kvaliteta pružanja navedene usluge osiguranicima.

Početak 2013. godine HBOR je također sukladno važećoj regulativi Europske unije revidirao uvjete reosiguranja s privatnim osiguravajućim društvom specijaliziranim za kreditno osiguranje koji neutržive rizike reosigurava kod HBOR-a kao državnog osiguratelja.

Srednjoročno-dugoročno osiguranje

Za izvoz kapitalnih dobara i usluga tijekom 2013. godine odobreno je 114,82 milijuna kuna limita osiguranja, pri čemu je vrijednosno najznačajnije osiguranje isporuke broda hrvatskog brodogradilišta u Turkmenistan. Osim toga, HBOR je u 2013. godini osigurao izvoz kapitalnih dobara i usluga hrvatskih izvoznika u Alžir, Nigeriju i Irak.

Dodatno, HBOR je u 2013. godini izdao pet neobvezujućih ponuda osiguranja za potencijalne izvozne poslove hrvatskih izvoznika u vrijednosti većoj od 1,2 milijardi kuna.

Osiguranje kredita za pripremu izvoza

Kroz program osiguranja kredita za pripremu izvoza odobreno je pokriće u visini od 15,0 milijuna kuna, čime je bankama omogućeno financiranje izvoznika u fazi proizvodnje robe za izvoz i to najvećim dijelom prema Ukrajini i Indoneziji.

Osiguranje činidbenih bankarskih garancija

Program osiguranja činidbenih bankarskih garancija bio je najtraženiji HBOR-ov program osiguranja u 2013. godini. HBOR je kroz police osiguranja odobrio pokriće bankama po izdanim garancijama u visini 635,78 milijuna kuna, što predstavlja porast od 120 posto u odnosu na 2012. godinu, čime je omogućena realizacija izvoznih poslova na 6 inozemnih tržišta.

Najznačajniji posao osiguranja činidbenih bankarskih garancija u 2013. godini bilo je izdavanje police osiguranja garancije za izvozni posao isporuke broda hrvatskog brodogradilišta u Luksemburg. Osim navedenog posla, HBOR je u 2013. godini izdao police osiguranja garancija za izvozne poslove u Alžiru, Švicarskoj, Srbiji i Sloveniji.

PRIBAVLJANJE SREDSTAVA: OSIGURANI POVOLNI IZVORI FINANCIRANJA

Uspješna suradnja Europske investicijske banke (EIB) i HBOR-a započela je 2001. godine. Do danas su EIB i HBOR zaključili devet ugovora o zajmu u iznosu od 1,36 milijardi eura. U siječnju 2013. godine HBOR je s EIB-om potpisao prvu tranšu Ugovora o zajmu u iznosu od 250 milijuna eura za financiranje malog i srednjeg poduzetništva te srednje kapitaliziranih poduzeća. Druga tranša Ugovora o zajmu u iznosu od 250 milijuna eura zaključena je u srpnju 2013. godine. U prosincu 2013. godine EIB je odobrio novi zajam HBOR-u za financiranje obnove hotela te izgradnje i obnove pratećih hotelskih objekata smještenih na području Dubrovnika (mjesto Mlini i Srebreno) u iznosu od 25 milijuna eura koji je potpisan u siječnju 2014. godine.

U srpnju 2013. godine HBOR je sa KfW IPEX-om sklopio tri Ugovora o zajmu namijenjena financiranju izgradnje vjetroelektrana na području Republike Hrvatske u ukupnom iznosu od 57 milijuna eura.

Početkom srpnja 2013. godine potpisan je Ugovor o zajmu u iznosu od 90 milijuna eura s Razvojnomo bankom Vijeća Europe (CEB) namijenjen financiranju projekata mikro, malih i srednjih poduzeća, lokalne i regionalne samouprave i/ili drugih subjekata javnog sektora u Republici Hrvatskoj. Potpisivanjem ovog zajma nastavljena je suradnja CEB-a i HBOR-a koja je započela 2001. godine od kada je zaključeno pet ugovora u ukupnom iznosu od 248 milijuna eura.

U izvještajnom razdoblju, HBOR je, sukladno sporazumu s Deutsche Bank AG London Branch i J.P. Morgan Securities PLC (glavni organizatori), dana 13. kolovoza 2013. godine izdao obveznice u iznosu od 150 milijuna eura na rok od 6 godina i 9 mjeseci uz fiksnu kamatnu stopu od 6%. Dospijeće obveznica je jednokratno, 8. svibnja 2020. godine. Kamate su plative jednogodišnje unatrag. Obveznice su uvrštene na Vienna Stock Exchange.

UPRAVLJANJE RIZICIMA

Temeljem Zakona o HBOR-u, Banka je dužna rizike u poslovanju svoditi na najmanju mjeru rukovodeći se načelima bankarskog poslovanja. Banka u procesu upravljanja rizicima kontinuirano obavlja kontrolu, utvrđivanje, procjenu, odnosno mjerenje i nadzor rizika kojima je u poslovanju izložena ili bi mogla biti izložena. Način, postupci i učestalost procjene, odnosno mjerenja rizika propisani su internim aktima Banke. U svakodnevnom poslovanju Banka upravlja kreditnim rizikom, rizikom likvidnosti, kamatnim rizikom u knjizi banke, valutnim rizikom, operativnim rizikom i rizikom eksternalizacije putem politika, procedura, metodologija, pravilnika, limita te kontrola.

Banka ima funkcionalno i organizacijski odvojenu i neovisnu organizacijsku jedinicu za kontrolu rizika u poslovanju koja je neposredno odgovorna Upravi. Ova organizacijska jedinica odgovorna je za kontrolu, utvrđivanje, procjenu, odnosno mjerenje i nadzor rizika kojima je Banka u svom poslovanju izložena ili bi mogla biti izložena. Svoju funkciju ostvaruje i analizom, davanjem prijedloga i preporuka za adekvatno upravljanje izloženošću kreditnim i nekreditnim

rizicima, zatim razvojem politika, procedura i metodologija vezanih za rizike, predlaganjem i praćenjem poštivanja usvojenih limita izloženosti, izvješćivanjem Uprave i nadležnih odbora o rizicima i sl.

Pri procjeni, odnosno mjerenju rizika Banka uvažava povijesne podatke, planove poslovanja, trenutne i očekivane tržišne uvjete te specifičnosti Banke kao posebne financijske institucije. O rezultatima mjerenja i procjene te provedenih analiza iz područja rizika izvještavaju se odbori za upravljanje rizicima, Uprava i Nadzorni odbor. Utvrđen je sustav limita za upravljanje, praćenje i kontrolu kreditnog rizika, rizika likvidnosti, kamatnog rizika u knjizi banke i valutnog rizika. Banka provodi analize osjetljivosti i analize scenarija pod pretpostavkom promjene jednoga, odnosno više faktora rizika u redovnim i stresnim okolnostima te se o rezultatima istih izvještavaju nadležna tijela HBOR-a. Kontinuirano se razvijaju sustavi pro-aktivnog upravljanja rizicima radi smanjenja potencijalnih budućih rizika.

Uprava HBOR-a odgovorna je za provođenje strategije upravljanja rizicima te uspostavljanje i provođenje učinkovitog i pouzdanog sustava upravljanja svim rizicima. Za ostvarenje svoje funkcije Uprava je svoja ovlaštenja delegirala na tri odbora za upravljanje rizicima:

- Odbor za upravljanje aktivom i pasivom - upravlja rizikom likvidnosti, kamatnim rizikom u knjizi banke i valutnim rizikom u okviru propisanih politika i procedura kojima je regulirano ovo područje
- Odbor za procjenu i mjerenje kreditnog rizika - upravlja kreditnim rizikom u okviru propisanih politika, procedura i ostalih internih akata vezanih uz kreditni rizik
- Odbor za upravljanje informacijskim sustavom HBOR-a - upravlja resursima informacijskog sustava uz primjereno upravljanje rizicima koji proizlaze iz korištenja informacijske tehnologije.

Strategija upravljanja rizicima usmjerena je prema postizanju i održavanju kvalitetnog i efikasnog sustava upravljanja rizicima usklađenog s domaćim i stranim bankarskim praksama te preporukama Hrvatske narodne banke, europske regulative i Baselskog odbora primjenjivim na HBOR kao posebnu financijsku instituciju.

Kreditni rizik

Pod kreditnim rizikom podrazumijeva se gubitak do kojeg dolazi uslijed potpunog ili djelomičnog neispunjenja odnosno nepravovremenog ispunjenja financijske obveze po dospijeću od strane klijenta.

Banka kontrolira kreditni rizik putem kreditnih politika, pravilnika i propisanih procedura rada u kojima su utvrđeni sustavi unutarnjih kontrola s ciljem preventivnog djelovanja na rizik.

Uprava HBOR-a vodi konzervativnu politiku upravljanja kreditnim rizikom. Sustav upravljanja kreditnim rizikom čini najvažniji dio poslovne politike HBOR-a i bitan je činitelj njezine strategije poslovanja zbog čega je ovo područje regulirano posebnim aktom - Procedurama upravljanja kreditnim rizikom, koji se primjenjuje na sve faze kreditnog procesa (od razvoja novih bankarskih proizvoda, zahtjeva za kredit, praćenja poslovanja klijenta do konačne otplate kredita). Procedure upravljanja kreditnim rizikom su sveobuhvatan dokument koji obuhvaća zasebne metodologije namijenjene ocjeni različitih ciljnih skupina klijenata.

U svrhu ublažavanja kreditnog rizika i smanjenja troškova poslovanja, a sukladno Zakonu o HBOR-u, dio svojih plasmana Banka odobrava putem poslovnih banaka koje snose rizik povrata plasmana krajnjeg korisnika. Svi izravni plasmani uglavnom su osigurani hipotekom na nekretninama te, ako je to moguće, kao osiguranje od kreditnog rizika Banka pribavlja jamstvo HAMAG INVEST-a te ostale vrste jamstava i garancija. Ovisno o vrsti instrumenta osiguranja, kreditnom programu, općim uvjetima osiguranja ili odluci nadležnog tijela, Banka je odredila potreban omjer plasmana i osiguranja.

Banka kroz razvojne programe kreditiranja obuhvaća područje cijele Republike Hrvatske s naglaskom na područja posebne državne skrbi. Kreditni rizik je rasprostranjen po geografskim područjima, djelatnostima, sektorima te kreditnim programima. Banka nastoji izbjeći pretjeranu koncentraciju kreditnog rizika te povoljnijim uvjetima i novim kreditnim programima (proizvodima) potaknuti razvoj slabije razvijenih područja Republike Hrvatske u skladu s državnom strategijom razvoja pojedinih djelatnosti.

Rizik likvidnosti, valutni rizik i kamatni rizik u knjizi banke

Kroz djelovanje Odbora za upravljanje aktivom i pasivom, Banka osigurava kvalitetno upravljanje rizikom likvidnosti te valutnim rizikom i kamatnim rizikom u knjizi banke. Upravljanje ovim rizicima podrazumijeva svođenje kamatnog i valutnog rizika te rizika likvidnosti na najmanju mjeru. Izravnim i neizravnim uključivanjem većine organizacijskih jedinica Banke u rad Odbora za upravljanje aktivom i pasivom nastoji se osigurati kvalitetan, integriran i sveobuhvatan sustav upravljanja rizicima.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik financijskog gubitka koji proizlazi iz postojeće ili očekivane nemogućnosti Banke da podmiri svoje novčane obveze o dospeljeću. Temeljna načela i principi upravljanja rizikom likvidnosti HBOR-a utvrđeni su internim aktima te odlukama i zaključcima Nadzornog odbora, Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom.

