



## HRVATSKI SABOR

KLASA: 021-12/13-09/12

URBROJ: 65-13-03

Zagreb, 11. travnja 2013.

## 50 — VLADA REPUBLIKE HRVATSKE

|                         |                 |                  |
|-------------------------|-----------------|------------------|
| Primljeno:              | 12-04-2013      |                  |
| Klasifikacijska oznaka: | 022-03/13-12/12 | Org. jed. JBS 01 |
| Urudžbeni broj:         | 65-13-01        | Prih. Vrij. 4 —  |

05

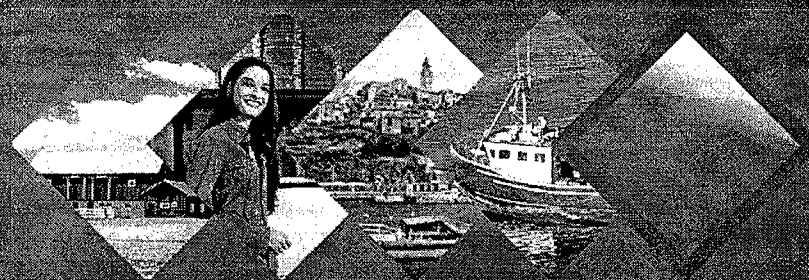
## VLADI REPUBLIKE HRVATSKE

Na temelju članka 177. stavak 4. Poslovnika Hrvatskoga sabora u prilogu upućujem, radi davanja mišljenja, **Godišnje financijske izvještaje Hrvatske banke za obnovu i razvitak (HBOR) za 2012. 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 10. travnja 2013. godine.



*[Handwritten signature]*

# HBOR



## GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK

za 2012. godinu

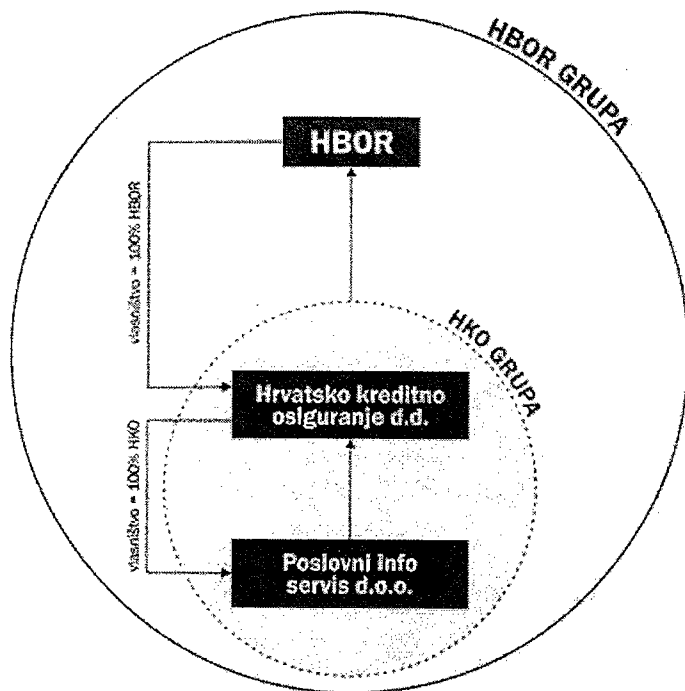
Zagreb, 09. travanj 2013. godine

## ♦ Kreditni rejting:

- Ba1 rejting agencije Moody's
- BB+ rejting agencije S&P's

| u milijunima kuna   | Grupa    |          |           | HBOR     |          |           |
|---------------------|----------|----------|-----------|----------|----------|-----------|
|                     | 2012.    | 2011.    | Trend (%) | 2012.    | 2011.    | Trend (%) |
| Ukupna aktiva, neto | 25.767,2 | 22.012,9 | 17        | 25.763,2 | 21.992,9 | 17        |
| Bruto krediti       | 24.107,0 | 23.005,9 | 5         | 24.107,0 | 23.005,9 | 5         |
| Ukupna glavnica     | 8.110,7  | 7.340,9  | 10        | 8.111,4  | 7.324,2  | 11        |
| Dobit               | 134,0    | 147,1    | (9)       | 134,4    | 148,1    | (9)       |

- ◆ HBOR je prve konsolidirane izvještaje sastavio i prezentirao za 2010. godinu



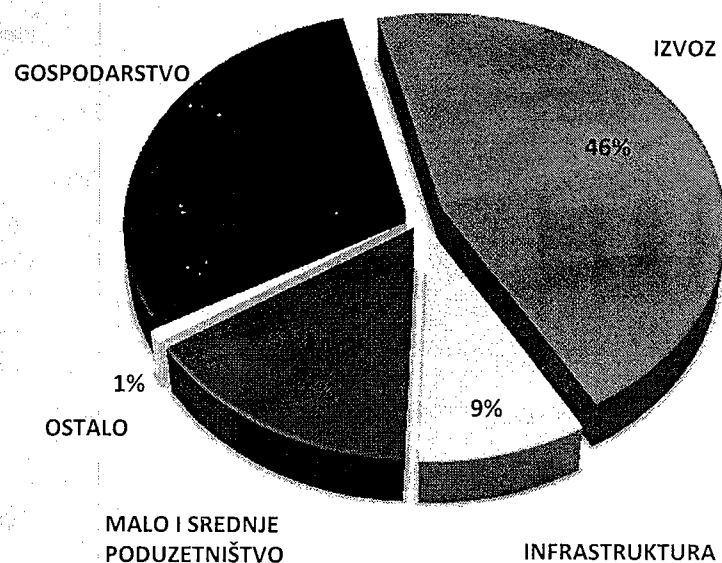
- ◆ Matično društvo je HBOR
- ◆ Razlog za osnivanje društva je usklađenje s pravnom stečevinom EU koja zahtijeva odvajanje sustava izvozno kreditnog osiguranja za utržive rizike od neutrživih rizika te poslovanje novoosnovanog društva na tržišnim osnovama bez potpore države
- ◆ Ovisna društva su Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. i Poslovni info servisi d.o.o. koji zajedno čine Grupu HKO
- ◆ Dana 25. rujna 2012. godine HBOR je transakcijom kupnje stekao preostali dio od 49% vlasničke glavnice u ovisnom društvu HKO d.d. te time postao 100%-tni vlasnik društva



**PREGLED UKUPNE KREDITNE, GARANCIJSKE I MANDATNE AKTIVNOSTI**
**PREMA GRUPAMA PROGRAMA KREDITIRANJA**

- ODOBRENO U RAZDOBLJU OD 1992. DO 2012. GODINE -

|                                 | Broj<br>odobrenja | Odobreno u<br>milijunima kn |
|---------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| <b>I. KREDITI</b>               | <b>30.950</b>     | <b>73.556</b>               |
| GOSPODARSTVO                    | 3.436             | 21.625                      |
| IZVOZ                           | 4.086             | 33.479                      |
| INFRASTRUKTURA                  | 392               | 6.563                       |
| MALO I SREDNJE PODUZETNIŠTVO    | 12.550            | 11.189                      |
| STANOObNOVA I OSTALE<br>NAMJENE | 10.486            | 700                         |
| <b>II. GARANCIJE</b>            | <b>523</b>        | <b>19.474</b>               |
|                                 |                   |                             |
| <b>III. MANDATNI POSLOVI</b>    | <b>16.821</b>     | <b>20.488</b>               |
|                                 |                   |                             |
| <b>SVEUKUPNO</b>                | <b>48.294</b>     | <b>113.518</b>              |

**- STRUKTURA ODOBRENIH KREDITA PO  
PROGRAMIMA -**


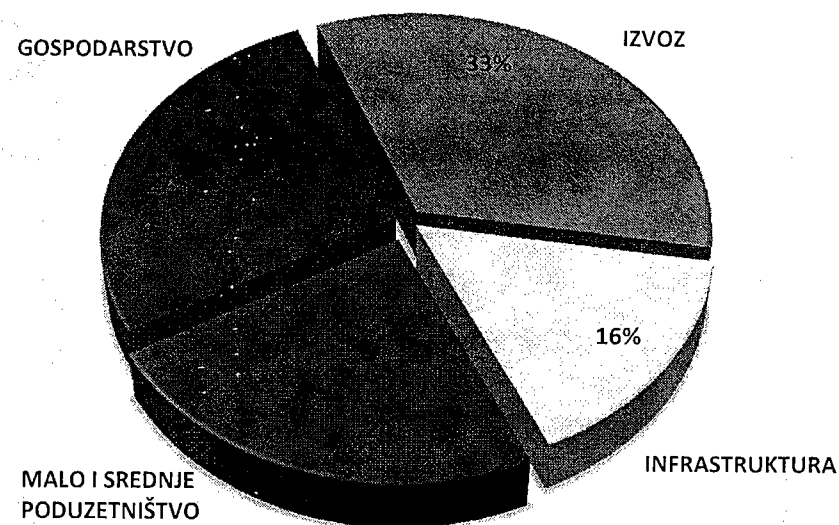
U 2012. odobreno je **10,23 milijarde kuna kredita** što je za **56% više** nego u 2011. godini. Odobreno je 1622 kredita.

#### PREGLED UKUPNE KREDITNE, GARANCIJSKE I MANDATNE AKTIVNOSTI

##### PREMA GRUPAMA PROGRAMA KREDITIRANJA - ODOBRENO U 2012. GODINI -

|                                 | Broj<br>odobrenja | Odobreno u<br>milijunima kn |
|---------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| <b>I. KREDITI</b>               | <b>1.622</b>      | <b>10.229</b>               |
| GOSPODARSTVO                    | 362               | 2.800                       |
| IZVOZ                           | 329               | 3.415                       |
| INFRASTRUKTURA                  | 72                | 1.615                       |
| MALO I SREDNJE<br>PODUZETNIŠTVO | 859               | 2.399                       |
| <b>II. GARANCIJE</b>            | <b>35</b>         | <b>245</b>                  |
|                                 |                   |                             |
| <b>III. MANDATNI POSLOVI</b>    | <b>570</b>        | <b>2.688</b>                |
|                                 |                   |                             |
| <b>SVEUKUPNO</b>                | <b>2.227</b>      | <b>13.162</b>               |

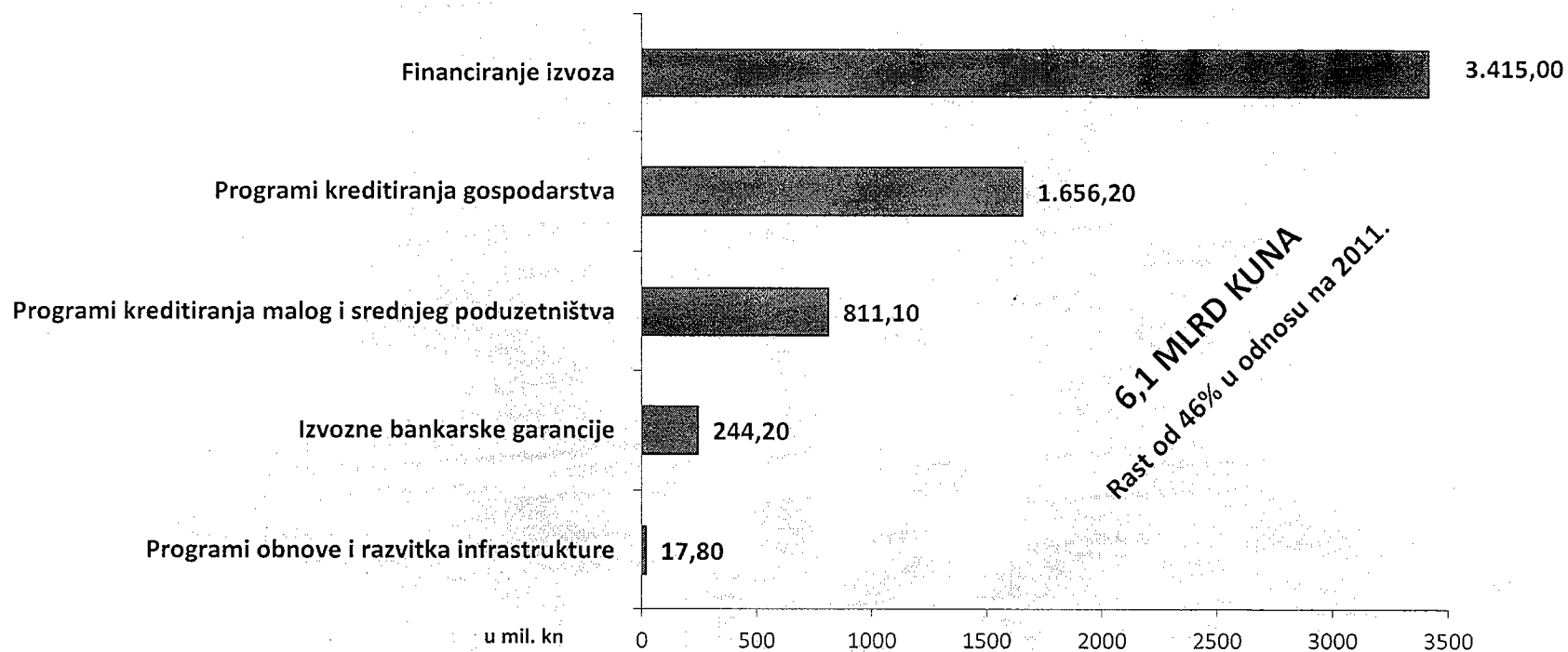
##### - STRUKTURA ODOBRENIH KREDITA PO PROGRAMIMA -



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 sljedećoj stranici a za male i srednje poduzetništvo na stranici 13.

## Odobreno IZVOZNICIMA u 2012. godini po svim programima kreditiranja i izdane garancije



Poslovanje HBOR-a u 2012. godini bilo je usmjereno na tri cilja:

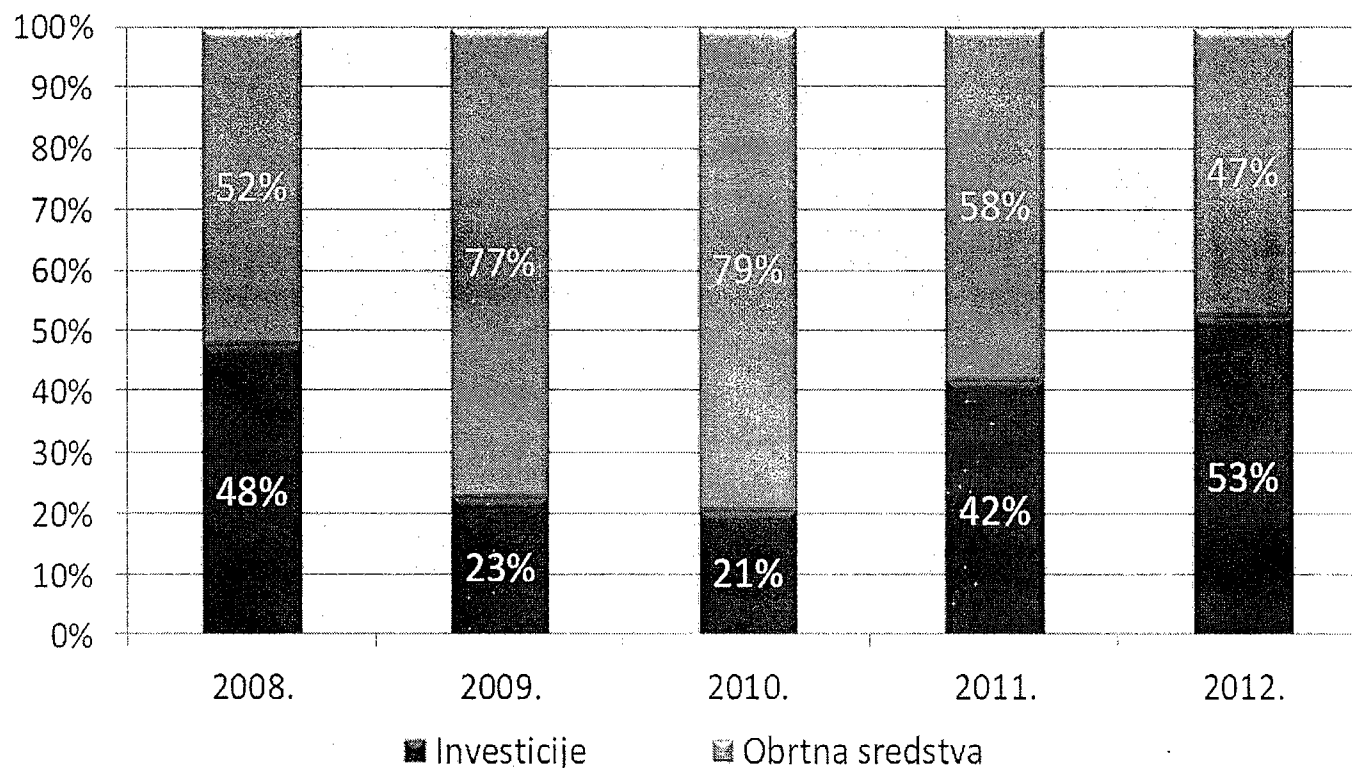
- ◆ omogućavanje poduzetnicima pokretanja novog investicijskog ciklusa,
- ◆ jačanja poduzetničkih kapaciteta, održavanja i poboljšavanja likvidnosti,
- ◆ omogućavanje financiranja projekata kandidata za sredstva fondova Europske unije

- ◆ **snižene kamatne stope za 1 postotni bod** za nove investicije u poljoprivredi, turizmu, industriji, zaštiti okoliša, energetskej učinkovitosti i obnovljivim izvorima energije,
- ◆ **produženi rokovi otplate i počeka** otplate kredita,
- ◆ **omogućeno kreditiranje u kunama**,
- ◆  **uveden novi način financiranja** kroz Model podjele rizika:
  - Model podjele rizika za male poduzetnike (MSP) – HBOR i poslovne banke u omjeru 40%:60% (iznosi kredita do 20,0 milijuna kuna) i
  - Model podjele rizika za velike investicijske projekte (VP) – HBOR i poslovne banke u omjeru 50%:50% (iznosi kredita preko 20,0 milijuna kuna),
- ◆ poduzet niz mjera za **pomoć poljoprivrednim proizvođačima** refinanciranjem komercijalnih kredita po povoljnijim uvjetima, te odobravanjem reprograma ili moratorija kreditnih obveza odobravanjem dodatnog počeka i produljenjem roka otplate korisnicima kredita koji su pretrpjeli štetu na nasadima uslijed elementarnih nepogoda



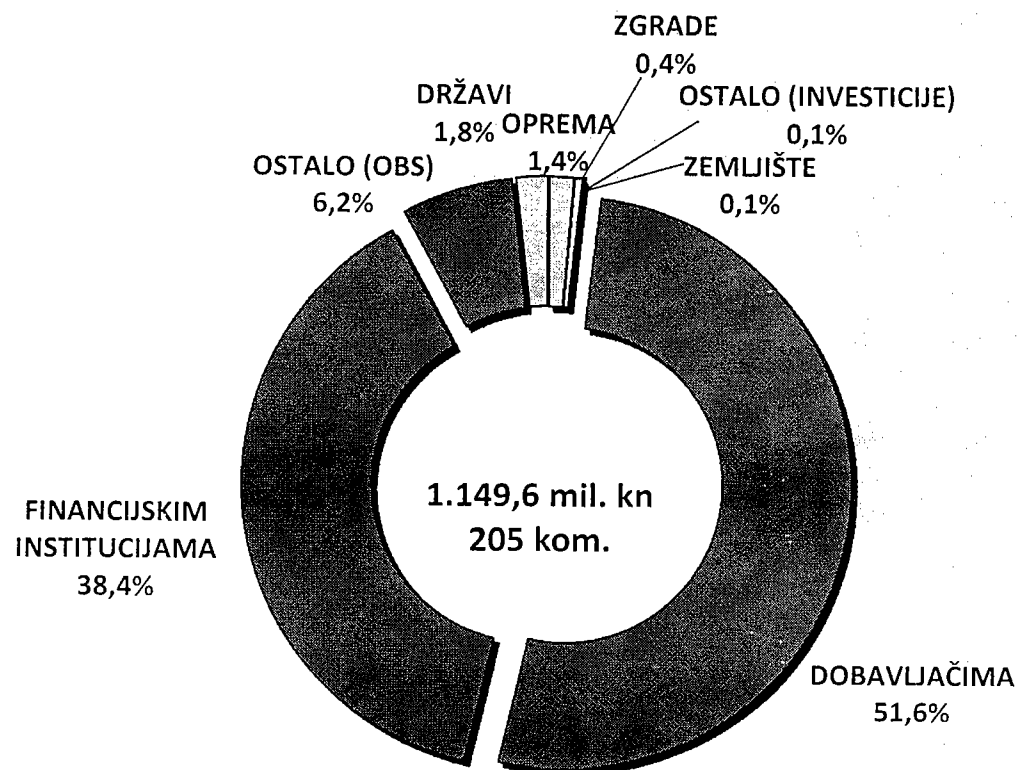
- ◆ Program kreditiranja projekata kandidata IPA MSP darovnice
- ◆ Program kreditiranja proizvodnje
- ◆ Program kreditiranja projekata kandidata za program IPA
- ◆ Program razvoja gospodarstva
- ◆ Program kreditiranja nove proizvodnje





U 2012. godini je **gotovo udvostručen iznos odobrenja za investicije**, odobreno je **777 kredita** u iznosu od **5,4 milijardi kuna** dok je 2011. godine odobren 661 kredit u iznosu od 2,8 milijardi kuna, što čini povećanje od 93%.





U okviru Programa razvoja gospodarstva do 31.12.2012. godine **odobreno 205 kredita u iznosi od 1,15 mlrd kuna**, što uz sredstva poslovnih banaka predstavlja iznos od 2,3 mlrd kuna plasiranih hrvatskim poduzetnicima.

|                                                                 |                            |       |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------|-------|
| <b>Model A</b><br><br><b>1.010,2 mil. kn</b><br><b>594 kom.</b> | DRŽAVI                     | 8,5%  |
|                                                                 | DOBAVLJAČIMA               | 71,8% |
|                                                                 | FINANCIJSKIM INSTITUCIJAMA | 9,6%  |
|                                                                 | OSTALO (OBS)               | 10,1% |

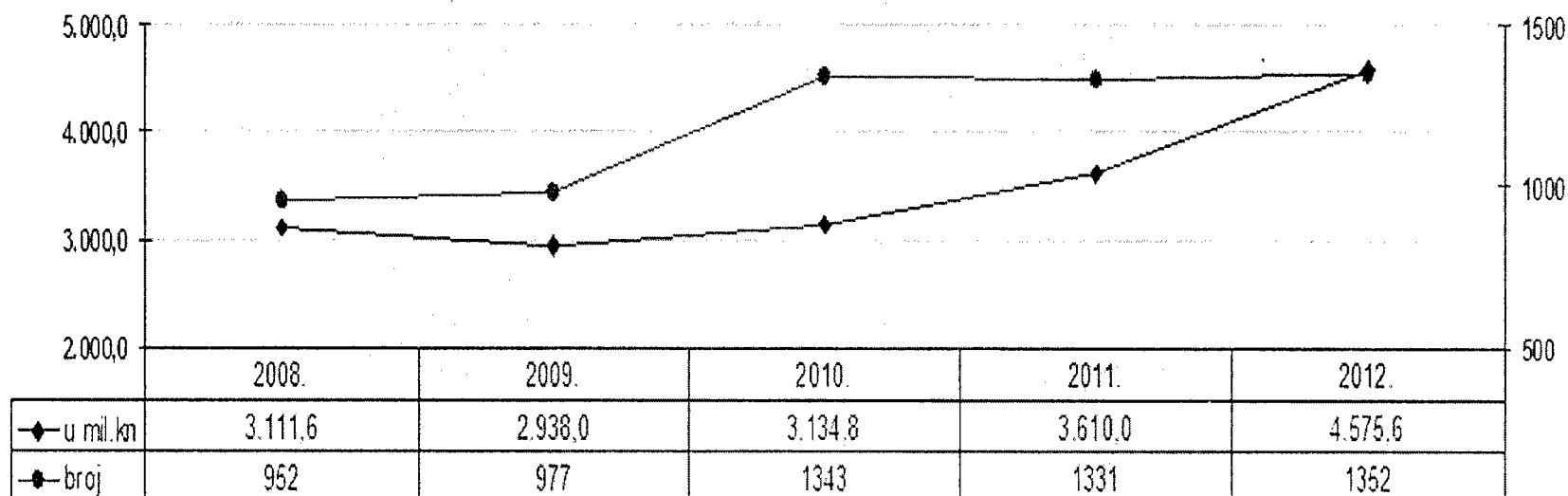
|                                                                |                            |       |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------|-------|
| <b>Model A+</b><br><br><b>942,2 mil. kn</b><br><b>424 kom.</b> | DRŽAVI                     | 5,5%  |
|                                                                | DOBAVLJAČIMA               | 67,9% |
|                                                                | FINANCIJSKIM INSTITUCIJAMA | 16,7% |
|                                                                | OSTALO (OBS)               | 5,4%  |
|                                                                | OPREMA                     | 2,5%  |
|                                                                | ZGRADE                     | 1,9%  |
|                                                                | OSTALO (INVESTICIJE)       | 0,1%  |

Po broju odobrenih kredita u 2012. godini **najzastupljeniji su bili mali i srednji poduzetnici – odobreno je 1.352 kredita** od ukupno odobrenih 1.622 kredita ili 83%.

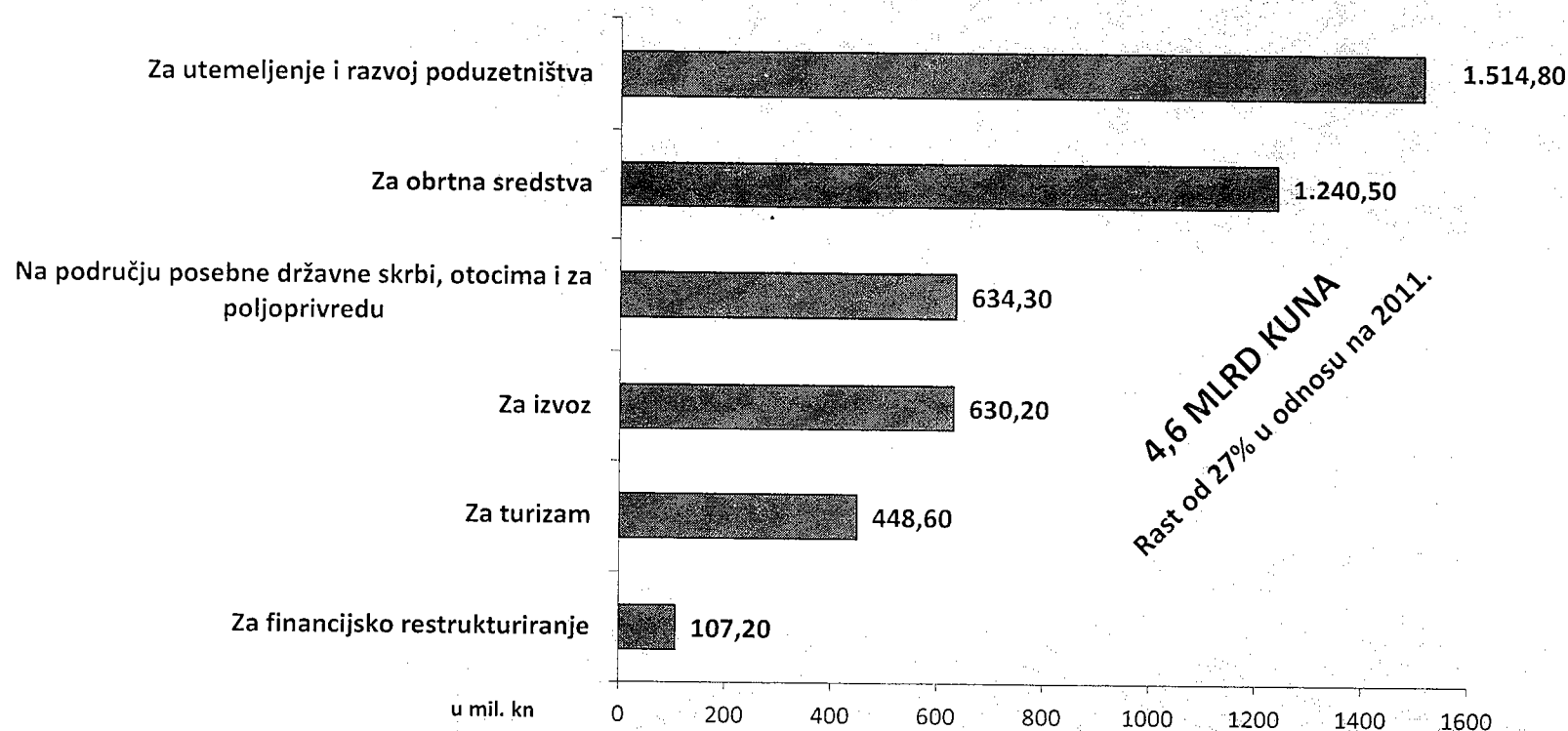
Prema iznosu odobrenih kredita bilježi se povećanje od 27% u odnosu na 2011. godinu.

#### Pregled odobrenja po svim programima kreditiranja:

Odobreno za MSP po godinama



# Odobreno za MSP u 2012. godini po svim programima kreditiranja



Cilj kreditiranja obrtnih sredstava je omogućavanje nesmetanog obavljanja poslovnog ciklusa, poboljšanje likvidnosti i konkurentnosti te osnaženje poslovanja.