U svrhu upravljanja rizikom likvidnosti, Banka je uspostavila sustav limita te prati i kontrolira njihovo poštivanje, održava potrebnu razinu rezerve likvidnosti, kontinuirano prati tekuću i planiranu likvidnost, osigurava dostatna kunska i devizna sredstva potrebna za pravovremeno podmirenje obveza te za isplate po odobrenim kreditima i planiranim odobrenjima kredita. Pri upravljanju rizikom likvidnosti Banka prati i nastoji postići ročnu usklađenost postojećih i planiranih plasmana i njihovih izvora. Banka nema depozite građana te nije izložena velikim dnevnim oscilacijama likvidnosti. Praćenje rizika likvidnosti Banka provodi i kroz analize scenarija i analize osjetljivosti pod pretpostavkom redovnih i stresnih uvjeta poslovanja. Procedurama su utvrđeni signali ranog upozorenja te postupci u slučaju naznake, kao i nastupa krize likvidnosti.

Kamatni rizik u knjizi banke

Kamatni rizik u knjizi banke je financijski rizik koji nastaje zbog kamatne neusklađenosti u vrijednosti i dospijeću kamatno osjetljive imovine, obveza i glavnice, te izvanbilančnih stavki. Temeljna načela i principi upravljanja kamatnim rizikom Banke utvrđeni su internim aktima te odlukama i zaključcima Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom. Za mjerenje i praćenje kamatnog rizika Banka provodi analizu kamatnog jaza. Kamatni jaz izrađuje se za određena razdoblja prema mogućnosti promjene kamatnih stopa i prikazuje osjetljivost Banke na promjene kamatnih stopa. Provodi se i detaljna razrada kamatnih stopa po valuti, vrsti i visini kamatne stope te se izrađuju projekcije kretanja prosječnih ponderiranih kamatnih stopa izvora i plasmana. Ovisno o razini kamatnog jaza odlučuje se o vrstama kamatnih stopa budućih zaduženja i plasmana, sve s ciljem svođenja jaza na najmanju razinu. Pored usklađivanja kamatnih stopa izvora i plasmana prate se trenutni tržišni uvjeti i prognoze kretanja osnovnih tržišnih pokazatelja.

HBOR kao posebna financijska ustanova nije profitno orijentiran te se ne bavi trgovanjem derivatima. Derivate može koristiti samo u svrhu zaštite svojih pozicija.

Valutni rizik

Valutni rizik označava izloženost banke promjenama deviznih tečajeva te proizlazi prije svega iz valutne neusklađenosti imovine, obveza i glavnice, čija je moguća posljedica nastanak troškova i/ili neostvarenje planiranih prihoda. Temeljna načela i principi upravljanja valutnim rizikom HBOR-a utvrđeni su internim aktima te odlukama i zaključcima Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom. Postavljene su metode za mjerenje, odnosno procjenu, praćenje i upravljanje valutnim rizikom, utvrđeni su limiti, postupci u slučaju naznake, kao i nastupa krize te su definirana izvješća potrebna za cjelovito ovladavanje ovim rizikom.

Za mjerenje izloženosti valutnom riziku Banka prati otvorenost devizne pozicije. Osim dnevnog praćenja otvorenosti devizne pozicije i projiciranja njezinog kretanja, Banka za potrebe procjene i mjerenja valutnog rizika koristi i VaR model kao pomoćni model te redovito izvještava nadležna tijela o najvećim potencijalnim gubicima po značajnim valutama. Provode se analize scenarija i analize osjetljivosti pod pretpostavkom redovnih i stresnih uvjeta poslovanja.

Operativni rizik

Operativni rizik je rizik gubitka čiji su uzrok neadekvatni ili neuspjeli interni procesi, ljudi, sustavi ili vanjski događaji.

Posebnost operativnog rizika u odnosu na druge vrste rizika očituje se kroz prisutnost istog u cijeloj organizaciji i upravljanje njime u svim organizacijskim dijelovima Banke.

Banka ima uspostavljen okvir za upravljanje operativnim rizikom usklađen s regulativom HNB-a primjenjivom na poslovanje Banke i dobrim bankarskim praksama u dijelu upravljanja rizicima.

Temeljna načela upravljanja operativnim rizikom utvrđena su krovnim aktom Politike upravljanja operativnim rizikom, uspostavljena je struktura upravljanja i odgovornosti u sustavu, utvrđen pristup za izračun kapitalnog zahtjeva za operativni rizik te uspostavljen sustav izvještavanja.

Za praćenje i nadziranje rada informacijskog sustava zadužen je Odbor za upravljanje informacijskim sustavom HBOR-a čiji je osnovni cilj upravljanje resursima informacijskog sustava uz uspostavljanje odgovarajuće razine učinkovitosti i sigurnosti informacijskog sustava kako bi se osiguralo, između ostalog, primjereno upravljanje rizicima koji proizlaze iz korištenja informacijske tehnologije. Nadzor nad sigurnošću informacijskog sustava obavlja funkcija kontrole sigurnosti informacijskog sustava. U okviru ove funkcije u 2013. godini uspostavljen je sustav upravljanja kontinuitetom poslovanja.

Rizik eksternalizacije

Eksternalizacija je ugovorno povjeravanje obavljanja aktivnosti HBOR-a pružateljima usluga, a koje bi Banka inače obavljala sama. Eksternalizacija se provodi s ciljem snižavanja troškova poslovanja, postizanja više razine usluga i korištenja specijaliziranih stručnih znanja pružatelja usluga za obavljanje svakodnevnih djelatnosti.

Banka upravlja rizikom eksternalizacije temeljem internih akata usklađenih s regulativom HNB-a i dobrim bankarskim praksama primjenjivom na njezino poslovanje. Internim aktima kojima je propisano upravljanje ovim rizikom utvrđeni su postupci provođenja

eksternaliziranih aktivnosti, upravljanje odnosima s pružateljima usluga te svođenje rizika na najmanju mjeru.

Uspostavljena je centralna evidencija o eksternaliziranim aktivnostima o kojima se godišnje izvještava Uprava i Nadzorni odbor Banke.

KONTROLA I REVIZIJA

Kontrola i revizija dio je sustava nadzora HBOR-a zadužen za praćenje ukupnog poslovanja temeljenog na zakonitosti i internim aktima HBOR-a, koji se provodi primjenom standarda interne revizije. Kontrola i revizija organizacijski je nezavisna u obavljanju poslova te samostalno određuje način rada, izvještavanja, nalaza, mišljenja i preporuka. Za svoj rad odgovara administrativno Upravi, a funkcionalno Revizorskom i Nadzornom odboru HBOR-a koje izvještuje tromjesečno odnosno polugodišnje. Temeljem izvješća o reviziji, na prijedlog Kontrole i revizije, Uprava donosi potrebne odluke za poduzimanje korektivnih mjera i aktivnosti. S nalazima revizija obavljenih tijekom 2013. godine, kao i o statusu danih preporuka i poduzetim aktivnostima Uprava, Revizorski i Nadzorni odbor upoznati su u okviru redovitog izvještavanja o radu Kontrole i revizije.

FUNKCIJA PRAĆENJA USKLAĐENOSTI

Funkcija praćenje usklađenosti uspostavljena je kao neovisna i trajna funkcija. Poslovi praćenja usklađenosti uključuju utvrđivanje i procjenu rizika usklađenosti kojem je HBOR izložen ili bi mogao biti izložen, savjetovanje Uprave i drugih odgovornih osoba o načinu primjene relevantnih zakona, standarda i pravila uključujući i informiranje o aktualnostima iz tih područja.

Funkcija praćenja usklađenosti vrši procjenu učinaka koje će na poslovanje HBOR-a imati izmjene relevantnih propisa, procjenjuje usklađenost novih proizvoda ili novih postupaka s relevantnim zakonima i propisima kao i s izmjenama propisa, savjetuje u dijelu pripreme obrazovnih programa vezanih za usklađenost, te vodi postupke rješavanja po prigovorima potrošača. Funkcija praćenja usklađenosti podnosi periodička izvješća Upravi, Revizorskom i Nadzornom odboru HBOR-a.

LJUDSKI POTENCIJALI

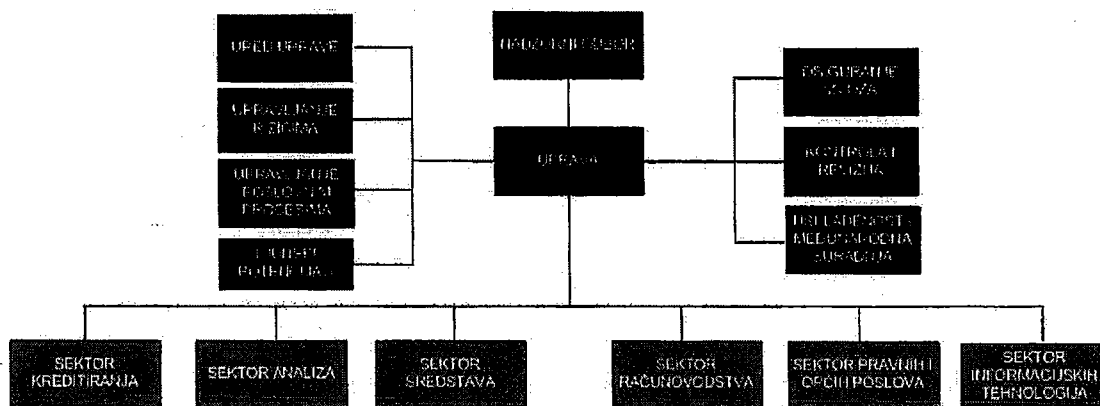
U strategiji razvoja ljudskih potencijala svakom se pojedincu nastoji omogućiti ostvarenje osobnog i profesionalnog potencijala, kako bi se razvili i zadržali stručni, motivirani i zadovoljni zaposlenici koji su važan dio procesa društveno odgovornog financiranja i uspješnog poslovanja banke.

Uz brojne mjere upravljanja ljudskim potencijalima koje Hrvatska banka za obnovu i razvitak već dugi niz godina provodi i neprestano usavršava, već se tri godine provodi i program interne obuke novozaposlenih i pripravnika, kojem je cilj uvođenje u posao te stjecanje znanja i vještina zaposlenika. Kroz različite interno osmišljene programe, posebno obučeni zaposlenici (interni treneri) iz različitih organizacijskih jedinica svojim suradnicima uključenima u program prenose važne informacije iz svog područja rada, čime se nastoji unaprijediti komunikacija, razumijevanje i suradnja unutar banke te pružiti zaposlenicima šira slika o svrsi i načinu poslovanja čitave organizacije. Provode se i interne edukacije ciljano usmjerene na pojedine skupine zaposlenika za razvoj vještina potrebnih u radu.

Kao priznanje za kvalitetu provođenja HR procesa Hrvatska banka za obnovu i razvitak redovito provodi recertifikaciju za zadržavanje Certifikata Poslodavac Partner, kojeg dodjeljuje Selectio d.o.o. za izvrsnost u upravljanju ljudskim potencijalima.

HBOR zadržava strukturu visokoobrazovanih zaposlenika, a njihov udio iz godine u godinu je u blagom porastu. Na dan 31.12.2013., od ukupno 295 zaposlenika, njih čak 84,41 posto je visokoobrazovano, a prosječna dob zaposlenika u 2013. godini bila je 41 godina.

Organizacijska struktura HBOR-a



OSTALE AKTIVNOSTI

U 2013. godini HBOR je organizirao humanitarnu aktivnost namijenjenu pomaganju socijalno ugroženim građanima kojom su osigurani paketi pomoći. Kroz navedenu aktivnost podržane su temeljne vrijednosti HBOR-a kao institucije, koja kroz rad na zajedničkom humanitarnom projektu, pomažući potrebitima ujedno gradi i jača povezanost među članovima timova.

U ožujku 2013. godine objavljeno je Izvješće o društvenoj odgovornosti Hrvatske banke za obnovu i razvitak za razdoblje 2011. - 2012. godine, a koje je četvrto izvješće HBOR-a o načinu i napretku primjene načela UN Global Compact-a, u području ljudskih prava, radnih prava, okoliša i borbe protiv korupcije. U budućem razdoblju HBOR uvodi godišnju dinamiku izvještavanja o društvenoj odgovornosti.

U travnju 2013. godine HBOR je u suradnji sa Svjetskom bankom i BICRO-om organizirao jednodnevnu stručnu radionicu operativne razine o ispitivanju mogućnosti osnivanja fonda rizičnog kapitala u Hrvatskoj. Cilj je radionice bio je ispitivanje preduvjeta za donošenje odluke o pokretanju inicijative osnivanja kao i budućoj strukturi fonda. Na radionici su sudjelovali predstavnici međunarodnih financijskih institucija, državnih tijela, mogućih investitora u fond rizičnog kapitala, moguća društava za upravljanje fondom te društava koja imaju potrebu za ovakvom vrstom ulaganja.

U suradnji sa Ekonomskim fakultetom u Rijeci tijekom 2013. godine pokrenut je zajednički projekt – Studentska poduzeća, u okviru kojeg će Ekonomski fakultet otvoriti studentska poduzeća uz potporu HBOR-a, na temelju ideja i poslovnih planova sadašnjih ili bivših studenata, a sve u cilju poticanja poduzetništva i otvaranja novih radnih mjesta.

U listopadu 2013. godine potpisan je Sporazum o poslovnoj suradnji između HBOR-a i Istarske razvojne agencije (IDA) u okviru programa jamstvenog fonda za prerađivačku industriju i inovacije u prerađivačkoj industriji za 2013. godinu po programima financiranja. Sporazumom je poduzetnicima početnicima te poduzetnicima koji se bave proizvodnjom i ulažu na području Istarske županije omogućeno korištenje jamstva IDA-e za kredite poslovnih banaka OTP banke d.d. i Istarske kreditne banke Umag d.d. po programima HBOR-a.

U prosincu 2013. godine potpisan je Sporazum o suradnji na programima financiranja između HBOR-a i Garancijske agencije Varaždinske županije (GARA) kojim je poduzetnicima početnicima i poduzetnicima koji se bave proizvodnjom i ulažu na području Varaždinske županije omogućeno korištenje jamstava GARA-e za kredite poslovnih banaka po programima HBOR-a.

Područni uredi

Tijekom godine Područni uredi su sudjelovali u brojnim aktivnostima i prezentacijama programa kreditiranja HBOR-a te na raznim informativnim skupovima i sajamskim priredbama namijenjenim razvoju poduzetništva kako slijedi:

Područni ured	Prezentacije	Sajmovi	Info-dani	Radionice
PU za Dalmaciju, Split	41	1	12	2
PU za Primorje i Gorski Kotar, Rijeka	45	1	0	3
PU za Istru, Pula	21	3	0	3
PU za Liku, Gospić	18	0	19	5
PU za Slavoniju i Baranju, Osijek	30	4	12	4
UKUPNO	155	9	43	17

Područni uredi su u 2013. godini održali 155 prezentacija kreditnih programa i aktivnosti HBOR-a. S obzirom na iskazani interes poduzetnika-početnika za pokretanjem samostalnog poslovanja i samozapošljavanje, nakon uvođenja kreditnog programa Mladi poduzetnici, održano je ukupno 39 prezentacija namijenjenih ciljnim skupinama početnika, mladih i žena poduzetnica.

Na jednom od sajmova (SASO, Split) HBOR tradicionalno sudjeluje već 12 godina, a uobičajena je suradnja HBOR-a i poduzetnika koji su koristili sredstva HBOR-a za dugoročno financiranje ili izvoznika, na način da im HBOR osigura besplatnu sajamsku promidžbu. Ovu mogućnost prošle godine su koristila četiri poduzetnika, a do sada ukupno 42 poduzetnika.

Tijekom 2013. godine područni uredi su realizirali ukupno 17 radionica za unapređenje financijske pismenosti poduzetnika, uglavnom u skupini početnika, žena i mladih poduzetnika u suradnji s područnim uredima Hrvatskog zavoda za zapošljavanje i centrima za poduzetništvo, a tijekom 2014. godine planira se održati najmanje 2 takve radionice na području svakog ureda.

Područni uredi su također bili uključeni i na 11 radionica Ministarstva regionalnog razvoja i EU fondova, predstavljanjem aktivnosti i Iskustava HBOR-a u financiranju EU projekata.

HBOR je uključen u projekt Ministarstva regionalnog razvoja i fondova EU kojeg provodi UNDP Hrvatska s ciljem identifikacije projekata koji bi bili kandidati za EU fondove u tri najnerazvijenije županije u RH: Ličko-senjska, Karlovačka i Sisačko-moslavačka. Niz radionica održano je u 2013. godini, na kojima je sudjelovao Područni ured za Liku, a nastavak aktivnosti se očekuje i u 2014.

U okviru poslovne suradnje s Ekonomskim fakultetom u Splitu od 2010. godine, Područni ured za Dalmaciju nastavio je sudjelovati u organizaciji i izvođenju Studentske polovne akademije. U četiri godine održavanja Akademije 53 polaznika završnih godina studija na različitim fakultetima Sveučilišta u Splitu, izradilo je i neovisnom povjerenstvu predstavilo ukupno 18 poduzetničkih projekata. Na temelju tri projekata pokrenuto je samostalno poslovanje, a dijelu polaznika stečeno iskustvo omogućilo je zapošljavanje neposredno nakon završetka studija.

Međunarodna suradnja

HBOR posebnu pažnju posvećuje uspostavljanju i održavanju uspješnih odnosa s međunarodnim financijskim institucijama, razvojnim bankama, izvozno-kreditnim agencijama te poslovnim bankama kao što su Europska udruga javnih banaka (EAPB), Udruženje banaka Srednje i Istočne Europe (BACEE), Praški klub, UN-ov Program zaštite okoliša (UNEP FI), UN Global Compact, Mreža europskih financijskih institucija za malo i srednje poduzetništvo (NEFI), više bilateralnih trgovinskih komora te kao jedan od osnivača u radu Europske udruge dugoročnih investitora (ELTI).

Razdoblje 2013. godine osobito su obilježile aktivnosti u okviru ELTI-a, Europske investicijske banke (EIB), Europskog investicijskog fonda (EIF) i Međunarodnog kluba za financiranje razvoja (IDFC). ISLTC, koji je dosada funkcionirao kao klub postao je u srpnju 2013. godine Europska udruga dugoročnih investitora (ELTI). Na prvog godišnjoj skupštini Anton Kovačev, predsjednik Uprave HBOR-a je izabran za potpredsjednika ELTI-a, a Branimir Berković, izvršni direktor HBOR-a je postao članom Upravnog odbora ELTI-a.

Nadalje, u travnju 2013. godine HBOR-u je pripala čast biti domaćinom jednodnevne radionice te sastanka Stalne radne skupine NEFI-a koji je organiziran u Dubrovniku. Na radionici je održana prezentacija o HBOR-ovoj strategiji i praksi u marketingu i odnosima s javnošću, komunikacijskoj strategiji KfW-a, te prezentacija na temu marketinga i stečenog iskustva kao i prakse u poslovnoj komunikaciji AWS-a.

U rujnu 2013. godine HBOR je potpisao Sporazum o suradnji s Latvijskom Hipoteku bankom. Ovaj Sporazum potpisan je s ciljem uspostavljanja okvira za buduću suradnju između HBOR-a i Hipoteku banke. U okviru suradnje HBOR je za predstavnike Hipoteku banke održao jednodnevnu radionicu o svom radu.

U travnju i listopadu 2013. godine, HBOR je u okviru delegacije Republike Hrvatske sudjelovao na Prolječnoj i Godišnjoj skupštini Svjetske banke i Međunarodnog monetarnog fonda u Washingtonu, a u svibnju na Godišnjem forumu Europske banke za obnovu i razvoj koji se održao u Istanbulu.

Povodom održavanja Godišnje skupštine Svjetske banke i Međunarodnog monetarnog fonda HBOR je u listopadu 2013. godine sudjelovao na godišnjem sastanku na visokoj razini članica IDFC-a kojem je prisustvovao i generalni tajnik UN-a Ban Ki-moon. Na godišnjem sastanku je predsjedništvo IDFC-a usvojilo novi radni program za 2014. godinu. Aktivnosti će biti usmjerene prema održivom razvoju, posebice zelenom (ekološkom) i društvenom razvoju, s ciljem pružanja značajnog doprinosa poticanju iskorištavanja potencijala na područjima ublažavanja klimatskih promjena u zemljama u kojima su njegovi članovi aktivni, financiranju infrastrukture, društvenog razvoja i ublažavanja siromaštva, tzv. zelenog bankarstva i financiranju inovacija.

U rujnu je održana i 12. Međunarodna konferencija o poticanju izvoza. Sudionici ovog značajnog događaja bili su predstavnici europskih institucija, Vlade Republike Hrvatske, predstavnici vodećih hrvatskih izvoznika, banaka, izvozno-kreditnih agencija te međunarodnih financijskih institucija kojima je omogućena razmjena znanja i iskustava te stvaranje novih kontakata i prilika za suradnju. Ovogodišnja konferencija je prikazala trendove i kretanja u financiranju izvoza iz perspektive financijskih institucija te potaknula diskusiju na temu konkurentnosti hrvatskih proizvoda u svrhu jačanja izvoza.

U listopadu 2013. godine na inicijativu Ministarstva vanjskih i europskih poslova potpisan je Sporazum o suradnji između HBOR-a i Grčke izvozno-kreditne agencije (ECIO). Ovaj Sporazum potpisan je s ciljem uspostavljanja okvira za buduću suradnju između HBOR-a i ECIO-a u poticanju trgovine i investicija između Grčke i Republike Hrvatske, sudjelovanju te pružanju usluga u zajedničkim projektima na tržištima trećih zemalja.

Budući da se Bugarska razvojna banka (BDB) planira reorganizirati po modelu HBOR-a, u studenom 2013. godine na zamolbu predstavnika BDB-a održana je dvodnevna radionica o poslovanju HBOR-a i radu različitih organizacijskih jedinica HBOR-a.

Upravljanje poslovnim procesima

Tijekom 2013. godine Banka je uz konzultantsku pomoć uspješno izvela projekt modeliranja, analize i dizajna poslovnih procesa, koji osigurava alate i metode za podizanje učinkovitosti, kvalitete poslovanja i poslovnih procesa, uz usklađivanje sa obvezujućim propisima, normama i standardima kroz postupno i sustavno upravljanje poslovnim promjenama svih sudionika banke (razvoj/unaprjeđenje aplikativne podrške, interna revizija, sigurnost sustava, upravljanje ljudskim resursima, usklađenosti, upravljanju rizicima...). Time su osigurane pretpostavke za kontinuirano unaprjeđenje poslovanja banke.

Javnost rada

HBOR javnost rada smatra važnom pretpostavkom za vjerodostojnost svog djelovanja. Stoga osobitu pozornost posvećuje što potpunijem i razumljivijem informiranju javnosti o svojim ciljevima i mjerama za njihovo ostvarivanje, kao i o rezultatima svojih aktivnosti, poštujući pri tome i vodeći računa o propisanoj bankovnoj tajni i njezinoj funkciji. Primjenom različitih oblika informiranja HBOR je i tijekom 2013. godine redovito obavještavao javnost o svim važnijim aktivnostima. U izvještajnoj godini HBOR je objavio trinaest priopćenja za javnost, održano je devet konferencija za medije na kojima je javnost informirana o poslovanju, postignutim poslovnim rezultatima, uvođenju novih i izmjenama postojećih programa. Na Internet stranicama Banke javnosti su dostupne sve informacije o radu osim onih koje podliježu bankovnoj tajni sukladno Zakonu o kreditnim institucijama, članku 168. i 169. Tijekom izvještajne godine objavljeno je trideset i sedam postupaka javne nabave u

elektroničkom oglasniku javne nabave, a od kolovoza 2010. godine sve objave natječaja nalaze se i na web stranicama HBOR-a, www.hbor.hr. Tijekom 2013. godine zaprimljen je jedan zahtjev za dostavu informacija sukladno članku 25. Zakona o pravu na pristup informacijama.

GRUPA HRVATSKO KREDITNO OSIGURANJE

HRVATSKO KREDITNO OSIGURANJE D.D. I POSLOVNI INFO SERVIS D.O.O.

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. (u nastavku HKO ili Društvo) je dioničko društvo za osiguranje specijalizirano isključivo za osiguranje kratkoročnih potraživanja (rokovi plaćanja do 180 dana, iznimno do 1 godine) nastalih temeljem prodaje roba i usluga među poslovnim subjektima. Osiguravaju se politički i komercijalni rizici.