Provodi se kroz sljedeće programe:

- Priprema poljoprivredne proizvodnje
- Priprema turističke sezone
- Kreditiranje proizvodnje
- Program razvoja gospodarstva
- Likvidnost
- Priprema izvoza

- Godišnje kamatne stope 3-4% ovisno o programu
- Rok otplate od 12 mjeseci do 3 godine





Trenutno je 5 programa kojima se podržava korištenje sredstava fondova EU:

- IPARD 101,103
- IPARD – mjera 302
- IPA MSP
- Financiranje IPA-e
- IPARD – mjera 301

Kamate od 1%-4%

Postotak financiranja 75%-100%

Rok otplate od 12 do 15 godina  
(do 5 g. za IPA MSP)

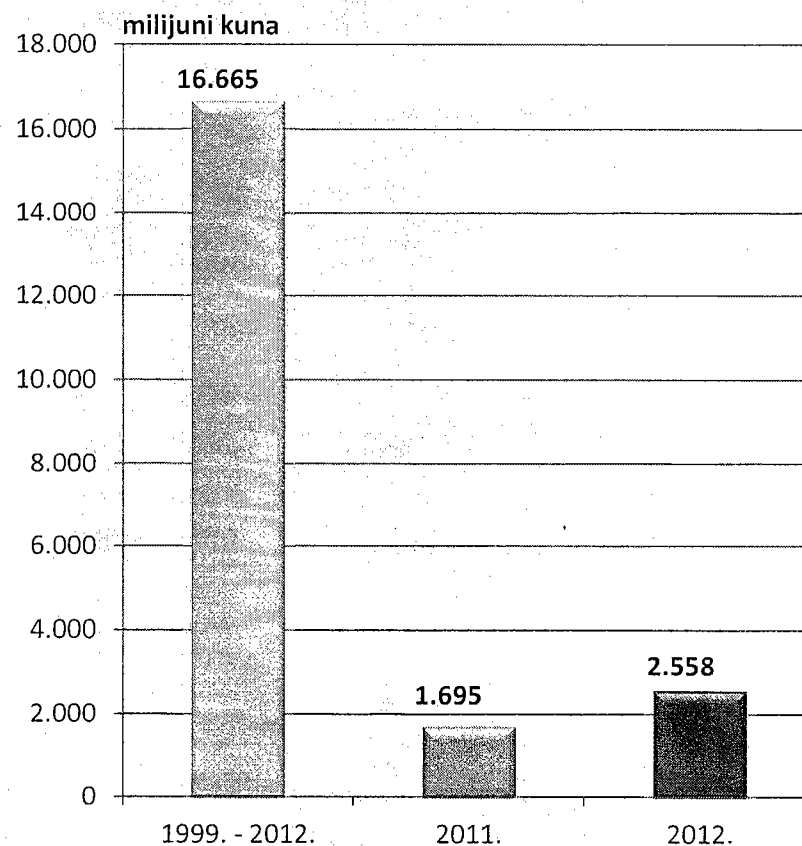
Početak od 2 do 5 godina

Gotovo 70% investicija koje su prihvaćene za programe IPARD i SAPARD, financirane su putem kreditnih programa HBOR-a

HBOR je kroz programe osiguranja izvoza tijekom 2012. godine dao značajan poticaj hrvatskom izvozu što proizlazi iz sljedećih rezultata:

- ukupni osigurani promet u 2012. godini  $\Rightarrow$  2,56 milijardi kuna,
- izvoz robe široke potrošnje  $\Rightarrow$  1,55 milijardi kuna,
- izvoz kapitalnih dobara i usluga  $\Rightarrow$  637,45 milijuna kuna,
- krediti za pripremu izvoza  $\Rightarrow$  84,30 milijuna kuna,
- činidbene bankarske garancije  $\Rightarrow$  288,88 milijuna kuna,
- ukupna naplaćena premija  $\Rightarrow$  10,09 milijuna kuna

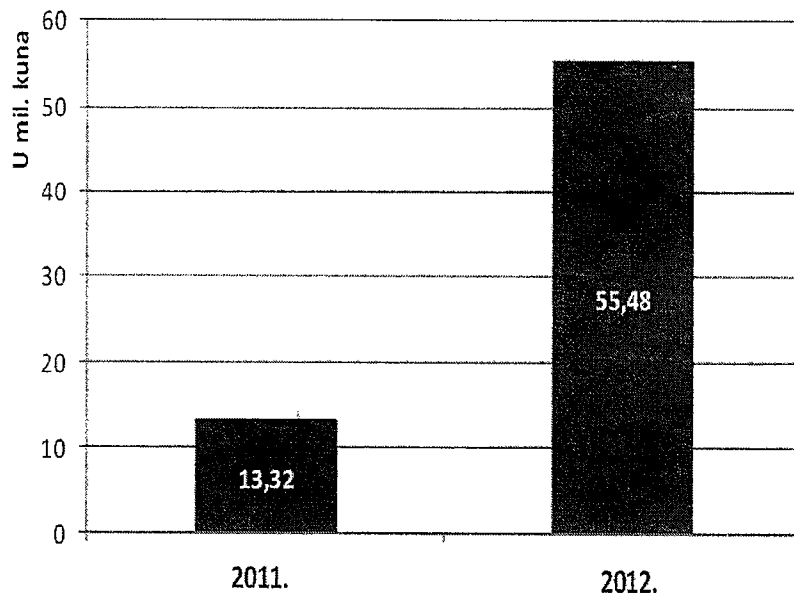
Pregled kretanja osiguranog izvoznog prometa po godinama



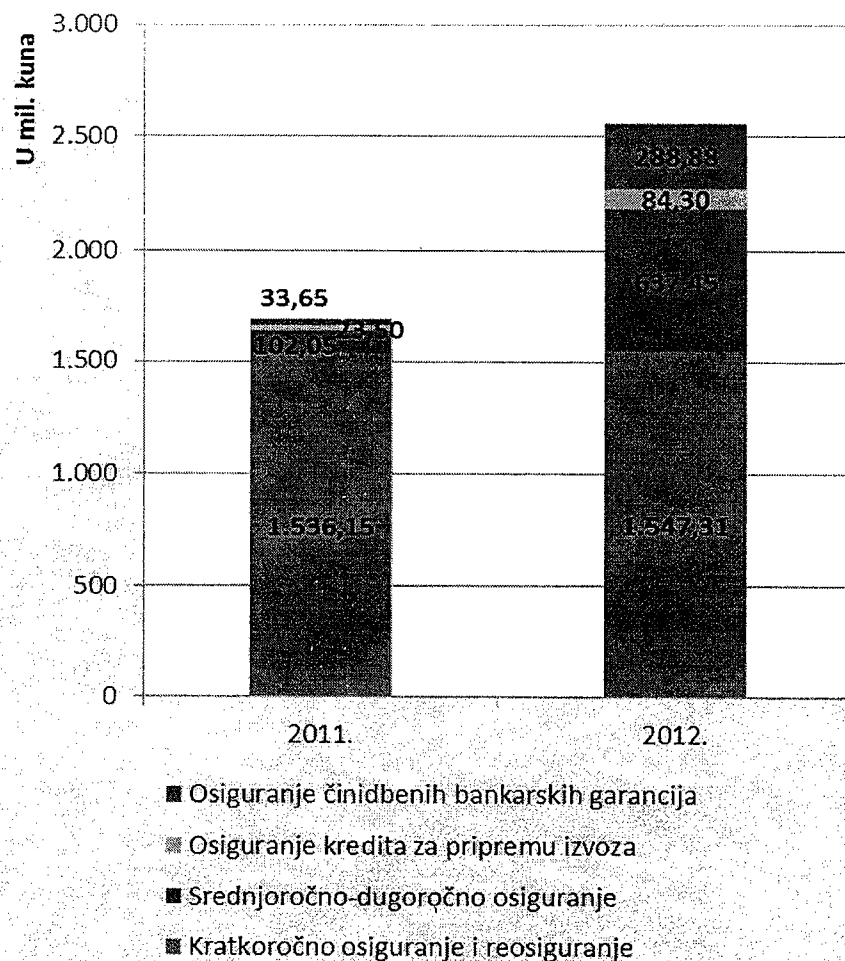
U odnosu na prošlu godinu, zabilježeno je povećanje od 51% ukupnog osiguranog izvoznog prometa

- ukupno isplaćene odštete i troškovi  $\Rightarrow$  55,48 milijuna kuna,
- stanje Garantnog fonda (potencijal za pokriće izloženosti) na dan 31.12.2012.  $\Rightarrow$  182,28 milijuna kuna
- udio osiguranog izvoznog prometa u ukupnom izvozu Republike Hrvatske  $\Rightarrow$  3,54%

Isplaćene odštete i troškovi u 2011. i 2012., u mil. kuna



Osigurani izvozni promet u 2011. i 2012., prema vrsti osiguranja



| Financijska institucija  | Iznos                                 | Namjena                                                                        | Datum ugovora  |
|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| EIB (I. tranša)          | 150 milijuna eura                     | Projekti malog i srednjeg poduzetništva te srednje kapitaliziranih poduzeća    | veljača 2012.  |
| EIB (II. tranša)         | 100 milijuna eura                     | Projekti malog i srednjeg poduzetništva te srednje kapitaliziranih poduzeća    | rujan 2012.    |
| Sindikata domaćih banaka | 3,4 mlrd kuna<br>(≈453 milijuna eura) | Za potrebe financiranja Programa razvoja gospodarstva                          | lipanj 2012.   |
| CEB                      | 50 milijuna eura                      | Projekti malog i srednjeg poduzetništva te lokalne uprave i samouprave         | srpanj 2012.   |
| IBRD                     | 50 milijuna eura                      | Projekt kreditnog programa financiranja izvoza s ciljem financiranja izvoznika | listopad 2012. |
| <b>Ukupno</b>            | <b>cca 803 milijuna eura</b>          |                                                                                |                |

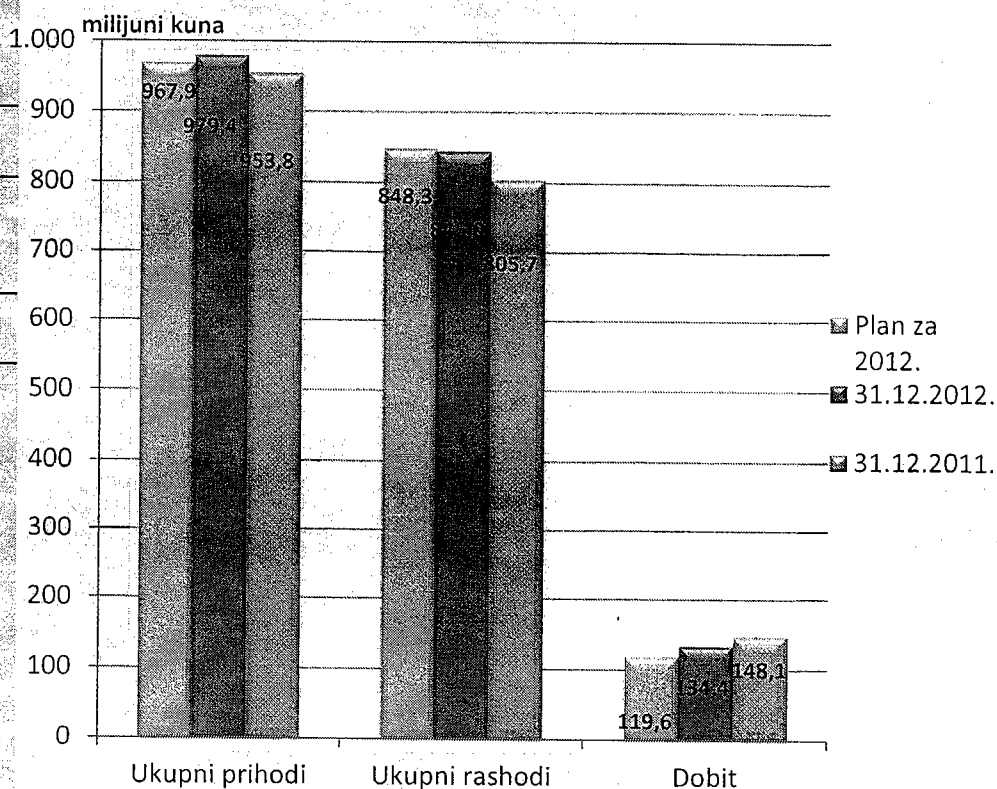
EIB je u prosincu 2012. godine HBOR-u odobrio zajam od 500 milijuna eura namijenjen financiranju malog i srednjeg poduzetništva i Mid-Cap poduzeća, a 25. siječnja 2013. godine zaključen je ugovor o prvoj tranši zajma u iznosu od 250 milijuna eura.

Izvještajno razdoblje obilježavaju:

- ◆ ostvarenje dobiti u iznosu od 134,4 milijuna kuna ⇒ ukupni prihodi od 979,4 milijuna kuna te ukupni rashodi od 845,0 milijuna kuna,
- ◆ ukupna imovina iznosi 25.763,2 milijuna kuna ⇒ rast od 17 % kao rezultat povlačenja sredstava sindiciranog kredita u iznosu od 3,4 milijarde kuna za Program razvoja gospodarstva,
- ◆ stjecanje preostalog udjela u ovisnome društvu ⇒ HBOR je postao 100%-tni vlasnik HKO Grupe,
- ◆ otplata obveznica ⇒ iznos od 2.017,8 milijuna kuna zajedno s kamatama od 144,1 milijuna kuna otplaćen je iz vlastite rezerve likvidnosti te nije bilo potrebe za refinanciranjem,
- ◆ ukupna glavnica iznosi 8.111,4 milijuna kuna ⇒ uplata iz proračuna RH u temeljni kapital 600,0 milijuna kuna.

|                                                   | (u milijunima kuna) |              |            |               |             |
|---------------------------------------------------|---------------------|--------------|------------|---------------|-------------|
|                                                   | 2011.               | 2012.        | Trend (%)  | Plan za 2012. | % izvršenja |
| Prihodi od kamata                                 | 896,2               | 965,9        | 8          | 953,8         | 101         |
| Rashodi od kamata                                 | (563,9)             | (555,8)      | (1)        | (592,5)       | 94          |
| <b>NETO PRIHOD OD KAMATA</b>                      | <b>332,3</b>        | <b>410,1</b> | <b>23</b>  | <b>361,3</b>  | <b>114</b>  |
| Prihodi od naknada                                | 12,2                | 11,0         | (10)       | 12,0          | 92          |
| Rashodi od naknada                                | (1,2)               | (0,9)        | (25)       | (1,1)         | 82          |
| <b>NETO PRIHOD OD NAKNADA</b>                     | <b>11,0</b>         | <b>10,1</b>  | <b>(8)</b> | <b>10,9</b>   | <b>93</b>   |
| Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti | 44,4                | (0,1)        | -          | (13,7)        | 1           |
| Ostali prihodi                                    | 1,0                 | 2,5          | -          | 2,1           | 119         |
| Operativni troškovi                               | (94,7)              | (110,9)      | 17         | (122,4)       | 91          |
| Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja   | (145,9)             | (177,3)      | 22         | (118,6)       | 149         |
| <b>DOBIT</b>                                      | <b>148,1</b>        | <b>134,4</b> | <b>(9)</b> | <b>119,6</b>  | <b>112</b>  |

### USPOREDBA PLANIRANIH I OSTVARENIH VELIČINA IZVJEŠTAJA O DOBITI I GUBITKU



➤ *Neto prihod od kamata* ⇒ povećanje za 23%, od čega:

- ✓ *Prihodi od kamata* ⇒ povećanje za 8% zbog povećanja obujma kredita i upravljanja sredstvima rezerve likvidnosti
  - ⇒ HBOR se odrekao dijela dobiti posebno kroz mjeru smanjenja kamatnih stopa za 1 postotni bod u 2012. godini što je nastavljeno i u 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 sa 99% učešća u ukupnim prihodima
- ✓ *Rashodi od kamata* ⇒ smanjenje za 1% zbog korištenja povoljnijih sredstava posebnih financijskih institucija i otplate obveznica o dospeljeću
  - ⇒ sudjeluju sa 66% u ukupnim rashodima





| (u milijunima kuna)                                                                                       |                 |                 |           |                 |             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------|-----------------|-------------|
|                                                                                                           | 2011.           | 2012.           | Trend (%) | Plan za 2012.   | % izvršenja |
| Novčana sredstva i depoziti kod banaka                                                                    | 302,0           | 2.881,7         | -         | 2.865,5         | 101         |
| Kreditni bankama                                                                                          | 14.299,7        | 14.749,3        | 3         | 15.502,2        | 95          |
| Kreditni ostalim korisnicima                                                                              | 6.184,7         | 6.708,1         | 9         | 6.619,6         | 101         |
| Imovina raspoloživa za prodaju                                                                            | 1.081,4         | 1.282,5         | 19        | 1.305,2         | 98          |
| Ulaganja u ovisna društva                                                                                 | 19,1            | 36,1            | 89        | 36,1            | 100         |
| Nekretnine, postrojenja i oprema i nemat. imovina, dugotrajna imovina namijenjena prodaji i ostala aktiva | 106,0           | 105,5           | (1)       | 109,5           | 96          |
| <b>UKUPNA AKTIVA</b>                                                                                      | <b>21.992,9</b> | <b>25.763,2</b> | <b>17</b> | <b>26.438,1</b> | <b>97</b>   |

|                                                                | <i>(u milijunima kuna)</i> |                 |              |                 |             |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------|--------------|-----------------|-------------|
|                                                                | 2011.                      | 2012.           | Trend<br>(%) | Plan za 2012.   | % izvršenja |
| Depoziti banaka i trgovačkih društava                          | 154,2                      | 167,4           | 9            | 173,6           | 96          |
| Obveze po kreditima i izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima | 13.342,1                   | 16.404,7        | 23           | 17.109,5        | 96          |
| Ostale obveze                                                  | 1.172,4                    | 1.079,7         | (8)          | 1.068,2         | 101         |
| Ukupna glavnica                                                | 7.324,2                    | 8.111,4         | 11           | 8.086,8         | 100         |
| <b>UKUPNA PASIVA I GLAVNICA</b>                                | <b>21.992,9</b>            | <b>25.763,2</b> | <b>17</b>    | <b>26.438,1</b> | <b>97</b>   |

- ◆ zadržavanjem povećane razine kreditne aktivnosti realizirane u 2012. godini,
- ◆ poticanjem novih investicija, smanjivanjem kamatnih stopa (2, 3 i 5% do 30. 06. 2013.) za ulaganja u turizmu, industriji, zaštiti okoliša i energetskej učinkovitosti, poljoprivredi i ribarstvu,
- ◆ poticanjem uključivanja poslovnih banaka kroz modele podjele rizika u financiranje novih investicija,
- ◆ poticanjem posebnih ciljnih skupina (početnici, žene poduzetnice, mladi poduzetnici, inovatori),
- ◆ praćenjem hrvatskih izvoznika kroz sve faze izvoznog posla,
- ◆ uključivanjem u proces izrade Operativnih programa koji su preduvjet za korištenje sredstava strukturnih fondova EU,
- ◆ daljnjom suradnjom s posebnim financijskim institucijama na pribavljanju povoljnijih izvora.

# Hvala na pažnji!

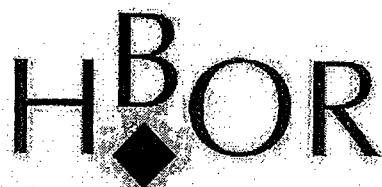
Hrvatska banka za obnovu i razvitak

Strossmayerov trg 9

10000 Zagreb, Hrvatska

[www.hbor.hr](http://www.hbor.hr)

E-mail: [hbor@hbor.hr](mailto:hbor@hbor.hr)



Hrvatska banka za  
obnovu i razvitak

**Godišnji financijski izvještaji**

**Hrvatske banke za obnovu i razvitak**

**za 2012. godinu**

**Travanj 2013.**

*P.*

## SADRŽAJ

|                                                                                                                    |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVJEŠĆA.....</b>                                             | <b>3</b>  |
| <b>UVOD .....</b>                                                                                                  | <b>4</b>  |
| <b>OPĆI PODACI .....</b>                                                                                           | <b>6</b>  |
| <b>KORPORATIVNO UPRAVLJANJE .....</b>                                                                              | <b>9</b>  |
| <b>HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK .....</b>                                                                   | <b>12</b> |
| OSNOVNI CILJ POSLOVANJA U 2012. GODINI – POKRETANJE NOVOG INVESTICIJSKOG<br>CIKLUSA .....                          | 12        |
| PODUZETE MJERE I NOVI PROIZVODI .....                                                                              | 13        |
| OSTVARENI REZULTATI .....                                                                                          | 17        |
| MALO I SREDNJE PODUZETNIŠTVO: RAST ODOBRENJA ZA 27 POSTO .....                                                     | 19        |
| TURIZAM: ULAGANJA POVEĆANA ZA 2,2 PUTA .....                                                                       | 19        |
| EU FONDOVI: HBOR- OVIM SREDSTVIMA KREDITIRANA VEĆINA ODOBRENIH PROJEKATA .....                                     | 19        |
| FONDOVI ZA GOSPODARSKU SURADNJU: ULAGANO I U TEK OSNOVANA PODUZEĆA .....                                           | 20        |
| KREDITIRANJE IZVOZNIH POSLOVA I IZDAVANJE BANKARSKIH GARANCIJA: NADOPUNA<br>USLUGAMA POSLOVNIH BANAKA .....        | 21        |
| POSLOVI OSIGURANJA IZVOZA OD NEUTRŽIVIH RIZIKA: POVEĆANA VRIJEDNOST<br>OSIGURANOG IZVOZNOG POSLA ZA 51 POSTO ..... | 21        |
| PRIBAVLJANJE SREDSTAVA: OSIGURANI POVOLINI IZVORI FINANCIRANJA .....                                               | 25        |
| UPRAVLJANJE RIZICIMA .....                                                                                         | 26        |
| KONTROLA I REVIZIJA .....                                                                                          | 31        |
| FUNKCIJA PRAĆENJA USKLAĐENOSTI .....                                                                               | 31        |
| LJUDSKI POTENCIJALI .....                                                                                          | 31        |
| OSTALE AKTIVNOSTI .....                                                                                            | 33        |
| <b>GRUPA HRVATSKO KREDITNO OSIGURANJE .....</b>                                                                    | <b>37</b> |
| <b>HRVATSKO KREDITNO OSIGURANJE D.D. I POSLOVNI INFO SERVIS D.O.O. ...</b>                                         | <b>37</b> |
| POSLOVANJE U 2012. GODINI .....                                                                                    | 40        |
| <b>NAČELA FINACIJSKOG IZVJEŠTAVANJA .....</b>                                                                      | <b>42</b> |
| <b>PREGLED FINACIJSKOG POSLOVANJA U 2012. GODINI .....</b>                                                         | <b>43</b> |
| PREGLED POSLOVANJA GRUPE .....                                                                                     | 43        |
| PREGLED POSLOVANJA HBOR-a .....                                                                                    | 44        |



Hrvatska banka za obnovu i razvitak

#### IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVJEŠĆA

Prema našem saznanju Godišnje izvješće za 2012. godinu sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Hrvatske banke za obnovu i razvitak i Grupe, te opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su Hrvatska banka za obnovu i razvitak i Grupa izloženi.

Član Uprave

Mladen Kober

U Zagrebu, 6. ožujka 2013. godine

Predsjednik Uprave

Antoni Kovačev



## 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 2012. 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.

## Tečajna lista

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

|                    |                      |                      |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| 31. prosinca 2012. | 1 EUR = 7,545624 HRK | 1 USD = 5,726794 HRK |
| 31. prosinca 2011. | 1 EUR = 7,530420 HRK | 1 USD = 5,819940 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“.*

|              |                                                                                   |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| CEB          | Razvojna banka Vijeća Europe (Council of Europe Development Bank)                 |
| EAPB         | Europska udruga javnih banaka (European Association of Public Banks)              |
| EIB          | Europska investicijska banka (European Investment Bank)                           |
| EIF          | Europski investicijski fond (European Investment Fund)                            |
| EUR          | Euro                                                                              |
| FGS          | Fondovi za gospodarsku suradnju                                                   |
| HAMAG INVEST | Hrvatska agencija za malo gospodarstvo i investicije                              |
| HNB          | Hrvatska narodna banka                                                            |
| IDFC         | Međunarodni klub za financiranje razvoja (International Development Finance Club) |
| KfW          | Njemačka kreditna banka za obnovu (Kreditanstalt für Wiederaufbau)                |
| KN           | Kuna                                                                              |
| MSP          | Malo i srednje poduzetništvo/Mali i srednji poduzetnici                           |

|          |                                                                                                       |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| NEFI     | Mreža europskih financijskih institucija za MSP (Network of European Financial Institutions for SMEs) |
| OeKB     | Oesterreichische Kontrollbank AG                                                                      |
| RH       | Republika Hrvatska                                                                                    |
| Vlada RH | Vlada Republike Hrvatske                                                                              |

## OPĆI PODACI

### Osnivanje

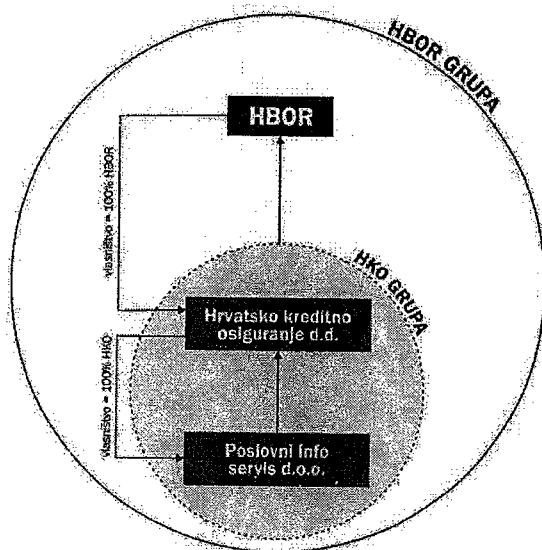
HBOR je osnovan 12. lipnja 1992. godine donošenjem Zakona o Hrvatskoj kreditnoj banci za obnovu (HKBO). Izmjenama i dopunama Zakona u prosincu 1995. godine, Banka mijenja naziv u Hrvatska banka za obnovu i razvitak. U prosincu 2006. godine Hrvatski sabor je donio Zakon o Hrvatskoj banci za obnovu i razvitak 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.

### Grupa Hrvatska banka za obnovu i razvitak

HBOR je matično društvo Grupe Hrvatska banka za obnovu i razvitak koja je formirana tijekom 2010. godine. Grupi uz matično društvo čine Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. (HKO d.d.) i Poslovni info servis d.o.o. (PIS d.o.o.). Pri samom osnivanju HKO d.d., HBOR je stekao status većinskog vlasnika s 51 posto udjela u kapitalu društva, a tijekom 2012. godine stečen je i preostali udio od 49 posto vlasničke glavnice čime je HBOR postao 100%-tni vlasnik društva. HKO d.d. je 100%-tni vlasnik društva Poslovni info servis d.o.o.

| naziv                             | uloga u grupi                                   | povezanost                                  | sjedište           | poslovna djelatnost                                                                                              |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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

|                            | 2012.    | 2011.    | 2010.    | 2009.    | 2008.    |
|----------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| <b>Ukupna aktiva</b>       | 25.767,2 | 22.012,9 | 22.942,1 | 20.789,7 | 18.751,7 |
| <b>Bruto krediti</b>       | 24.107,0 | 23.005,9 | 23.567,7 | 22.382,1 | 19.717,7 |
| <b>Ukupna glavnica</b>     | 8.110,7  | 7.340,9  | 7.027,4  | 6.672,9  | 6.283,8  |
|                            |          |          |          |          |          |
| <b>Ukupni prihodi</b>      | 985,2    | 958,1    | 922,3    | 943,5    | 964,7    |
| <b>Ukupni rashodi</b>      | (851,2)  | (811,0)  | (805,1)  | (778,0)  | (789,8)  |
| <b>Dobit</b>               | 134,0    | 147,1    | 117,2    | 165,5    | 174,9    |
|                            |          |          |          |          |          |
| <b>Kamatni prihodi</b>     | 967,6    | 897,8    | 892,3    | 927,3    | 920,2    |
| <b>Kamatni rashodi</b>     | (555,8)  | (563,9)  | (604,9)  | (593,0)  | (514,5)  |
| <b>Neto kamatni prihod</b> | 411,8    | 333,9    | 287,4    | 334,3    | 405,7    |

\*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 pojedinačnih i konsolidiranih Godišnjih financijskih izvještaja HBOR-a za 2012. godinu obavilo je revizorsko društvo Deloitte d.o.o. te o tome izrazilo pozitivno mišljenje u izvještaju neovisnog revizora.

#### **Kreditni rejting**

- 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 31.12.2012. godine u HBOR-u je bilo zaposleno 289 radnika.

Na dan 31.12.2012. godine u Grupi HBOR bilo je zaposleno 302 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 godišnje se dostavljaju izvješća o zaprimljenim upitima o poslovanju HBOR-a Agenciji za zaštitu osobnih podataka.

U izvještajnom razdoblju dužnosti, odgovornosti i ovlasti članova Uprave i Nadzornog odbora bile su regulirane Zakonom o HBOR-u (NN 138/06) 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 devet članova i to pet ministara Vlade Republike Hrvatske<sup>1</sup>, 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.

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 svodenja 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, mjerenje, procjenu i kontrolu svih rizika kojima je HBOR u svom poslovanju 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

<sup>1</sup> Početkom 2013. godine stupio je na snagu Zakon o izmjenama Zakona o HBOR-u (NN 25/13) kojim je broj ministara u Nadzornom odboru povećan na šest.



mjerama koje se poduzimaju radi umanjivanja rizika usklađenosti, objedinjuje podatke o praćenju usklađenosti, identificira i ocjenjuje rizike usklađenosti i o tom 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 za praćenje usklađenosti podnosi Godišnje izvješće o podnesenim prijavama i pokrenutim postupcima u vezi s prijavama po osnovi kršenja Kodeksa ponašanja. Do sada nije bilo podnesenih prijava i pokrenutih postupaka po osnovi kršenja Kodeksa ponašanja HBOR-a.

U izvještajnom razdoblju HBOR je radio na donošenju Kodeksa korporativnog upravljanja, koji je usvojen početkom 2013. godine. Cilj ovog 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 umanjivanje rizika poslovanja u nepovoljnim tržišnim uvjetima.

## **OPIS POSLOVANJA GRUPE HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK U 2012. GODINI**

### **HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK**

#### **OSNOVNI CILJ POSLOVANJA U 2012. GODINI – POKRETANJE NOVOG INVESTICIJSKOG CIKLUSA**

Izveštajna 2012. godina predstavljala je još jednu izazovnu godinu za financijski i gospodarski sektor, kako u Europi tako i u Hrvatskoj. Složeni uvjeti na domaćem i globalnom tržištu negativno su utjecali na hrvatsko gospodarstvo, te dodatno smanjili spremnost, ali i kapacitete hrvatskih gospodarstvenika za nove investicije. Kako bi se podržale ekonomske aktivnosti i time ublažile posljedice nepovoljnog gospodarskog okruženja, poslovanje HBOR-a u 2012. godini bilo je usmjereno na tri cilja:

- omogućavanja poduzetnicima pokretanje novog investicijskog ciklusa,
- jačanja poduzetničkih kapaciteta, održavanja i poboljšavanja likvidnosti,
- omogućavanje financiranja projekata kandidata za sredstva fondova EU.

HBOR je tijekom protekle godine dodatno jačao i svoju savjetodavnu ulogu kako bi na najbolji način podržao korisnike u prevladavanju otežanih poslovnih okolnosti, ulažući u njihova znanja, prilagođavajući svoje programe i prateći ih u njihovim poslovnim pothvatima. Unatoč padu kreditnog rejtinga Hrvatske i HBOR-a, zahvaljujući svojem ugledu i suradnji s međunarodnim financijskim ustanovama, HBOR je pribavio sredstva za kreditiranje aktivnosti hrvatskih poduzetnika po jednako povoljnim uvjetima kao i prije što je u konačnici značilo da jednako povoljne, odnosno u pojedinim slučajevima i povoljnije, uvjete kreditiranja može prenijeti i na hrvatske gospodarstvenike i tako podržati i potaknuti njihove poslovne aktivnosti.

## **PODUZETE MJERE I NOVI PROIZVODI**

Kao što je navedeno, prioritet HBOR-a u izvještajnom razdoblju bio je pokretanje novog investicijskog ciklusa. S tim je ciljem HBOR tijekom 2012. godine poduzeo niz mjera:

### **Sniženje kamatnih stopa**

Nakon što su u studenom 2011. godine produženi rokovi otplate i snižene kamatne stope za programe kreditiranja Zaštite okoliša, Infrastrukture i Pronalazke, polovicom veljače 2012. godine, privremenom mjerom, ponovno su snižene kamatne stope za jedan postotni bod i to u okviru 11 programa kreditiranja. Sniženje kamatnih stopa vrijedilo je za kredite odobrene do kraja 2012. godine za ulaganja u nove investicije u poljoprivredu i ribarstvu, turizmu, industriji te za ulaganja u projekte energetske učinkovitosti, zaštite okoliša i obnovljivih izvora energije. Uz neke izmjene, trajanje ove mjere produženo je do 30.6.2013. godine.

### **Kreditiranje bez valutne klauzule**

U travnju 2012. godine HBOR je za sve kredite odobrene do kraja godine uveo mogućnost kreditiranja u kunama bez valutne klauzule, izuzev onih koji se odobravaju uz kamatnu stopu vezanu za EURIBOR.

### **Podjela rizika**

U svibnju je predstavljen i novi način kreditiranja u suradnji s poslovnim bankama putem postojećih kreditnih programa HBOR-a i to u vidu podjele rizika čime HBOR želi potaknuti poslovne banke na povećanje kreditnih plasmana u gospodarski sektor. Ovaj način financiranja namijenjen je poduzetnicima koji novim ulaganjima doprinose povećanju zaposlenosti, izvoza, ostvarenju veće dodane vrijednosti i jačanju konkurentnosti na domaćem i međunarodnom tržištu i to u sektorima – poljoprivrede, prerađivačke industrije, turizma, te u sektoru vezanom uz projekte obnovljivih izvora energije i energetske učinkovitosti. 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.

## **Pomoć poljoprivrednim proizvođačima**

HBOR je polovicom 2012. godine uveo izmjene programa kreditiranja „Financijsko restrukturiranje“ na način da je omogućeno podnošenje zahtjeva za kredit poljoprivrednim proizvođačima koji vode knjige sukladno Zakonu o porezu na dohodak i to po nižoj kamatnoj stopi od one za druge subjekte. Odobravanjem kredita poljoprivrednicima u okviru ovog programa, refinanciraju se nepovoljni krediti odobreni od strane poslovnih banaka ili leasing institucija. Krediti se odobravaju putem poslovnih banaka na rok do 10 godina uključujući početak do 2 godine uz kamatnu stopu od 5 posto. Uz ovu izmjenu HBOR je za korisnike kredita kojima su tijekom proteklih godina odobravani krediti za podizanje i opremanje dugogodišnjih nasada, a koji su pretrpjeli štetu na nasadima uslijed elementarnih nepogoda tijekom 2012. godine, omogućio odobrenje reprograma ili moratorij kreditnih obveza.

## **Novi programi i usluge**

U 2012. godine HBOR je uveo pet novih programa kreditiranja:

- 1. Kreditiranje projekata kandidata IPA MSP darovnice (siječanj 2012.)** – program namijenjen malim i srednjim poduzetnicima koji kandidiraju svoje projekte za dodjelu bespovratnih sredstava iz pretpristupnog fonda IPA, komponente III C "Potpora povećanju konkurentnosti MSP-a u RH". Krediti se odobravaju na rok od 5 godina uz kamatu 2 posto godišnje.
- 2. Kreditiranje proizvodnje (veljača 2012.)** – program namijenjen hrvatskim izvoznicima i proizvođačima za kreditiranje obrtnih sredstava u proizvodnji, a sredstva kredita mogu se koristiti za podmirenje obveza prema dobavljačima, za troškove zaposlenih, režijske i ostale troškove. Krediti se po ovom programu odobravaju u kunama bez valutne klauzule, uz kamatnu stopu od 4 posto godišnje na rok do 1 godine uz mogućnost obnavljanja. Program se provodi putem poslovnih banaka.
- 3. Program kreditiranja projekata kandidata za program IPA (svibanj 2012.)** – pored programa za kreditiranje projekata kandidata za IPARD Mjere 101., 103., 301. i 302. i IPA MSP darovnice, HBOR je uveo i novi Program kreditiranja projekata kandidata za program IPA kojim su obuhvaćeni svi projekti koji nisu bili pokriveni postojećim kreditnim programima HBOR-a. Krediti se odobravaju u kunama uz početak do 3 i otplatu do 15 godina, uz kamatnu stopu od 4 posto godišnje (odnosno 3 posto sukladno privremenoj mjeri umanjenja). Program je namijenjen financiranju prihvatljivih izdataka sukladno uvjetima iz Poziva za

dostavu prijedloga projekta te za financiranje izdataka koji su dio određenog projekta, a koje nije moguće kandidirati za IPA program prema uvjetima iz Poziva. Korisnici kredita prema ovom programu mogu biti jedinice lokalne i područne (regionalne) samouprave te društva u većinskom vlasništvu JLPS-a ili Republike Hrvatske te svi ostali koji zadovoljavaju uvjete IPA programa kao što su primjerice udruge.

**4. Program razvoja gospodarstva (svibanj 2012.)** – program je uveden u cilju jačanja poduzetničkih kapaciteta, održavanja i poboljšanja likvidnosti u suradnji s Vladom Republike Hrvatske, Hrvatskom narodnom bankom i poslovnim bankama. Program je prvenstveno namijenjen financiranju obrtnih sredstava za gospodarske subjekte s razvojnim potencijalom, a sredstva mogu koristiti u cilju jačanja svoje konkurentnosti, postizanje, održavanje i poboljšanje likvidnosti te održavanje i proširenje postojećeg poslovanja. Krediti se odobravaju u suradnji s poslovnim bankama i to na način da se 50 posto kredita odobrava iz sredstava (kvote) HBOR-a, a ostalo iz sredstava poslovne banke. Krediti se odobravaju uz rok otplate do 3 godine uključujući početak do godine dana, a dio kredita iz sredstava HBOR-a odobrava se u kunama uz kamatnu stopu od 1,8 posto godišnje. Za potrebe provođenja programa HBOR je zaključio Ugovor o sindiciranom kreditu s domaćim bankama u iznosu od 3,4 milijarde kuna te se program provodi do iskorištenja ovih sredstava. Do 31.12.2012. godine odobreno je 205 zahtjeva za kredit u iznosu od 1,15 milijardi kuna, što uz sredstva poslovnih banaka, predstavlja iznos od 2,3 milijarde kuna koji je plasiran putem ovog programa.