U 2013. godini HKO je u ponudi imalo dva osnovna proizvoda osiguranja: osiguranje izvoznih potraživanja i osiguranje domaćih potraživanja.

HKO je 26. listopada 2010. godine osnovalo Poslovni info servis d.o.o., čime je HKO počelo poslovati kao Grupa Hrvatsko kreditno osiguranje (u daljnjem tekstu Grupa HKO) i iskazivati konsolidirane financijske podatke. Poslovni info servis d.o.o. (u daljnjem tekstu PIS) unutar Grupe je zadužen za provedbu analize i ocjene kreditnih rizika u vezi s poslovima osiguranja.

Na dan 31.12.2013. Grupa HKO je zapošljavala 14 djelatnika, od čega je 11 bilo zaposleno u Hrvatskom kreditnom osiguranju d.d., a 3 u društvu PIS. Trinaest zaposlenika Grupe HKO imaju visoku stručnu spremu, a jedan zaposlenik srednju stručnu spremu.

Vlasnička struktura

Hrvatska banka za obnovu i razvitak je 100%-tni vlasnik HKO-a.

Upravljanje

Statutom Društva uređuje se pravni status, ustrojstvo i upravljanje Društvom te druga pitanja značajna za poslovanje Društva kao i ostala usklađenja sukladno Zakonu o trgovačkim društvima i Zakonu o osiguranju.

Organi upravljanja Društvom su:

Uprava

Nadzorni odbor

Glavna skupština

Osobe ovlaštene za zastupanje

Uprava

Uprava HKO-a je dana 22.8.2013. promijenjena te je djelovala u sljedećem sastavu:

Uprava HKO-a nakon 22.8.2013.:

Edvard Ribarić, predsjednik Uprave

Ksenija Sanjković, članica Uprave

Uprava HKO-a do 22.8.2013.:

Edvard Ribarić, predsjednik Uprave

Branka Perišić, zamjenica člana Uprave

Prokuristica

Ružica Adamović

Nadzorni odbor HKO-a

Nadzorni odbor HKO-a je dana 28.10.2013. promijenjen te je djelovao u sljedećem sastavu:

Nadzorni odbor HKO-a od 28.10.2013.:

Branimir Berković, predsjednik Nadzornog odbora

Ante Artuković, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora

Marija Jerkić, članica Nadzornog odbora

Andreja Mergeduš, članica Nadzornog odbora

Nadzorni odbor HKO-a do 28.10.2013.:

Branimir Berković, predsjednik Nadzornog odbora

Ante Artuković, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora

Branka Perišić, članica Nadzornog odbora

Marija Jerkić, članica Nadzornog odbora

Andreja Mergeduš, članica Nadzornog odbora

Poslovni info servis d.o.o.

Tijekom 2013. funkciju direktorice PIS-a obavlja Ružica Adamović.

Revizorski odbor HKO-a

Revizorski odbor HKO-a je djelovao u sljedećem sastavu:

Marija Jerkić, Predsjednica

Andreja Sekušak, zamjenica Predsjednice

Ante Artuković, član

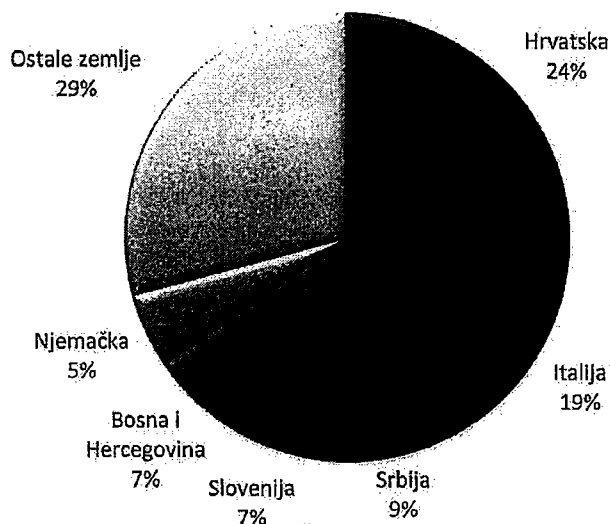
Izještavanje nadzornih tijela

Društvo je tijekom 2013. godine redovito izvještavalo nadzorna tijela sukladno Zakonu o osiguranju, pravilnicima Hrvatske agencije za nadzor financijskih institucija i drugim važećim propisima o svim relevantnim činjenicama i promjenama u Društvu. Društvo je uredno odgovaralo na sve zahtjeve nadzornih tijela u smislu kontrole poslovanja i dostave podataka Društva.

POSLOVANJE U 2013. GODINI

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. je 2013. godinu završilo s 47 zaključenih Ugovora o osiguranju od čega se 35 Ugovora o osiguranju odnosi na osiguranje izvoznih potraživanja, dok se 12 Ugovora o osiguranju odnose na osiguranje domaćih potraživanja. Osiguranjem su pokrivena 1564 kreditna limita, 57,7 posto više u odnosu na prethodnu godinu. U ukupnoj strukturi limita, na domaća potraživanja se odnosi 852 kreditna limita, a 712 kreditnih limita odnosi se na izvozna potraživanja prema kupcima u 46 zemalja svijeta.

IZLOŽENOST PO ZEMLJAMA PREMA IZNOSU LIMITA NA 31.12.2013.



Ukupni volumen osiguranih poslova u 2013. godini iznosio je 2.669,9 milijuna kuna.

Ukupno zaračunata premija u 2013. godini iznosila je 9,0 milijuna kuna što predstavlja porast od 17,3 posto u odnosu na 2012. godinu kada je iznosila 7,7 milijuna kuna. Ostvareni iznos ukupno zaračunate premije je u skladu s planiranom vrijednošću.

Društvo je u 2013. godini isplatilo 11 šteta, a ukupni iznos likvidiranih šteta iznosio je 3.077 tisuća kuna. Štete su isplaćene za kupce u Bosni i Hercegovini, Crnoj Gori, Engleskoj, Italiji, Sloveniji i Hrvatskoj. Kvota šteta u 2013. godini iznosila je 46,46 posto.

INDIKATORI POSLOVA OSIGURANJA

	2012.	2013.	2013.
Volumen osiguranih potraživanja (u tisućama kuna)	2.284.219	2.443.969	2.669.971
Izloženost, na 31.12. (u tisućama kuna)	842.704	875.127	902.035
Zaračunata bruto premija (u tisućama kuna)	6.687	7.678	9.003
Iznos likvidiranih šteta (u tisućama kuna)	766	820	3.077
Broj aktivnih limita na 31.12.	926	992	1564

Troškovi pribave, marketinga i administrativni troškovi te ostali poslovni rashodi Grupe HKO u 2013. godini iznosili su 5,1 milijun kuna, a na razini Društva troškovi pribave, marketinga i administrativni troškovi te ostali poslovni rashodi iznosili su 4,5 milijuna kuna.

Poslovna 2013. godina treće je cjelogodišnje razdoblje poslovanja te je Grupa HKO, prije konsolidacije s maticom, ostvarila gubitak tekuće godine, u iznosu od 126 tisuća kuna, a koji je manji od planiranog gubitka te smanjen za 79,4 posto u odnosu na gubitak od 608 tisuća kuna u prethodnoj godini.

Ukupna imovina Grupe HKO na 31.12.2013. u iznosu od 41,7 milijuna kuna veća je za 4 posto u odnosu na prethodnu godinu. Ukupni kapital je na dan 31.12.2013. iznosio 35,1 milijuna kuna, a tehničke pričuve, neto 3,9 milijuna kuna.

NAČELA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA

Grupa Hrvatska banka za obnovu i razvitak priprema:

1. nekonsolidirane financijske izvještaje matice – Hrvatske banke za obnovu i razvitak (HBOR) i
2. konsolidirane financijske izvještaje koji uključuju HBOR i društva pod njegovom kontrolom – ovisna društva.

Grupa HBOR pri sastavljanju i prezentiranju godišnjih financijskih izvještaja primjenjuje Međunarodne standarde financijskog izvještavanja (MSFI) slijedom čega članice Grupe sve podatke i financijske izvještaje za konsolidaciju pripremaju temeljem MSFI-jeva.

Financijski izvještaji sastavljaju se i pripremaju s ciljem pružanja informacija o financijskom položaju, uspješnosti poslovanja i promjenama financijskog položaja HBOR-a i Grupe HBOR radi donošenja odgovarajućih ekonomskih odluka od strane njihovih korisnika.

Financijski izvještaji sastavljaju se i pripremaju sa svrhom dostupnosti informacija o financijskom položaju, uspješnosti poslovanja i promjenama financijskog položaja HBOR-a i Grupe HBOR-a njihovim korisnicima na redovnoj osnovi te pružanja financijskih podataka o provedbi strategije Grupe HBOR.

Grupa HBOR pri financijskom izvještavanju i objavama primjenjuje sljedeća načela:

- **transparentnost prezentiranja** radi osiguravanja većeg razumijevanja prezentiranih informacija od strane korisnika financijskih izvještaja,
- **dosljednost prezentiranja** unutar svakog izvještajnog razdoblja i između izvještajnih razdoblja,
- **jednostavnost prezentiranja** kako bi se korisnicima omogućilo lakše razumijevanje položaja, uspješnosti poslovanja te promjena financijskog položaja i donošenje odluka,
- **usmjerenost na zahtjeve zakonske regulative** kako bi se osigurala usklađenost,

- primjena najbolje prakse prezentiranja primjenjive na djelatnost poslovanja Grupe uz uvažavanje suvremenih međunarodnih trendova u financijskom izvještavanju, kao i zahtjeva tržišta.

PREGLED FINACIJSKOG POSLOVANJA U 2013. GODINI

Grupa Hrvatska banka za obnovu i razvitak oformljena je tijekom 2010. godine, a čine ju Hrvatska banka za obnovu i razvitak kao matično društvo te ovisna društva: Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. i Poslovni info servis d.o.o. koja zajedno čine Grupu Hrvatsko kreditno osiguranje.

HBOR je prve konsolidirane izvještaje sastavio i prezentirao za 2010. godinu.

Financijski izvještaji uključuju HBOR i Grupu. Financijski izvještaji Grupe uključuju konsolidirane financijske izvještaje HBOR-a i njegovih ovisnih društava. No, usporedno su prikazana i nekonsolidirana financijska izvješća matičnog društva.

Reviziju nekonsolidiranih i konsolidiranih Godišnjih financijskih izvještaja HBOR-a za 2013. godinu koji se nalaze u privitku obavilo je revizorsko društvo Deloitte d.o.o. te o tome izrazilo pozitivno mišljenje u izvještaju neovisnog revizora.

U nastavku se daje financijski pregled i pregled poslovanja zasebno za Grupu i HBOR, kao matično društvo i izvještajni subjekt.

OSVRT NA FINACIJSKO POSLOVANJE GRUPE

S obzirom na veličinu ovisnih društava i obujam njihovog poslovanja u usporedbi s poslovanjem matice, njihovi financijski podaci u početnim godinama Grupe nisu od značaja da bi se posebno isticali u okviru konsolidiranog financijskog izvještaja te shodno tome nemaju materijalan utjecaj na konsolidirane financijske izvještaje u odnosu na nekonsolidirane izvještaje HBOR-a, kao matičnog društva. Naime, Grupa Hrvatsko kreditnog osiguranje d.d. čini 0,2% imovine matičnog društva.

Rezultat Grupe

Grupa HBOR je u 2013. godini ostvarila dobit nakon oporezivanja u iznosu od 189,3 milijuna kuna.

Matično društvo temeljem odredbi Zakona o HBOR-u nije obveznik plaćanja poreza na dobit te porezne obveze na ime poreza na dobit proizlaze isključivo iz aktivnosti ostalih članica Grupe.

Konsolidirani ukupni prihodi u 2013. godini iznose 989,1 milijuna kuna, dok ukupni rashodi iznose 799,8 milijuna kuna.