**5. Program kreditiranja nove proizvodnje (prosinac 2012.)** – program kreditiranja namijenjen je jačanju domaće proizvodnje, povećanju zaposlenosti i izvoza kroz ulaganje u nove proizvode i tehnologije, pribavljanju certifikata/potvrde za proizvode i usluge, te povezivanju hrvatskih poduzetnika. Krediti se odobravaju na rok do 14 godina (uključujući i početak do 3 godine) uz kamatnu stopu 2 ili 4 posto u kunama ili u kunama uz valutnu klauzulu. U pravilu 30 posto iznosa kredita može se koristiti za obrtna sredstva, ali se ovaj iznos može povećati ukoliko korisnik odobrava robni kredit svojem kupcu.

Pored novih programa, poduzetnicima koji ulažu u podizanje razine energetske učinkovitosti omogućeno je korištenje sredstava Darovnice iz Programa Europske komisije koji je osmišljen i provodi se u suradnji s Europskom investicijskom bankom (EIB). Sredstva Darovnice mogu se koristiti uz kreditna sredstva iz izvora EIB-a, izravno putem HBOR-a ili

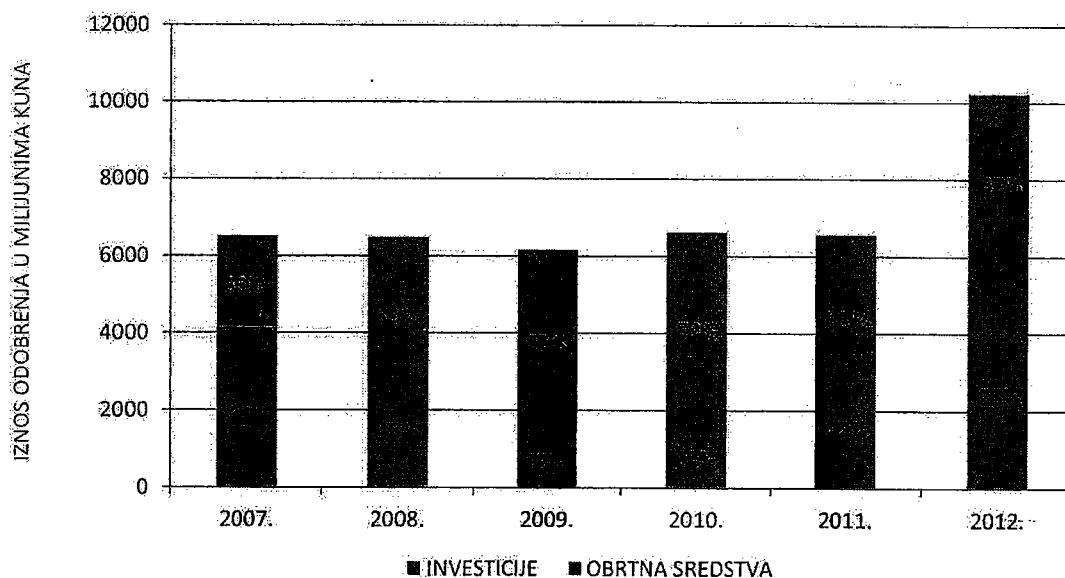
putem poslovnih banaka s kojima HBOR ima uspostavljenu poslovnu suradnju. Krediti su namijenjeni financiranju osnovnih sredstava u okviru ulaganja koja pridonose uštedi energije i/ili smanjenju emisije CO<sub>2</sub>, odnosno ulaganja kojima se povećava energetska učinkovitost objekata u zgradarstvu i industriji. Darovnica namijenjena krajnjim korisnicima iznosi 15 posto iznosa kredita uloženog u podizanje razine energetske učinkovitosti (ovisno o vrsti projekta određeni su najviši iznosi umanjenja glavnice). Odobrena sredstva Darovnice isključivo se koriste za umanjenje glavnice odobrenog kredita. Prihvatljiva su ona ulaganja koja će po završetku investicije doprinijeti poboljšanju energetske učinkovitosti postojećih objekata i to u sektoru zgradarstva - projekti kojima se ostvaruje najmanje 30 posto uštede energije, a u sektoru industrije - projekti kojima se ostvaruje najmanje 20 posto uštede energije i/ili smanjenja ispuštanja CO<sub>2</sub>. U sklopu Darovnice korisnicima je osigurana i besplatna pomoć konzultanta čija je zadaća procijeniti i potvrditi postignute razine uštede energije i/ili smanjenja ispuštanja CO<sub>2</sub>, odnosno potvrditi uspješnost ulaganja u obnovljive izvore energije.

**OSTVARENI REZULTATI: ODOBRENO 56 POSTO VIŠE SREDSTAVA, ODOBRENJA ZA INVESTICIJE PORASLA 93 POSTO**

Tijekom 2012. godine HBOR je odobrio 1.622 kredita u iznosu od 10,2 milijarde kuna što predstavlja povećanje od 56 posto u odnosu na 2011. godinu. Osim samog povećanja odobrenja, bitno je promijenjena struktura odobrenih kredita. Tako su i prije nastanka krize prioriteti HBOR-a bili usmjereni na dugoročno kreditiranje projekta koji podižu razinu konkurentnosti gospodarstva, u godinama krize HBOR je uveo niz novih programa radi ublažavanja nelikvidnosti kojima se financiraju obrtna sredstva i po kojima je bila odobravana većina sredstava u tom razdoblju. Opisanim mjerama koje je HBOR poduzeo tijekom 2012. godine struktura ulaganja u investicije i obrtna sredstva preokrenuta je nakon četiri godine u korist sredstava za investicije. Tijekom 2012. godine 53 posto ukupnih plasmana bilo je namijenjeno investicijama, a 47 posto za obrtna sredstva. Odobrenja za investicijska ulaganja u izvještajnom periodu porasla su za 93 posto u odnosu na 2011. godinu.

HBOR kreditna sredstva odobrava izravno ili putem poslovnih banaka. Porast izravno odobrenih kredita u 2012. godini iznosio je 2,5 milijardi kuna u odnosu na 2011. godinu, dok je porast odobrenih sredstava putem poslovnih banaka iznosio 1,16 milijardi kuna.

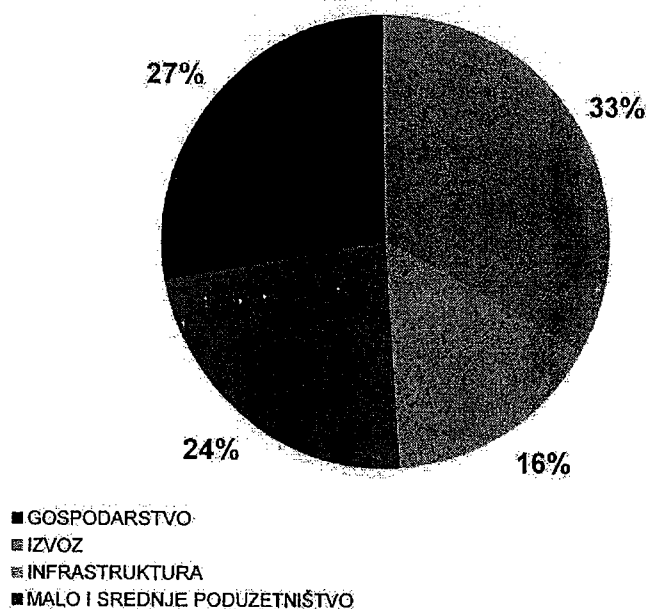
**Struktura odobrenih sredstava prema namjeni od 2007. do 2012. godine**



Najveći porast investicija zabilježen je u sektoru turizma te u ulaganjima u komunalnu infrastrukturu u kojima su, pored javnih poduzeća, investitori bili i privatni poduzetnici.

**PREGLED KREDITNE AKTIVNOSTI HBOR-a U 2012. GODINI\***  
(prema grupama programa kreditiranja)

| Red.<br>br.                                |                              | ODOBRENO<br>EURO     | ODOBRENO<br>KUNA      | KOM.         |
|--------------------------------------------|------------------------------|----------------------|-----------------------|--------------|
| 1.                                         | GOSPODARSTVO                 | 371.155.391          | 2.800.599.029         | 362          |
| 2.                                         | IZVOZ I TURIZAM              | 452.578.906          | 3.414.990.254         | 329          |
| 3.                                         | INFRASTRUKTURA               | 213.983.921          | 1.614.642.211         | 72           |
| 4.                                         | MALO I SREDNJE PODUZETNIŠTVO | 317.919.301          | 2.398.899.505         | 859          |
| <b>UKUPNO KREDITNA AKTIVNOST (1+2+3+4)</b> |                              | <b>1.355.637.519</b> | <b>10.229.130.999</b> | <b>1.622</b> |



*\*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.*



### ***MALO I SREDNJE PODUZETNIŠTVO: RAST ODOBRENJA ZA 27 POSTO***

I u 2012. godini jedan je od osnovnih ciljeva HBOR-a bio povećati dostupnost kreditnih sredstava malim i srednjim poduzetnicima uz povoljnije kamatne stope te na taj način izravno utjecati na njihovu konkurentnost i likvidnost, te potaknuti utemeljenje i razvoj malog i srednjeg poduzetništva. Tijekom 2012. godine mali i srednji poduzetnici koristili su sredstva po 24 kreditna programa koji se provode izravno i putem poslovnih banaka.

Za kreditiranje malog i srednjeg poduzetništva u 2012. godini odobrena su 1.352 kredita, odnosno 83 posto od broja ukupno odobrenih kredita, u iznosu od 4,6 milijardi kuna što je 27 posto više u odnosu na 2011. godinu. Povećanje iznosa odobrenih kredita zabilježeno je po svim programima, a posebno značajni rezultati postignuti su na području kreditiranja projekata kandidata za korištenje sredstava fondova Europske unije za koje je odobrenje malim i srednjim poduzetnicima poraslo za više od 100 posto.

### ***TURIZAM: ULAGANJA POVEĆANA ZA 2,2 PUTA***

Osim sniženja kamatne stope tijekom 2012. godine, kako bi potaknuo investicijska ulaganja u nove turističke projekte, HBOR je već krajem 2011. godine produljio rokove otplate kredita s 15 (uključujući i početak do 2 godine) na 17 godina (uključujući i početak do 4 godine) čime je korisnicima omogućena veća ročnost i olakšana otplata kredita pri ulaganju u turistički sektor.

Rezultat ovih mjera je pokretanje novih investicija u turizmu te je tako tijekom 2012. godine HBOR za ulaganja u turistički sektor odobrio 1,8 milijardi kuna sredstava što predstavlja rast od 2,2 puta u odnosu na 2011. godinu. Odobrena kreditna sredstva najvećim su dijelom korištena za ulaganje u nove investicijske projekte s ciljem povećanja kapaciteta i kvalitete smještaja, opremanja i poboljšanja kategorizacije turističkih objekata.

### ***EU FONDOVI: HBOR-OVIM SREDSTVIMA KREDITIRANA VEĆINA ODOBRENIH PROJEKATA***

Od samih početaka raspoloživosti sredstava EU fondova, HBOR je započeo s provedbom programa kreditiranja usmjerenih na poticanje korištenja raspoloživih sredstava. Cilj uvedenih programa kreditiranja je omogućiti podnositeljima zahtjeva povoljnija kreditna sredstva za financiranje investicija koje kandidiraju za korištenje sredstava EU fondova.

Tijekom 2012. godine gospodarskim subjektima bili su dostupni programi za kreditiranje projekata kandidata za odobrenje sredstava po IPARD Mjeri 1.1. i 1.2., odnosno Mjeri 101. i

103., Mjeri 301., Mjeri 302., IPA MSP i IPA putem kojih je ukupno odobreno 100 kredita u iznosu od 671,3 milijuna kuna što predstavlja povećanje od 134 posto u odnosu na 2011. godinu.

U okviru do sada raspisanih natječaja Agencije za plaćanja u poljoprivredi za Mjeru 101. i 103. ukupno 72 posto odobrenih projekata financirano je sredstvima HBOR-a, za Mjeru 302. 61,5 posto odobrenih projekata financirano je sredstvima HBOR-a, dok je za Mjeru 301. 46,7 posto ukupno odobrenih projekata financirano sredstvima HBOR-a. Navedeni podaci odnose se na broj korisnika budući da su iznosi kredita u pravilu veći od troškova koje Agencija prihvaća kao opravdane.

#### **FONDOVI ZA GOSPODARSKU SURADNJU: ULAGANO I U TEK OSNOVANA PODUZEĆA**

U drugoj polovici 2010. godine Odlukom Vlade RH 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 posluju 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 te dobili odobrenje za rad od HANFA-e.

U 2012. godini doneseno je šest odluka o ulaganju za koje je Ministarstvo poduzetništva i obrta dalo suglasnost. Ukupno je putem FGS-ova odobreno ulaganje u gospodarske subjekte u iznosu 234,34 milijuna kuna, od čega 117,17 milijuna kuna iz HBOR-ovih sredstava. Sredstva su uložena u društva koja posluju u sektoru informacijskih tehnologija te u ona iz financijskog, drvnog, tekstilnog i kemijskog sektora. Društva koja su bila predmet ulaganja ukupno su zapošljavala 829 radnika. Bitno je istaknuti da se među njima nalaze od malih poduzeća koja su zapošljavala do 20 radnika, do poduzeća s više od 300 zaposlenih. Također, među društvima u koja je ulagano bilo je kako onih koja su tek osnovana, a koja su imala inovativne ideje i potrebu za kapitalom, tako i onih koja već posluju duže vrijeme, ali su zbog

prilika u gospodarstvu imala potrebu za dodatnim kapitalom u svrhu restrukturiranja i opstanka na tržištu.

#### **KREDITIRANJE IZVOZNIH POSLOVA I IZDAVANJE BANKARSKIH GARANCIJA: NADOPUNA USLUGAMA POSLOVNIH BANAKA**

HBOR je na području poticanja izvoza razvio sustav financijske potpore izvoznicima kroz programe kreditiranja, osiguranja i garancija po uzoru na druge izvozne banke i izvozno-kreditne agencije kako bi izvoznici mogli ravnopravno konkurirati na međunarodnom tržištu. Programima kreditiranja izvoza HBOR pridonosi razvoju konkurentnosti hrvatskih poduzetnika te izravno utječe na njihovu uspješnost kako na domaćem tako i na međunarodnom tržištu. U procesu stvaranja hrvatskog izvoznog proizvoda, HBOR sudjeluje u svim segmentima – od pripreme proizvodnje do realizacije naplate izvoznog posla. Tijekom 2012. godine izvoznicima je po svim programima odobreno ukupno 616 kredita u iznosu od gotovo 6 milijardi kuna.

Programom izdavanja činidbenih bankarskih garancija po nalogu izvoznika HBOR pruža potporu hrvatskim izvoznicima pri ugovaranju i realizaciji izvoznih poslova. Namjena Programa je izdavanje bankarskih garancija radi sudjelovanja hrvatskih izvoznika na međunarodnim nadmetanjima i zaključivanje ugovora u cilju realizacije izvoza roba, radova i usluga. U 2012. godini iskazan je veliki porast odobrenih izvoznih bankarskih garancija te su tijekom izvještajne godine izdane 34 garancije u iznosu od 244,2 milijuna kuna što predstavlja višestruko povećanje u odnosu na 2011. godinu kada je izdano 8 garancija u iznosu od 34,4 milijuna kuna. Ovo povećanje je rezultat napora HBOR-a da pruži potporu izvoznicima koji su, uslijed povećanih potreba za kreditiranjem svojih aktivnosti i održanjem likvidnosti i poslovanja, iskoristili svoje limite kod poslovnih banaka i izdavanjem činidbenih bankarskih garancija omogućujući sudjelovanje na međunarodnim natjecanjima.

#### **POSLOVI OSIGURANJA IZVOZA OD NEUTRŽIVIH RIZIKA: VRIJEDNOST OSIGURANOG IZVOZNOG PROMETA POVEĆANA ZA 51 POSTO**

HBOR kao hrvatska izvozno-kreditna agencija već 14 godina obavlja poslove osiguranja izvoznih potraživanja i kredita od političkih i komercijalnih rizika za koje ne postoji ponuda na privatnom tržištu osiguranja (tzv. neutrživi rizici).

Cilj svih programa koje HBOR nudi u okviru poslova osiguranja izvoza je poticanje hrvatskog izvoza i povećanje konkurentnosti hrvatskih izvoznika na stranim tržištima. HBOR pruža hrvatskim izvoznicima cjelovitu uslugu kroz osiguranje izvoznikovih potraživanja od rizika neplaćanja inozemnih kupaca za isporučenu robu i usluge ili kroz programe namijenjene bankama kao što su osiguranje financijskih kredita za pripremu izvoza čime se pruža mogućnost bankama za povećanje kapaciteta za kreditiranje likvidnosti izvoznika u fazi proizvodnje robe za izvoz te osiguranje kredita kupaca u inozemstvu kao i osiguranje izvoznih činidbenih garancija vezanih uz izvozne poslove.

HBOR također obavlja i poslove reosiguranja kratkoročnih neutrživih rizika za privatne kreditne osiguravatelje te je tijekom 2012. godine, temeljem Rješenja Agencije za zaštitu tržišnog natjecanja o primjeni klauzule izuzeća na poslove izvozno-kreditnog osiguranja, reosiguravao i tzv. „privremeno neutržive rizike“, čime je dodatno indirektno dao poticaj hrvatskom izvozu kroz stvaranje predujeta za zaštitu potraživanja hrvatskih izvoznika i za rizike koje nije moguće osigurati na privatnom tržištu osiguranja. Na taj način je HBOR kao nacionalna izvozno-kreditna agencija nadopunio nedostatak ponude na tržištu kreditnog osiguranja, a istovremeno poštujući pravila tržišnog natjecanja.

U cilju pružanja što cjelovitije usluge osiguranja izvoza, HBOR također surađuje s drugim inozemnim izvozno-kreditnim agencijama u projektima u kojima hrvatski izvoznici sudjeluju zajedno s inozemnim partnerima na trećim tržištima.

HBOR je u 2012. godini kroz police osiguranja izvoznicima osigurao 2,56 milijardi kuna izvoznog prometa što čini 3,54 posto ukupnog izvoza Republike Hrvatske.

Vrijednost osiguranog izvoznog prometa u 2012. godini je porasla za 51 posto u odnosu na 2011. godinu, što je rezultat povećanog interesa izvoznika za osiguranjem izvoza kapitalnih dobara.

U izazovnom poslovnom okruženju koje je obilježeno financijskom krizom, nelikvidnošću te otežanim pristupom financiranju, HBOR je hrvatskim izvoznicima i financijskim ustanovama koje prate izvoznike, u 2012. godini odobrio pokriće za novo ugovorene izvozne poslove u vrijednosti od 1,35 milijardi kuna što je porast od gotovo 150 posto u odnosu na rezultate u 2011. godini.

HBOR je kroz programe osiguranja podržao izvoz hrvatskih roba i usluga u 53 zemlje svijeta prema ukupno 758 inozemnih kupaca. Najznačajnija tržišta za koja su odobreni novi

osigurani poslovi u 2012. godini su Ruska Federacija, Bosna i Hercegovina, Ujedinjeno Kraljevstvo, Norveška i Turkmenistan.

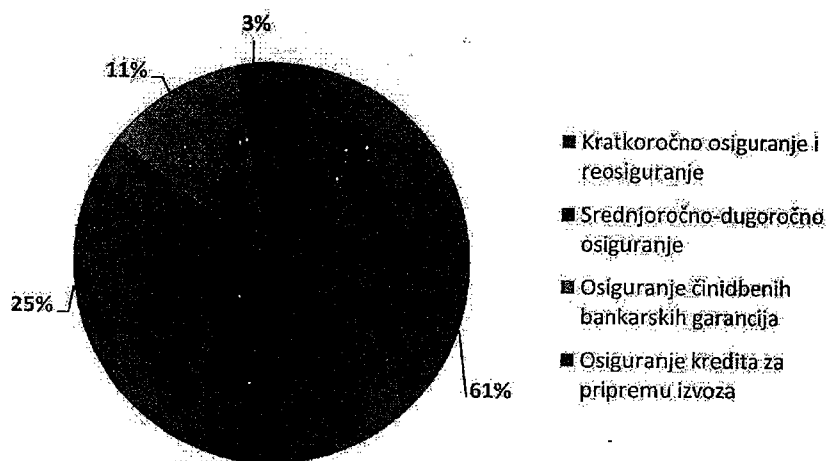
Za izvoz robe široke potrošnje odobreno je 340,64 milijuna kuna limita osiguranja i reosiguranja, čime je osigurano izvoznog prometa u visini od 1,55 milijardi kuna i to najvećim dijelom izvoznika iz metalne, nemetalne, papirne, farmaceutske, tekstilne, drvne i građevinske industrije.

Za izvoz kapitalnih dobara i usluga odobreno je 637,45 milijuna kuna limita osiguranja i najvećim dijelom je osiguran izvoz telekomunikacijske opreme i računalnih servera.

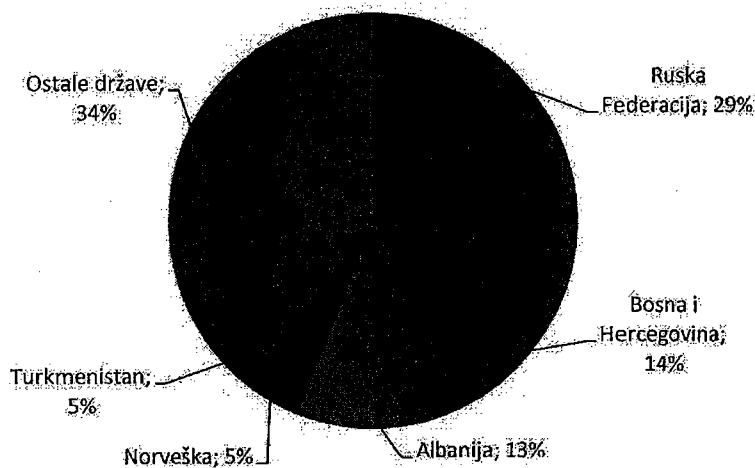
Kroz program osiguranja kredita za pripremu izvoza odobreno je 84,30 milijuna kuna čime je omogućeno bankama financiranje izvoznika u fazi proizvodnje robe za izvoz i to najvećim dijelom za građevinsku, drvnu te industriju strojeva i uređaja.

Kroz program osiguranja činidbenih bankarskih garancija HBOR je odobrio pokriće bankama za izdavanje izvoznih garancija vrijednosti 288,88 milijuna kuna čime je omogućena realizacija izvoznih poslova izvoznika iz građevinskog sektora, brodograđevne i metalne industrije na stranim tržištima.

Osigurani izvozni promet u 2012. godini prema vrsti osiguranja



### Izloženost po državama na dan 31.12.2012.



Tijekom 2012. godine kroz programe osiguranja izvoza podržani su sljedeći kapitalni projekti hrvatskih izvoznika:

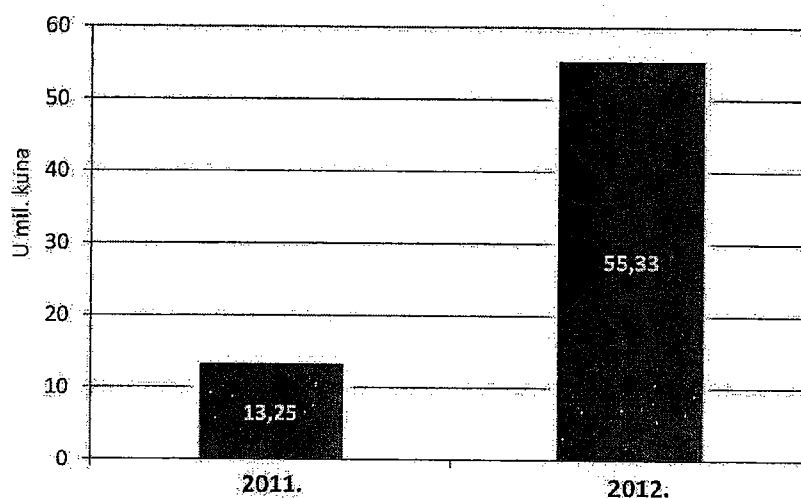
- Isporuka i puštanje u pogon kotlova za spaljivanje otpada u Švicarskoj i Ujedinjenom Kraljevstvu;
- Isporuka telekomunikacijske opreme i računalnih servera u Republiku Bjelorusiju, Rusku Federaciju, Bosnu i Hercegovinu te Cipar;
- Isporuka brojača-osovina za željeznice u Indoneziji;
- Isporuka generatora u Rusku Federaciju;
- Isporuka mikro dozera u Južnu Afriku;
- Izgradnja dalekovoda u Norveškoj;
- Izgradnja vijadukta u Alžiru;
- Izgradnja brodova za prijevoz kamiona i putnika u Turkmenistanu.

Tijekom 2012. godine HBOR je osiguranicima isplatio 55,33 milijuna kuna odšteta temeljem 9 odštetnih zahtjeva, što po iznosu odšteta u odnosu na 2011. godinu predstavlja porast veći od 300 posto.

Na porast iznosa isplaćenih odšteta u 2012. godini najveći utjecaj imale su štete koje su nastale zbog ostvarenja komercijalnog rizika neplaćanja dužnika iz Bosne i Hercegovine.

Ostale odštete koje je HBOR uslijed ostvarenja komercijalnih rizika isplatio u 2012. godini odnose se na isporuke robe široke potrošnje i posljedica su nelikvidnosti inozemnih kupaca iz Slovenije, Italije, Francuske i Turske.

Iznos isplaćenih odšteta u 2011. i 2012. godini



HBOR je u 2012. godini regresno naplatio ukupno 2,05 milijuna kuna od čega se 1,17 milijuna kuna odnosi na regresnu naplatu od dužnika iz Libije po isplaćenju odšteta uslijed nastanka političkog rizika, a ostale regresne naplate odnose se na naplate od dužnika iz Bosne i Hercegovine te dužnika iz Italije po isplaćenim odštetama uslijed nastanka komercijalnih rizika.

#### **PRIBAVLJANJE SREDSTAVA: OSIGURANI POVOLJNI 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 1,1 milijarde eura. U veljači 2012. godine HBOR je s EIB-om potpisao prvu tranšu Ugovora o zajmu u iznosu od 150 milijuna eura za financiranje malog i srednjeg poduzetništva te srednje kapitaliziranih poduzeća. Druga tranša Ugovora o zajmu u iznosu od 100 milijuna eura zaključena je u rujnu 2012. godine.

Tijekom lipnja HBOR je zaključio Ugovor o sindiciranom kreditu s domaćim bankama za potrebe provođenja Programa razvoja gospodarstva u iznosu od 3,4 milijardi kuna.

Krajem srpnja potpisan je Ugovor o kreditu u iznosu od 50 milijuna eura s Razvojnomo bankom Vijeća Europe (CEB) namijenjen financiranju projekata malih i srednjih poduzeća, lokalne i regionalne samouprave te 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 su zaključena četiri ugovora u ukupnom iznosu od 158 milijuna eura.

U listopadu 2012. godine HBOR je nastavio suradnju i s Međunarodnom bankom za obnovu i razvoj kada je potpisan Ugovor o zajmu u iznosu od 50 milijuna eura za financiranje projekata u sektoru izvoza i turizma. Ovo je drugi Ugovor o zajmu za projekte iz ovog sektora koji je HBOR potpisao s Međunarodnom bankom za obnovu i razvoj.

Krajem 2012. godine EIB je odobrio novi zajam HBOR-u za financiranje malog i srednjeg poduzetništva te srednje kapitaliziranih poduzeća u iznosu od 500 milijuna eura. Prva tranša ovog zajma zaključena je u siječnju 2013. godine u iznosu od 250 milijuna eura, dok se potpisivanje druge tranše zajma u istom iznosu očekuje do kraja 2013. godine.

### **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, mjerenje i nadzor svih rizika kojima je u poslovanju izložena. Način, postupci i učestalost mjerenja i procjene upravljanja rizicima propisani su internim aktima Banke. U svakodnevnom poslovanju Banka upravlja kreditnim rizikom, rizikom likvidnosti, kamatnim rizikom u knjizi banke i valutnim te operativnim rizikom putem politika, procedura, limita, odbora 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, mjerenje i nadzor svih rizika kojima je Banka u svom poslovanju izložena ili bi mogla biti izložena. Svoju funkciju ostvaruje analizom, procjenom i mjerenjem, kontrolom te 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 odbora o rizicima i sl.

Pri procjeni i mjerenju rizika Banka uvažava povijesne podatke, planove poslovanja, tržišne uvjete i specifičnosti Banke kao posebne financijske institucije. Rezultati mjerenja i procjene te provedenih analiza iz područja rizika izlažu se na sjednicama odbora za upravljanje rizicima, Uprave i Nadzornog odbora. Utvrđen je sustav limita za upravljanje, praćenje i kontrolu kreditnog rizika, rizika likvidnosti te kamatnog i valutnog rizika. Banka prati rizike i kroz analize



scenarija, analize osjetljivosti u redovnim i stresnim uvjetima poslovanja. Razvijaju se sustavi proaktivnog upravljanja rizicima radi sprječavanja nastupa potencijalnih 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 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 dospijecu od strane klijenta.

Banka kontrolira kreditni rizik putem kreditnih politika 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 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 prvorazredne garancije i jamstva. 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 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 dospijeću. Temeljna načela i principi upravljanja rizikom likvidnosti HBOR-a utvrđeni su zasebnim internim aktom te odlukama i zaključcima Nadzornog odbora, Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom.

U svrhu upravljanja rizikom likvidnosti, odnosno poslovanja u okviru utvrđenih limita, Banka 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. 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.

HBOR kao posebna financijska ustanova nije profitno orijentiran te se ne bavi trgovanjem derivatima. Derivate može koristiti samo u svrhu zaštite svojih pozicija.

#### **Kamatni rizik u knjizi banke**

Kamatni rizik u knjizi banke je financijski rizik koji nastaje zbog kamatne neusklađenosti u vrijednosti i dospeljima kamatno osjetljive aktive, pasive te izvanbilančnih stavki. Temeljna načela i principi upravljanja kamatnim rizikom Banke utvrđeni su zasebnim internim aktom 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 svodenja jaza na najmanju razinu. Pored usklađivanja kamatnih stopa izvora i plasmana prate se trenutni tržišni uvjeti i prognoze kretanja osnovnih tržišnih pokazatelja.

#### **Valutni rizik**

Valutni rizik označava izloženost banke promjenama deviznih tečajeva te proizlazi prije svega iz valutne neusklađenosti aktive i pasive, čija je moguća posljedica nastanak troškova i/ili neostvarenje planiranih prihoda. Temeljna načela i principi upravljanja valutnim rizikom HBOR-a utvrđeni su zasebnim internim aktom te odlukama i zaključcima Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom. Postavljene su metode za mjerenje/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 te redovito izvještava nadležna tijela o

maksimalnim 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 primjenu u svim organizacijskim dijelovima Banke.

Kako bi na cjelovit i sveobuhvatan način upravljala operativnim rizikom Banka je u 2012. godini uspostavila okvir za upravljanje operativnim rizikom iz sredstava darovnice EU za tehničku pomoć u suradnji sa KfW-om. Okvirom se Banka uskladila s regulativom HNB-a primjenjivom na poslovanje Banke i dobrim bankarskim praksama u dijelu upravljanja rizicima sa ciljem svođenja izloženosti operativnom riziku na najmanju mjeru.

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.

Također, 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.

### **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 izravno Upravi, Revizorskom i Nadzornom odboru HBOR-a koje izvješćuje 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 2012. 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**

Praćenje usklađenosti uspostavljena je kao neovisna i trajna funkcija pri Upravi HBOR-a. 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**

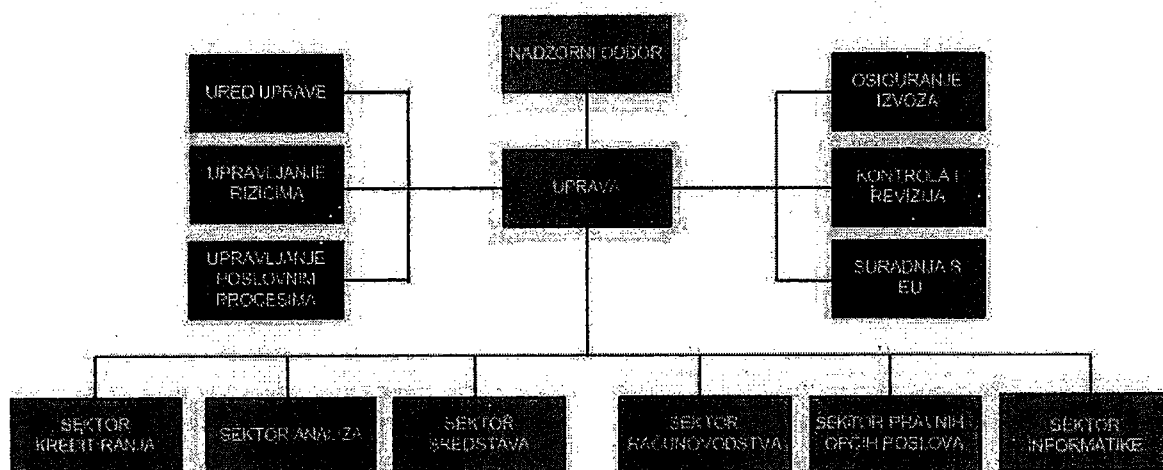
U strategiji razvoja ljudskih potencijala svakom se pojedincu nastoji omogućiti ostvarenje osobnog i profesionalnog potencijala, kako bi se razvili i zadržali stručni, motivirani i zadovoljni zaposlenici koji su važan dio procesa društveno odgovornog financiranja i 20 godina dugog izuzetno uspješnog 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 dvije 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.

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 31.12.2012., od ukupno 289 zaposlenika, njih čak 83,05 posto je visokoobrazovano, a prosječna dob zaposlenika u 2012. godini je 41 godina.

#### Organizacijska struktura HBOR-a



## **OSTALE AKTIVNOSTI**

U 2012. godini HBOR je, povodom obilježavanja 20 godina rada, financijski pomogao izgradnju i opremanje Centra za savjetovanje i razvoj karijere u Vukovaru, a koji je otvoren u područnom uredu Hrvatskog zavoda za zapošljavanje u Vukovaru. Cilj osnivanja ovog Centra je, kroz sustav kvalitetnog profesionalnog usmjeravanja i savjetovanja o karijeri, pružiti potporu nezaposlenima, ostalim tražiteljima posla, te učenicima i studentima u razvijanju kompetencija potrebnih za upravljanje karijerom.

U veljači je objavljeno HBOR-ovo treće izvješće o društvenoj odgovornosti, odnosno o načinu i napretku primjene načela UN Global Compact-a, u području ljudskih prava, radnih prava, okoliša i borbe protiv korupcije.

### **Područni uredi**

U 2012. godini, pored redovnih poslova informiranja i savjetovanja poduzetnika o programima i mogućnostima kreditiranja, pomoći u pripremi dokumentacije za podnošenje zahtjeva za kredit, izlaska na teren radi kontrole i pripreme projekta, te kontakata i dogovora s poslovnim bankama iz okruženja, područni uredi bili su angažirani i na širenju svojeg djelovanja i dostupnosti informacija o HBOR-ovim programima, te edukacijama poduzetnika.

U 2012. godini, Područni ured za Liku sa sjedištem u Gospiću, proširio je svoje djelovanje na još 2 županije (Sisačko-moslavačku i Karlovačku), pa su sada informacije o aktivnostima i mogućnostima kreditne podrške HBOR-a putem Područnih ureda dostupne poduzetnicima u ukupno 14 županija, kroz direktne upite u sjedištima ureda ili na dogovorenim sastancima tijekom održavanja info-dana u ostalim županijama.

Tijekom godine uredi su održali ukupno 122 prezentacije programa kreditiranja HBOR-a i sudjelovali su na 9 sajamskih priredbi, kako slijedi:

| <u>Područni ured</u>                  | <u>Prezentacije</u> | <u>Sajmovi</u> | <u>Info-dani</u> |
|---------------------------------------|---------------------|----------------|------------------|
| PU za Dalmaciju, Split                | 22                  | 3              | 20               |
| PU za Primorje i Gorski Kotar, Rijeka | 33                  | -              | -                |
| PU za Istru, Pula                     | 18                  | 2              | -                |
| PU za Liku, Gospić                    | 14                  | -              | 10               |
| PU za Slavoniju i Baranju, Osijek     | 35                  | 4              | 24               |
| <b>UKUPNO</b>                         | <b>122</b>          | <b>9</b>       | <b>54</b>        |

Krajem godine Područni uredi su počeli održavati edukativne radionice o pripremi dokumentacije i korištenju kredita za financiranje poslovanja za male poduzetnike i početnike koji pokreću samostalno poslovanje.

Cilj radionice je upoznati poduzetnike s procedurama kreditiranja, načinom podnošenja zahtjeva za kredit, procjenom kreditne sposobnosti i kontrolom otplate preuzetih dugoročnih obveza.

Radionica se sastoji od 2 dijela:

1. Prezentacije procesa kreditiranja i pripreme dokumentacije za kredit.
2. Praktične vježbe pripreme i prezentacije zahtjeva za kredit, te procjene kreditne sposobnosti

Prva radionica održana je kao pilot-projekt Područnog ureda u Splitu, početkom studenoga, a slijedile su radionice u organizaciji Područnog ureda u Rijeci i Osijeku, te u centrali HBOR-a u Zagrebu. Tijekom 2013. godine nastavit će se s održavanjem radionica u ostalim županijskim centrima koje pokrivaju Područni uredi, a dinamika održavanja i sadržaja radionica prilagodit će se potrebama i interesu poduzetnika.

#### **Međunarodna suradnja**

HBOR sudjeluje kao član u radu brojnih poslovnih udruženja, klubova i komora 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 pridruženi član u radu Kluba ustanova Europske unije specijaliziranih za dugoročno kreditiranje (ISLTC).

Razdoblje 2012. godine osobito su obilježile aktivnosti u okviru EAPB-a, Europskog investicijskog fonda (EIF) i Međunarodnog kluba za financiranje razvoja (IDFC). Tako je u svibnju 2012. godine HBOR bio domaćin Godišnje skupštine EAPB-a i sastanka Administrativnog vijeća u Dubrovniku. Tijekom 2012. godine predsjednik Uprave HBOR-a, u svojstvu predsjednika EAPB-a, promicao je ispred europskih institucija, ponajprije ispred tijela Europske unije kao što su Europska komisija, Europski parlament, Odbor europskih bankarskih supervizora i drugih tijela, interese članica EAPB-a u području bankarstva i propisa kojima se regulira bankarsko poslovanje te uloga razvojnih banaka i financijskih



Institucija u državnom vlasništvu. Osim interesa članica zastupani su i interesi HBOR-a te interesi Republike Hrvatske, i to ponajprije u dijelu koji se odnosi na usvajanje instrumenata za ujednačeni regionalni razvoj i način korištenja sredstava fondova EU namijenjenih malim i srednjim poduzetnicima. Iako predsjednik Uprave HBOR-a nije prihvatio ponudu za novi dvogodišnji mandat na mjestu predsjednika Udruge zbog povećanog obujma aktivnosti HBOR-a, na Godišnjoj skupštini Europske udruge javnih banaka održanoj u prosincu 2012. godine, prihvatio je mjesto člana Administrativnog vijeća udruge kako bi se zadržao kontinuitet rada te i dalje dao svoj doprinos rezultatima rada Udruge.

U ožujku 2012. godine HBOR je potpisao Sporazum o suradnji s Investiciono-razvojnim fondom Crne Gore. Ovaj Sporazum potpisan je s ciljem uspostavljanja okvira za buduću suradnju između HBOR-a i IRF-a Crne Gore i to u vidu sudjelovanja te pružanja usluga u zajedničkim projektima na tržištima trećih zemalja. U okviru suradnje HBOR je održao i dvodnevnu radionicu o kreditiranju poduzetništva za predstavnike Fonda.

U travnju i listopadu 2012. godine, HBOR je u okviru delegacije Republike Hrvatske sudjelovao na Prolječnoj i Godišnjoj skupštini Svjetske banke i Međunarodnog monetarnog fonda, a u svibnju na Godišnjem forumu Europske banke za obnovu i razvoj.

Povodom održavanja Godišnje skupštine Svjetske banke i Međunarodnog monetarnog fonda HBOR je u listopadu 2012. godine u Japanu sudjelovao na prvom godišnjem sastanku na visokoj razini članica IDFC-a na kojem je predsjedništvo IDFC-a usvojilo novi radni program za 2013. 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 2012. godine, HBOR-ovi predstavnici sudjelovali su na sastanku članica NEFI-ja na visokoj razini u Varšavi, a istog mjeseca HBOR je bio organizator i domaćin godišnjeg sastanka dioničara Europskog investicijskog fonda (EIF-a) čiji je HBOR dioničar. U rujnu je održana i 11. Međunarodna konferencija o poticanju izvoza. Sudionici ovog značajnog događaja bili su ugledni govornici iz europskih institucija, vodeći predstavnici 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. Na konferenciji se raspravljalo o izazovima hrvatskog izvoza u okviru članstva Europske unije,

pripremi poduzetnika na nove uvjete poslovanja kako bi bili što konkurentniji u poslovanju na inozemnom tržištu, suradnji izvoznika i banke, a razmijenjena su i iskustva izvoznika u poslovanju na inozemnom tržištu.

U prosincu 2012. godine HBOR je ugostio predstavnike albanske delegacije s kojima je održan radni sastanak o hrvatskoj strategiji za razvoj ženskog poduzetništva, njegovoj provedbi i HBOR-ovoj ulozi u ovim aktivnostima.

#### **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. Primjenom različitih oblika informiranja HBOR je i tijekom 2012. godine redovito obavještavao javnost o svim važnijim aktivnostima. U izvještajnoj godini HBOR je objavio trideset i dva priopćenja za javnost, održano je sedam tiskovnih konferencija 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 Zakonu o kreditnim institucijama, članku 168. i 169. Tijekom izvještajne godine objavljena su trideset i tri postupka 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](http://www.hbor.hr). Tijekom 2012. godine nije zaprimljen niti 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 2012. 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 počeo 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 vezano za poslove osiguranja.

Na dan 31.12.2012. Grupa HKO je zapošljavala 13 djelatnika, od čega je 10 bilo zaposleno u Hrvatskom kreditnom osiguranju d.d., a 3 u društvu PIS. Svi zaposlenici Grupe HKO imaju visoku stručnu spremu.

#### **Vlasnička struktura**

Dana 25. rujna 2012. godine izmijenjena je vlasnička struktura; Hrvatska banka za obnovu i razvitak postala 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

## **Uprava**

Uprava HKO-a je dana 17.10.2012. promijenjena sukladno promjenama u strukturi vlasništva HKO-a; te je djelovala u sljedećem sastavu:

### Uprava HKO-a nakon 17.10.2012.:

Predsjednik Uprave, Edvard Ribarić

Zamjenica člana Uprave, Branka Perišić

Prokuristica, Ružica Adamović

### Uprava HKO-a do 17.10.2012.:

Predsjednik Uprave, Edvard Ribarić

Član Uprave, Anton Ludwig Steffko

Prokuristica, Ružica Adamović

## **Nadzorni odbor HKO-a**

Nadzorni odbor HKO-a je dana 17.10.2012. promijenjen sukladno promjenama u strukturi vlasništva HKO-a; te je djelovao u sljedećem sastavu:

### Nadzorni odbor HKO-a od 17.10.2012.:

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

\*Branka Perišić - za vrijeme dok obavlja funkciju zamjenice člana Uprave, ne obavlja funkciju člana Nadzornog odbora.

### Nadzorni odbor HKO-a do 17.10.2012.:

Branimir Berković, predsjednik Nadzornog odbora

Helmut Hans Altenburger, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora

Ante Artuković, član Nadzornog odbora

#### **Poslovni info servis d.o.o.**

Tijekom 2012. godine je došlo do izmjena u Upravi PIS-a; funkciju direktorice do 18.12.2012. je obavljala Ivana Paić-Mikulek, a nakon navedenog dana funkciju direktorice obavlja Ružica Adamović.

#### **Revizorski odbor HKO-a**

Revizorski odbor HKO-a je dana 17.10.2012. promijenjen sukladno promjenama u strukturi vlasništva HKO-a; te je djelovao u sljedećem sastavu:

##### Revizorski odbor HKO- a od 17.10.2012.:

Branimir Berković, predsjednik

Ante Artuković, zamjenik predsjednika

Branka Perišić, članica

Marija Jerkić, članica

Andreja Mergeduš, članica

Katica Smojver, članica

##### Revizorski odbor HKO- a do 17.10.2012.:

Branimir Berković, predsjednik

Helmut Hans Altenburger, zamjenik predsjednika

Ante Artuković, član

Katica Smojver, članica

#### **Izveštavanje nadzornih tijela**

Društvo je tijekom 2012. 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, na koje nadzorna tijela nisu imala primjedbi.

### **POSLOVANJE U 2012. GODINI**

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. je 2012. godinu završilo s 35 zaključenih Ugovora o osiguranju od čega se 31 Ugovor o osiguranju odnosi na osiguranje izvoznih potraživanja, dok se 4 Ugovora o osiguranju odnose na osiguranje domaćih potraživanja. Osiguranjem su pokrivena 992 kreditna limita, 7,12 posto više u odnosu na prethodnu godinu. U ukupnoj strukturi limita na domaća potraživanja se odnosi 177 kreditnih limita, a 815 kreditnih limita odnose se na izvozna potraživanja prema kupcima u 45 zemalja svijeta.

Ukupni volumen osiguranih poslova u 2012. godini iznosio je 2.444,0 milijuna kuna što predstavlja 2,32 posto ukupnog izvoza Republike Hrvatske.

Ukupno zaračunata premija u 2012. godini iznosila je 7,7 milijuna kuna, što predstavlja porast od 14,8 posto u odnosu na 2011. godinu kada je iznosila 6,7 milijuna kuna.

Udio reosiguranja u ukupno zaračunatoj premiji u 2012. godini iznosio je 70,81 posto, što je neznatno niže u odnosu na 2011. godinu kada je udio reosiguranja iznosio od 72,89 posto.

Neto zarađena premija u 2012. godini iznosila je 1,7 milijuna kuna (1,2 milijuna kuna u 2011. godini).

Društvo je u 2012. godini isplatilo 6 šteta, a ukupni iznos isplata za osigurane slučajeve iznosio je 820,4 tisuća kuna. Štete su isplaćene za kupce u Mađarskoj, Sloveniji, Bosni i Hercegovini i Hrvatskoj. Kvota šteta u 2012. godini iznosila je 41,6 posto.

### **INDIKATORI POSLOVA OSIGURANJA**

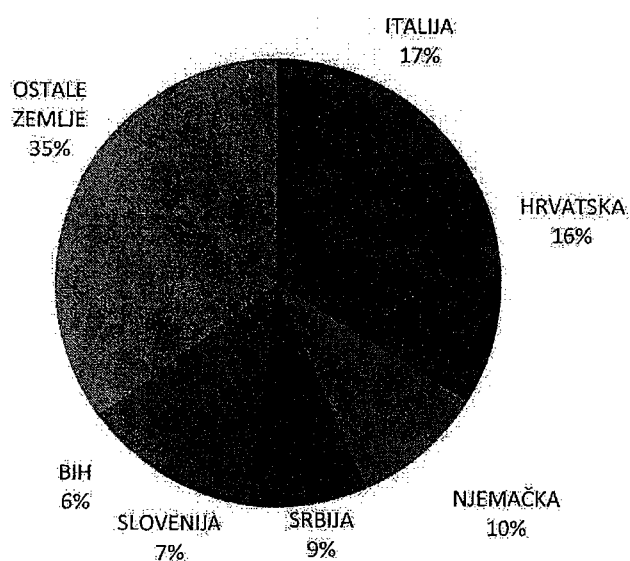
|                                              | 2010    | 2011      | 2012      |
|----------------------------------------------|---------|-----------|-----------|
| Volumen osiguranih poslova (u tisućama kuna) | 802.041 | 2.284.219 | 2.443.969 |
| Izloženost, na 31.12. (u tisućama kuna)      | 671.694 | 842.704   | 875.127   |
| Zaračunata bruto premija (u tisućama kuna)   | 1.551   | 6.687     | 7.678     |
| Isplaćene odštete (u tisućama kuna)          | -       | 766       | 820       |
| Broj aktivnih limita na 31.12.               | 771     | 926       | 992       |

Troškovi pribave, marketinga i administrativni troškovi te ostali poslovni rashodi Grupe u 2012. godini iznosili su 5,1 milijun kuna, a na razini Društva troškovi pribave, marketinga i administrativni troškovi te ostali poslovni rashodi iznosili su 4,4 milijuna kuna.

Poslovna 2012. godina drugo je cjelogodišnje razdoblje poslovanja, te je Grupa ostvarila očekivani gubitak tekuće godine u iznosu od 0,61 milijuna kuna, koji je smanjen za 44,9 posto u odnosu na gubitak od 1,1 milijun kuna u prethodnoj godini.

Ukupna imovina Grupe HKO na 31.12.2012. u iznosu od 40,1 milijuna kuna veća je za 2,7 posto u odnosu na prethodnu godinu. Ukupni kapital je na dan 31.12.2012. iznosio 35,2 milijuna kuna, a tehničke pričuve neto od reosiguranja 2,8 milijuna kuna.

#### IZLOŽENOST PO ZEMLJAMA PREMA IZNOSU LIMITA NA 31.12.2012.



13

## NAČELA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA

Grupa Hrvatska banka za obnovu i razvitak priprema:

1. pojedinačne 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 FINANCIJSKOG POSLOVANJA U 2012. 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 pojedinačna, nekonsolidirana financijska izvješća matičnog društva.

Reviziju pojedinačnih i konsolidiranih Godišnjih financijskih izvještaja HBOR-a za 2012. godinu koji se nalaze u prilogu 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.

## **PREGLED POSLOVANJA 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 pojedinačne izvještaje HBOR-a, kao matičnog društva.

### **Rezultat Grupe**

Grupa HBOR je u 2012. godini ostvarila dobit nakon oporezivanja u iznosu od 134,0 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 2012. godini iznose 985,2 milijuna kuna, dok ukupni rashodi iznose 851,2 milijuna kuna.

U strukturi prihoda Grupe najveći dio, tj. 98% 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 2012. godini iznose 117,0 milijuna kuna, a čine ih opći i administrativni troškovi te ostali troškovi poslovanja.

Ukupan broj zaposlenih u Grupi na dan 31. 12. 2012. godine je 302, dok je na kraju 2011. godine Grupa zapošljavala 281 radnika.

#### **Imovina i obveze Grupe**

Imovina Grupe na konsolidiranoj osnovi iznosi 25.767,2 milijuna kuna i povećana je za 17% u odnosu na početak godine.

U strukturi imovine najveće učešće odnosi se na kreditno poslovanje matičnog društva te neto krediti čine 83% aktive.

U pasivi Grupe najveći dio, tj. 64%, čine obveze po kreditima i obveze za izdane vrijednosne papire matičnog društva.

Ukupna glavnica na konsolidiranoj osnovi na kraju 2012. godine iznosi 8.110,7 milijuna kuna i čine 31% ukupne pasive Grupe.

#### ***PREGLED POSLOVANJA HBOR-a***

U nastavku se daje pregled i objašnjenja značajnih promjena poslovnih aktivnosti i uspješnosti poslovanja u izvještajnoj godini.

#### **Uspješnost poslovanja**

U 2012. godini HBOR je ostvario ukupne prihode u iznosu od 979,4 milijuna kuna, rashode u iznosu od 845,0 milijuna kuna i pozitivan financijski rezultat u iznosu od 134,4 milijuna kuna.

#### **Neto prihodi od kamata**

Neto kamatni prihodi ostvareni su u iznosu od 410,1 milijuna kuna i u odnosu na ostvarenje prethodne izvještajne godine veći su za 23 %.

Prihodi od kamata ostvareni su u iznosu od 965,9 milijuna kuna i viši su za 8 % u odnosu na prethodnu godinu. Iskazani trend rezultat je povećanog obima kreditne aktivnosti i ulaganja u instrumente rezerve likvidnosti. Pri tome je potrebno naglasiti kako je HBOR, tijekom 2012.

godine dodatno snizio kamatne stope za određene kategorije krajnjih korisnika i investicija čime se odriče dijela dobiti, a u cilju pomoći hrvatskim gospodarstvenicima u uvjetima krize.

Rashodi od kamata ostvareni u iznosu od 555,8 milijuna kuna i niži su za 1% u odnosu na prethodnu izvještajnu godinu, prvenstveno zbog povećanja zaduženja od posebnih financijskih institucija uz povoljniju kamatnu stopu te povrata obveznica o dospeljeću.

#### **Neto prihod od naknada**

Neto prihod od naknada ostvaren je u iznosu od 10,1 milijuna kuna i niži je za 8% u odnosu na prethodnu godinu što je rezultat smanjenja prihoda od naknada po poslovima u ime i za račun nalogodavaca.

#### **Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti**

Neto prihode/(rashode) od financijskih aktivnosti čine neto tečajne razlike po glavnici 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 račun dobiti i gubitka te realizirani dobitak/(gubitak) od imovine raspoložive za prodaju. U izvještajnom razdoblju ostvareni su neto rashodi od financijskih aktivnosti u iznosu od 0,1 milijun kuna, dok su u protekloj godini ostvareni neto prihodi u iznosu od 44,4 milijuna kuna.

Kuna je na godišnjoj razini deprecirala u odnosu na EUR za 0,2% i aprecirala u odnosu na USD za 1,6%.

Sredstva i izvore 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 u neto iznosu.

#### **Operativni troškovi**

Operativni troškovi obuhvaćaju opće i administrativne troškove te ostale troškove poslovanja, a ostvareni su u iznosu od 110,9 milijuna kuna te su viši za 17% u odnosu na prethodnu godinu, a sukladno planiranome povećanju obima aktivnosti te troškova redovnog poslovanja.

Ukupan broj zaposlenih na kraju 2012. godine je 289, dok je na kraju 2011. godine HBOR zapošljavao 270 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 177,3 milijuna kuna.

#### **Značajne promjene poslovnih aktivnosti**

Ukupna imovina na dan 31. 12. 2012. godine iznosi 25.763,2 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine povećana za 17%. Povećanje je rezultat povlačenja 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.

#### **Novčana sredstva i depoziti kod drugih banaka**

Stanje novčanih sredstava i depozita kod drugih banaka na kraju 2012. godine iznosi 2.881,7 milijuna kuna i čini 11% ukupne aktive. Novčana sredstva u visini od 2.719,0 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 će biti 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.

### Kredit

U odnosu na prethodnu godinu ukupni neto krediti povećani su za 5% te na kraju 2012. godine iznose 21.457,4 milijuna kuna i čine 83% ukupne aktive.

Ukupni bruto krediti iskazani su u iznosu od 24.107,0 milijuna kuna i bilježe porast od 5% 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 isplatu izdanih dugoročnih vrijednosnih papira o dospeljima

### 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 1.282,5 milijuna kuna i bilježi rast od 19% 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 glavnici društva. Temeljni kapital društva iznosi 37,5 milijuna kuna.

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. 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 nevladajućeg udjela te isto ne predstavlja poslovno spajanje i obračunava se kao transakcija unutar vlasničke glavnice.

### **Ukupne obveze**

Stanje ukupnih obveza na kraju 2012. godine iznosi 17.651,8 milijuna kuna i čini 69% ukupne pasive.

Najveći iznos ukupnih obveza čine kreditna zaduženja HBOR-a u inozemstvu i obveze po izdanim obveznicama u ukupnom iznosu od 16.404,7 milijuna kuna.

Obveze po kreditima povećane su u odnosu na početak godine za 65% radi povlačenja sredstava po kreditima ugovorenim u prethodnim godinama i sredstava sindiciranog kredita domaćih poslovnih banaka.

HBOR je tijekom 2012. godine nastavio s pribavljanjem namjenskih sredstava posebnih financijskih institucija te su zaključeni sljedeći ugovori o kreditu:

- s Europskom investicijskom bankom za financiranje malog i srednjeg poduzetništva te srednje kapitaliziranih poduzeća u Republici Hrvatskoj u iznosu od 150,0 milijuna EUR što predstavlja prvu tranšu te u iznosu od 100,0 milijuna EUR što predstavlja drugu tranšu Ugovora;
- s Razvojnóm bankom Vijeća Europe za financiranje projekata malih i srednjih poduzeća, lokalne i regionalne samouprave te drugih subjekata javnog sektora u Republici Hrvatskoj u iznosu od 50,0 milijuna EUR;
- sa Svjetskom bankom za dodatno financiranje za Projekt kreditnog programa financiranja izvoza (CEFIL) u iznosu od 50,0 milijuna EUR.

U izvještajnom razdoblju, HBOR je 3. rujna 2012. godine obavio jednokratnu isplatu po izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima u iznosu od 1.867,0 milijuna kuna, zajedno s kamatama od 135,4 milijuna kuna. Obveznice su izdane 3. rujna 2009. godine sukladno sporazumu između HBOR-a i Deutsche Bank AG London u iznosu od 250,0 milijuna eura, na rok od 3 godine uz fiksnu kamatnu stopu od 7,25%.

Dana 3. prosinca 2012. godine, HBOR je isplatio zadnju ratu glavnice po dugoročnim vrijednosnim papirima koji su izdani 4. prosinca 2002. godine sukladno sporazumu između HBOR-a i J.P. Morgan Europe Limited pod EMTN programom uz jamstvo Republike Hrvatske u iznosu od 100,0 milijuna eura na rok od 10 godina uz fiksnu kamatnu stopu od 5,75% te amortizirajuću otplatu od 2008. do 2012. godine.

### Glavnica

Ukupnu glavnicu 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 2012. godine ukupno uplaćeni kapital iz proračuna Republike Hrvatske iznosi 5.517,1 milijuna kuna te za uplatu do Zakonom o HBOR-u propisanog iznosa od 7.000,0 milijuna kuna preostaje 1.482,9 milijuna kuna.

Cjelokupna ostvarena dobit izvještajnog razdoblja Banke se, sukladno odredbama Zakona o HBOR-u, raspoređuje u rezerve.

# **HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK**

Godišnji financijski izvještaji za 2012. godinu

Zagreb, ožujak 2013. godine



## Sadržaj

---

|                                                              | Stranica |
|--------------------------------------------------------------|----------|
| Odgovornost za financijske izvještaje                        | 2        |
| Izvještaj neovisnog revizora                                 | 3        |
| Financijski izvještaji Grupe:                                | 4        |
| Izvještaj o dobiti i gubitku                                 | 4        |
| Izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti | 5        |
| Izvještaj o financijskom položaju                            | 6        |
| Izvještaj o novčanim tokovima                                | 7        |
| Izvještaj o promjenama na kapitalu                           | 8        |
| Financijski izvještaji Banke:                                | 9        |
| Izvještaj o dobiti i gubitku                                 | 9        |
| Izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti | 10       |
| Izvještaj o financijskom položaju                            | 11       |
| Izvještaj o novčanim tokovima                                | 12       |
| Izvještaj o promjenama na kapitalu                           | 13       |
| Bilješke uz financijske izvještaje                           | 14 - 129 |

## Odgovornost za financijske izvještaje

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava Banke i Grupe je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu sastavljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koje objavljuje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, tako da pružaju objektivni pregled stanja i rezultata poslovanja Hrvatske banke za obnovu i razvitak ("Banke") i Grupe za navedeno razdoblje.

Uprava razumno očekuje da Banka i Grupa imaju odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi konsolidiranih i pojedinačnih financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima i
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Banka i Grupa nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Banke i Grupe. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Banke i Grupe te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Potpisao u ime Uprave:

Anton Kovačev

Predsjednik Uprave



Hrvatska banka za obnovu i razvitak

Strossmayerov trg 9

10 000 Zagreb

U Zagrebu, 06. ožujka 2013. godine

## Izveštaj neovisnog revizora

### Vlasniku Hrvatske banke za obnovu i razvitak

Obavili smo reviziju nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja Hrvatske banke za obnovu i razvitak ("Banka") i njenih ovisnih društava (zajedno "Grupa") koji se sastoje od izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine, izvještaja o dobiti i gubitku, izvještaja o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama na kapitalu te izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz financijske izvještaje.

### Odgovornost za financijska izvješća

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom u Republici Hrvatskoj. Odgovornost Uprave uključuje: utvrđivanje, vođenje i primjenu te održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; i definiranje računovodstvenih procjena primjerenih postojećim okolnostima.

### Odgovornost revizora

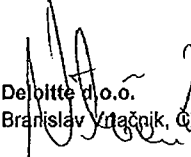
Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o financijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi nalažu da postupamo u skladu s etičkim pravilima, te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj 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. 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.

### Mišljenje

Po našem mišljenju, nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Banke i Grupe na dan 31. prosinca 2012. godine, te rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

  
Deloitte d.o.o.  
Branislav Vrtacnik, član Uprave, ovlašten revizor  
Radnička cesta 80  
10 000 Zagreb  
OIB: 0700851

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 Vrtacnik; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Peromislinska 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/info](http://www.deloitte.com/hr/info) za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Financijski izvještaji Grupe  
Konsolidirani izvještaj o dobiti i gubitku  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

|                                                   | Bilješka | 2012.<br>000 kuna | 2011.<br>000 kuna |
|---------------------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|
| Prihodi od kamata                                 | 3        | 967.548           | 897.723           |
| Rashodi od kamata                                 | 4        | (555.786)         | (563.861)         |
| <b>Neto prihod od kamata</b>                      |          | <b>411.762</b>    | <b>333.862</b>    |
| Prihodi od naknada                                | 5        | 12.510            | 13.614            |
| Rashodi od naknada                                | 5        | (927)             | (1.236)           |
| <b>Neto prihod od naknada</b>                     |          | <b>11.583</b>     | <b>12.378</b>     |
| Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti | 6        | (73)              | 44.422            |
| Ostali prihodi                                    |          | 5.118             | 2.270             |
|                                                   |          | <b>428.390</b>    | <b>392.932</b>    |
| Operativni troškovi                               | 7        | (117.041)         | (100.148)         |
| Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja   | 8        | (177.487)         | (145.946)         |
| <b>Dobit prije oporezivanja</b>                   |          | <b>133.862</b>    | <b>146.838</b>    |
| Porez na dobit                                    | 9        | 95                | 252               |
| <b>Dobit tekuće godine</b>                        |          | <b>133.957</b>    | <b>147.090</b>    |
| <b>Dobit za raspodjelu:</b>                       |          |                   |                   |
| Vlasnicima društva                                |          | 134.079           | 147.626           |
| Nevladajući udjeli                                |          | (122)             | (536)             |
|                                                   |          | <b>133.957</b>    | <b>147.090</b>    |

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

Konsolidirani izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

|                                                                                                    | 2012.<br>000 kuna | 2011.<br>000 kuna |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Dobit tekuće godine</b>                                                                         | <b>133.957</b>    | <b>147.090</b>    |
| <b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>                                                                   |                   |                   |
| Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju                                           | 63.825            | 19.924            |
| Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju                                           | (15.137)          | (32.046)          |
| Neto tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima                                           | 23                | 249               |
| Prijenos realizirane dobiti po imovini raspoloživoj za prodaju<br>u izvještaj o dobiti i gubitku   | (400)             | (1.966)           |
| Prijenos realiziranog gubitka po imovini raspoloživoj za<br>prodaju u izvještaj o dobiti i gubitku | 4.541             | -                 |
| Odgođeni porez – ostala sveobuhvatna dobit                                                         | (35)              | 1                 |
| <b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>                                                                   | <b>52.817</b>     | <b>(13.838)</b>   |
| <b>Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja</b>                                                | <b>186.774</b>    | <b>133.252</b>    |
| <b>Ukupna sveobuhvatna dobit:</b>                                                                  |                   |                   |
| Vlasnicima društva                                                                                 | 186.856           | 133.791           |
| Nevladajući udjeli                                                                                 | (82)              | (539)             |
|                                                                                                    | <b>186.774</b>    | <b>133.252</b>    |

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 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

|                                                                          | Bilješka | 2012.<br>000 kuna | 2011.<br>000 kuna |
|--------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                            |          |                   |                   |
| Novčana sredstva i računi kod banaka                                     | 10       | 2.851.655         | 267.723           |
| Depoziti kod drugih banaka                                               | 11       | 62.253            | 67.377            |
| Kreditni bankama                                                         | 12       | 14.749.251        | 14.299.705        |
| Kreditni ostalim korisnicima                                             | 13       | 6.708.076         | 6.184.717         |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku | 14       | 948               | 519               |
| Imovina raspoloživa za prodaju                                           | 15       | 1.285.795         | 1.083.467         |
| Imovina koja se drži do dospelosti                                       | 16       | 1.087             | 1.092             |
| Ulaganja u pridružena društva                                            | 18       | -                 | -                 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina                 | 19       | 68.323            | 68.401            |
| Dugotrajna imovina namijenjena prodaji                                   | 20       | 34.130            | 34.432            |
| Ostala aktiva                                                            | 21       | 5.703             | 5.430             |
| <b>Ukupna aktiva</b>                                                     |          | <b>25.767.221</b> | <b>22.012.863</b> |
| <b>Pasiva</b>                                                            |          |                   |                   |
| Obveze po depozitima                                                     | 22       | 167.410           | 154.243           |
| Obveze po kreditima                                                      | 23       | 13.546.358        | 8.197.363         |
| Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire                            | 24       | 2.858.293         | 5.144.724         |
| Ostale obveze                                                            | 25       | 1.084.438         | 1.175.611         |
| <b>Ukupna pasiva</b>                                                     |          | <b>17.656.499</b> | <b>14.671.941</b> |
| <b>Kapital</b>                                                           |          |                   |                   |
| Osnivački kapital                                                        | 26       | 5.943.739         | 5.343.739         |
| Zadržana dobit i rezerve                                                 |          | 1.983.293         | 1.836.565         |
| Ostale rezerve                                                           |          | 37.256            | (16.813)          |
| Dobit tekuće godine                                                      |          | 134.079           | 147.626           |
| <b>Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva</b>                    |          | <b>8.098.367</b>  | <b>7.311.117</b>  |
| Nevladajući udjeli                                                       |          | -                 | 17.475            |
| <b>Ukupni kapital</b>                                                    |          | <b>8.098.367</b>  | <b>7.328.592</b>  |
| Garantni fond                                                            | 27       | 12.355            | 12.330            |
| <b>Ukupna glavnica</b>                                                   |          | <b>8.110.722</b>  | <b>7.340.922</b>  |
| <b>Ukupna pasiva i glavnica</b>                                          |          | <b>25.767.221</b> | <b>22.012.863</b> |

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 08. srujka 2013. godine:

*Irena Adžić-Jagodić*  
Irena Adžić-Jagodić  
Direktorica Sektora računovodstva



*[Signature]*  
Antoni Kovačev  
Predsjednik Uprave

Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

|                                                                                                                                               | 2012.<br>000 kuna | 2011.<br>000 kuna  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Poslovne aktivnosti</b>                                                                                                                    |                   |                    |
| Dobit prije oporezivanja                                                                                                                      | 133.862           | 146.838            |
| <i>Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:</i>                                                    |                   |                    |
| Amortizacija                                                                                                                                  | 7.162             | 6.515              |
| Porez na dobit                                                                                                                                | (60)              | (253)              |
| Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja                                                                                               | 177.487           | 145.946            |
| Obračunate kamate                                                                                                                             | (11.152)          | (129.077)          |
| Odgodene naknade                                                                                                                              | 22.696            | 10.680             |
| <i>Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala</i>                                                                           | <i>329.995</i>    | <i>180.649</i>     |
| <i>Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:</i>                                                                                            |                   |                    |
| Neto smanjenje depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke                                                               | 5.018             | 71.486             |
| Neto (povećanje)/smanjenje kredita bankama, prije rezerviranja za moguće gubitke                                                              | (545.931)         | 1.101.044          |
| Neto (povećanje) kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke                                                            | (599.451)         | (484.510)          |
| Neto (dobitak)/gubitak od aktivnosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku                                 | (24)              | (26)               |
| Neto realizirani gubitak/(dobitak) od aktivnosti imovine raspoložive za prodaju                                                               | 4.141             | (1.966)            |
| (Povećanje)/smanjenje diskonta po imovini raspoloživoj za prodaju, imovini koja se drži do dodjela i izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima | (6.047)           | 9.347              |
| Neto smanjenje/(povećanje) dugotrajne imovine namijenjene prodaji                                                                             | 190               | (1.390)            |
| Neto (povećanje)/smanjenje ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke                                                               | (66)              | 306                |
| Neto povećanje/(smanjenje) depozita banaka i trgovačkih društava                                                                              | 13.167            | (68.415)           |
| Neto (smanjenje)/povećanje ostalih obveza, prije rezerviranja                                                                                 | (121.839)         | 33.509             |
| <b>Neto novčana sredstva (uporabljena)/ostvarena u poslovnim aktivnostima</b>                                                                 | <b>(920.847)</b>  | <b>840.034</b>     |
| <b>Ulagateljske aktivnosti</b>                                                                                                                |                   |                    |
| Stjecanje nevladajućih udjela                                                                                                                 | (16.999)          | -                  |
| (Kupovina) financijske imovine po fer vrijednosti kroz izvještaj odobiti i gubitku                                                            | (2.630)           | (1.600)            |
| Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku                                                              | 2.224             | 1.630              |
| Neto (kupovina) imovine raspoložive za prodaju                                                                                                | (1.646.084)       | (1.442.570)        |
| Prodaja imovine raspoložive za prodaju                                                                                                        | 1.521.868         | 557.966            |
| Neto (nabava) nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine                                                                        | (7.084)           | (4.584)            |
| <b>Neto novčana sredstva (uporabljena) u ulagateljskim aktivnostima</b>                                                                       | <b>(148.705)</b>  | <b>(889.168)</b>   |
| <b>Financijske aktivnosti</b>                                                                                                                 |                   |                    |
| Povećanje osnivačkog kapitala                                                                                                                 | 600.000           | 180.000            |
| Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita                                                                                   | 5.810.058         | 1.547.066          |
| (Smanjenje) obveza po kreditima otplatom glavnice kredita                                                                                     | (499.936)         | (516.386)          |
| (Smanjenje) obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire otplatom                                                                            | (2.242.422)       | (2.373.992)        |
| <b>Neto novčana sredstva ostvarena/uporabljena u financijskim aktivnostima</b>                                                                | <b>3.667.700</b>  | <b>(1.163.312)</b> |
| <b>Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente</b>                                                                                |                   |                    |
| Neto tečajne razlike                                                                                                                          | 11.237            | 212.331            |
| <b>Neto učinak</b>                                                                                                                            | <b>11.237</b>     | <b>212.331</b>     |
| <b>Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata</b>                                                                               | <b>2.609.385</b>  | <b>(1.000.105)</b> |
| Stanje na dan 1. siječnja, prije rezerviranja                                                                                                 | 270.421           | 1.270.526          |
| Neto povećanje/(smanjenje) novca                                                                                                              | 2.609.385         | (1.000.105)        |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca, prije rezerviranja</b>                                                                                         | <b>2.879.806</b>  | <b>270.421</b>     |
| <b>Dopunski podaci – poslovne aktivnosti</b>                                                                                                  |                   |                    |
| Plaćene kamate                                                                                                                                | 571.747           | 628.131            |
| Primljene kamate                                                                                                                              | 750.650           | 634.449            |

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

Konsolidirani izvještaj o promjenama na kapitalu  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

|                                                                       | Osnivački<br>kapital<br>000 kuna | Zadržana<br>dobit i<br>rezerve<br>000 kuna | Ostale<br>rezerve<br>000 kuna | Neto dobit<br>tekuće<br>godine<br>000 kuna | Nevladajući<br>udjeli<br>000 kuna | Ukupni<br>kapital<br>000 kuna |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|
| <b>Stanje 01. siječnja 2011.<br/>godine</b>                           | <b>5.163.739</b>                 | <b>1.718.962</b>                           | <b>(2.978)</b>                | <b>117.603</b>                             | <b>18.014</b>                     | <b>7.015.340</b>              |
| Dobit tekuće godine                                                   | -                                | -                                          | -                             | 147.626                                    | (536)                             | 147.090                       |
| Ostala sveobuhvatna dobit                                             | -                                | -                                          | (13.835)                      | -                                          | (3)                               | (13.838)                      |
| <b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>                                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                                   | <b>(13.835)</b>               | <b>147.626</b>                             | <b>(539)</b>                      | <b>133.252</b>                |
| Uplate u osnivački kapital iz<br>državnog proračuna (bilješka<br>26.) | 180.000                          | -                                          | -                             | -                                          | -                                 | 180.000                       |
| Prijenos dobiti iz 2010. godine<br>u zadržanu dobit                   | -                                | 117.603                                    | -                             | (117.603)                                  | -                                 | -                             |
| <b>Stanje 31. prosinca 2011.<br/>godine</b>                           | <b>5.343.739</b>                 | <b>1.836.565</b>                           | <b>(16.813)</b>               | <b>147.626</b>                             | <b>17.475</b>                     | <b>7.328.592</b>              |
| Dobit tekuće godine                                                   | -                                | -                                          | -                             | 134.079                                    | (122)                             | 133.957                       |
| Ostala sveobuhvatna dobit                                             | -                                | -                                          | 52.777                        | -                                          | 40                                | 52.817                        |
| <b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>                                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                                   | <b>52.777</b>                 | <b>134.079</b>                             | <b>(82)</b>                       | <b>186.774</b>                |
| Uplate u osnivački kapital iz<br>državnog proračuna (bilješka<br>26.) | 600.000                          | -                                          | -                             | -                                          | -                                 | 600.000                       |
| Prijenos dobiti iz 2011. godine<br>u zadržanu dobit                   | -                                | 147.626                                    | -                             | (147.626)                                  | -                                 | -                             |
| Smanjenje nevladajućih<br>udjela                                      | -                                | (898)                                      | (2)                           | -                                          | (17.393)                          | (18.293)                      |
| Pozitivno kretanje u kapitalu<br>matičnog društva (bilješka<br>17.)   | -                                | -                                          | 1.294                         | -                                          | -                                 | 1.294                         |
| <b>Stanje 31. prosinca 2012.<br/>godine</b>                           | <b>5.943.739</b>                 | <b>1.983.293</b>                           | <b>37.256</b>                 | <b>134.079</b>                             | <b>-</b>                          | <b>8.098.367</b>              |

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



Financijski izvještaji Banke  
 Nekonsolidirani izvještaj o dobiti i gubitku  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
 (Svi iznosi izraženi su u lisućama kuna)

|                                                   | Bilješka | 2012.<br>000 kuna | 2011.<br>000 kuna |
|---------------------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|
| Prihodi od kamata                                 | 3        | 965.853           | 896.174           |
| Rashodi od kamata                                 | 4        | (555.786)         | (563.861)         |
| <b>Neto prihod od kamata</b>                      |          | <b>410.067</b>    | <b>332.313</b>    |
| Prihodi od naknada                                | 5        | 11.039            | 12.247            |
| Rashodi od naknada                                | 5        | (927)             | (1.236)           |
| <b>Neto prihod od naknada</b>                     |          | <b>10.112</b>     | <b>11.011</b>     |
| Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti | 6        | (118)             | 44.351            |
| Ostali prihodi                                    |          | 2.501             | 1.007             |
|                                                   |          | <b>422.562</b>    | <b>388.682</b>    |
| Operativni troškovi                               | 7        | (110.871)         | (94.756)          |
| Gubitak od umanjivanja vrijednosti i rezerviranja | 8        | (177.273)         | (145.866)         |
| <b>Dobit prije oporezivanja</b>                   |          | <b>134.418</b>    | <b>148.060</b>    |
| Porez na dobit                                    | 2        | -                 | -                 |
| <b>Dobit tekuće godine</b>                        |          | <b>134.418</b>    | <b>148.060</b>    |
| <b>Dobit za raspodjelu:</b>                       |          |                   |                   |
| <b>Vlasnicima društva</b>                         |          | <b>134.418</b>    | <b>148.060</b>    |

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 2012. godine**  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

|                                                                                                 | <b>2012.</b><br><b>000 kuna</b> | <b>2011.</b><br><b>000 kuna</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Dobit tekuće godine</b>                                                                      | <b>134.418</b>                  | <b>148.060</b>                  |
| <b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>                                                                |                                 |                                 |
| Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju                                        | 63.670                          | 19.840                          |
| Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju                                        | (15.125)                        | (31.956)                        |
| Neto tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima                                        | 23                              | 249                             |
| Prijenos realizirane dobiti po imovini raspoloživoj za prodaju u izvještaj o dobiti i gubitku   | (385)                           | (1.966)                         |
| Prijenos realiziranog gubitka po imovini raspoloživoj za prodaju u izvještaj o dobiti i gubitku | 4.541                           | -                               |
| <b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>                                                                | <b>52.724</b>                   | <b>(13.833)</b>                 |
| <b>Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja</b>                                             | <b>187.142</b>                  | <b>134.227</b>                  |
| <b>Ukupna sveobuhvatna dobit:</b>                                                               |                                 |                                 |
| <b>Vlasnicima društva</b>                                                                       | <b>187.142</b>                  | <b>134.227</b>                  |

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

Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju  
na dan 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

|                                                          | Bilješka | 2012.<br>000 kuna | 2011.<br>000 kuna |
|----------------------------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|
| <b>Aktiva</b>                                            |          |                   |                   |
| Novčana sredstva i računi kod banaka                     | 10       | 2.851.310         | 267.219           |
| Depoziti kod drugih banaka                               | 11       | 30.419            | 34.811            |
| Kreditni bankama                                         | 12       | 14.749.251        | 14.299.705        |
| Kreditni ostalim korisnicima                             | 13       | 6.708.076         | 6.184.717         |
| Imovina raspoloživa za prodaju                           | 15       | 1.282.528         | 1.081.385         |
| Ulaganja u ovisna društva                                | 17       | 36.124            | 19.125            |
| Ulaganja u pridružena društva                            | 18       | -                 | -                 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina | 19       | 68.058            | 68.106            |
| Dugotrajna imovina namijenjena prodaji                   | 20       | 34.130            | 34.432            |
| Ostala aktiva                                            | 21       | 3.335             | 3.424             |
| <b>Ukupna aktiva</b>                                     |          | <b>25.763.231</b> | <b>21.992.924</b> |
| <b>Pasiva</b>                                            |          |                   |                   |
| Obveze po depozitima                                     | 22       | 167.410           | 154.243           |
| Obveze po kreditima                                      | 23       | 13.546.358        | 8.197.363         |
| Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire            | 24       | 2.858.293         | 5.144.724         |
| Ostale obveze                                            | 25       | 1.079.762         | 1.172.353         |
| <b>Ukupna pasiva</b>                                     |          | <b>17.651.823</b> | <b>14.668.683</b> |
| <b>Kapital</b>                                           |          |                   |                   |
| Osnivački kapital                                        | 26       | 5.943.739         | 5.343.739         |
| Zadržana dobit i rezerve                                 |          | 1.984.984         | 1.836.924         |
| Ostale rezerve                                           |          | 35.912            | (16.812)          |
| Dobit tekuće godine                                      |          | 134.418           | 148.060           |
| <b>Ukupni kapital</b>                                    |          | <b>8.099.053</b>  | <b>7.311.911</b>  |
| Garantni fond                                            | 27       | 12.355            | 12.330            |
| <b>Ukupna glavnica</b>                                   |          | <b>8.111.408</b>  | <b>7.324.241</b>  |
| <b>Ukupna pasiva i glavnica</b>                          |          | <b>25.763.231</b> | <b>21.992.924</b> |

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 06. ožujka 2013. 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 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

|                                                                                                              | 2012.<br>000 kuna | 2011.<br>000 kuna  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Poslovne aktivnosti</b>                                                                                   |                   |                    |
| Dobit prije oporezivanja                                                                                     | 134.418           | 148.060            |
| <i>Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:</i>                   |                   |                    |
| Amortizacija                                                                                                 | 6.988             | 6.359              |
| Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja                                                              | 177.273           | 145.866            |
| Obračunate kamate                                                                                            | (11.251)          | (128.511)          |
| Odgođene naknade                                                                                             | 22.696            | 10.680             |
| <i>Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala</i>                                          | <i>330.124</i>    | <i>182.454</i>     |
| <i>Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:</i>                                                           |                   |                    |
| Neto smanjenje depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke                              | 4.405             | 69.235             |
| Neto (povećanje)/smanjenje kredita bankama, prije rezerviranja za moguće gubitke                             | (545.931)         | 1.101.044          |
| Neto (povećanje) kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke                           | (599.451)         | (484.510)          |
| Neto realizirani gubitak/(dobitak) od aktivnosti imovine raspoložive za prodaju                              | 4.156             | (1.966)            |
| (Povećanje)/smanjenje diskonta po imovini raspoloživoj za prodaju i izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima | (6.045)           | 9.347              |
| Neto smanjenje/(povećanje) dugotrajne imovine namijenjene prodaji                                            | 190               | (1.390)            |
| Neto smanjenje ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke                                          | 348               | 1.048              |
| Neto povećanje/(smanjenje) depozita banaka i trgovačkih društava                                             | 13.167            | (68.415)           |
| Neto (smanjenje)/povećanje ostalih obveza, prije rezerviranja                                                | (123.217)         | 32.414             |
| <b>Neto novčana sredstva (uporabljena)/ostvarena u poslovnim aktivnostima</b>                                | <b>(922.254)</b>  | <b>839.261</b>     |
| <b>Ulagateljske aktivnosti</b>                                                                               |                   |                    |
| Stjecanje nevladajućih udjela                                                                                | (16.999)          | -                  |
| Neto (kupovina) imovine raspoložive za prodaju                                                               | (1.644.561)       | (1.441.624)        |
| Prodaja imovine raspoložive za prodaju                                                                       | 1.521.353         | 557.966            |
| Neto (nabava) nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine                                       | (6.940)           | (4.554)            |
| <b>Neto novčana sredstva (uporabljena) u ulagateljskim aktivnostima</b>                                      | <b>(147.147)</b>  | <b>(888.212)</b>   |
| <b>Financijske aktivnosti</b>                                                                                |                   |                    |
| Povećanje osnivačkog kapitala                                                                                | 600.000           | 180.000            |
| Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita                                                  | 5.810.058         | 1.547.066          |
| (Smanjenje) obveza po kreditima otplatom glavnice kredita                                                    | (499.936)         | (516.386)          |
| (Smanjenje) obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire otplatom                                           | (2.242.422)       | (2.373.992)        |
| <b>Neto novčana sredstva ostvarena/(uporabljena) u financijskim aktivnostima</b>                             | <b>3.667.700</b>  | <b>(1.163.312)</b> |
| <b>Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente</b>                                               |                   |                    |
| Neto tečajne razlike                                                                                         | 11.245            | 212.371            |
| <b>Neto učinak</b>                                                                                           | <b>11.245</b>     | <b>212.371</b>     |
| <b>Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata</b>                                              | <b>2.609.544</b>  | <b>(999.892)</b>   |
| Stanje na dan 1. siječnja, prije rezerviranja                                                                | 269.917           | 1.269.809          |
| Neto povećanje/(smanjenje) novca                                                                             | 2.609.544         | (999.892)          |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca, prije rezerviranja</b>                                                        | <b>2.879.461</b>  | <b>269.917</b>     |
| <b>Dopunski podaci – poslovne aktivnosti</b>                                                                 |                   |                    |
| Plaćene kamate                                                                                               | 571.747           | 628.131            |
| Primljene kamate                                                                                             | 748.850           | 633.458            |

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 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

|                                                                       | Osnivački<br>kapital<br>000 kuna | Zadržana<br>dobit i rezerve<br>000 kuna | Ostale rezerve<br>000 kuna | Neto dobit<br>tekuće godine<br>000 kuna | Ukupni kapital<br>000 kuna |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|
| <b>Stanje 01. siječnja 2011.<br/>godine</b>                           | <b>5.163.739</b>                 | <b>1.718.962</b>                        | <b>(2.979)</b>             | <b>117.962</b>                          | <b>6.997.684</b>           |
| Dobit tekuće godine                                                   | -                                | -                                       | -                          | 148.060                                 | 148.060                    |
| Ostala sveobuhvatna dobit                                             | -                                | -                                       | (13.833)                   | -                                       | (13.833)                   |
| <b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>                                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                                | <b>(13.833)</b>            | <b>148.060</b>                          | <b>134.227</b>             |
| Uplate u osnivački kapital iz<br>državnog proračuna (bilješka<br>26.) | 180.000                          | -                                       | -                          | -                                       | 180.000                    |
| Prijenos dobiti iz 2010. godine u<br>zadržanu dobit                   | -                                | 117.962                                 | -                          | (117.962)                               | -                          |
| <b>Stanje 31. prosinca 2011.<br/>godine</b>                           | <b>5.343.739</b>                 | <b>1.836.924</b>                        | <b>(16.812)</b>            | <b>148.060</b>                          | <b>7.311.911</b>           |
| Dobit tekuće godine                                                   | -                                | -                                       | -                          | 134.418                                 | 134.418                    |
| Ostala sveobuhvatna dobit                                             | -                                | -                                       | 52.724                     | -                                       | 52.724                     |
| <b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>                                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                                | <b>52.724</b>              | <b>134.418</b>                          | <b>187.142</b>             |
| Uplate u osnivački kapital iz<br>državnog proračuna (bilješka<br>26.) | 600.000                          | -                                       | -                          | -                                       | 600.000                    |
| Prijenos dobiti iz 2011. godine u<br>zadržanu dobit                   | -                                | 148.060                                 | -                          | (148.060)                               | -                          |
| <b>Stanje 31. prosinca 2012.<br/>godine</b>                           | <b>5.943.739</b>                 | <b>1.984.984</b>                        | <b>35.912</b>              | <b>134.418</b>                          | <b>8.099.053</b>           |

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

## Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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 pojedinačne i konsolidirane financijske izvještaje Banke i Grupe kao što je definirano Međunarodnim računovodstvenim standardom 27 „Konsolidirani i pojedinačni financijski izvještaji“.

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 2012. godine Grupa ima 302 zaposlenika (31. prosinca 2011. godine bilo je 281 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 2012. godine HBOR ima 289 zaposlenika (31. prosinca 2011. godine bilo je 270 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 (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**1. Opći podaci (nastavak)**

**1.3. Tijela Banke i Grupe:**

Tijekom 2012. godine Nadzorni odbor je djelovao u sljedećem sastavu:

- Slavko Linić, ministar financija – po položaju predsjednik Nadzornog odbora,
- Radimir Čačić, prvi potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske i ministar gospodarstva – po položaju zamjenik predsjednika Nadzornog odbora (do 21. studenoga 2012. godine),
- Ivan Vrdoljak, ministar gospodarstva – po položaju zamjenik predsjednika Nadzornog odbora (od 21. studenoga 2012. godine),
- Gordan Maras, ministar poduzetništva i obrta,
- Veljko Ostojić, ministar turizma,
- Tihomir Jakovina, ministar poljoprivrede,
- Nadan Vidošević, predsjednik Hrvatske gospodarske komore, po položaju član Nadzornog odbora,
- 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 pet ministara Vlade Republike Hrvatske od kojih su ministar nadležan za financije i ministar nadležan za gospodarstvo obvezni članovi Nadzornog odbora, a preostala tri ministra u Nadzorni odbor imenuje Vlada Republike Hrvatske između ministara nadležnih za razvitak, turizam, poljoprivredu, zaštitu okoliša i graditeljstvo. 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.

Hrvatski sabor je dana 15. veljače 2013. godine donio Zakon o izmjeni Zakona o Hrvatskoj banci za obnovu i razvitak (NN 25/2013).

Sljedom toga, u Nadzorni odbor HBOR-a ulazi ministar nadležan za regionalni razvoj i fondove Europske unije.

Ovim izmjenama Nadzorni odbor HBOR-a povećan je za jednog člana te ga čini deset umjesto dosadašnjih devet članova.

**UPRAVA**

U 2012. godini, Uprava je djelovala u sljedećem sastavu:

- Anton Kovačev, predsjednik Uprave,
- Emilija Nagj, članica Uprave,
- Mladen Kober, član Uprave.

**Revizorski odbor:**

Dana 13. veljače 2012. godine, Nadzorni odbor utvrdio je novi sastav Revizorskog odbora:

- 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 (nastavak)**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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 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 2013. godini nije moguće pouzdano predvidjeti, ali izvjesno je da će i nadalje utjecati na pojedine 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 2011. i 2012. godine (veza Bilješka 31.2. Kreditni rizik - Restrukturiranje kredita). U prilog ovoj procjeni govori i stupanje na snagu Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/2012) i Uredba o izmjenama i dopunama Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 144/2012) koji su stupili na snagu krajem 2012. godine. Osnovni ciljevi predmetne regulative su da se dužniku koji je postao nelikvidan i/ili insolventan omogući financijsko restrukturiranje, a vjerovnicima omoguće 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 2013. godini, kao i procjene vrijednosti instrumenata osiguranja plasmana.

Zbog utjecaja gospodarske i financijske krize HBOR je 2012. godine uspostavio novi kreditni program - Program razvoja gospodarstva namijenjen 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 će biti na snazi do iskorištenja raspoloživih sredstava, a najduže do 31. prosinca 2013. godine. Financiranje se provodi iz sredstava sindiciranog kredita domaćih banaka u iznosu od 3.415.620 tisuća kuna za koji su sredstva osigurana oslobađanjem dijela obvezne pričuve poslovnim bankama.

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 (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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 pojedinačni financijski izvještaji sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koje izdaje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde.

#### Osnova sastavljanja financijskih izvještaja

Financijski izvještaji su sastavljeni primjenom konvencije povijesnog troška, osim određene financijske imovine i financijskih obveza koje se mjere po fer vrijednosti.

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

#### Izvještajna valuta

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

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

Tečaj kune na dan 31. prosinca 2012. godine bio je 7,545624 kuna za 1 euro i 5,726794 kuna za 1 američki dolar (31. prosinca 2011. godine tečaj kune je bio 7,530420 kuna za 1 euro i 5,819940 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 pojedinačna, nekonsolidirana financijska izvješća matičnog društva.

#### Ovisna društva

Ovisna društva su sva društva u kojima Banka ima pravo upravljati financijskom i poslovnom politikom, što podrazumijeva vlasništvo više od polovine glasačkih prava.

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.

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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)

Pri pripremi podataka i konsolidiranih financijskih izvještaja obavlja se eliminacija matičnog 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 dobiti 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.

Nevladajući udjeli u neto imovni konsolidiranih ovisnih društava utvrđuju se odvojeno od matičine vlasničke glavnice. Nevladajući udjeli u neto imovini sastoje se od iznosa manjinskog vlasništva 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 nevladajućeg udjela ne predstavlja poslovno spajanje te se obračunava kao transakcija unutar vlasničke glavnice (kapitala).

Pri mjerenju promjene u relativnim udjelima vladajućeg i nevladajućeg 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 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 između 20 % i 50 % glasačkih prava u određenom društvu.

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

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.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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)

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.

##### **Prihodi i rashodi od kamata**

Prihodi i rashodi od kamata iskazuju se u izvještaju o dobiti i gubitku u razdoblju u kojemu su nastali. Prihodi i rashodi od kamata iskazuju se u izvještaju o dobiti i gubitku 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 umanjene 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 tek po naplati.

##### **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/plažnim garancijama odgađaju se te priznaju i iskazuju u izvještaju o dobiti i gubitku na vremenski proporcionalnoj osnovi tijekom razdoblja trajanja garancije.

Prihodi od naknada koje imaju karakter neamatnih prihoda (naknade za upravljanje zajmovima u ime i za račun drugih osoba, naknade za obavljanje usluga platnog prometa, ostale naknade koje imaju neamatni karakter) priznaju se u izvještaju o dobiti i gubitku po načelu fakturiranje realizacije.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

**2.1. Računovodstvene politike (nastavak)**

**Primanja zaposlenih**

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

|                                                         | <u>2012. godina</u> | <u>2011. godina</u> |
|---------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Doprinosi za zdravstveno osiguranje                     | 13,00%*             | 15,00%              |
| Doprinosi za zapošljavanje                              | 1,60%               | 1,60%               |
| Poseban doprinos za zapošljavanje osoba s invaliditetom | 0,20%               | 0,20%               |
| Doprinosi za zaštitu zdravlja na radu                   | 0,50%               | 0,50%               |

\*Nova stopa u primjeni je od 01. svibnja 2012. godine.

Grupa je također obavezna 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 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.

**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.

Banka posjeduje imovinu nastalu u hrvatskim kunama koja je jednosmjernom valutnom klauzulom vezana za inozemnu valutu. Zahvaljujući toj klauzuli, Banka ima mogućnost revalorizacije aktive primjenom deviznog tečaja važećeg na dan dospjeća 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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 (nastavak)**

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 2012. godine | 1 EUR = 7,545624 kuna | 1 USD = 5,726794 kuna |
| 31. prosinca 2011. godine | 1 EUR = 7,530420 kuna | 1 USD = 5,819940 kuna |

**Oporezivanje**

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

Porezne obveze na ime poreza na dobit prozilaže 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 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.

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

Odgođena 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

**2.1. Računovodstvene politike (nastavak)**

**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 dospeljeća,
- 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.

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 dospeljeća ili u imovinu koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku ili zajmove i potraživanja.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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)

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 izvornim rokom dospijeća dužim od 90 dana i koja se drže na neodređeno vrijeme te u udjele u investicijskim fondovima (obvezničkim, dioničkim ili miješanim) 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 razdoblja.

Gubici od umanjenja po osnovi imovine raspoložive za prodaju iskazuju se u izvještaju o dobiti i gubitku. 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. 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.

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, 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.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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)*

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

Kamata zarađena u razdoblju držanja dužničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju obračunava se svakodnevno i iskazuje u izvještaju o dobiti i gubitku 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.

##### *c) Financijska imovina koja se drži do dospeljeća*

Ovu kategoriju čini financijska imovina s fiksnim plaćanjima ili plaćanjima koja se mogu utvrditi te financijska imovina s fiksnim rokovima dospeljeća koje Grupa ima namjeru i sposobna je držati do dospeljeća. 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 dospeljeća početno se priznaje po fer vrijednosti, uvećanoj za transakcijske troškove. Nakon početnog priznavanja, imovina do dospeljeća 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 izdavalatelj vrijednosnih papira naznači način revalorizacije, knjigovodstveno stanje iskazuje se po propisima izdavalatelja do njegova dospeljeća.

Stечena 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 umanjenju ulaganja u posjedu do dospeljeća. 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 u okviru gubitaka od umanjenja vrijednosti i rezerviranja.



Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

**2.1. Računovodstvene politike (nastavak)**

**Financijski instrumenti (nastavak)**

**d) Krediti 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 umanjenom 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 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 nadoknadbive 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 klijenata odražavajući njihove tekuće ekonomske uvjete poslovanja).

Ako se utvrdi da ne postoji objektivni dokaz o umanjenju 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.

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

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 u okviru prihoda od kamata.

Na kraju 2012. godine Grupa je za obrnute repo poslove u iznosu od 1.445.910 tisuća kuna (2011. godine: 2.712.136 tisuća kuna) preuzela vrijednosne papire u iznosu od 1.550.771 tisuća kuna (2011. godine: 2.934.272 tisuća kuna).

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

#### 2.1. Računovodstvene politike (nastavak)

##### 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:

|                                       | 2012.<br>godine | 2011.<br>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 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 nadoknadiivi 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.

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 nadoknadiivi iznos iskazuje se gubitak od umanjenja vrijednosti u izvještaju o dobiti i gubitku po stavkama nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine koja je proknjižena po trošku stjecanja, ili se tretira kao smanjenje revalorizacijske rezerve imovine iskazane po revaloriziranom iznosu ako gubitak nastao umanjenjem vrijednosti ne premašuje iznos njezine revalorizacije. Ovisno o tome koji je veći, nadoknadiivi 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 prodaje.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u lisućama kuna)

### 2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

#### 2.1. Računovodstvene politike (nastavak)

##### Dugotrajna imovina namijenjena prodaji (nastavak)

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

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 prodaje, i priznaje dobitak za bilo koje naknadno povećanje fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje imovine, do visine kumulativnog gubitka od umanjenja koji je bio priznat.

Gubici od umanjenja vrijednosti uključuju se u izvještaj o dobiti i gubitku, kao i dobici/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 dosljedan 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.

##### Državne potpore

Korisnicima koji ostvaruju pravo na subvenciju kamatne stope po Programu povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a, Programu razvoja i zapošljavanja, Programu regionalnog razvoja Republike Hrvatske, Modelu financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote, Projektu obnovljivih izvora energije, Programu kreditiranja ženskog poduzetništva te po kreditima odobrenim poduzetnicima koji ulažu u poduzetničke zone, 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 i Ministarstva poduzetništva i obrta te Fonda za zaštitu okoliša i energetske učinkovitost.

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 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.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

#### 2.1. Računovodstvene politike (nastavak)

##### Garancije i ostale preuzete obveze

U okviru redovnog poslovanja 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 početno priznatog iznosa umanjenog za akumuliranu amortizaciju priznatu u skladu s politikama priznavanja prihoda.

Potencijalne obveze po izdanim garancijama su 84% pokrivena jamstvima ili preuzetim obvezama Republike Hrvatske. 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 trenutnu 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.

##### Izvjешćavanje 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 izvješćavanja.

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

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

##### 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, Fonda za zaštitu okoliša i energetske učinkovitost, 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 razvika.

Ti iznosi ne predstavljaju aktivu Banke te su isključeni iz Izvješćaja 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. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

### **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.

#### **b) Vrednovanje financijskih instrumenata**

Računovodstvene politike mjerenja fer vrijednosti iskazane su u bilješci 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.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

#### 2.2. Značajne računovodstvene prosudbe i procjene (nastavak)

##### c) Rezerviranja za umanjenje vrijednosti kredita (nastavak)

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 procjenjenom 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 mirjenja, 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.

#### 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.

- Izmjene i dopune MSFI-ja 7 Financijski instrumenti: Objavljivanje – Prijenos financijske imovine

Grupa je u tekućoj godini primijenila izmjene i dopune MSFI-ja 7 Objavljivanje - Prijenos financijske imovine. Njima je propisano objavljivanje više informacija o transakcijama prijenosa financijske imovine s ciljem preglednijeg prikaza izloženosti rizicima kod prijenosa.

- Izmjene i dopune MRS-a 1 pod naslovom „Prikaz stavki ostale sveobuhvatne dobiti“

Navedenim izmjenama i dopunama uvedeni su novi nazivi za izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti i račun dobiti i gubitka. Tako je izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti preimenovan u izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, a račun dobiti i gubitka je preimenovan u izvještaj o dobiti ili gubitku. Izmjenama i dopunama MRS-a 1 zadržana je opcija prikaza dobiti ili gubitka te ostale sveobuhvatne dobiti ili kroz jedan izvještaj ili kroz dva uzastopno prikazana odvojena izvještaja. Međutim, izmjenama i dopunama MRS-a 1 propisano je razvrstavanje stavki ostale sveobuhvatne u dvije kategorije u dijelu koji se odnosi na ostalu sveobuhvatnu dobit prema sljedećim kriterijima: a) stavke koje se kasnije

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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)

ne prenose u dobit i gubitak i b) stavke koje kasnije mogu biti prenesene u dobit i gubitak kad su ispunjeni točno određeni uvjeti. Porez na dobit na stavke ostale sveobuhvatne dobiti također se dijeli po istoj osnovi. Izmjenama i dopunama nije došlo do promjene opcije prikaza stavki ostale sveobuhvatne dobiti prije poreza ili nakon poreza. Navedene izmjene i dopune primijenjene su retroaktivno, stoga je prikaz stavki ostale sveobuhvatne dobiti prilagođen sukladno tome. Izuzev gore navedenih promjena u prikazu, usvajanje spomenutih izmjena i dopuna MRS-a 1 nije utjecalo na dobit, odnosno gubitak, ostalu sveobuhvatnu dobit i ukupnu sveobuhvatnu dobit.

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.

- Revidirani MRS 19 Naknade zaposlenicima (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine) koji uključuje brojne izmjene od kojih najznačajnije izmjene uključuju ukidanje mogućnosti odgode priznavanja aktuarskih dobitaka i gubitaka za definirane planove naknada, uvodi izričite zahtjeve oko objavljivanja definiranih naknada koje uključuju kvantitativne informacije o osjetljivosti obveza određenih davanja na moguću promjenu u svakoj značajnoj aktuarskoj pretpostavci te propisuje da se razlika između kratkoročnih i dugoročnih naknada zaposlenika temelji više na očekivanom vremenu podmirenja nego na pravima zaposlenika na te naknade. Ovaj Standard nema utjecaja na Grupi nakon početne primjene. MSFI 9 Financijski instrumenti: Razvrstavanje i mjerenje (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015. godine) koji odražava prvu fazu rada 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 sljedećim fazama IASB će utvrditi umanjeње, računovodstvo zaštite i prestanak priznavanja. S obzirom na sveobuhvatnost cijelog projekta zamjene postojećeg MRS-a 39 i predviđene faze te vremensko trajanje, Grupa će kvantificirati učinke po okončanju svih faza projekta kako bi se stekla cjelovita slika.
- MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine) koji opisuje kako subjekt primjene MSFI-jeva mjeri fer vrijednost kada se njezina uporaba zahtijeva ili je dozvoljena prema MSFI-jevima. Navedeni Standard povećava konzistentnost i usporedivost u mjerenju fer vrijednosti i odnosnim objavama kroz "hijerarhiju fer vrijednosti". Hijerarhijom se ulazne informacije koje se koriste u tehnikama vrednovanja kategoriziraju u tri razine. Hijerarhijom se najveći prioritet daje (neprilagođenim) kotiranim cijenama na aktivnim tržištima za identičnu imovinu i obveze, a najniži prioritet nedostupnim informacijama. Ovaj Standard neće imati utjecaja na financijske izvještaje Grupe nakon početne primjene s obzirom na to da Grupa obavlja kategorizaciju razina sukladno MSFI 7 Financijski instrumenti: Objavljivanje – Prijenos financijske imovine, ali i uvažavajući poslovni model Grupe.
- 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) 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 Grupi nakon početne primjene.