U strukturi prihoda Grupe najveći dio, tj. 97% odnosi se na prihode od kamata kao rezultat poslovanja matičnog društva.

U dijelu ukupnih rashoda, najveći dio čine rashodi od kamata i to 65% koji proizlaze iz poslovanja matičnog društva.

Konsolidirani operativni troškovi u 2013. godini iznose 130,4 milijuna kuna, a čine ih opći i administrativni troškovi te ostali troškovi poslovanja.

Ukupan broj zaposlenih u Grupi na dan 31. 12. 2013. godine je 309, dok je na kraju 2012. godine Grupa zapošljavala 302 radnika.

Imovina i obveze Grupe

Imovina Grupe na konsolidiranoj osnovi iznosi 26.168,2 milijuna kuna i povećana je za 2% u odnosu na početak godine.

U strukturi imovine najveće učešće odnosi se na kreditno poslovanje matičnog društva te neto krediti čine 85% aktive.

U obvezama Grupe najveći dio, tj. 61%, čine obveze po kreditima i obveze za izdane vrijednosne papire matičnog društva.

Ukupna glavnica na konsolidiranoj osnovi na kraju 2013. godine iznosi 8.888,3 milijuna kuna i čini 34% ukupnih obveza i glavnice Grupe.

OSVRT NA FINANCIJSKO POSLOVANJE HBOR-a

U nastavku se daje pregled i objašnjenja značajnih promjena u financijskom položaju i u uspješnosti poslovanja u izvještajnoj godini.

Uspješnost poslovanja

U 2013. godini HBOR je ostvario ukupne prihode u iznosu od 983,1 milijuna kuna, rashode u iznosu od 793,9 milijuna kuna i pozitivan financijski rezultat u iznosu od 189,2 milijuna kuna.

Neto prihodi od kamata

Neto kamatni prihodi ostvareni su u iznosu od 434,4 milijuna kuna i u odnosu na ostvarenje prethodne izvještajne godine veći su za 6%.

Prihodi od kamata ostvareni su u iznosu od 955,3 milijuna kuna i neznatno su niži u odnosu na prethodnu godinu. Iskazani trend rezultat je obima kreditne aktivnosti i ulaganja u instrumente rezerve likvidnosti. Pri tome je potrebno naglasiti kako je HBOR, tijekom 2013. godine, nastavio mjeru sniženih kamatnih stopa za određene kategorije krajnjih korisnika i investicija iz 2012. godine, čime se odriče dijela dobiti, a u cilju pomoći hrvatskim gospodarstvenicima u uvjetima krize.

Rashodi od kamata ostvareni u iznosu od 520,9 milijuna kuna i niži su za 6% u odnosu na prethodnu izvještajnu godinu, prvenstveno zbog povećanja zaduženja od posebnih financijskih institucija uz povoljniju kamatnu stopu te prijevremenih povrata određenih zaduženja.

Neto prihod od naknada

Neto prihod od naknada ostvaren je u iznosu od 8,5 milijuna kuna i niži je za 16% u odnosu na prethodnu godinu što je rezultat smanjenja prihoda od naknada po garantnom poslovanju.

Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti

Neto prihode/(rashode) od financijskih aktivnosti čine neto tečajne razlike po glavnicima potraživanja i obveza, neto prihodi ili troškovi nastali temeljem ugovora o kreditu s ugrađenom „call opcijom“, dobitak/(gubitak) od vrijednosnog usklađenja imovine koja se iskazuje po „fair“ vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku te realizirani dobitak/(gubitak) od imovine raspoložive za

prodaju. U izvještajnom razdoblju ostvareni su neto prihodi od financijskih aktivnosti u iznosu od 14,4 milijuna kuna, dok su u protekloj godini ostvareni neto rashodi u iznosu od 0,1 milijun kuna.

Kuna je na godišnjoj razini deprecirala u odnosu na EUR za 1,2% i aprecirala u odnosu na USD za 3,1%.

Sredstva i izvori sredstava koji su izraženi u stranim sredstvima plaćanja ili su izraženi s valutnom klauzulom, HBOR preračunava u kunsku protuvrijednost po tečaju koji je važeći kod Hrvatske narodne banke na izvještajni dan.

Prihodi i rashodi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se po tečaju na dan transakcije. Ostvareni prihodi i rashodi nastali preračunavanjem po tečaju iskazuju se u izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u neto iznosu.

Operativni troškovi

Operativni troškovi obuhvaćaju opće i administrativne troškove te ostale troškove poslovanja, a ostvareni su u iznosu od 124,3 milijuna kuna te su viši za 12% u odnosu na prethodnu godinu, a sukladno planiranome povećanju obima aktivnosti te troškova redovnog poslovanja.

Ukupan broj zaposlenih na kraju 2013. godine je 295, dok je na kraju 2012. godine HBOR zapošljavao 289 radnika.

Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

HBOR sukladno propisima i općim aktima utvrđuje iznos gubitka od umanjenja vrijednosti i rezerviranja i održava na razini koju smatra dovoljnom za pokriće mogućih budućih rizika.

U izvještajnom razdoblju ostvaren je neto trošak od umanjenja vrijednosti plasmana u iznosu od 148,1 milijuna kuna.

Značajne promjene u financijskom položaju

Ukupna imovina na dan 31. 12. 2013. godine iznosi 26.162,6 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine povećana za 2%. Sporiji porast imovine u odnosu na rast tijekom 2012. godine rezultat je činjenice kako je tijekom 2012. godine HBOR povukao sredstava sindiciranog kredita domaćih poslovnih banaka u iznosu od 3.415,6 milijuna kuna za provedbu Programa razvoja gospodarstva na transakcijski račun za posebne namjene kod Hrvatske narodne banke. Ova sredstva plasirana su u kredite tijekom 2013. godine.

Novčana sredstva i depoziti kod drugih banaka

Stanje novčanih sredstava i depozita kod drugih banaka na kraju 2013. godine iznosi 2.347,2 milijuna kuna i čini 9% ukupne imovine. Novčana sredstva u visini od 1.804,5 milijuna kuna odnose se na povučena sredstva sindiciranog kredita domaćih poslovnih banaka na transakcijskom računu za posebne namjene kod Hrvatske narodne banke u cilju ostvarenja Programa razvoja gospodarstva. Program razvoja gospodarstva namijenjen je financiranju obrtnih sredstava za poduzetnike koji su se zbog objektivnih razloga, utjecaja financijske i gospodarske krize, našli u poteškoćama. Sredstva korisniku kredita osiguravaju poslovna banka i HBOR u omjeru 50% : 50%. Program je na snazi do iskorištenja raspoloživih sredstava, a najduže do 31. prosinca 2013. godine te se provodi putem aukcija za poslovne banke.

Sredstva sindiciranog kredita osigurana su oslobađanjem dijela obvezne pričuve poslovnim bankama, donošenjem odluke Hrvatske narodne banke o smanjenju obvezne pričuve za jedan i pol postotni bod.

Neiskorištena sredstva navedenog zaduženja nalazit će se na transakcijskom računu kod HNB-a za cijelo vrijeme roka korištenja, odnosno do konačnog plasmana u namjenske dugoročne kredite po navedenom Programu. HBOR je dana 22. siječnja 2014. godine zaključio dodatak ugovoru o kreditu sa sindikatom domaćih banaka u vezi provođenja Programa razvoja gospodarstva, kojim se produžuje razdoblje odobrenja do najkasnije 27. siječnja 2014. godine te time i plasman sredstava kredita po ovome programu.

Kredit

U odnosu na prethodnu godinu ukupni neto krediti povećani su za 3% te na kraju 2013. godine iznose 22.136,0 milijuna kuna i čine 85% ukupne aktive.

Ukupni bruto krediti iskazani su u iznosu od 24.941,6 milijuna kuna i bilježe porast od 4% u odnosu na početak godine.

Na sporije kretanje bruto kredita u odnosu na kretanje ukupne imovine utjecalo je i korištenje dijela raspoloživih kratkoročnih plasmana za prijevremenu otplatu određenih zaduženja.

Imovina raspoloživa za prodaju

Sredstva u okviru imovine raspoložive za prodaju čine najvećim dijelom sredstva rezerve likvidnosti.

Shodno tome, imovinu raspoloživu za prodaju čine prvenstveno dužnički i manjim dijelom vlasnički vrijednosni papiri.

Ova stavka je iskazana u iznosu od 1.532,0 milijuna kuna i bilježi rast od 20% u odnosu na početak godine, a rezultat je ulaganja raspoloživih sredstava u trezorske zapise, novčane investicijske fondove u Republici Hrvatskoj i obveznice Ministarstva financija kao dio instrumenata rezerve likvidnosti, a sukladno Procedurama upravljanja rizikom likvidnosti kao i sukladno odredbama iz ugovora sa stranim vjerovnicima.

Ulaganje u ovisno društvo

Ova pozicija odnosi se na ulaganje u društvo Hrvatsko kreditno osiguranje d.d., Zagreb čije osnivanje je uslijedilo u 2010. godini s 51% udjela HBOR-a u glavnicu društva. Temeljni kapital društva iznosi 37,5 milijuna kuna.

HBOR je u 2012. godini transakcijom kupnje stekao preostali udio od 49% vlasničke glavnice u ovisnome društvu Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. te time postao 100%-tni vlasnik društva. Plaćena naknada za kupnju 49% vlasničke glavnice društva iznosila je 2,3 milijuna EUR, a plaćanje je obavljeno u novcu.

U ovome slučaju radilo se o naknadnom stjecanju nekontrolirajućeg udjela te isto ne predstavlja poslovno spajanje i obračunava se kao transakcija unutar vlasničke glavnice.

Ukupne obveze

Stanje ukupnih obveza na kraju 2013. godine iznosi 17.273,8 milijuna kuna i čini 66% ukupne pasive.

Najveći iznos ukupnih obveza čine kreditna zaduženja HBOR-a u inozemstvu i obveze po izdanim obveznicama u ukupnom iznosu od 15.999,9 milijuna kuna.

Obveze po kreditima i izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima smanjene su u odnosu na početak godine za 3% radi redovnih i prijevremenih otplata određenih zaduženja. U 2013. godini prijevremeno je otplaćeno ukupno 2.622,4 milijuna kuna po glavnici te 67,8 milijuna kuna po pripadajućoj kamati.

HBOR je tijekom 2013. godine pribavio namjenska sredstava posebnih financijskih institucija kao što je opisano u poglavlju „Pribavljanje sredstava: Osigurani povoljni izvori financiranja“ ovog izvješća.

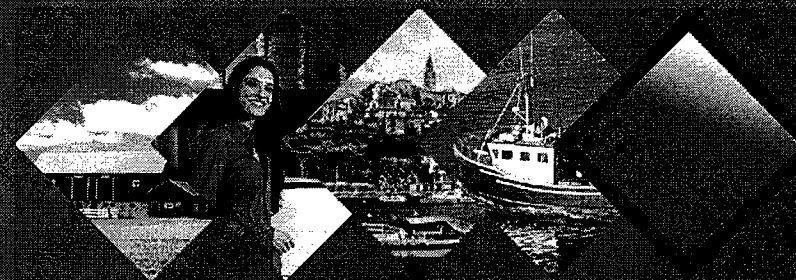
Glavnica

Ukupnu glavnici HBOR-a čine kapital i garantni fond. Kapital HBOR-a čine osnivački kapital uplaćen iz proračuna Republike Hrvatske, zadržana dobit formirana iz ostvarene dobiti u prethodnim godinama, ostale rezerve te dobit tekućeg razdoblja.

U izvještajnom razdoblju je iz proračuna Republike Hrvatske u osnivački kapital uplaćeno 600,0 milijuna kuna te na kraju 2013. godine ukupno uplaćeni kapital iz proračuna Republike Hrvatske iznosi 6.117,1 milijuna kuna te za uplatu do Zakonom o HBOR-u propisanog iznosa od 7.000,0 milijuna kuna preostaje 882,9 milijuna kuna.

Cjelokupna ostvarena dobit izvještajnog razdoblja Banke se, sukladno odredbama Zakona o HBOR-u, raspoređuje u rezerve.