**2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

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

- Izmijenjeni MSFI 7 Financijski instrumenti: Objavljivanje – Prijenos financijske imovine (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. 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.

Tijekom 2011. godine IASB je slijedom financijske krize izdao tri nova i izmijenio dva postojeća standarda koji utvrđuju područje sastavljanja konsolidiranih i pojedinačnih financijskih izvještaja, izvještavanja o zajedničkim poslovima i zahtijevanih objava udjela u drugim subjektima:

- MSFI 10 Konsolidirani financijski izvještaji (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine) koji uvodi principe za prezentaciju i pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja kada subjekt primjene ima kontrolu nad jednim ili više subjekata. Na dan sastavljanja ovog Izvještaja primjena ovog Standarda neće imati utjecaja na financijske izvještaje Grupe nakon početne primjene. Grupa će kod svakog novog ulaganja s udjelom vlasništva manjim od 50 % u razdoblju do početka primjene i nakon toga, pažljivo sagledati suštinu utjecaja, moći i važnih aktivnosti radi utvrđivanja potrebe konsolidacije.

Procjena kontrole zahtijevat će opsežno razumijevanje poslovanja i svrhe društva u koje se ulaže, prava i izloženosti varijabilnim povratima te pravima i povratima drugih ulagatelja. Procjena kontrole može zahtijevati informacije od izvora izvan računovodstvene funkcije, kao što su operativno osoblje i pravni savjetnici, kao i informacije izvan društva. Pri procjeni kontrole bit će potrebna značajna prosudba činjenica i okolnosti.

- Izmijenjeni MRS 27 Pojedinačni financijski izvještaji (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine) primjenjuje se u slučajevima kada subjekt ne sastavlja konsolidirane financijske izvještaje već pojedinačne financijske izvještaje prema MSFI-jevima. Na dan sastavljanja ovog Izvještaja primjena ovog Standarda neće imati utjecaja na financijske izvještaje Grupe nakon početne primjene s obzirom na određenje sastavljanja i pojedinačnih financijskih izvještaja matičnog društva – Banka i konsolidiranih financijskih izvještaja - Grupa.
- MSFI 11 Zajednička ulaganja (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine) čije je osnovno načelo da strana u zajedničkom ulaganju određuje vrstu zajedničkog ulaganja u koje je uključena procjenom svojih prava i obveza te ih evidentira i iskazuje sukladno tome. Na dan sastavljanja ovog Izvještaja primjena ovog Standarda neće imati utjecaja na financijske izvještaje Grupe nakon početne primjene.
- Izmijenjeni MRS 28 Ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine) utvrđuje računovodstvo za ulaganja u pridružena društva i zahtjeve za primjenom metode udjela kod računovodstva ulaganja u pridružena društva i zajednička ulaganja. Osnovno načelo računovodstva ulaganja u pridružena društva i zajednička ulaganja je metoda udjela prema kojoj se početno priznavanje ulaganja priznaje po trošku, a knjigovodstveni iznos se povećava ili smanjuje priznavanjem ulagačevog udjela u dobiti ili gubitku u ulaganju nakon datuma stjecanja. Na dan sastavljanja ovog Izvještaja primjena ovog Standarda neće imati utjecaja na financijske izvještaje Grupe nakon početne primjene s obzirom da se ulaganja u pridružena društva iskazuju prema metodi udjela.



## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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)

- MSFI 12 Objavljivanje udjela u drugim subjektima (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine) predstavlja nadogradnju MSFI-jeva 10 i 11 te izmijenjenog MRS-a 28 s obzirom da njihove odredbe ne propisuju objave u financijskim izvještajima. Ovim Standardom uvode se zahtijevane objave informacija koje korisnicima financijskih izvještaja omogućuju procjenu prirode i rizike povezane s udjelima u drugim subjektima te utjecaj tih udjela na financijski položaj, financijsku uspješnost i novčane tokove. Na dan sastavljanja ovog Izvještaja primjena ovog Standarda neće imati utjecaja na financijske izvještaje Grupe za izvještajnu godinu. Banka i Grupa će početkom primjene predmetnog Standarda prema potrebi obuhvatiti zahtijevane objave u financijskim izvještajima sukladno vrsti ulaganja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**3. Prihodi od kamata**

Prihodi od kamata po korisnicima:

|                                  | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|----------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| Javni sektor                     | 71.035            | 59.376                     | 70.908            | 59.287                     |
| Državna trgovačka društva        | 29.947            | 42.096                     | 29.947            | 42.096                     |
| Strane pravne osobe              | 5.498             | 8.855                      | 5.498             | 8.855                      |
| Domaća trgovačka društva         | 363.223           | 331.176                    | 363.223           | 331.176                    |
| Domaće financijske institucije   | 416.021           | 383.596                    | 414.453           | 382.136                    |
| Inozemne financijske institucije | 242               | 1.350                      | 242               | 1.350                      |
| Zatezne kamate                   | 13.840            | 11.972                     | 13.840            | 11.972                     |
| Ostalo                           | 67.742            | 59.302                     | 67.742            | 59.302                     |
|                                  | <b>967.548</b>    | <b>897.723</b>             | <b>965.853</b>    | <b>896.174</b>             |

Prihodi od kamata po vrstama plasmana:

|                                     | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|-------------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| Kamate po kreditima                 |                   |                            |                   |                            |
| - bankama                           | 416.005           | 383.349                    | 416.005           | 383.349                    |
| - ostalim korisnicima               | 504.280           | 483.367                    | 504.280           | 483.367                    |
|                                     | <b>920.285</b>    | <b>866.716</b>             | <b>920.285</b>    | <b>866.716</b>             |
| Plasmani u vrijednosne papire       | 42.985            | 27.205                     | 42.859            | 27.116                     |
| Depoziti                            | 4.276             | 3.134                      | 2.709             | 1.677                      |
| Kamatni prihodi na novčana sredstva | 2                 | 668                        | -                 | 665                        |
|                                     | <b>967.548</b>    | <b>897.723</b>             | <b>965.853</b>    | <b>896.174</b>             |

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 na vremenskoj osnovi tijekom razdoblja otplate kredita. Prihod od subvencionirane kamate u 2012. godini iznosi 234.016 tisuća kuna (2011. godine: 206.665 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 priznaju se na vremenskoj osnovi tijekom razdoblja otplate kredita. Nedospjela kamata priznaje se u izvještaj o dobiti i gubitku za pripadajuće razdoblje.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**4. Rashodi od kamata**

Rashodi od kamata prema primateljima:

|                | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|----------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| Domaće banke   | 56.375            | 40.777                     | 56.375            | 40.777                     |
| Inozemne banke | 499.410           | 523.083                    | 499.410           | 523.083                    |
| Ostalo         | 1                 | 1                          | 1                 | 1                          |
|                | <u>555.786</u>    | <u>563.861</u>             | <u>555.786</u>    | <u>563.861</u>             |

Rashodi od kamata prema vrstama obveza:

|                             | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|-----------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| Obveze po kreditima         | 295.325           | 230.470                    | 295.325           | 230.470                    |
| Dužnički vrijednosni papiri | 260.454           | 333.390                    | 260.454           | 333.390                    |
| Depoziti                    | 7                 | 1                          | 7                 | 1                          |
|                             | <u>555.786</u>    | <u>563.861</u>             | <u>555.786</u>    | <u>563.861</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**

|                                      | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|--------------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| Prihodi od naknada:                  |                   |                            |                   |                            |
| Po izdanim garancijama               | 4.044             | 3.467                      | 4.044             | 3.467                      |
| Po poslovima u ime i za račun        | 6.405             | 8.354                      | 6.412             | 8.354                      |
| Po osnovi platnog prometa            | 372               | 189                        | 372               | 189                        |
| Prihodi od provizija po reosiguranju | 1.478             | 1.372                      | -                 | -                          |
| Ostalo                               | 211               | 232                        | 211               | 237                        |
|                                      | <u>12.510</u>     | <u>13.614</u>              | <u>11.039</u>     | <u>12.247</u>              |
| Rashodi od naknada                   | (927)             | (1.236)                    | (927)             | (1.236)                    |
| <b>Neto prihodi od naknada</b>       | <u>11.583</u>     | <u>12.378</u>              | <u>10.112</u>     | <u>11.011</u>              |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**6. Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti**

|                                                                                                                                                                   | 2012.<br>000 kuna  | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna   | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------|---------------------|----------------------------|
| Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika s osnova imovine<br>nominirane u stranoj valuti:                                                                         |                    |                            |                     |                            |
| Novčana sredstva, računi i depoziti kod banaka                                                                                                                    | (2.452)            | 6.710                      | (2.452)             | 6.710                      |
| Kreditni bankama i ostalim korisnicima                                                                                                                            | 15.491             | 250.005                    | 15.491              | 250.005                    |
| Imovina koja se drži do dospelosti                                                                                                                                | 2                  | 21                         | -                   | -                          |
| Imovina raspoloživa za prodaju                                                                                                                                    | 1.003              | 4.950                      | 998                 | 4.926                      |
| Ostalo                                                                                                                                                            | 4                  | (146)                      | 4                   | (153)                      |
|                                                                                                                                                                   | <u>14.048</u>      | <u>261.540</u>             | <u>14.041</u>       | <u>261.488</u>             |
| Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika s osnova obveza<br>nominiranih u stranoj valuti:                                                                         |                    |                            |                     |                            |
| Obveze po depozitima                                                                                                                                              | 490                | (889)                      | 490                 | (889)                      |
| Obveze po kreditima i izdanim dugoročnim<br>vrijednosnim papirima                                                                                                 | (10.825)           | (219.981)                  | (10.825)            | (219.980)                  |
| Ostalo                                                                                                                                                            | 331                | (398)                      | 332                 | (392)                      |
|                                                                                                                                                                   | <u>(10.004)</u>    | <u>(221.268)</u>           | <u>(10.003)</u>     | <u>(221.261)</u>           |
| Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika s osnova imovine<br>i obveza nominiranih u stranoj valuti                                                                | 4.044              | 40.272                     | 4.038               | 40.227                     |
| Dobitak od imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti<br>kroz izvještaj o dobiti i gubitku te realizirani<br>(gubitak)/dobitak od imovine raspoložive za prodaju | <u>(4.117)</u>     | <u>4.150</u>               | <u>(4.156)</u>      | <u>4.124</u>               |
| <b>Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti</b>                                                                                                          | <u><b>(73)</b></u> | <u><b>44.422</b></u>       | <u><b>(118)</b></u> | <u><b>44.351</b></u>       |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**7. Operativni troškovi**

Operativni troškovi mogu se prikazati kako slijedi:

|                                  | 2012.<br>000 kuna     | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna     | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|----------------------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------------|
| Opći i administrativni troškovi: |                       |                            |                       |                            |
| Troškovi osoblja                 | 68.354                | 59.133                     | 65.550                | 56.644                     |
| Amortizacija                     | 7.162                 | 6.515                      | 6.988                 | 6.359                      |
| Troškovi administracije          | 10.601                | 9.179                      | 10.425                | 9.020                      |
| Utrošeni materijal i usluge      | 20.866                | 19.830                     | 19.224                | 18.440                     |
|                                  | <u>106.983</u>        | <u>94.657</u>              | <u>102.187</u>        | <u>90.463</u>              |
| Ostali troškovi:                 |                       |                            |                       |                            |
| Porezi i doprinosi               | 357                   | 281                        | 353                   | 277                        |
| Ostali rashodi                   | 9.701                 | 5.210                      | 8.331                 | 4.016                      |
|                                  | <u>10.058</u>         | <u>5.491</u>               | <u>8.684</u>          | <u>4.293</u>               |
|                                  | <u><b>117.041</b></u> | <u><b>100.148</b></u>      | <u><b>110.871</b></u> | <u><b>94.756</b></u>       |

Iskazani ostali rashodi Grupe sadrže promjene tehničkih pričuva:

|                                              | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|----------------------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| Promjena pričuva za štete                    | 2.550             | 3.224                      | -                 | -                          |
| Promjena pričuva za štete, udio reosiguranje | (1.717)           | (2.330)                    | -                 | -                          |
| Troškovi osigurateljne djelatnosti           | <u>833</u>        | <u>894</u>                 | <u>-</u>          | <u>-</u>                   |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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:

|                                                                                                                               | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| Rezerviranja za moguće gubitke po računima kod banaka                                                                         | 25.453            | (9.882)                    | 25.453            | (9.882)                    |
| Rezerviranja za moguće gubitke po depozitima kod drugih banaka                                                                | (34)              | (691)                      | (34)              | (691)                      |
| Rezerviranja za moguće gubitke po kreditima bankama                                                                           | 58.158            | 63.297                     | 58.158            | 63.297                     |
| Rezerviranja za moguće gubitke po kreditima ostalim korisnicima i kamatama                                                    | 66.900            | 109.042                    | 66.900            | 109.042                    |
| Umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine namijenjene prodaji                                                                  | 112               | 1.319                      | 112               | 1.319                      |
| Rezerviranja po imovini raspoloživoj za prodaju                                                                               | (5.428)           | 1.367                      | (5.428)           | 1.367                      |
| Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine                                                | -                 | 1.507                      | -                 | 1.507                      |
| Rezerviranja za moguće gubitke po ostaloj aktivi                                                                              | (34)              | (832)                      | (259)             | (874)                      |
| <b>Ukupno povećanje rezerviranja za moguće gubitke po stavkama aktive</b>                                                     | <b>145.127</b>    | <b>165.127</b>             | <b>144.902</b>    | <b>165.085</b>             |
| <br>Rezerviranja za moguće gubitke po garancijama i preuzetim obvezama                                                        | <br>31.370        | <br>(25.019)               | <br>31.370        | <br>(25.057)               |
| Rezerviranja za ostale obveze                                                                                                 | 990               | 5.838                      | 1.001             | 5.838                      |
| <br><b>Ukupno povećanje/(smanjenje) rezerviranja za moguće gubitke po garancijama i preuzetim obvezama i ostalim obvezama</b> | <br><b>32.360</b> | <br><b>(19.181)</b>        | <br><b>32.371</b> | <br><b>(19.219)</b>        |
| <b>Ukupno povećanje rezerviranja</b>                                                                                          | <b>177.487</b>    | <b>145.946</b>             | <b>177.273</b>    | <b>145.866</b>             |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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.

|                                                                                        | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|
| Priznato u Izvještaju o dobiti i gubitku                                               |                   |                            |
| Odgođeni porezni prihod                                                                | 95                | 252                        |
| Porez na dobit                                                                         | 96                | 252                        |
| Usklađenje poreza na dobit                                                             |                   |                            |
| Dobit/(gubitak) prije oporezivanja ovisnih društava                                    | (704)             | (1.347)                    |
| Porez na dobit po stopi 20%                                                            | 141               | 270                        |
| Porezno nepriznati troškovi                                                            | (46)              | (18)                       |
| Porez na dobit priznat u Izvještaju o dobiti i gubitku                                 | 95                | 252                        |
| Priznato u Izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti               |                   |                            |
| Odgođeni porezni prihod/(rashod)                                                       | (35)              | 1                          |
| Porez na dobit priznat u Izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti | (35)              | 1                          |
| Odgođena porezna imovina tijekom godine                                                | 60                | 253                        |

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 (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**10. Novčana sredstva i računi kod banaka**

|                                                         | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|---------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| Sredstva izdvojena na računu kod Hrvatske narodne banke | 2.783.314         | 153.613                    | 2.783.314         | 153.613                    |
| Devizni tekući računi - domaće banke                    | 112               | 75                         | 112               | 75                         |
| Devizni tekući računi - inozemne banke                  | 96.035            | 116.229                    | 96.035            | 116.229                    |
| Kunski tekući računi - domaće banke                     | 345               | 504                        | -                 | -                          |
|                                                         | <u>2.879.806</u>  | <u>270.421</u>             | <u>2.879.461</u>  | <u>269.917</u>             |
| Rezerviranja za moguće gubitke                          | (28.151)          | (2.698)                    | (28.151)          | (2.698)                    |
|                                                         | <u>2.851.655</u>  | <u>267.723</u>             | <u>2.851.310</u>  | <u>267.219</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 koji je po načinu provedbe sličan modelima A i A+ koji su se provodili tijekom 2010. i 2011. godine.

Stanje neiskorištenih sredstava na transakcijskom računu kod HNB-a na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 2.718.961 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 153.480 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 10.897 tisuća EUR (2011. godine: 15.000 tisuća EUR).

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

|                                                                 | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| Stanje 01. siječnja                                             | 2.698             | 12.580                     | 2.698             | 12.580                     |
| Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po računima kod banaka | 25.453            | -                          | 25.453            | -                          |
| Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po računima kod banaka | -                 | (9.882)                    | -                 | (9.882)                    |
| <b>Stanje 31. prosinca</b>                                      | <u>28.151</u>     | <u>2.698</u>               | <u>28.151</u>     | <u>2.698</u>               |

Usuglašavanje s izvještajem o novčanim tokovima:

|                                                                                                   | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| Ukupno novčana sredstva i računi kod banaka, prije rezerviranja                                   | 2.879.806         | 270.421                    | 2.879.461         | 269.917                    |
| <b>Stanje novčanih sredstava i računa kod banaka usuglašeno s izvještajem o novčanim tokovima</b> | <u>2.879.806</u>  | <u>270.421</u>             | <u>2.879.461</u>  | <u>269.917</u>             |



Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**11. Depoziti kod drugih banaka**

|                                | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|--------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| Depoziti kod inozemnih banaka  | 5.727             | 15.132                     | 5.727             | 15.132                     |
| Depoziti kod domaćih banaka    | 56.027            | 51.640                     | 25.000            | 20.000                     |
| Obračunata kamata              | 857               | 997                        | 50                | 71                         |
|                                | <u>62.611</u>     | <u>67.769</u>              | <u>30.777</u>     | <u>35.203</u>              |
| Rezerviranja za moguće gubitke | (358)             | (392)                      | (358)             | (392)                      |
|                                | <u>62.253</u>     | <u>67.377</u>              | <u>30.419</u>     | <u>34.811</u>              |

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

|                                                                          | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| Stanje 01. siječnja                                                      | 392               | 1.083                      | 392               | 1.083                      |
| Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po depozitima kod drugih banaka | 6.435             | -                          | 6.435             | -                          |
| Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po depozitima kod drugih banaka | (6.469)           | (691)                      | (6.469)           | (691)                      |
| Stanje 31. prosinca                                                      | <u>358</u>        | <u>392</u>                 | <u>358</u>        | <u>392</u>                 |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**12. Krediti bankama**

Kredit bankama umanjani za rezerviranja za moguće gubitke dani su kako slijedi:

|                                   | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|-----------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| Kredit s dospeljem do 1 godine    | 5.570.423         | 6.543.904                  | 5.570.423         | 6.543.904                  |
| Kredit s dospeljem preko 1 godine | 9.944.069         | 8.561.056                  | 9.944.069         | 8.561.056                  |
| Obračunata kamata                 | 27.775            | 52.162                     | 27.775            | 52.162                     |
| Odgodena naknada po kreditima     | (72.854)          | (59.014)                   | (72.854)          | (59.014)                   |
|                                   | <u>15.469.413</u> | <u>15.098.108</u>          | <u>15.469.413</u> | <u>15.098.108</u>          |
| Rezerviranja za moguće gubitke    | <u>(720.162)</u>  | <u>(798.403)</u>           | <u>(720.162)</u>  | <u>(798.403)</u>           |
|                                   | <u>14.749.251</u> | <u>14.299.705</u>          | <u>14.749.251</u> | <u>14.299.705</u>          |

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

|                                                                              | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| Stanje 01. siječnja                                                          | 798.403           | 718.700                    | 798.403           | 718.700                    |
| Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po kreditima banaka                 | 204.564           | 309.509                    | 204.564           | 309.509                    |
| Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po kreditima banaka                 | (146.406)         | (246.212)                  | (146.406)         | (246.212)                  |
| Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika po rezerviranjima za moguće gubitke | 640               | 8.538                      | 640               | 8.538                      |
| Donos sa kredita ostalim korisnicima                                         | 8.785             | 7.868                      | 8.785             | 7.868                      |
| Prijenos na kredite ostalim korisnicima                                      | (145.824)         | -                          | (145.824)         | -                          |
| Stanje 31. prosinca                                                          | <u>720.162</u>    | <u>798.403</u>             | <u>720.162</u>    | <u>798.403</u>             |

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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:

|                                                                                        | 2012.<br>000 kuna        | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna        | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Program kreditiranja obnove i razvika<br>gospodarskih djelatnosti                      | 4.606.025                | 4.223.091                  | 4.606.025                | 4.223.091                  |
| Financiranje izvoza                                                                    | 4.277.450                | 4.323.563                  | 4.277.450                | 4.323.563                  |
| Program obnove i razvika infrastrukture u<br>Republici Hrvatskoj                       | 969.842                  | 685.984                    | 969.842                  | 685.984                    |
| Program kreditiranja malog i srednjeg<br>poduzetništva                                 | 4.027.329                | 3.112.384                  | 4.027.329                | 3.112.384                  |
| Program kreditiranja ratom oštećenih i razrušenih<br>stambenih i gospodarskih objekata | 16.536                   | 18.552                     | 16.536                   | 18.552                     |
| Ostalo                                                                                 | 1.617.310                | 2.741.386                  | 1.617.310                | 2.741.386                  |
| Obracunata kamata                                                                      | 27.775                   | 52.162                     | 27.775                   | 52.162                     |
| Odgođena naknada po kreditima                                                          | (72.854)                 | (59.014)                   | (72.854)                 | (59.014)                   |
|                                                                                        | <u>15.469.413</u>        | <u>15.098.108</u>          | <u>15.469.413</u>        | <u>15.098.108</u>          |
| Rezerviranja za moguće gubitke                                                         | <u>(720.162)</u>         | <u>(798.403)</u>           | <u>(720.162)</u>         | <u>(798.403)</u>           |
|                                                                                        | <u><b>14.749.251</b></u> | <u><b>14.299.705</b></u>   | <u><b>14.749.251</b></u> | <u><b>14.299.705</b></u>   |

Prosječne kamatne stope na ukupne kredite bankama iskazane su u visini od 1,74% (2011. godine: 1,71%) odnosno na kredite po kreditnim programima HBOR-a bez rezerve likvidnosti u visini od 1,62% (2011. godine: 1,59%).

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

Stavka „Ostalo“ sadrži obrnute repo plasmane u ukupnom iznosu 1.445.910 tisuća kuna (2011. godine: 2.712.136 tisuća kuna). Ovi su plasmani osigurani vrijednosnim papirima u iznosu od 1.550.771 tisuća kuna (2011. godine: 2.934.272 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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:

|                                | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|--------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| Domaća trgovačka društva       | 6.332.617         | 5.533.789                  | 6.332.617         | 5.533.789                  |
| Državna trgovačka društva      | 744.274           | 861.543                    | 744.274           | 861.543                    |
| Javni sektor                   | 644.901           | 595.063                    | 644.901           | 595.063                    |
| Strane pravne osobe            | 164.800           | 191.819                    | 164.800           | 191.819                    |
| Neprofitne institucije         | 17.674            | 14.961                     | 17.674            | 14.961                     |
| Ostali                         | 768.083           | 736.197                    | 768.083           | 736.197                    |
| Obračunata kamata              | 38.016            | 36.607                     | 38.016            | 36.607                     |
| Odgođena naknada po kreditima  | (72.818)          | (62.217)                   | (72.818)          | (62.217)                   |
|                                | <u>8.637.547</u>  | <u>7.907.762</u>           | <u>8.637.547</u>  | <u>7.907.762</u>           |
| Rezerviranja za moguće gubitke | (1.929.471)       | (1.723.045)                | (1.929.471)       | (1.723.045)                |
|                                | <u>6.708.076</u>  | <u>6.184.717</u>           | <u>6.708.076</u>  | <u>6.184.717</u>           |

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

|                                                                                      | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| Stanje 01. siječnja                                                                  | 1.723.045         | 1.603.202                  | 1.723.045         | 1.603.202                  |
| Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po kreditima ostalim korisnicima i kamatama | 209.434           | 230.204                    | 209.434           | 230.204                    |
| Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po kreditima ostalim korisnicima i kamatama | (142.164)         | (119.222)                  | (142.164)         | (119.222)                  |
| Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika po rezerviranjima za moguće gubitke         | 2.333             | 22.092                     | 2.333             | 22.092                     |
| Naplata izvanbilančnih potraživanja                                                  | (370)             | (1.940)                    | (370)             | (1.940)                    |
| Donos rezerviranja s izvanbilančne evidencije                                        | 370               | 2.299                      | 370               | 2.299                      |
| Otpis                                                                                | (216)             | (5.722)                    | (216)             | (5.722)                    |
| Prijenos na kredite bankama                                                          | (8.785)           | (7.868)                    | (8.785)           | (7.868)                    |
| Donos sa kredita bankama                                                             | 145.824           | -                          | 145.824           | -                          |
| Stanje 31. prosinca                                                                  | <u>1.929.471</u>  | <u>1.723.045</u>           | <u>1.929.471</u>  | <u>1.723.045</u>           |

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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:

|                                                                    | 2012.<br>000 kuna  | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna  | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|----------------------------|
| Program kreditiranja obnove i razvitka<br>gospodarskih djelatnosti | 3.573.658          | 3.323.278                  | 3.573.658          | 3.323.278                  |
| Financiranje izvoza                                                | 1.688.769          | 1.452.075                  | 1.688.769          | 1.452.075                  |
| Program obnove i razvitka infrastrukture u<br>Republici Hrvatskoj  | 1.533.820          | 1.601.400                  | 1.533.820          | 1.601.400                  |
| Program kreditiranja malog i srednjeg<br>poduzetništva             | 1.733.259          | 1.395.988                  | 1.733.259          | 1.395.988                  |
| Ostalo                                                             | 142.843            | 160.631                    | 142.843            | 160.631                    |
| Obračunata kamata                                                  | 38.016             | 36.607                     | 38.016             | 36.607                     |
| Odgodena naknada po kreditima                                      | (72.818)           | (62.217)                   | (72.818)           | (62.217)                   |
|                                                                    | <u>8.637.547</u>   | <u>7.907.762</u>           | <u>8.637.547</u>   | <u>7.907.762</u>           |
| Rezerviranja za moguće gubitke                                     | <u>(1.929.471)</u> | <u>(1.723.045)</u>         | <u>(1.929.471)</u> | <u>(1.723.045)</u>         |
|                                                                    | <u>6.708.076</u>   | <u>6.184.717</u>           | <u>6.708.076</u>   | <u>6.184.717</u>           |

Prosječne kamatne stope na kredite ostalim korisnicima iskazane su u visini od 2,11% (2011. godine: 2,15%).

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

|                                                                                                    | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| Udjeli u investicijskim fondovima raspoređeni po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku | 948               | 519                        | -                 | -                          |
| <b>Stanje 31. prosinca</b>                                                                         | <b>948</b>        | <b>519</b>                 | <b>-</b>          | <b>-</b>                   |

**15. Imovina raspoloživa za prodaju**

|                                                                 | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| <i><b>Dužnički vrijednosni papiri:</b></i>                      |                   |                            |                   |                            |
| <b>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</b>               |                   |                            |                   |                            |
| Obveznice Republike Hrvatske                                    | 349.487           | 332.546                    | 347.373           | 331.563                    |
| Trezorski zapisi Ministarstva financija                         | 549.006           | 728.748                    | 549.006           | 728.748                    |
| Obračunata kamata                                               | 8.246             | 8.188                      | 8.206             | 8.167                      |
|                                                                 | <b>906.739</b>    | <b>1.069.482</b>           | <b>904.585</b>    | <b>1.068.478</b>           |
| <i><b>Vlasnički vrijednosni papiri:</b></i>                     |                   |                            |                   |                            |
| <b>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</b>           |                   |                            |                   |                            |
| Dionice inozemnih pravnih osoba                                 | 25                | 25                         | 25                | 25                         |
| Dionice financijskih institucija                                | 161               | 161                        | 161               | 161                        |
| Dionice inozemnih financijskih institucija – EIF (bilješka 28.) | 12.226            | 12.721                     | 12.226            | 12.721                     |
| Dionice trgovačkih društava                                     | 24.969            | 30.397                     | 24.969            | 30.397                     |
| Rezerviranja za moguće gubitke                                  | (24.969)          | (30.397)                   | (24.969)          | (30.397)                   |
|                                                                 | <b>12.412</b>     | <b>12.907</b>              | <b>12.412</b>     | <b>12.907</b>              |
| <i><b>Ulaganja u investicijske fondove:</b></i>                 |                   |                            |                   |                            |
| Udjeli raspoređeni u imovinu raspoloživu za prodaju             | 366.644           | 1.078                      | 365.531           | -                          |
|                                                                 | <b>366.644</b>    | <b>1.078</b>               | <b>365.531</b>    | <b>-</b>                   |
| <b>Stanje 31. prosinca</b>                                      | <b>1.285.795</b>  | <b>1.083.467</b>           | <b>1.282.528</b>  | <b>1.081.385</b>           |

# Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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:

|                                                                             | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| Stanje 01. siječnja                                                         | 30.397            | 29.030                     | 30.397            | 29.030                     |
| Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po imovini raspoloživoj za prodaju | 547               | 5.865                      | 547               | 5.865                      |
| Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po imovini raspoloživoj za prodaju | (5.975)           | (4.498)                    | (5.975)           | (4.498)                    |
| <b>Stanje 31. prosinca</b>                                                  | <b>24.969</b>     | <b>30.397</b>              | <b>24.969</b>     | <b>30.397</b>              |

U nastavku se daje pregled ulaganja:

|                                                                       | Datum<br>izdavanja | Datum<br>dospijecha | Kamatna<br>stopa<br>(%) | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| <b>Dužnički vrijednosni papiri:</b>                                   |                    |                     |                         |                   |                            |                   |                            |
| Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:                            |                    |                     |                         |                   |                            |                   |                            |
| Obveznice Republike Hrvatske s valutnom klauzulom:                    |                    |                     |                         |                   |                            |                   |                            |
| RHMF-O-125A                                                           | 23.01.2003.        | 23.05.2012.         | 6,875                   | -                 | 45.700                     | -                 | 45.700                     |
| RHMF-O-142A                                                           | 10.02.2004.        | 10.02.2014.         | 5,5                     | 78.474            | 75.630                     | 78.474            | 75.630                     |
| RHMF-O-19BA                                                           | 29.11.2004.        | 29.11.2019.         | 5,375                   | 11.504            | 9.860                      | 11.504            | 9.860                      |
| RHMF-O-227E                                                           | 22.07.2011.        | 22.07.2022.         | 6,5                     | 163.406           | 132.453                    | 163.406           | 132.453                    |
| RHMF-O-157A                                                           | 14.07.2005.        | 14.07.2015.         | 4,25                    | 2.114             | 983                        | -                 | -                          |
| Obveznice Republike Hrvatske u valuti:                                |                    |                     |                         |                   |                            |                   |                            |
| XS0645940288                                                          | 08.07.2011.        | 09.07.2018.         | 5,875                   | 56.496            | 47.466                     | 56.496            | 47.466                     |
| Obveznice Republike Hrvatske u kunama:                                |                    |                     |                         |                   |                            |                   |                            |
| RHMF-O-167A                                                           | 22.07.2011.        | 22.07.2016.         | 5,75                    | 37.493            | 20.454                     | 37.493            | 20.454                     |
| Trezorski zapisi, kunski do 91 dan                                    |                    |                     | 1,25 – 1,9              | 134.745           | -                          | 134.745           | -                          |
| Trezorski zapisi, kunski do 182 dana                                  |                    |                     | 2,5 – 3,2               | 218.709           | 216.604                    | 218.709           | 216.604                    |
| Trezorski zapisi, kunski do 364 dana                                  |                    |                     | 2,6 – 3,4               | 195.552           | 512.144                    | 195.552           | 512.144                    |
| Obračunata kamata                                                     |                    |                     |                         | 8.246             | 8.188                      | 8.206             | 8.167                      |
|                                                                       |                    |                     |                         | <b>906.739</b>    | <b>1.069.482</b>           | <b>904.585</b>    | <b>1.068.478</b>           |
| <b>Vlasnički vrijednosni papiri:</b>                                  |                    |                     |                         |                   |                            |                   |                            |
| Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:                        |                    |                     |                         |                   |                            |                   |                            |
| Dionice u devizama inozemnih pravnih osoba                            |                    |                     |                         |                   |                            |                   |                            |
|                                                                       |                    |                     |                         | 25                | 25                         | 25                | 25                         |
| Dionice financijskih institucija                                      |                    |                     |                         |                   |                            |                   |                            |
|                                                                       |                    |                     |                         | 161               | 161                        | 161               | 161                        |
| Dionice u devizama stranih financijskih institucija                   |                    |                     |                         |                   |                            |                   |                            |
|                                                                       |                    |                     |                         | 12.226            | 12.721                     | 12.226            | 12.721                     |
| Dionice trgovačkih društava                                           |                    |                     |                         |                   |                            |                   |                            |
|                                                                       |                    |                     |                         | 24.969            | 30.397                     | 24.969            | 30.397                     |
| Rezerviranja za moguće gubitke                                        |                    |                     |                         | (24.969)          | (30.397)                   | (24.969)          | (30.397)                   |
|                                                                       |                    |                     |                         | <b>12.412</b>     | <b>12.907</b>              | <b>12.412</b>     | <b>12.907</b>              |
| <b>Ulaganja u novčane investicijske fondove u Republici Hrvatskoj</b> |                    |                     |                         |                   |                            |                   |                            |
|                                                                       |                    |                     |                         | <b>366.644</b>    | <b>1.078</b>               | <b>365.531</b>    | <b>-</b>                   |
| <b>Ukupno</b>                                                         |                    |                     |                         | <b>1.285.795</b>  | <b>1.083.467</b>           | <b>1.282.528</b>  | <b>1.081.385</b>           |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**15. Imovina raspoloživa za prodaju (nastavak)**

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-125A), uz valutnu klauzulu, izdane su dana 23. siječnja 2003. godine, s dospeljećem nakon 9 godina, uz kamatnu stopu od 6,875%, realizirane su o redovnom dospeljeću 23. svibnja 2012. godine (31. prosinca 2011. godine: 45.700 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-142A), uz valutnu klauzulu, izdane su dana 10. veljače 2004. godine, s dospeljećem nakon 10 godina, uz kamatnu stopu od 5,5%, na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 78.474 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 75.630 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-19BA), uz valutnu klauzulu, izdane su dana 29. studenog 2004. godine, s dospeljećem nakon 15 godina, uz kamatnu stopu od 5,375%, na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 11.504 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 9.860 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-227E), uz valutnu klauzulu, izdane su dana 22. srpnja 2011. godine, s dospeljećem nakon 11 godina, uz kamatnu stopu od 6,5%, na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 163.406 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 132.453 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-157A), uz valutnu klauzulu, izdane su dana 14. srpnja 2005. godine, s dospeljećem nakon 10 godina, uz kamatnu stopu od 4,25%, na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 2.114 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 983 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (XS0645940288), u valuti, izdane su dana 08. srpnja 2011. godine, s dospeljećem nakon 7 godina, uz kamatnu stopu od 5,875%, na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 56.496 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 47.466 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-167A), u kunama, izdane su dana 22. srpnja 2011. godine, s dospeljećem nakon 5 godina, uz kamatnu stopu od 5,75%, na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 37.493 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 20.454 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 2012. godine iznosi 4,0 milijuna eura (bilješka 28.).

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 prelvaranja 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.



## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 15. Imovina raspoloživa za prodaju (nastavak)

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 stečaja 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 navedenome 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 31.12.2012. godine iznosi 6,03 kuna po dionici (31. prosinca 2011. godine: 10,00 kuna po dionici).

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

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 16. Imovina koja se drži do dospelja

|                                                   | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|---------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| <b>Dužnički vrijednosni papiri:</b>               |                   |                            |                   |                            |
| <b>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</b> |                   |                            |                   |                            |
| Obveznice Republike Hrvatske                      | 1.064             | 1.069                      | -                 | -                          |
| Obračunata kamata                                 | 23                | 23                         | -                 | -                          |
| <b>Stanje 31. prosinca</b>                        | <b>1.087</b>      | <b>1.092</b>               | <b>-</b>          | <b>-</b>                   |

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 2012. godine iznose 1.064 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 1.069 tisuća kuna).

### 17. Ulaganja u ovisna društva

Na dan 31. prosinca 2012. godine ovisna društva Banke su sljedeća:

| Konsolidirano društvo                                        | Djelatnost                                                                                                       | Vlasništvo<br>2012. | Vlasništvo<br>2011. | Ulaganje<br>2012. | Ulaganje<br>2011. |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Direktan udio</b>                                         |                                                                                                                  |                     |                     |                   |                   |
| Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. Zagreb, Republika Hrvatska | osiguravanje inozemnih i domaćih kratkoročnih potraživanja poslovnih subjekata vezanih za isporuke roba i usluga | 100%                | 51%                 | 36.124            | 19.125            |
| <b>UKUPNO</b>                                                |                                                                                                                  |                     |                     | <b>36.124</b>     | <b>19.125</b>     |

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. Plaćena naknada za kupnju 49% vlasničke glavnice društva iznosila je 2.300 tisuća EUR, a plaćanje je obavljeno u novcu.

Obzirom da se radi o naknadnom stjecanju nevladajućeg udjela ova transakcija ne predstavlja poslovno spajanje.

Plaćena naknada za kupnju preostalog udjela niža je od fer vrijednosti neto imovine ovisnog društva te je iskazano pozitivno kretanje u kapitalu matičnog društva u okviru ostalih rezervi.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

18. Ulaganja u pridružena društva

|                               | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|-------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| Ulaganja u pridružena društva | 23.687            | 23.687                     | 23.687            | 23.687                     |
| Ispravak vrijednosti          | (23.687)          | (23.687)                   | (23.687)          | (23.687)                   |
|                               | -                 | -                          | -                 | -                          |

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 temeljeni kapital društava obavljena su na rokove od 4 do 6 godina uz pravo pristupa prodaji dionica nakon ugovorenog roka držanja udjela u kapitalu. HBOR ima značajan utjecaj na poslovanje društava putem svog predstavnika u Nadzornom odboru.

|                                           | Djelatnost                                                      | % vlasništva<br>u 2012. | % vlasništva<br>u 2011. |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Bila boja d.o.o., Grohote                 | Proizvodnja proizvoda od plastike                               | 17,96%                  | 17,96%                  |
| THC d.d., Obrovac                         | Proizvodnja metalnih proizvoda                                  | 38,45%                  | 38,45%                  |
| Tri D Drvo d.o.o., Vrhovine, u<br>stečaju | Prerada drva, proizvodnja proizvoda od<br>drva                  | 26,00%                  | 26,00%                  |
| Pounje d.d., Hrvatska Kostajnica          | Tekstilna industrija – proizvodnja rublja                       | 18,36%                  | 18,36%                  |
| Metal-Sint Oklaj d.d., Oklaj              | Metalna industrija sinter proizvoda i<br>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 (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

19. Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina

| Grupa                                                                                         | Građevinski<br>objekti | Kompjutori | Namještaj,<br>oprema i<br>vozila | Nekretnine i<br>oprema i<br>nematerijalna<br>imovina u<br>pripremi | Ukupno<br>nekretnine,<br>postrojenja<br>i oprema | Nematerijal-<br>na 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<br>nekretnina,<br>postrojenja i<br>opreme i<br>nematerijalne<br>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.                                                                            | 77.102                 | 15.224     | 13.182                           | 1.388                                                              | 106.896                                          | 20.095                     | 126.991  |
| Ispravak vrijednosti                                                                          |                        |            |                                  |                                                                    |                                                  |                            |          |
| Stanje                                                                                        |                        |            |                                  |                                                                    |                                                  |                            |          |
| 31. prosinca 2011.                                                                            | 16.465                 | 11.531     | 10.042                           | -                                                                  | 38.038                                           | 14.824                     | 52.862   |
| Amortizacija za<br>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.                                                                            | 18.801                 | 12.306     | 10.714                           | -                                                                  | 41.821                                           | 16.847                     | 58.668   |
| Neotpisana<br>vrijednost                                                                      |                        |            |                                  |                                                                    |                                                  |                            |          |
| 31. prosinca 2012.                                                                            | 58.301                 | 2.918      | 2.468                            | 1.388                                                              | 65.075                                           | 3.248                      | 68.323   |
| Neotpisana<br>vrijednost                                                                      |                        |            |                                  |                                                                    |                                                  |                            |          |
| 31. prosinca 2011.                                                                            | 60.637                 | 2.136      | 2.499                            | 1.398                                                              | 66.670                                           | 1.731                      | 68.401   |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

| Grupa                                                                                         | Građevinski<br>objekti | Kompjutori | Namještaj,<br>oprema i<br>vozila | Nekretnine i<br>oprema i<br>nematerijalna<br>imovina u<br>pripremi | Ukupno<br>nekretnine,<br>postrojenja<br>i oprema | Nematerijal-<br>na imovina | Ukupno   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------|----------|
| 2011.                                                                                         | 000 kuna               | 000 kuna   | 000 kuna                         | 000 kuna                                                           | 000 kuna                                         | 000 kuna                   | 000 kuna |
| Nabavna vrijednost                                                                            |                        |            |                                  |                                                                    |                                                  |                            |          |
| Stanje<br>31. prosinca 2010.                                                                  | 76.178                 | 12.071     | 12.600                           | 2.905                                                              | 103.754                                          | 15.985                     | 119.739  |
| Povećanje                                                                                     | -                      | -          | -                                | 4.595                                                              | 4.595                                            | -                          | 4.595    |
| Prijenos s<br>nekretnina,<br>postrojenja i<br>opreme i<br>nematerijalne<br>imovine u pripremi | 924                    | 1.674      | 1.387                            | (4.595)                                                            | (610)                                            | 610                        | -        |
| Rashod i otpis                                                                                | -                      | (78)       | (1.446)                          | (1.507)                                                            | (3.031)                                          | (40)                       | (3.071)  |
| Stanje<br>31. prosinca 2011.                                                                  | 77.102                 | 13.667     | 12.541                           | 1.398                                                              | 104.708                                          | 16.555                     | 121.263  |
| Ispravak vrijednosti                                                                          |                        |            |                                  |                                                                    |                                                  |                            |          |
| Stanje<br>31. prosinca 2010.                                                                  | 14.155                 | 9.945      | 10.667                           | -                                                                  | 34.767                                           | 13.133                     | 47.900   |
| Amortizacija za<br>2011.                                                                      | 2.310                  | 1.664      | 810                              | -                                                                  | 4.784                                            | 1.731                      | 6.515    |
| Umanjenje<br>vrijednosti                                                                      | -                      | -          | -                                | 1.507                                                              | 1.507                                            | -                          | 1.507    |
| Rashod i otpis                                                                                | -                      | (78)       | (1.435)                          | (1.507)                                                            | (3.020)                                          | (40)                       | (3.060)  |
| Stanje<br>31. prosinca 2011.                                                                  | 16.465                 | 11.531     | 10.042                           | -                                                                  | 38.038                                           | 14.824                     | 52.862   |
| Neotpisana<br>vrijednost<br>31. prosinca 2011.                                                | 60.637                 | 2.136      | 2.499                            | 1.398                                                              | 66.670                                           | 1.731                      | 68.401   |
| Neotpisana<br>vrijednost<br>31. prosinca 2010.                                                | 62.023                 | 2.126      | 1.933                            | 2.905                                                              | 68.987                                           | 2.852                      | 71.839   |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

| Banka                                                                                         | Građevinski<br>objekti | Kompjutori | Namještaj,<br>oprema i<br>vozila | Nekretnine i<br>oprema i<br>nematerijalna<br>imovina u<br>pripremi | Ukupno<br>nekretnine,<br>postrojenja<br>i oprema | Nematerijal-<br>na 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<br>nekretnina,<br>postrojenja i<br>opreme i<br>nematerijalne<br>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.                                                                            | 77.102                 | 15.125     | 13.037                           | 1.388                                                              | 106.652                                          | 19.640                     | 126.292  |
| Ispravak vrijednosti                                                                          |                        |            |                                  |                                                                    |                                                  |                            |          |
| Stanje                                                                                        |                        |            |                                  |                                                                    |                                                  |                            |          |
| 31. prosinca 2011.                                                                            | 16.465                 | 11.524     | 9.972                            | -                                                                  | 37.961                                           | 14.641                     | 52.602   |
| Amortizacija za<br>2012.                                                                      | 2.336                  | 1.948      | 828                              | -                                                                  | 5.112                                            | 1.876                      | 6.988    |
| Rashod i otpis                                                                                | -                      | (1.185)    | (171)                            | -                                                                  | (1.356)                                          | -                          | (1.356)  |
| Stanje                                                                                        |                        |            |                                  |                                                                    |                                                  |                            |          |
| 31. prosinca 2012.                                                                            | 18.801                 | 12.287     | 10.629                           | -                                                                  | 41.717                                           | 16.517                     | 58.234   |
| Neotpisana<br>vrijednost                                                                      |                        |            |                                  |                                                                    |                                                  |                            |          |
| 31. prosinca 2012.                                                                            | 58.301                 | 2.838      | 2.408                            | 1.388                                                              | 64.935                                           | 3.123                      | 68.058   |
| Neotpisana<br>vrijednost                                                                      |                        |            |                                  |                                                                    |                                                  |                            |          |
| 31. prosinca 2011.                                                                            | 60.637                 | 2.128      | 2.453                            | 1.398                                                              | 66.616                                           | 1.490                      | 68.106   |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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   |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------|----------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------|----------|
| 2011.                                                                          | 000 kuna            | 000 kuna   | 000 kuna                   | 000 kuna                                               | 000 kuna                                | 000 kuna              | 000 kuna |
| Nabavna vrijednost                                                             |                     |            |                            |                                                        |                                         |                       |          |
| Stanje 31. prosinca 2010.                                                      | 76.178              | 12.071     | 12.484                     | 2.905                                                  | 103.638                                 | 15.576                | 119.214  |
| Povećanje                                                                      | -                   | -          | -                          | 4.565                                                  | 4.565                                   | -                     | 4.565    |
| Prijenos s nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine u pripremi | 924                 | 1.659      | 1.387                      | (4.565)                                                | (595)                                   | 595                   | -        |
| Rashod i otpis                                                                 | -                   | (78)       | (1.446)                    | (1.507)                                                | (3.031)                                 | (40)                  | (3.071)  |
| Stanje 31. prosinca 2011.                                                      | 77.102              | 13.652     | 12.425                     | 1.398                                                  | 104.577                                 | 16.131                | 120.708  |
| Ispravak vrijednosti                                                           |                     |            |                            |                                                        |                                         |                       |          |
| Stanje 31. prosinca 2010.                                                      | 14.155              | 9.945      | 10.609                     | -                                                      | 34.709                                  | 13.087                | 47.796   |
| Amortizacija za 2011.                                                          | 2.310               | 1.657      | 798                        | -                                                      | 4.765                                   | 1.594                 | 6.359    |
| Umanjenje vrijednosti                                                          | -                   | -          | -                          | 1.507                                                  | 1.507                                   | -                     | 1.507    |
| Rashod i otpis                                                                 | -                   | (78)       | (1.435)                    | (1.507)                                                | (3.020)                                 | (40)                  | (3.060)  |
| Stanje 31. prosinca 2011.                                                      | 16.465              | 11.524     | 9.972                      | -                                                      | 37.961                                  | 14.641                | 52.602   |
| Neotpisana vrijednost 31. prosinca 2011.                                       | 60.637              | 2.128      | 2.453                      | 1.398                                                  | 66.616                                  | 1.490                 | 68.106   |
| Neotpisana vrijednost 31. prosinca 2010.                                       | 62.023              | 2.126      | 1.875                      | 2.905                                                  | 68.929                                  | 2.489                 | 71.418   |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**20. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji**

|                                        | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|----------------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| Dugotrajna imovina namijenjena prodaji | 42.547            | 43.907                     | 42.547            | 43.907                     |
| Rezerviranja za moguće gubitke         | (8.417)           | (9.475)                    | (8.417)           | (9.475)                    |
|                                        | <u>34.130</u>     | <u>34.432</u>              | <u>34.130</u>     | <u>34.432</u>              |

U 2012. godini nije bilo preuzimanja dugotrajne imovine namijenjene prodaji dok je u 2011. godini obavljeno preuzimanje u ukupnom iznosu od 1.195 tisuća kuna a odnosilo se na građevinske objekte. Fer vrijednost preuzete imovine iznosila je 2.379 tisuća kuna.

U 2012. godini obavljena je prodaja dugotrajne imovine namijenjene prodaji u iznosu od 204 tisuća kuna (2011. godine: 804 tisuća kuna) od čega: zemljište u iznosu od 204 tisuća kuna (2011. godine: 444 tisuća kuna), građevinski objekti u iznosu od 0 tisuća kuna (2011. godine: 47 tisuća kuna) i stanovi u iznosu od 0 tisuća kuna (2011. godine: 313 tisuća kuna).

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

|                                                                                      | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| Stanje 01. siječnja                                                                  | 9.475             | 6.499                      | 9.475             | 6.499                      |
| Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po dugotrajnoj imovini namijenjenoj prodaji | 368               | 1.319                      | 368               | 1.319                      |
| Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po dugotrajnoj imovini namijenjenoj prodaji | (256)             | -                          | (256)             | -                          |
| Isknjiženje ispravka vrijednosti zbog prodaje dugotrajne imovine namijenjene prodaji | (1.170)           | (84)                       | (1.170)           | (84)                       |
| Donos sa kredita                                                                     | -                 | 1.741                      | -                 | 1.741                      |
| <b>Stanje 31. prosinca</b>                                                           | <u>8.417</u>      | <u>9.475</u>               | <u>8.417</u>      | <u>9.475</u>               |



Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. Ostala aktiva

|                                              | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|----------------------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| Potraživanja po naknadama                    | 1.002             | 1.490                      | 1.002             | 1.490                      |
| Potraživanja po premijama                    | 1.865             | 1.681                      | -                 | -                          |
| Potraživanja po provizijama od reosiguranja  | 309               | 235                        | -                 | -                          |
| Potraživanja po naknadama za procjenu rizika | 53                | 183                        | -                 | -                          |
| Odgodena porezna imovina                     | 525               | 439                        | -                 | -                          |
| Ostala aktiva                                | 5.723             | 5.542                      | 5.691             | 5.534                      |
|                                              | <u>9.477</u>      | <u>9.570</u>               | <u>6.693</u>      | <u>- 7.024</u>             |
| Rezerviranja za moguće gubitke               | (3.774)           | (4.140)                    | (3.358)           | (3.600)                    |
|                                              | <u>5.703</u>      | <u>5.430</u>               | <u>3.335</u>      | <u>3.424</u>               |

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

|                                                            | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| Stanje 01. siječnja                                        | 4.140             | 4.496                      | 3.600             | 4.496                      |
| Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po ostaloj aktivi | 1.772             | 1.272                      | 922               | 726                        |
| Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po ostaloj aktivi | (1.789)           | (1.601)                    | (1.164)           | (1.595)                    |
| Naplata izvanbilančnih potraživanja                        | (17)              | (5)                        | (17)              | (5)                        |
| Donos rezerviranja sa izvanbilančne evidencije             | 17                | 5                          | 17                | 5                          |
| Otpis                                                      | (349)             | (27)                       | -                 | (27)                       |
| Stanje 31. prosinca                                        | <u>3.774</u>      | <u>4.140</u>               | <u>3.358</u>      | <u>3.600</u>               |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

22. Obveze po depozitima

|                                              | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|----------------------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| Depoziti banaka                              | 721               | 1.252                      | 721               | 1.252                      |
| Devizni redovni računi trgovačkih društava   | 7                 | 85                         | 7                 | 85                         |
| Devizni račun Ministarstva financija RH      | 30.132            | 20.059                     | 30.132            | 20.059                     |
| Devizni namjenski računi trgovačkih društava | 23.446            | 2.027                      | 23.446            | 2.027                      |
| Depoziti lokalne uprave i fondova            | 50.244            | 54.855                     | 50.244            | 54.855                     |
| Depoziti državnih institucija                | 62.724            | 73.967                     | 62.724            | 73.967                     |
| Ostali depoziti                              | 136               | 1.998                      | 136               | 1.998                      |
|                                              | <b>167.410</b>    | <b>154.243</b>             | <b>167.410</b>    | <b>154.243</b>             |

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 18.128 tisuća kuna (2011. godine: 6.860 tisuća kuna), sredstva Darovnice Zaklade Globalnog Fonda zaštite okoliša darovnice po Projektu obnovljivih izvora energije u iznosu od 6.850 tisuća kuna (2011. godine: 7.961 tisuća kuna) te sredstva Darovnice Globalnog Fonda zaštite okoliša po Programu izdavanja bankarskih garancija u okviru Projekta energetske učinkovitosti u iznosu od 5.154 tisuća kuna (2011. godine: 5.238 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, Fonda za zaštitu okoliša i energetske učinkovitost, Vodovoda i kanalizacije d.o.o., Split i Hrvatske agencije za malo gospodarstvo i investicije (HAMAG INVEST).

Na navedene depozite HBOR ne plaća kamatu.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

23. Obveze po kreditima

|                                          | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|------------------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| Stanje 01. siječnja                      | 8.155.455         | 7.015.834                  | 8.155.455         | 7.015.834                  |
| Novi krediti                             | 5.810.058         | 1.547.066                  | 5.810.058         | 1.547.066                  |
| Povrat kredita                           | (499.936)         | (516.386)                  | (499.936)         | (516.386)                  |
| Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika | 23.278            | 108.941                    | 23.278            | 108.941                    |
|                                          | <u>13.488.855</u> | <u>8.155.455</u>           | <u>13.488.855</u> | <u>8.155.455</u>           |
| Obračunata kamata                        | 57.503            | 41.908                     | 57.503            | 41.908                     |
| Stanje 31. prosinca                      | <u>13.546.358</u> | <u>8.197.363</u>           | <u>13.546.358</u> | <u>8.197.363</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 0,5 – 3,25 postotnih bodova godišnje.

Banka je podložna raznim financijskim klauzulama iz Ugovora. Tijekom 2012. godine kao i na dan 31. prosinca 2012. godine Banka je bila u skladu sa svim zahtijevanim financijskim klauzulama iz Ugovora.

24. Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire

Knjigovodstvena vrijednost obveznica uključuje kamate

| Grupa i Banka                 | Efektivna<br>kamatna<br>stopa<br>% | Fer<br>vrijednost<br>2012.<br>000 kuna | Knjigovodstvena<br>vrijednost<br>2012.<br>000 kuna | Fer<br>vrijednost<br>2011.<br>000 kuna | Knjigovodstvena<br>vrijednost<br>2011.<br>000 kuna |
|-------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Obveznice 100,0 milijuna eura | 5,899                              | -                                      | -                                                  | 150.593                                | 150.609                                            |
| Obveznice 150,0 milijuna eura | 4,836                              | 904.234                                | 905.081                                            | 1.074.565                              | 1.128.962                                          |
| Obveznice 250,0 milijuna eura | 5,076                              | 1.894.876                              | 1.880.899                                          | 1.684.611                              | 1.876.029                                          |
| Obveznice 250,0 milijuna eura | 8,58                               | -                                      | -                                                  | 1.898.871                              | 1.867.005                                          |
| Obračunata kamata             |                                    | -                                      | 72.313                                             | -                                      | 122.119                                            |
|                               |                                    | <u>2.799.110</u>                       | <u>2.858.293</u>                                   | <u>4.808.640</u>                       | <u>5.144.724</u>                                   |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**24. Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire (nastavak)**

Sukladno sporazumu od 28. studenog 2002. godine između HBOR-a i J.P. Morgan Europe Limited (glavni organizator), HBOR je 04. prosinca 2002. godine izdao obveznice pod EMTN programom uz jamstvo Republike Hrvatske, u iznosu od 100.000 tisuća eura (150.609 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2011. godine) na rok od 10 godina uz fiksnu kamatnu stopu od 5,75% te amortizirajuću otplatu od 2008. do 2012. godine.. Prva rata glavnice dospjela je u prosincu 2008. godine, a u prosincu 2012. godine plaćena je zadnja rata glavnice, zajedno s kamatama, čime su obveznice otplaćene u cijelosti.

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 (905.081 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2012. godine odnosno 1.128.962 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2011. 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 (1.880.899 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2012. godine odnosno 1.876.029 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2011. 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.

U izvještajnom razdoblju, HBOR je 03. rujna 2012. godine obavio jednokratnu isplatu po izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima u iznosu od 1.867.010 tisuća kuna zajedno s kamatama od 135.358 tisuća kuna. Obveznice su izdane 03. rujna 2009. godine sukladno sporazumu između HBOR-a i Deutsche Bank AG London u iznosu od 250.000 tisuća eura (1.867.005 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2011. godine) na rok od 3 godine uz fiksnu kamatnu stopu od 7,25%.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**25. Ostale obveze**

|                                                                           | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| Odgođeno priznavanje kamatnih prihoda                                     | 930.152           | 941.090                    | 930.152           | 941.090                    |
| Obveze za subvencioniranje kamatne stope                                  | 22.128            | 137.898                    | 22.128            | 137.898                    |
| Rezerviranja za garancije i preuzete obveze                               | 60.190            | 28.940                     | 60.190            | 28.940                     |
| Rezerviranja za ostale obveze                                             | 52.879            | 51.889                     | 52.751            | 51.750                     |
| Obveze za isplatu plaća i naknada                                         | 6.809             | 4.626                      | 6.711             | 4.540                      |
| Odgođeno priznavanje naplaćenih kamatnih prihoda – naknada po garancijama | -                 | 1.745                      | -                 | 1.745                      |
| Obveze prema dobavljačima                                                 | 1.039             | 1.262                      | 899               | 1.184                      |
| Obveze po više naplaćenim potraživanjima                                  | 3.187             | 1.809                      | 3.187             | 1.809                      |
| Prijenosne premije                                                        | 665               | 375                        | -                 | -                          |
| Pričuve štete                                                             | 1.740             | 923                        | -                 | -                          |
| Pričuve za povratne premije                                               | 84                | 80                         | -                 | -                          |
| Obveze prema reosigurateljima                                             | 1.541             | 1.349                      | -                 | -                          |
| Odgođena porezna obveza                                                   | 30                | 5                          | -                 | -                          |
| Ostale obveze                                                             | 3.994             | 3.620                      | 3.744             | 3.397                      |
|                                                                           | <b>1.084.438</b>  | <b>1.175.611</b>           | <b>1.079.762</b>  | <b>1.172.353</b>           |

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 8.455 tisuća kuna (2011. godine: 122.608 tisuća kuna),
- Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote u iznosu od 9.114 tisuća kuna (2011. godine: 11.080 tisuća kuna),
- Fond za zaštitu okoliša i energetske učinkovitosti i Projekt energetske učinkovitosti u iznosu od 0 tisuća kuna (2011. godine: 1.850 tisuća kuna),
- Kredite odobrene poduzetnicima koji ulažu u poduzetničke zone u iznosu od 219 tisuća kuna (2011. godine: 219 tisuća kuna),
- Program kreditiranja ženskog poduzetništva u iznosu od 4.340 tisuća kuna (2011. godine: 2.141 tisuća kuna).

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 25. Ostale obveze (nastavak)

Odgođeno priznavanje kamatnih prihoda u iznosu od 930.152 tisuća kuna (2011. godine: 941.090 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 66.545 tisuća kuna (2011. godine: 210.990 tisuća kuna) te onih koji su u fazi otplate u iznosu od 863.607 tisuća kuna (2011. godine: 730.100 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 22.485 tisuća kuna (2011. godine: 15.099 tisuća kuna), domaća trgovačka društva iznos od 32.551 tisuća kuna (2011. godine: 9.842 tisuća kuna), državna trgovačka društva iznos od 307 tisuća kuna (2011. godine: 2.511 tisuća kuna), javni sektor iznos od 4.706 tisuća kuna (2011. godine: 56 tisuća kuna) te na ostale iznos od 141 tisuća kuna (2011. godine: 1.432 tisuća kuna).

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

|                                                                              | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| Stanje 01. siječnja                                                          | 28.940            | 53.856                     | 28.940            | 53.856                     |
| Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po garancijama i preuzetim obvezama | 62.593            | 65.992                     | 62.593            | 65.992                     |
| Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po garancijama i preuzetim obvezama | (31.223)          | (91.049)                   | (31.223)          | (91.049)                   |
| Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika po rezerviranjima za moguće gubitke | (120)             | 141                        | (120)             | 141                        |
| <b>Rezerviranja za garancije i preuzete obveze</b>                           | <b>60.190</b>     | <b>28.940</b>              | <b>60.190</b>     | <b>28.940</b>              |
| Stanje 01. siječnja                                                          | 51.889            | 46.012                     | 51.750            | 45.912                     |
| Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po ostalim obvezama                 | 6.027             | 10.390                     | 5.899             | 10.252                     |
| Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po ostalim obvezama                 | (5.037)           | (4.513)                    | (4.898)           | (4.414)                    |
| <b>Rezerviranja za moguće gubitke po ostalim obvezama</b>                    | <b>52.879</b>     | <b>51.889</b>              | <b>52.751</b>     | <b>51.750</b>              |
| <b>Stanje 31. prosinca</b>                                                   | <b>113.069</b>    | <b>80.829</b>              | <b>112.941</b>    | <b>80.690</b>              |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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 2011. godine | 12.092   |
| Otpis                            | -        |
| Neto tečajne razlike             | 238      |
| Stanje 31. prosinca 2011. godine | 12.330   |
| Otpis                            | -        |
| Neto tečajne razlike             | 25       |
| Stanje 31. prosinca 2012. godine | 12.355   |

Sredstva garantnog fonda u ukupnom iznosu od 12.355 tisuća kuna i 12.330 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2012. i 2011. 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 dospjeće. 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 25 tisuća kuna.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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.

|                                                   | 2012.            | Grupa            | 2012.            | Banka            |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                   | 2012.            | 2011.            | 2012.            | 2011.            |
|                                                   | 000 kuna         | 000 kuna         | 000 kuna         | 000 kuna         |
| Izdane garancije u kunama                         | -                | 518              | -                | 518              |
| Izdane garancije u devizama                       | 441.329          | 325.112          | 441.329          | 325.112          |
| Izdane mjenice                                    | 18.934           | 22.782           | 18.934           | 22.782           |
| Preuzete obveze po kreditima                      | 2.208.498        | 1.151.477        | 2.208.498        | 1.151.477        |
| Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a (bilješka 15.) | 30.182           | 30.122           | 30.182           | 30.122           |
| Otvoreni akreditivi u devizama                    | 19.490           | 1.912            | 19.490           | 1.912            |
|                                                   | <u>2.718.433</u> | <u>1.531.923</u> | <u>2.718.433</u> | <u>1.531.923</u> |
| Rezerviranja za garancije i preuzete obveze       | (60.190)         | (28.940)         | (60.190)         | (28.940)         |
|                                                   | <u>2.658.243</u> | <u>1.502.983</u> | <u>2.658.243</u> | <u>1.502.983</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 84% pokrivene jamstvima ili preuzetim obvezama Republike Hrvatske. 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 dospijeca ugovorenih preuzetih obveza.



Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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, Fonda za zaštitu okoliša i energetske učinkovitost, 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 nadogodavca, 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 nadogodavcem, vodeći računa da ti iznosi nisu značajni za Grupu.

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

| Grupa                                                                                                                                    | 2012.<br>000 kuna | 2011.<br>000 kuna |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Program</b>                                                                                                                           |                   |                   |
| Kreditiranje razvitka i obnove poljodjelskih domaćinstava                                                                                | 57.258            | 61.988            |
| Kreditiranje zapošljavanja razvojačenih pripadnika HV-a                                                                                  | 476.299           | 478.451           |
| Projekt hitne obnove (zajam IBRD 3760 - HR)                                                                                              | 154               | 191               |
| Kreditiranje poduzeća u poteškoćama – izvor MF                                                                                           | 7.641             | 14.518            |
| Kreditiranje programa ulaganja u lokalnu infrastrukturu i zaštitu okoliša – program MEIP                                                 | 793.298           | 773.298           |
| Program naplate polraživanja po jamstvima HAMAG INVEST-a                                                                                 | 256               | 262               |
| Osiguranje izvoznih poslova                                                                                                              | 184.362           | 218.956           |
| Program povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a                                                                          | 8.455             | 122.608           |
| Program razvoja i zapošljavanja – krediti*                                                                                               | -                 | 87.550            |
| Program regionalnog razvoja Republike Hrvatske – krediti                                                                                 | 20.811            | 23.385            |
| Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo gospodarstva                                                    | 22.539            | 22.738            |
| 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               | 384               |
| Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo pomorstva, prometa i infrastrukture – subvencija kamatnih stopa | 769               | 1.561             |
| Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo poljoprivrede – subvencija kamatnih stopa                       | 8.345             | 9.135             |
| Projekt obnovljivih izvora energije                                                                                                      | 22.536            | 22.642            |
| VIK – EKO račun A – namjenska cijena vode                                                                                                | 525.383           | 484.922           |
| VIK – EKO račun B – PDV                                                                                                                  | 142.600           | 134.685           |
| Fond za zaštitu okoliša i energetske učinkovitost – subvencija kamatnih stopa                                                            | -                 | 850               |
| Program izdavanja bankarskih garancija iz sredstava IBRD-a u okviru Projekta energetske učinkovitosti                                    | 5.154             | 5.238             |
| Program kreditiranja HBOR-a za Projekte energetske učinkovitosti – subvencija kamatnih stopa                                             | -                 | 1.000             |
| Subvencioniranje kamatnih stopa na kredite odobrene poduzetnicima koji ulažu u poduzetničke zone                                         | 219               | 219               |
| Operativni program razvitka govedarske proizvodnje                                                                                       | 50.632            | 50.631            |
| Operativni program razvitka svinjogojске proizvodnje                                                                                     | 32.913            | 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                              | 4.340             | 2.141             |
| Poslovi ulaganja u Fondove za gospodarsku suradnju**                                                                                     | 196.320           | 152.191           |
|                                                                                                                                          | <b>2.668.153</b>  | <b>2.810.118</b>  |

\*Temeljem Uredbe o unutarnjem ustrojstvu Ministarstva financija (NN 32/2012), Ministarstvo financija i Ministarstvo poduzetništva i obrta zaključili su 15. ožujka 2012. godine Sporazum o preuzimanju poslova čime je Ministarstvo financija preuzelo poslove koji su bili u nadležnosti bivšeg Fonda za razvoj i zapošljavanje.