HBOR



GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK

za 2013. godinu

Zagreb, ožujak 2014. godine

- Godišnji financijski izvještaji za 2013. godinu su revidirani od strane Deloitte d.o.o.
- Izvještaj neovisnog revizora izražava **pozitivno mišljenje** na godišnje financijske izvještaje

- Godišnje financijske izvještaje za 2013. godinu razmatrao je Revizorski odbor na 31. sjednici: *„Revizorski odbor ukazuje da je Uprava HBOR-a sastavila i odobrila financijske izvještaje i Godišnje izvješće HBOR-a za 2013. godinu u skladu s odgovarajućim zakonima i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja te da je neovisni revizor, u skladu sa zakonom i Međunarodnim standardima, izdao najvišu ocjenu.”*

Dvije novosti koje su stupile na snagu danom ulaska Republike Hrvatske u Europsku Uniju, a sastavni su dio Izvještaja neovisnog revizora:

- osnovu za sastavljanje financijskih izvještaja predstavljaju Međunarodni standardi financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska Unija,
- obaveza revizorima da daju ocjenu usklađenosti godišnjeg izvješća s godišnjim financijskim izvještajima.

◆ Kreditni rejting:

- Ba1 rejting agencije Moody's
- BB+ rejting agencije S&P's

u milijunima kuna	Grupa			HBOR		
	2013.	2012.	Indeks ¹⁾ 2013./ 2012.	2013.	2012.	Indeks ¹⁾ 2013./ 2012.
Ukupna imovina, neto	26.168,2	25.767,2	102	26.162,6	25.763,2	102
Bruto krediti	24.941,6	24.107,0	104	24.941,6	24.107,0	104
Ukupna glavnic	8.888,3	8.110,7	110	8.888,8	8.111,4	110
Dobit	189,3	134,0	141	189,2	134,4	141

Napomena:

¹⁾ (2013./2013.=100)

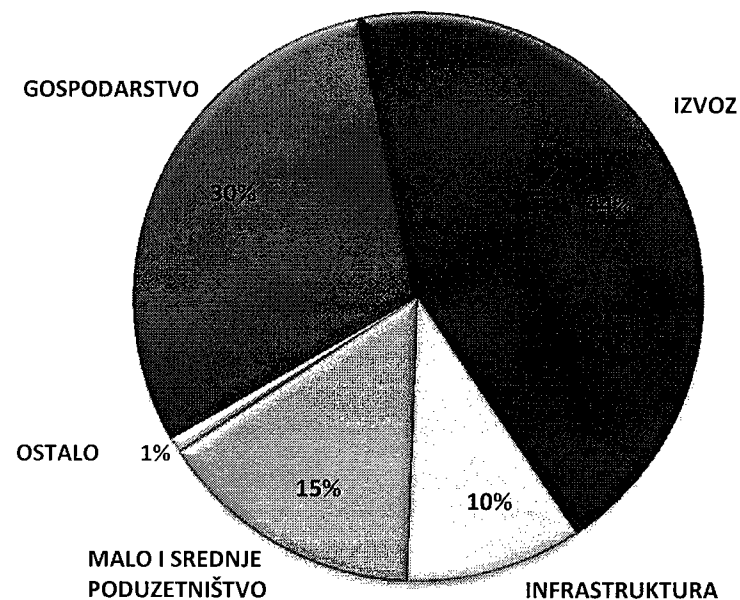
HKO grupa čini 0,2 % ukupne imovine HBOR-a.

PREGLED UKUPNE KREDITNE, GARANCIJSKE I MANDATNE AKTIVNOSTI

PREMA GRUPAMA PROGRAMA KREDITIRANJA
- ODOBRENO U RAZDOBLJU OD 1992. DO 2013. GODINE -

	Broj odobrenja	Odobreno u milijunima kn
I. KREDITI	32.197	81.668
GOSPODARSTVO	3.787	24.521
IZVOZ	4.334	35.816
INFRASTRUKTURA	514	8.160
MALO I SREDNJE PODUZETNIŠTVO	13.076	12.462
STANOObNOVA I OSTALE NAMJENE	10.486	709
II. GARANCIJE	563	19.013
III. MANDATNI POSLOVI	17.112	22.574
SVEUKUPNO	49.872	123.255

STRUKTURA ODOBRENIH KREDITA PO PROGRAMIMA

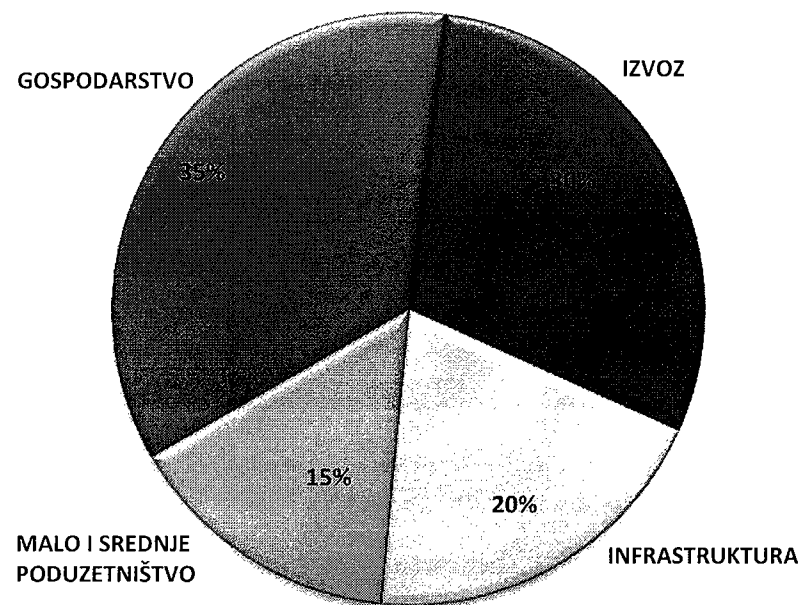


U 2013. godini odobreno je 1.256 kredita u ukupnom iznosu od 7,8 milijardi kuna.

**PREGLED UKUPNE KREDITNE, GARANCIJSKE I MANDATNE AKTIVNOSTI
PREMA GRUPAMA PROGRAMA KREDITIRANJA
- ODOBRENO U 2013. GODINI -**

	Broj odobrenja	Odobreno u milijunima kn
I. KREDITI	1.256	7.776
GOSPODARSTVO	358	2.746
IZVOZ	250	2.312
INFRASTRUKTURA	122	1.537
MALO I SREDNJE PODUZETNIŠTVO	526	1.181
II. GARANCIJE	37	102
III. MANDATNI POSLOVI	291	2.100
SVEUKUPNO	1.584	9.978

**STRUKTURA ODOBRENIH KREDITA PO
PROGRAMIMA**



Napomena: Kategorije korisnika – izvoznici i mali i srednji poduzetnici kreditiraju se u okviru raznih programa, a ne samo po grupama programa „Izvoz” i „Malo i srednje poduzetništvo”.

Razrada odobrenih kredita po programima kreditiranja i ostalome za kategoriju izvoznika daje se na stranicama 13, 14 i 15, a za malo i srednje poduzetništvo na stranici 18.

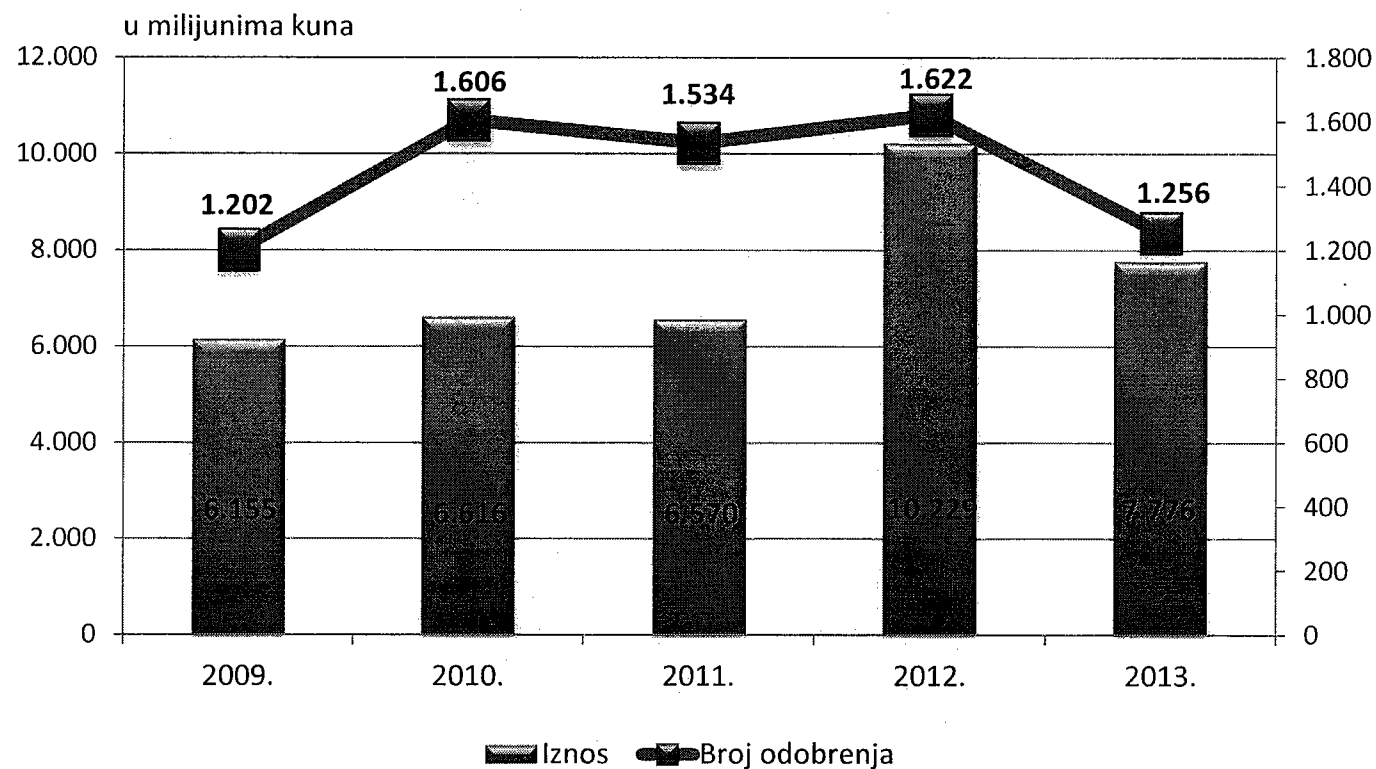
Tijekom 2013. godine HBOR je nastavio poslovati s ciljem:

- ◆ poticanja poduzetnika na nova ulaganja, pokretanje novog investicijskog ciklusa,
- ◆ održavanja i poboljšanja likvidnosti,
- ◆ nastavka uspješnih mjera započetih u 2012. godini.

- ◆ nastavak primjene **privremene mjere sniženja kamatne stope za 1 postotni bod** za nove investicije u poljoprivredi i ribarstvu, turizmu, industriji, zaštiti okoliša i energetskej učinkovitosti,
- ◆ nastavak provedbe **Modela podjele rizika** s ciljem poticanja uključivanja poslovnih banaka u financiranje novih investicija,
- ◆ inicijativa za **osnivanje Razvojnog investicijskog fonda** za pomoć poduzećima koja uspješno izađu iz predstečajne nagodbe,
- ◆ u okviru **Programa razvoja gospodarstva** do 31.12.2013. godine odobreno 399 kredita u iznosu od 1,87 milijardi kuna, što uz sredstva poslovnih banaka predstavlja iznos od 3,74 milijardi kuna kredita plasiranih gospodarstvu

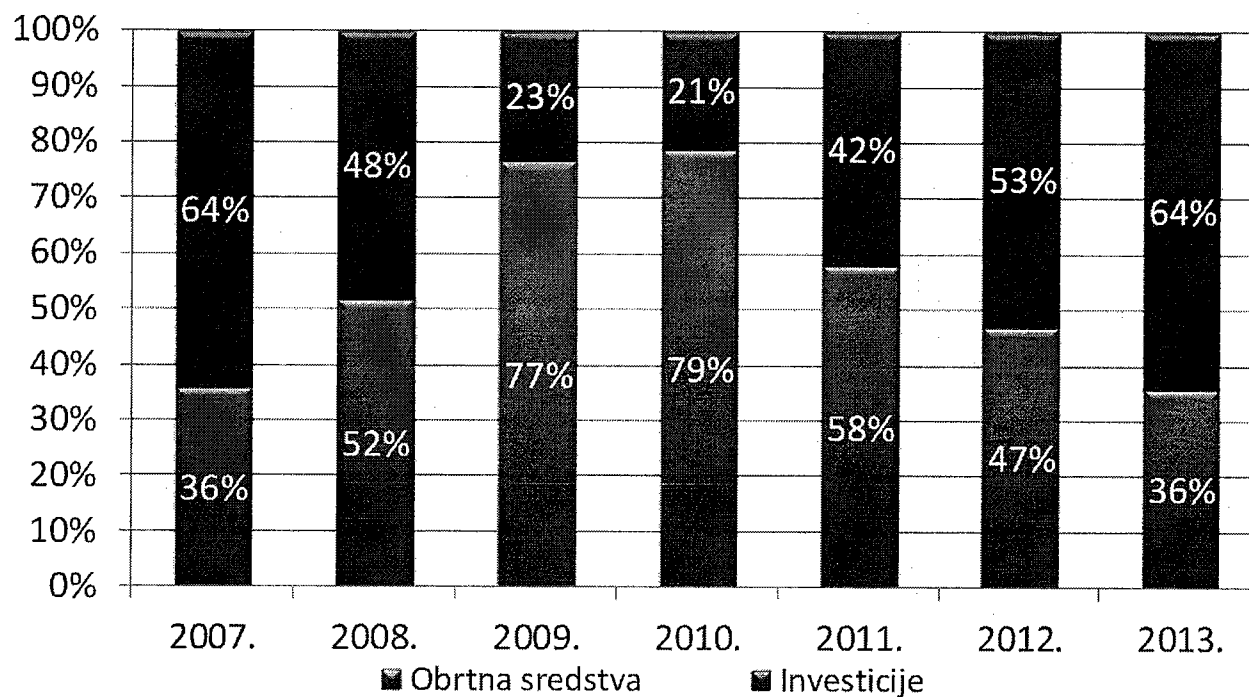
- ◆ **Program kreditiranja izvoznika u turističkom sektoru iz sredstava IBRD-a** - povećanje kapaciteta smještaja, povećanje kategorizacije smještajnih kapaciteta, podizanje razine usluge i poticanje raznovrsnosti usluge kroz dodatne sadržaje,
- ◆ **Program kreditiranja poduzetništva mladih** - poticanje osnivanja i razvoja poslovanja malih i srednjih subjekata koji su u vlasništvu osoba u dobnoj skupini do 30 godina života, odnosno njihovo veće uključivanje u poduzetništvo te stvaranje uvjeta za uspješnije poslovanje mladih,
- ◆ **Program kreditiranja brodarstva** - poticanje industrijske proizvodnje kroz kreditiranje ulaganja u modernizaciju, obnovu i kupnju plovnih objekata za pomorski prijevoz putnika i roba,
- ◆ **Kreditiranje trajnih obrtnih sredstava – nastavak provedbe** - ulaganja u trajna obrtna sredstva potrebna poduzetnicima za osnaženje poslovanja. U suradnji s EIB-om omogućuje se uz povoljnije uvjete kreditiranja pribavljanje potrebnih trajnih obrtnih sredstava na duži rok od dvije godine.

- U 2012. i 2013. godini odobreno je **18,0 mlrd kuna**
- Kreditna aktivnost provodi se putem **28 kreditnih programa**

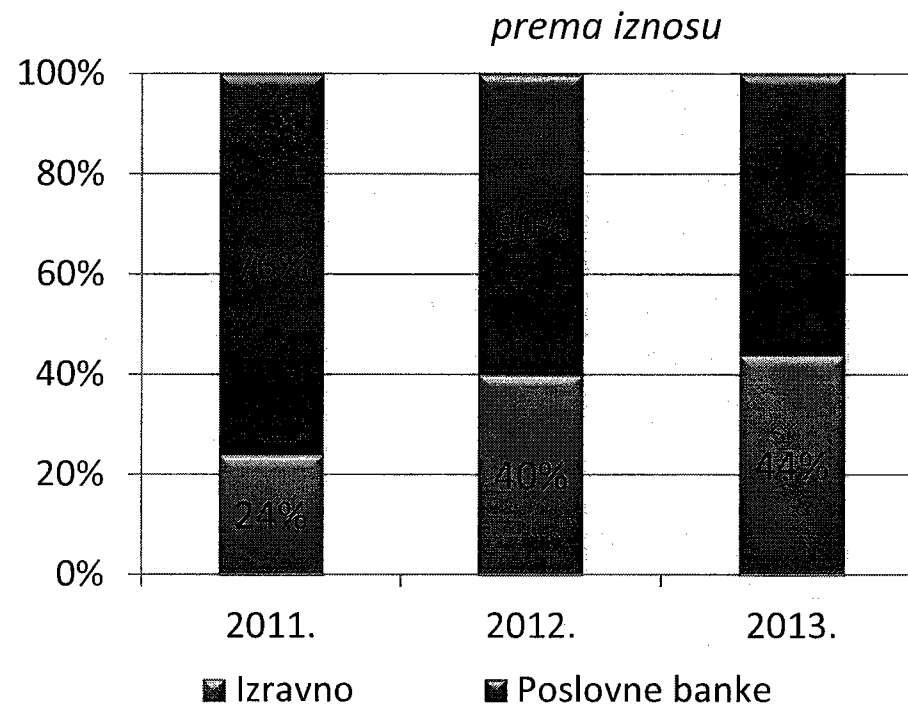


U 2012. i 2013. odobreno je 2.878 kredita

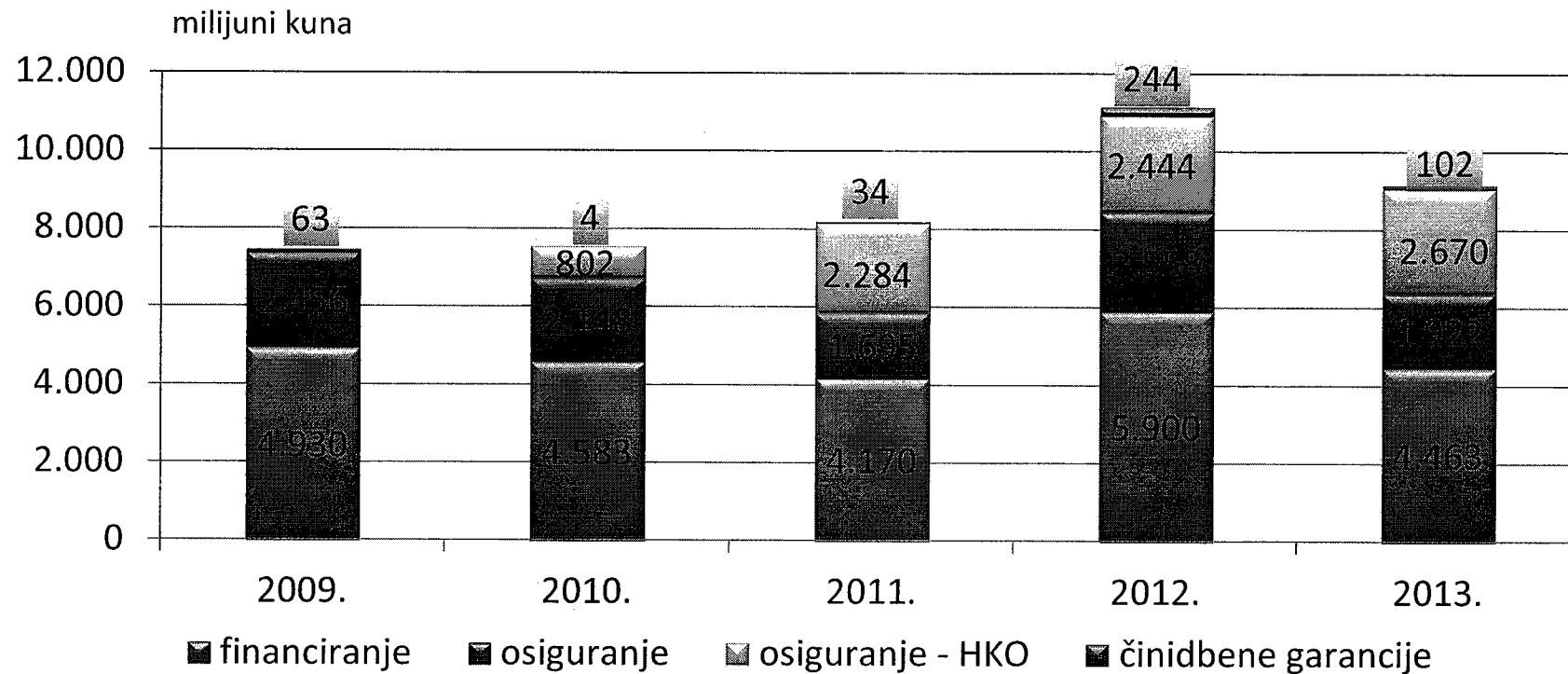
- U 2012. i 2013. godini za investicije je odobreno **10,4 mlrd kuna** što predstavlja 58% ukupne kreditne aktivnosti
- Mijenja se struktura odobrenih kredita u korist kreditiranja novih investicija



- Rast izravno odobrenih kredita u 2012. i 2013. godini u strukturi ukupno odobrenih kredita ⇒ pokazatelj da HBOR kao državna banka preuzima veće rizike i prati projekte za koje poslovne banke ne iskazuju veliki interes.



- U 2012. i 2013. hrvatske izvoznike podržali smo s ukupno **20,3 mlrd kuna** ⇨ **pokrivenost ukupnog izvoza RH = 14,5 %**



55 MLDR KUNA

- UKUPNO PODRŽANO PUTEM HBOR-A
- VIŠE OD 12 TISUĆA IZVOZNIH POSLOVA

35,8 MLRD KUNA

- KREDITI - 44% UKUPNE KREDITNE AKTIVNOSTI HBOR-a
- 4.334 IZVOZNIH POSLOVA

18,6 MLRD KUNA

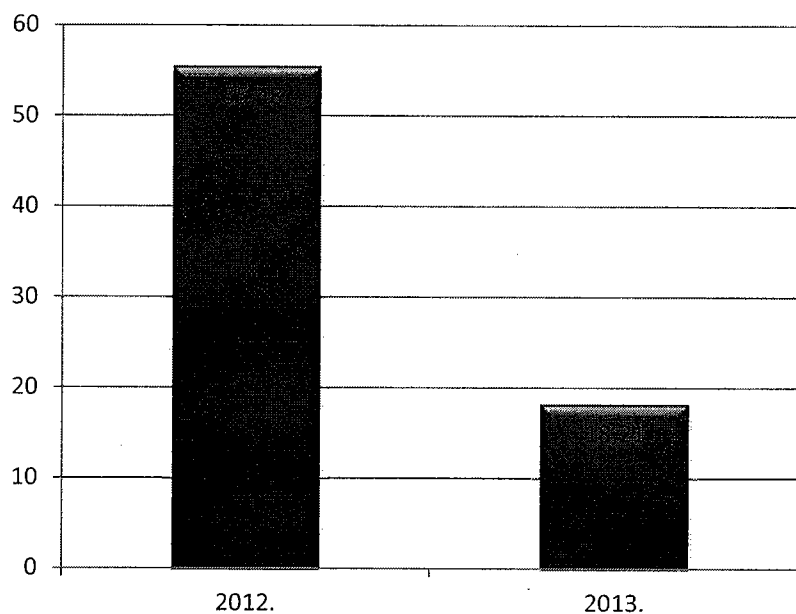
- OSIGURANJE IZVOZNIH POSLOVA
- 7.712 IZVOZNIH POSLOVA

762,6 MIL KUNA

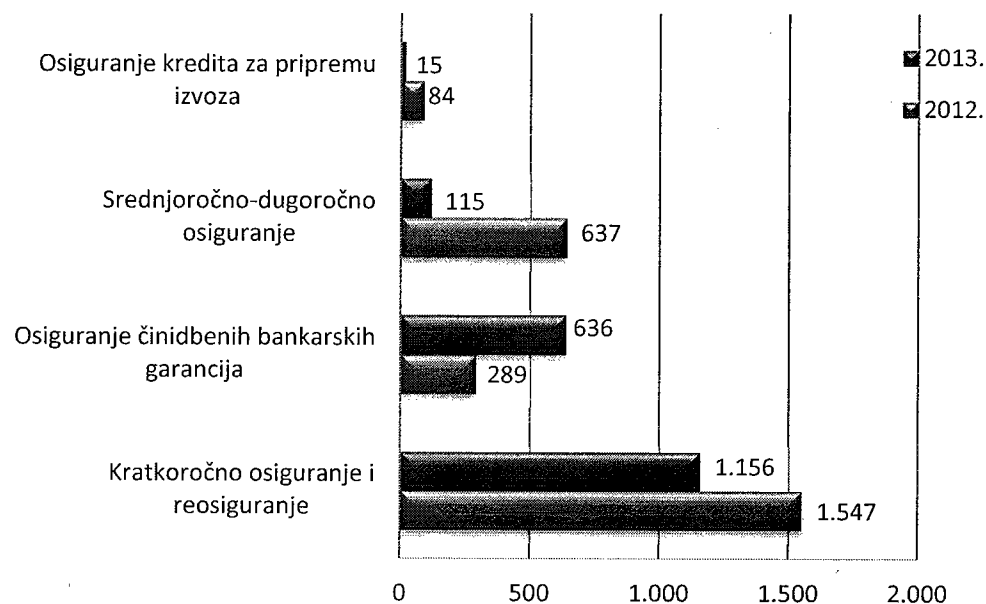
- GARANCIJE ZA IZVOZNE POSLOVE
- 130 IZVOZNIH POSLOVA
- **ALI!** potrebno naglasiti i dodatnih 17,7 milijardi kuna garancija za brodogradnju

- ukupno isplaćene odštete i troškovi u 2013. godini ⇨ 18,21 milijuna kuna,
- stanje Garantnog fonda (potencijal za pokriće izloženosti) na dan 31.12.2013. ⇨ 174,36 milijuna kuna,
- udio osiguranog izvoznog prometa u ukupnom izvozu Republike Hrvatske ⇨ 2,83%

Isplaćene odštete i troškovi u 2012. i 2013.,
u milijunima kuna



Osigurani izvozni promet u 2012. i 2013.,
prema vrsti osiguranja, u milijunima kuna



- U 2012. i 2013. godini malim i srednjim poduzetnicima po svim programima kreditiranja odobreno je **8,1 mlrd kuna** što predstavlja 45% ukupno odobrenih kredita
- **Po broju** odobrenih kredita **najzastupljeniji su bili mali i srednji poduzetnici** - odobreno **2.428** kredita od ukupno odobrenih 2.878 kredita



Financijska institucija	Iznos	Namjena	Datum ugovora
EIB (I. tranša)	250 milijuna eura	Projekti malog i srednjeg poduzetništva te srednje kapitaliziranih poduzeća	siječanj 2013.
EIB (II. tranša)	250 milijuna eura	Projekti malog i srednjeg poduzetništva te srednje kapitaliziranih poduzeća	srpanj 2013.
KfW IPEX	57 milijuna eura	Projekti obnovljivih izvora energije - vjetroelektrane	srpanj 2013.
CEB	90 milijuna eura	Projekti mikro, malog i srednjeg poduzetništva, lokalne i regionalne samouprave te drugih subjekata javnog sektora	srpanj 2013.
Privatni plasman	150 milijuna eura	Opće namjene	kolovoz 2013.
Ukupno	797 milijuna eura		

H^BOR

H B O R

- financijsko poslovanje -

Izveštajno razdoblje obilježavaju:

- ◆ ostvarenje dobiti u iznosu od 189,2 milijuna kuna ⇒ ukupni prihodi od 983,1 milijuna kuna te ukupni rashodi od 793,9 milijuna kuna,
- ◆ ukupna imovina iznosi 26.162,6 milijuna kuna ⇒ rast od 2%,
- ◆ Bruto krediti iznose 24.941,6 milijuna kuna ⇒ rast od 4%,
- ◆ obveze po kreditima i izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima iznose 15.999,9 milijuna kuna ⇒ smanjenje od 3% - prijevremene otplate od 2.622,4 milijuna kuna glavnice i 67,8 milijuna kuna kamate,
- ◆ ukupna glavnica iznosi 8.888,8 milijuna kuna ⇒ uplata iz proračuna RH u temeljni kapital 600,0 milijuna kuna.

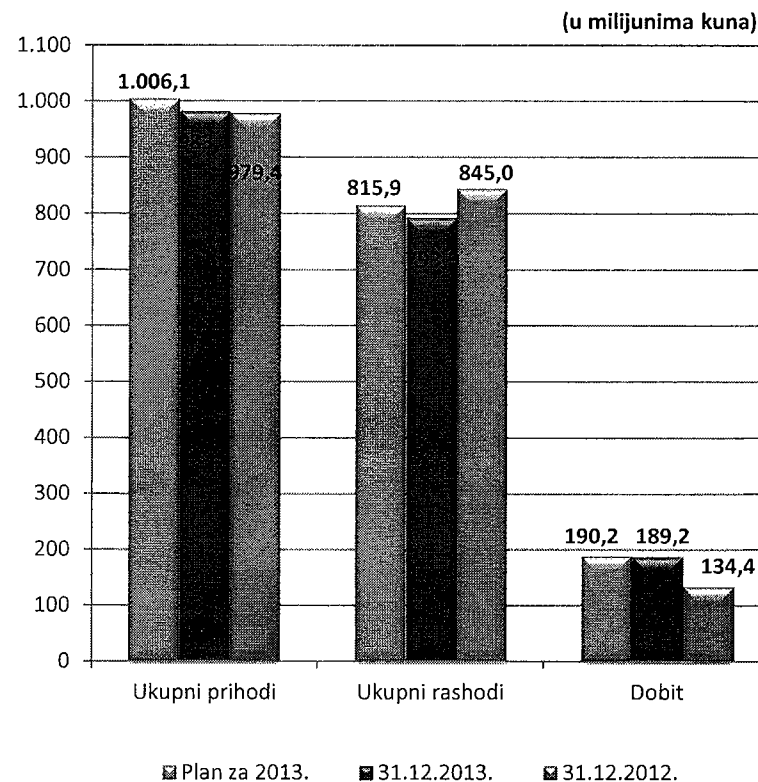
	(u milijunima kuna)				
	2013.	2012.	Indeks ¹⁾ 2013./ 2012.	Plan za 2013.	Indeks ²⁾ 2013./ Plan za 2013.
Prihodi od kamata	955,3	965,9	99	981,2	97
Rashodi od kamata	(520,9)	(555,8)	94	(531,1)	98
NP OD KAMATA	434,4	410,1	106	450,1	97
NP OD NAKNADA	8,5	10,1	84	9,3	91
NP/R od financijskih aktivnosti	14,4	(0,1)	-	11,0	131
Ostali prihodi	4,3	2,5	172	3,9	110
Operativni troškovi	(124,3)	(110,9)	112	(135,0)	92
Rezerviranja	(148,1)	(177,3)	84	(149,1)	99
DOBIT	189,2	134,4	141	190,2	99

Napomena:

¹⁾(2013./2013.=100)

²⁾(Plan za 2013./Plan za 2013.=100)

USPOREDBA PLANIRANIH I OSTVARENIH VELIČINA IZVJEŠTAJA O DOBITI I GUBITKU



➤ *Neto prihod od kamata* ⇒ povećanje za 6% u odnosu na 2012. godinu, od čega:

❖ *Prihodi od kamata*

- ⇒ smanjenje za 1% uslijed upravljanja sredstvima rezerve likvidnosti i obima kreditne aktivnosti
- ⇒ HBOR se odrekao dijela dobiti posebno kroz mjeru smanjenja kamatnih stopa za 1 postotni bod u 2012. i 2013. godini, a u cilju pomoći hrvatskim gospodarstvenicima u prevladavanju posljedica i uvjeta globalne krize koja se prelila na hrvatsko gospodarstvo
- ⇒ i nadalje čine najznačajnije prihode; 97% učešća u ukupnim prihodima

❖ *Rashodi od kamata*

- ⇒ smanjenje za 6% u odnosu na 2012. godinu zbog povećanja zaduženje od posebnih finansijskih institucija uz povoljniju kamatnu stopu te prijevremenih povrata određenih zaduženja
- ⇒ čine 66% ukupnih rashoda

	(u milijunima kuna)				
	2013.	2012.	Indeks ¹⁾ 2013./ 2012.	Plan za 2013.	Indeks ²⁾ 2013./ Plan za 2013.
Novčana sredstva i depoziti kod banaka	2.347,2	2.881,7	81	2.547,3	92
Kreditni bankama	14.036,6	14.749,3	95	14.298,9	98
Kreditni ostalim korisnicima	8.099,4	6.708,1	121	8.123,0	100
Imovina raspoloživa za prodaju	1.532,0	1.282,5	120	1.430,4	107
Ulaganja u ovisna društva	36,1	36,1	-	36,1	100
Nekretnine, postrojenja i oprema i nemat. imovina, dugotrajna imovina namijenjena prodaji i ostala imovina	111,3	105,5	106	117,5	95
UKUPNA IMOVINA	26.162,6	25.763,2	102	26.553,2	99

Napomena:

¹⁾(2013./2013.=100)

²⁾(Plan za 2013./Plan za 2013.=100)

	<i>(u milijunima kuna)</i>				
	2013.	2012.	Indeks ¹⁾ 2013./ 2012.	Plan za 2013.	Indeks ²⁾ 2013./ Plan za 2013.
Depoziti banaka i trgovačkih društava	166,8	167,4	100	170,0	98
Obveze po kreditima i izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima	15.999,9	16.404,7	98	16.391,2	98
Ostale obveze	1.107,1	1.079,7	103	1.099,4	101
Ukupna glavnica	8.888,8	8.111,4	110	8.892,6	100
UKUPNE OBVEZE I GLAVNICA	26.162,6	25.763,2	102	26.553,2	99

Napomena:

¹⁾ (2013./2013.=100)

²⁾ (Plan za 2013./Plan za 2013.=100)

U 2014. godini nastavljamo s...

- ◆ zadržavanje razine kreditne aktivnosti realizirane u 2013. godini,
- ◆ poticanje novih investicija, smanjivanjem kamatnih stopa (2, 3 i 5% do 30. 06. 2014.) za ulaganja u turizmu, industriji, zaštiti okoliša i energetskej učinkovitosti, poljoprivredi i ribarstvu,
- ◆ poticanje uključivanja poslovnih banaka kroz modele podjele rizika u financiranje novih investicija,
- ◆ osiguranje pomoći poduzećima koja uspješno izađu iz predstečajnih nagodbi putem osnivanja Razvojnog investicijskog fonda,

- ◆ poticanje financiranja mikro poduzetnika, posebice početnika, kroz uvođenje garancijskog instrumenta u okviru CIP programa (Competitiveness and Innovation Framework Programme), koji se provodi u suradnji s Europskim investicijskom fondom (EIF).
- ◆ poticanje posebnih ciljnih skupina (početnici, žene poduzetnice, mladi poduzetnici, inovatori),
- ◆ praćenje hrvatskih izvoznika kroz sve faze izvoznog posla,
- ◆ daljnja suradnja s posebnim financijskim institucijama na pribavljanju povoljnijih izvora.

Hvala na pažnji!

Hrvatska banka za obnovu i razvitak

Strossmayerov trg 9

10000 Zagreb, Hrvatska

www.hbor.hr

E-mail: hbor@hbor.hr