\*\*Fer vrijednost neto imovine fondova za gospodarsku suradnju u 2012. godini iskazana je prema zadnjim raspoloživim podacima i ne predstavlja konačnu fer vrijednost dok je za 2011. godinu iznos iskazan prema revidiranim financijskim izvještajima.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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

|                                                                                                                                          | 2012.            | 2011.            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Program                                                                                                                                  | 000 kuna         | 000 kuna         |
| Kreditiranje razvitka i obnove poljodjelskih domaćinstava                                                                                | 57.258           | 61.988           |
| Kreditiranje zapošljavanja razvojačenih pripadnika HV-a                                                                                  | 476.299          | 478.451          |
| Projekt hitne obnove (zajam IBRD 3760 - HR)                                                                                              | 154              | 191              |
| Kreditiranje poduzeća u poteškoćama – izvor MF                                                                                           | 7.641            | 14.518           |
| Kreditiranje programa ulaganja u lokalnu infrastrukturu i zaštitu okoliša – program MEIP                                                 | 793.298          | 773.298          |
| Program naplate potraživanja po jamstvima HAMAG INVEST-a                                                                                 | 256              | 262              |
| Osiguranje izvoznih poslova                                                                                                              | 184.362          | 218.956          |
| Program povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a                                                                          | 8.455            | 122.608          |
| Program razvoja i zapošljavanja – krediti*                                                                                               | -                | 87.550           |
| Program regionalnog razvoja Republike Hrvatske – krediti                                                                                 | 20.811           | 23.385           |
| Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo gospodarstva                                                    | 22.539           | 22.738           |
| 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              | 384              |
| Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo pomorstva, prometa i infrastrukture – subvencija kamatnih stopa | 769              | 1.561            |
| Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo poljoprivrede – subvencija kamatnih stopa                       | 8.345            | 9.135            |
| Projekt obnovljivih izvora energije                                                                                                      | 22.536           | 22.642           |
| VIK – EKO račun A – namjenska cijena vode                                                                                                | 525.383          | 484.922          |
| VIK – EKO račun B – PDV                                                                                                                  | 142.600          | 134.685          |
| Fond za zaštitu okoliša i energetske učinkovitost – subvencija kamatnih stopa                                                            | -                | 850              |
| Program izdavanja bankarskih garancija iz sredstava IBRD-a u okviru Projekta energetske učinkovitosti                                    | 5.154            | 5.238            |
| Program kreditiranja HBOR-a za Projekte energetske učinkovitosti – subvencija kamatnih stopa                                             | -                | 1.000            |
| Subvencioniranje kamatnih stopa na kredite odobrene poduzetnicima koji ulažu u poduzetničke zone                                         | 219              | 219              |
| Operativni program razvitka govedarske proizvodnje                                                                                       | 50.632           | 50.631           |
| Operativni program razvitka svinjogojske proizvodnje                                                                                     | 32.913           | 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                              | 4.340            | 2.141            |
| Poslovi ulaganja u Fondove za gospodarsku suradnju**                                                                                     | 196.320          | 152.191          |
| HKO – Sredstva za pokriće tehničkih pričuva                                                                                              | 3.213            | 2.069            |
|                                                                                                                                          | <b>2.671.366</b> | <b>2.812.187</b> |

\*Temeljem Uredbe o unutarnjem ustrojstvu Ministarstva financija (NN 32/2012) Ministarstvo financija i Ministarstvo poduzetništva i obrta zaključili su 15. ožujka 2012. godine Sporazum o preuzimanju poslova čime je Ministarstvo financija preuzelo poslove koji su bili u nadležnosti bivšeg Fonda za razvoj i zapošljavanje.

\*\*Fer vrijednost neto imovine fondova za gospodarsku suradnju u 2012. godini iskazana je prema zadnjim raspoloživim podacima i ne predstavlja konačnu fer vrijednost dok je za 2011. godinu iznos iskazan prema revidiranim financijskim izvještajima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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 2012. i 31. prosinca 2011. 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      | Izloženost       | Obveze         | Prihodi        | Rashodi      |
|-----------------------------------|------------------|---------------|----------------|--------------|------------------|----------------|----------------|--------------|
|                                   | 2012.            | 2012.         | 2012.          | 2012.        | 2011.            | 2011.          | 2011.          | 2011.        |
|                                   | 000              | 000           | 000            | 000          | 000              | 000            | 000            | 000          |
|                                   | kuna             | kuna          | kuna           | kuna         | kuna             | kuna           | kuna           | kuna         |
| Vlasnik                           | 1.407.075        | 61.203        | 66.106         | 5.741        | 1.424.260        | 163.195        | 52.914         | 2.434        |
| Državni fondovi, izvršna tijela i |                  |               |                |              |                  |                |                |              |
| agencije                          | 363.467          | 21.276        | 5.724          | 2.731        | 96.817           | 23.460         | 9.231          | 6            |
| Državna trgovačka društva         | 763.540          | 808           | 33.680         | -            | 849.267          | 898            | 45.881         | 637          |
| Nevladajući udjeli                | -                | -             | -              | -            | 711              | 733            | 1.109          | 3.207        |
| Pridružena društva                | 97               | -             | 171            | -            | 24               | -              | 363            | -            |
| Ključni članovi rukovodstva       | 5.092            | -             | 110            | 17           | 3.443            | -              | 117            | 9            |
| <b>Ukupno</b>                     | <b>2.539.271</b> | <b>83.287</b> | <b>105.791</b> | <b>8.489</b> | <b>2.374.522</b> | <b>188.286</b> | <b>109.615</b> | <b>6.293</b> |

| Banka                             | Izloženost       | Obveze        | Prihodi        | Rashodi      | Izloženost       | Obveze         | Prihodi        | Rashodi      |
|-----------------------------------|------------------|---------------|----------------|--------------|------------------|----------------|----------------|--------------|
|                                   | 2012.            | 2012.         | 2012.          | 2012.        | 2011.            | 2011.          | 2011.          | 2011.        |
|                                   | 000              | 000           | 000            | 000          | 000              | 000            | 000            | 000          |
|                                   | kuna             | kuna          | kuna           | kuna         | kuna             | kuna           | kuna           | kuna         |
| Vlasnik                           | 1.407.075        | 61.203        | 66.106         | 5.741        | 1.424.260        | 163.195        | 52.914         | 2.434        |
| Državni fondovi, izvršna tijela i |                  |               |                |              |                  |                |                |              |
| agencije                          | 363.467          | 21.276        | 5.724          | 2.731        | 96.817           | 23.460         | 9.231          | 6            |
| Državna trgovačka društva         | 763.540          | 808           | 33.680         | -            | 849.267          | 898            | 45.881         | 637          |
| Ovisna društva                    | 36.125           | -             | 12             | -            | 19.127           | -              | 17             | -            |
| Pridružena društva                | 97               | -             | 171            | -            | 24               | -              | 363            | -            |
| Ključni članovi rukovodstva       | 4.729            | -             | 99             | 17           | 3.050            | -              | 102            | 9            |
| <b>Ukupno</b>                     | <b>2.575.033</b> | <b>83.287</b> | <b>105.792</b> | <b>8.489</b> | <b>2.392.545</b> | <b>187.553</b> | <b>108.508</b> | <b>3.086</b> |

Izloženost sadrži kredite ostalim korisnicima, imovinu koja se drži do dospeljeća, 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 umanjenja vrijednosti i rezerviranja.

Rashodi sadrže gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

b) Primljeni instrumenti osiguranja

|                    | Grupa            |                  | Banka          |                  |
|--------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
|                    | 2012.            | 2011.            | 2012.          | 2011.            |
|                    | 000 kuna         | 000 kuna         | 000 kuna       | 000 kuna         |
| Republika Hrvatska | 659.412          | 975.688          | 480.391        | 750.139          |
| Državne agencije   | 480.239          | 422.608          | 480.239        | 422.608          |
| <b>Ukupno</b>      | <b>1.139.651</b> | <b>1.398.296</b> | <b>960.630</b> | <b>1.172.747</b> |

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 (kvotno 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 postotku od 70% osigurane svote.

Smanjenje primljenih instrumenata osiguranja Republike Hrvatske najvećim se dijelom odnosi na osiguranje izdane garancije u iznosu od 194.247 tisuća kuna jamstvom Republike Hrvatske koju je tijekom 2012. godine preuzela Republika Hrvatska.

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 2012. godini iznosi 9.315 tisuća kuna (2011. godine: 7.748 tisuća kuna), a za Banku iznosi 7.949 tisuća kuna (2011. godine: 6.753 tisuća kuna).

Nagrade za rad članovima Nadzornog odbora iznosile su u 2012. godini za Grupu i za Banku 414 tisuća kuna (2011. godine: 434 tisuća kuna) i odnose se na člana Nadzornog odbora HBOR-a koji ima pravo na naknadu i članove nadzornih odbora u pridruženim društvima koje imenuje HBOR.

## **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 izvore rizika, kontinuirano mjeri/procjenjuje, upravlja i kontrolira sve rizike kojima je u poslovanju izložena ili bi mogla biti izložena. Način, postupci i učestalost mjerenja/procjene rizika propisani su internim aktima Banke. Najznačajnije vrste rizika kojima je Banka izložena su kreditni rizik, rizik likvidnosti, kamatni i valutni rizik te operativni rizik. Navedenim rizicima svakodnevno se upravlja temeljem politika, procedura, metodologija i sustava limita kojima je regulirano ovo područje te kroz rad nadležnih tijela Banke.

#### **Struktura upravljanja rizicima**

Nadzorni odbor odgovoran je za nadgledanje primjerenosti i učinkovitosti procesa upravljanja rizicima u Banci. Nadzorni odbor donosi Strategije upravljanja rizicima kojima se uspostavljaju osnovna načela i standardi upravljanja rizicima te 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 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 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**

Banka je formirala Upravljanje rizicima kao funkcionalno i organizacijski odvojenu i neovisnu organizacijsku jedinicu za kontrolu rizika u poslovanju koja je neposredno odgovorna Upravi. Upravljanje rizicima odgovorno je za utvrđivanje, procjenu/mjerenje, nadzor i kontrolu svih rizika kojima je Banka u svom poslovanju izložena ili bi mogla biti izložena. Svoju funkciju Upravljanje rizicima ostvaruje analizom, procjenom/mjerenjem, kontrolom, davanjem prijedloga i preporuka, razvojem procedura i metodologija vezanih za upravljanje rizicima, predlaganjem i praćenjem poštivanja usvojenih limita izloženosti te izvješćivanjem nadležnih tijela o rizicima i sl.

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 i Bazelskog odbora.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.1. Uvod (nastavak)**

**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 Suradnja s EU**

Banka je formirala odvojenu organizacijsku jedinicu Suradnja s EU u okviru koje je u 2009. godini uspostavljena neovisna funkcija za praćenje usklađenosti sa zakonima, propisima, pravilima i profesionalnim standardima, za utvrđivanje i ocjenjivanje rizika usklađenosti, pomoć upravljačkim tijelima HBOR-a pri upravljanju i kontroli rizika usklađenosti te za periodično izvještavanje Uprave i Nadzornog odbora. 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/mjerenju rizika Banka uvažava povijesne podatke, planove poslovanja, tržišne uvjete i specifičnosti Banke kao posebne financijske institucije. Rezultati mjerenja/procjene i provedenih analiza iz područja rizika izlažu se na sjednicama odbora za upravljanje rizicima, Uprave i Nadzornog odbora. Za potrebe praćenja i kontrole rizika utvrđeni su sustavi limita za upravljanje kreditnim rizikom, rizikom likvidnosti, kamatnim i valutnim rizikom. Limiti se redovito revidiraju od strane organizacijske jedinice Upravljanje rizicima i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom. Usvaja ih Uprava o čemu se obavještavaju organizacijske jedinice koje sudjeluju u upravljanju rizicima i koje su ih dužne poštivati.

Banka provodi praćenje rizika kroz analize scenarija i analize osjetljivosti pod pretpostavkom redovnih i stresnih uvjeta poslovanja. Kontinuirano se razvijaju sustavi pro-aktivnog upravljanja rizicima radi smanjenja potencijalnih budućih rizika.

Nadležna tijela sustavno se izvještavaju o kvaliteti kreditnog portfelja, velikoj izloženosti i najvišoj dopuštenoj izloženosti, adekvatnosti kapitala, naplati rizičnih plasmana, poduzetim radnjama i naplati potraživanja, promjenama internih rejtinga i poduzetim aktivnostima u slučaju pogoršanja istih, otvorenosti devizne pozicije, potencijalnim gubicima po značajnijim valutama, kamatnom jazu, prosječnim ponderiranim stopama na izvore i plasmane banke te nizu pokazatelja stanja i projekcija likvidnosti i sl. Dinamika izvještavanja i metodologije mjerenja/procjene rizika propisani su u okviru procedura upravljanja navedenim rizicima.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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 dospjeću od strane klijenta.

Banka kontrolira kreditni rizik putem kreditnih politika i propisanih procedura rada u kojima su utvrđeni sustavi unutarnjih kontrola s ciljem preventivnog djelovanja na rizik.

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 do njegove konačne otplate).

Procedure upravljanja kreditnim rizikom su sveobuhvatan dokument koji obuhvaća zasebne metodologije, namijenjene ocjeni 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.

U slučaju izravnog kreditiranja, Banka se za ocjenjivanje kreditne sposobnosti koristi Metodologijom za ocjenu kreditnog rizika (za kredite iznad 700.000 kuna) ili Metodologijom kreditnog bodovanja (za kredite ispod 700.000 kuna). Metodologija kreditnog bodovanja služi za ocjenu kreditne sposobnosti klijenata koji pripadaju „malom portfelju“, a sadrži tri modela bodovanja: plasmani do 200.000 kuna, plasmani od 200.000 do 700.000 kuna trgovačkim društvima i plasmani od 200.000 do 700.000 svim ostalim poduzetnicima.

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 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 druge 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 (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Zbog utjecaja gospodarske i financijske krize HBOR je uspostavio nove kreditne programe s namjerom poboljšanja likvidnosti te održavanja i proširenja postojećeg poslovanja gospodarskih subjekata. Jedan od ovih programa je Program razvoja gospodarstva koji se provodi s namjerom kreditiranja gospodarskih subjekata s razvojnim potencijalom uz sudjelovanje Banke u riziku s poslovnim bankama u omjeru 50:50.

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).



Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**Koncentracija rizika i najveća 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 umanjjenja za vrijednost sredstava osiguranja naplate:

|                                                                          | Bruto<br>najveća<br>izloženost<br>2012.<br>000 kuna | Grupa<br>Bruto<br>najveća<br>izloženost<br>2011.<br>000 kuna | Bruto<br>najveća<br>izloženost<br>2012.<br>000 kuna | Banka<br>Bruto<br>najveća<br>izloženost<br>2011.<br>000 kuna |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                            |                                                     |                                                              |                                                     |                                                              |
| Novčana sredstva i računi kod banaka                                     | 2.851.652                                           | 267.719                                                      | 2.851.307                                           | 267.215                                                      |
| Depoziti kod drugih banaka                                               | 62.253                                              | 67.377                                                       | 30.419                                              | 34.811                                                       |
| Kreditni bankama                                                         | 14.749.251                                          | 14.299.705                                                   | 14.749.251                                          | 14.299.705                                                   |
| Kreditni ostalim korisnicima                                             | 6.708.076                                           | 6.184.717                                                    | 6.708.076                                           | 6.184.717                                                    |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku | 948                                                 | 519                                                          | -                                                   | -                                                            |
| Imovina raspoloživa za prodaju                                           | 1.285.795                                           | 1.083.467                                                    | 1.282.528                                           | 1.081.385                                                    |
| Imovina koja se drži do dospeljeća                                       | 1.087                                               | 1.092                                                        | -                                                   | -                                                            |
| Ostala aktiva                                                            | 4.231                                               | 3.941                                                        | 2.388                                               | 2.374                                                        |
| <b>Ukupno</b>                                                            | <b>25.663.293</b>                                   | <b>21.908.537</b>                                            | <b>25.623.969</b>                                   | <b>21.870.207</b>                                            |
| <b>Garancije i preuzete obveze</b>                                       |                                                     |                                                              |                                                     |                                                              |
| Izdane garancije u kunama                                                | -                                                   | 513                                                          | -                                                   | 513                                                          |
| Izdane garancije u devizama                                              | 416.696                                             | 317.723                                                      | 416.696                                             | 317.723                                                      |
| Izdane mjenice                                                           | 18.744                                              | 22.554                                                       | 18.744                                              | 22.554                                                       |
| Otvoreni akreditivi u devizama                                           | 19.295                                              | 1.893                                                        | 19.295                                              | 1.893                                                        |
| Preuzete obveze po kreditima                                             | 2.173.326                                           | 1.130.178                                                    | 2.173.326                                           | 1.130.178                                                    |
| Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a                                       | 30.182                                              | 30.122                                                       | 30.182                                              | 30.122                                                       |
| <b>Ukupno</b>                                                            | <b>2.658.243</b>                                    | <b>1.502.983</b>                                             | <b>2.658.243</b>                                    | <b>1.502.983</b>                                             |
| <b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>                                | <b>28.321.536</b>                                   | <b>23.411.520</b>                                            | <b>28.282.212</b>                                   | <b>23.373.190</b>                                            |

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.2. Kreditni rizik (nastavak)

##### Koncentracija rizika i najveća izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Banka kroz razvojne programe kreditiranja obuhvaća područje cijele Republike Hrvatske s naglaskom na područja posebne državne skrbi. 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 2012. godine iznosi 2.079.122 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 1.505.175 tisuća kuna), a Banke 2.055.145 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 1.472.105 tisuća kuna), nakon uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja, a radi se o dužniku razvrstanome u rizičnu skupinu A odnosno prvoklasnom dužniku. 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. U svom radu Banka se pridržava Zakona o Hrvatskoj banci za obnovu i razvitak. Propisi Hrvatske narodne banke primjenjivi na Banku sadržani su u internim aktima Banke.

Obzirom da je visina izloženosti prema pojedinim bankama dosegla najveću dopuštenu izloženost Banka je krajem 2011. godine, kako bi i dalje uspješno provodila svoju razvojnu ulogu i omogućila što većem broju korisnika kredita dostupnost istih, dobila od Nadzornog odbora odobrenje za povećanje izloženosti prema bankama i s njima povezanim osobama koje sukladno internoj metodologiji HBOR-a imaju visoki rejting. Visina izloženosti odobrena od strane Nadzornog odbora održavat će 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 (nastavak)  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**Koncentracija rizika i najveća izloženost kreditnom riziku (nastavak)**

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

| Grupa                                                                    | Zemlje                            |                               |                           | Ukupno<br>000 kuna |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|---------------------------|--------------------|
|                                                                          | Republika<br>Hrvatska<br>000 kuna | Europske<br>unije<br>000 kuna | Ostale zemlje<br>000 kuna |                    |
| <b>2012. godina</b>                                                      |                                   |                               |                           |                    |
| <b>Aktiva</b>                                                            |                                   |                               |                           |                    |
| 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 dospeljeća                                       | 1.087                             | -                             | -                         | 1.087              |
| Ostala aktiva                                                            | 3.762                             | 469                           | -                         | 4.231              |
| <b>Ukupno</b>                                                            | <b>25.387.073</b>                 | <b>105.976</b>                | <b>170.244</b>            | <b>25.663.293</b>  |
| <b>Garancije i preuzete obveze</b>                                       |                                   |                               |                           |                    |
| Izdane garancije u kunama                                                | -                                 | -                             | -                         | -                  |
| 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             |
| <b>Ukupno</b>                                                            | <b>2.609.317</b>                  | <b>48.926</b>                 | <b>-</b>                  | <b>2.658.243</b>   |
| <b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>                                | <b>27.996.390</b>                 | <b>154.902</b>                | <b>170.244</b>            | <b>28.321.536</b>  |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i najveća izloženost kreditnom riziku (nastavak)

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

| Grupa                                                                    | Republika<br>Hrvatska<br>000 kuna | Zemlje<br>Europske<br>unije<br>000 kuna | Ostale zemlje<br>000 kuna | Ukupno<br>000 kuna |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------|--------------------|
| <b>2011. godina</b>                                                      |                                   |                                         |                           |                    |
| <b>Aktiva</b>                                                            |                                   |                                         |                           |                    |
| Novčana sredstva i računi kod banaka                                     | 152.652                           | 113.180                                 | 1.887                     | 267.719            |
| Depoziti kod drugih banaka                                               | 52.396                            | -                                       | 14.981                    | 67.377             |
| Kreditni bankama                                                         | 14.298.613                        | -                                       | 1.092                     | 14.299.705         |
| Kreditni ostalim korisnicima                                             | 6.000.323                         | -                                       | 184.394                   | 6.184.717          |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku | 519                               | -                                       | -                         | 519                |
| Imovina raspoloživa za prodaju                                           | 1.070.721                         | 12.746                                  | -                         | 1.083.467          |
| Imovina koja se drži do dospeljeka                                       | 1.092                             | -                                       | -                         | 1.092              |
| Ostala aktiva                                                            | 3.941                             | -                                       | -                         | 3.941              |
| <b>Ukupno</b>                                                            | <b>21.580.257</b>                 | <b>125.926</b>                          | <b>202.354</b>            | <b>21.908.537</b>  |
| <b>Garancije i preuzete obveze</b>                                       |                                   |                                         |                           |                    |
| Izdane garancije u kunama                                                | 513                               | -                                       | -                         | 513                |
| Izdane garancije u devizama                                              | 317.723                           | -                                       | -                         | 317.723            |
| Izdane mjenice                                                           | -                                 | 22.554                                  | -                         | 22.554             |
| Otvoreni akreditivi u devizama                                           | 1.893                             | -                                       | -                         | 1.893              |
| Preuzete obveze po kreditima                                             | 1.130.178                         | -                                       | -                         | 1.130.178          |
| Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a                                       | -                                 | 30.122                                  | -                         | 30.122             |
| <b>Ukupno</b>                                                            | <b>1.450.307</b>                  | <b>52.676</b>                           | <b>-</b>                  | <b>1.502.983</b>   |
| <b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>                                | <b>23.030.564</b>                 | <b>178.602</b>                          | <b>202.354</b>            | <b>23.411.520</b>  |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**Koncentracija rizika i najveća izloženost kreditnom riziku (nastavak)**

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

| Banka                                     | Zemlje                            |                               |                           | Ukupno<br>000 kuna |
|-------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|---------------------------|--------------------|
|                                           | Republika<br>Hrvatska<br>000 kuna | Europske<br>unije<br>000 kuna | Ostale zemlje<br>000 kuna |                    |
| 2012. godina                              |                                   |                               |                           |                    |
| <b>Aktiva</b>                             |                                   |                               |                           |                    |
| 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 aktiva                             | 1.919                             | 469                           | -                         | 2.388              |
| <b>Ukupno</b>                             | <b>25.347.749</b>                 | <b>105.976</b>                | <b>170.244</b>            | <b>25.623.969</b>  |
| <b>Garancije i preuzete obveze</b>        |                                   |                               |                           |                    |
| Izdane garancije u kunama                 | -                                 | -                             | -                         | -                  |
| 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 neuplaćeni kapital EIF-a        | -                                 | 30.182                        | -                         | 30.182             |
| <b>Ukupno</b>                             | <b>2.609.317</b>                  | <b>48.926</b>                 | <b>-</b>                  | <b>2.658.243</b>   |
| <b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b> | <b>27.957.066</b>                 | <b>154.902</b>                | <b>170.244</b>            | <b>28.282.212</b>  |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i najveća izloženost kreditnom riziku (nastavak)

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

| Banka                                     | Zemlje                            |                               |                           |                    |
|-------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|---------------------------|--------------------|
| 2011. godina                              | Republika<br>Hrvatska<br>000 kuna | Europske<br>unije<br>000 kuna | Ostale zemlje<br>000 kuna | Ukupno<br>000 kuna |
| <b>Aktiva</b>                             |                                   |                               |                           |                    |
| Novčana sredstva i računi kod banaka      | 152.148                           | 113.180                       | 1.887                     | 267.215            |
| Depoziti kod drugih banaka                | 19.830                            | -                             | 14.981                    | 34.811             |
| Kreditni bankama                          | 14.298.613                        | -                             | 1.092                     | 14.299.705         |
| Kreditni ostalim korisnicima              | 6.000.323                         | -                             | 184.394                   | 6.184.717          |
| Imovina raspoloživa za prodaju            | 1.068.639                         | 12.746                        | -                         | 1.081.385          |
| Ostala aktiva                             | 2.374                             | -                             | -                         | 2.374              |
| <b>Ukupno</b>                             | <b>21.541.927</b>                 | <b>125.926</b>                | <b>202.354</b>            | <b>21.870.207</b>  |
| <b>Garancije i preuzete obveze</b>        |                                   |                               |                           |                    |
| Izdane garancije u kunama                 | 513                               | -                             | -                         | 513                |
| Izdane garancije u devizama               | 317.723                           | -                             | -                         | 317.723            |
| Izdane mjenice                            | -                                 | 22.554                        | -                         | 22.554             |
| Otvoreni akreditivi u devizama            | 1.893                             | -                             | -                         | 1.893              |
| Preuzete obveze po kreditima              | 1.130.178                         | -                             | -                         | 1.130.178          |
| Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a        | -                                 | 30.122                        | -                         | 30.122             |
| <b>Ukupno</b>                             | <b>1.450.307</b>                  | <b>52.676</b>                 | <b>-</b>                  | <b>1.502.983</b>   |
| <b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b> | <b>22.992.234</b>                 | <b>178.602</b>                | <b>202.354</b>            | <b>23.373.190</b>  |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**Koncentracija rizika i najveća izloženost kreditnom riziku (nastavak)**

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

| Grupa                                                                   | Bruto<br>najveća<br>izloženost | Neto<br>najveća<br>izloženost | Bruto<br>najveća<br>izloženost | Neto<br>najveća<br>izloženost |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
|                                                                         | 2012.<br>000 kuna              | 2012.<br>000 kuna             | 2011.<br>000 kuna              | 2011.<br>000 kuna             |
| Financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja                        | 19.106.278                     | -                             | 15.579.394                     | -                             |
| Vodoopskrba, opskrba električnom energijom i ostala infrastruktura      | 1.447.254                      | 1.165.053                     | 1.190.430                      | 856.125                       |
| Turizam                                                                 | 1.134.513                      | 289.755                       | 721.195                        | 9.110                         |
| Prijevoz, skladištenje i veze                                           | 558.047                        | 145.213                       | 681.200                        | 218.409                       |
| Brodogradnja                                                            | 520.280                        | 389.059                       | 499.900                        | 170.015                       |
| Poljoprivreda i ribarstvo                                               | 545.306                        | 67.508                        | 495.771                        | 75.187                        |
| Proizvodnja prehrambenih proizvoda                                      | 716.582                        | 317.435                       | 494.068                        | 184.596                       |
| Građevinarstvo                                                          | 480.156                        | 51.890                        | 413.023                        | 91.129                        |
| Ostala industrija                                                       | 666.229                        | 185.657                       | 417.795                        | 62.821                        |
| Javna uprava                                                            | 897.773                        | 897.773                       | 1.060.399                      | 1.060.399                     |
| Obrazovanje                                                             | 94.074                         | 90.390                        | 115.304                        | 112.747                       |
| Proizvodnja metala i gotovih metalnih proizvoda, osim strojeva i opreme | 267.038                        | 57.365                        | 163.833                        | 3.810                         |
| Proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda                            | 110.249                        | 30.150                        | 85.153                         | 25.966                        |
| Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda                     | 259.483                        | 47.416                        | 201.465                        | 53.467                        |
| Ostalo                                                                  | 1.518.274                      | 412.251                       | 1.292.590                      | 285.208                       |
| <b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>                               | <b>28.321.536</b>              | <b>4.146.915</b>              | <b>23.411.520</b>              | <b>3.208.989</b>              |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**Koncentracija rizika i najveća izloženost kreditnom riziku (nastavak)**

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

| Banka                                                                   | Bruto<br>najveća<br>izloženost | Neto<br>najveća<br>izloženost | Bruto<br>najveća<br>izloženost | Neto<br>najveća<br>izloženost |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
|                                                                         | 2012.<br>000 kuna              | 2012.<br>000 kuna             | 2011.<br>000 kuna              | 2011.<br>000 kuna             |
| Financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja                        | 19.072.039                     | -                             | 15.544.730                     | 1                             |
| Vodoopskrba, opskrba električnom energijom i ostala infrastruktura      | 1.447.254                      | 1.165.053                     | 1.190.430                      | 856.125                       |
| Turizam                                                                 | 1.134.513                      | 289.755                       | 721.195                        | 9.110                         |
| Prijevoz, skladištenje i veze                                           | 558.047                        | 145.213                       | 681.200                        | 218.409                       |
| Brodogradnja                                                            | 520.280                        | 389.059                       | 499.900                        | 170.015                       |
| Poljoprivreda i ribarstvo                                               | 545.306                        | 67.508                        | 495.771                        | 75.187                        |
| Proizvodnja prehrambenih proizvoda                                      | 716.582                        | 317.435                       | 494.068                        | 184.596                       |
| Građevinarstvo                                                          | 480.156                        | 51.890                        | 413.023                        | 91.129                        |
| Ostala industrija                                                       | 666.229                        | 185.657                       | 417.795                        | 62.821                        |
| Javna uprava                                                            | 897.773                        | 897.773                       | 1.060.399                      | 1.060.399                     |
| Obrazovanje                                                             | 94.074                         | 90.390                        | 115.304                        | 112.747                       |
| Proizvodnja metala i gotovih metalnih proizvoda, osim strojeva i opreme | 267.038                        | 57.365                        | 163.833                        | 3.810                         |
| Proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda                            | 110.249                        | 30.150                        | 85.153                         | 25.966                        |
| Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda                     | 259.483                        | 47.416                        | 201.465                        | 53.467                        |
| Ostalo                                                                  | 1.513.189                      | 407.165                       | 1.288.924                      | 281.542                       |
| <b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>                               | <b>28.282.212</b>              | <b>4.141.829</b>              | <b>23.373.190</b>              | <b>3.205.324</b>              |

Koncentracija aktive 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 (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.2. Kreditni rizik (nastavak)

##### Koncentracija rizika i najveća izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Fer vrijednost instrumenata osiguranja u 2012. godini za Grupu iznosi 24.174.621 tisuća kuna (2011. godine: 20.202.531 tisuća kuna), a za Banku iznosi 24.140.383 tisuća kuna (2011. godine: 20.167.866 tisuća kuna).

U ukupnoj neto najvećoj izloženosti Banke u 2012. godini iznos kreditnog rizika od 2.641.035 tisuća kuna (2011. godine: 2.392.924 tisuća kuna) nije pokriven uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja i primljena sredstva od Republike Hrvatske u iznosu od 607.107 tisuća kuna (2011. godine: 485.927 tisuća kuna), jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u iznosu od 231.452 tisuća kuna (2011. godine: 132.108 tisuća kuna), državnih trgovačkih društava za čije obveze Republika Hrvatska odgovara solidarno i neograničeno u iznosu od 354.745 tisuća kuna (2011. godine: 86.464 tisuća kuna), republičkih fondova u iznosu od 7.629 tisuća kuna (2011. godine: 9.161 tisuća kuna), obveznica RH i trezorskih zapisa Ministarstva financija u iznosu od 904.585 tisuća kuna (2011. godine: 1.068.478 tisuća kuna). Osim toga, iznos od 535.517 tisuća kuna (2011. godine: 610.786 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 (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i najveća izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Izloženost kreditnom riziku prema rizičnim skupinama:

| Rizična skupina | Stopa povijesnog kašnjenja (%) | Stopa povijesnog kašnjenja (%) | Grupa             |                   | Banka             |                   |
|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                 | 2012.                          | 2011.                          | 2012.             | 2011.             | 2012.             | 2011.             |
|                 |                                |                                | 000 kuna          | 000 kuna          | 000 kuna          | 000 kuna          |
| A               | 1,75%                          | 1,12%                          | 26.051.188        | 21.763.832        | 26.011.864        | 21.725.502        |
| B               | 19,70%                         | 16,61%                         | 2.270.348         | 1.647.688         | 2.270.348         | 1.647.688         |
| C               | 87,85%                         | 82,74%                         | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>Ukupno</b>   |                                |                                | <b>28.321.536</b> | <b>23.411.520</b> | <b>28.282.212</b> | <b>23.373.190</b> |

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 (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**Koncentracija rizika i najveća 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 dospeljeća te kvaliteti instrumenata osiguranja potraživanja. Potraživanja od dužnika koji pripadaju portfelju malih kredita raspoređuju se samo prema kriteriju urednosti podmirivanja obveza o roku dospeljeća. 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 nadoknadle plasmane ili plasmane i potencijalne obveze razvrstane u rizičnu skupinu „A“. Raspoređivanje dužnika unutar rizične skupine obavlja se po kriteriju kreditne sposobnosti, rizičnosti sektora, 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.

**Restrukturiranje kredita**

Uprava pod restrukturiranjem plasmana podrazumijeva uspostavljanje novog plasmana HBOR-a prema korisniku kredita u zamjenu za već postojeći plasman ali uz bitne promjene ugovorenih uvjeta plasmana, bez čega bi došlo do povećanja razine kreditnog rizika u portfelju uslijed povećanja dospjelih potraživanja i/ili umanjenja vrijednosti plasmana. Promjene uvjeta prouzročene su prvenstveno pogoršanjem dužnikova financijskog stanja, tako da je svrha promjena smanjenje dužnikovih opterećenja koja proizlaze iz otplate potraživanja po plasmanima i/ili iz plaćanja kamata i drugih naknada. Restrukturiranjem plasmana smatra se produženje roka vraćanja glavnice uz istovremeno poduzimanje barem jedne od sljedećih aktivnosti: kapitalizacija kamate, sniženje kamatne stope zbog slaboga financijskog stanja dužnika, sniženje visine duga, preuzimanje druge aktive za djelomično ili potpuno plaćanje duga, druge slične aktivnosti u cilju smanjivanja mogućnosti nastupanja povećanog kreditnog rizika.

U 2012. godini obavljeno je restrukturiranje kredita u bruto iznosu od 1.916.289 tisuća kuna, prije umanjenja za rezerviranja (2011. godine: 1.257.767 tisuća kuna), odnosno u neto iznosu od 1.582.728 tisuća kuna, nakon umanjenja za rezerviranja (2011. godine: 649.322 tisuća kuna).

Na restrukturiranje kredita plasiranih preko poslovnih banaka, koje snose rizik povrata kredita, odnosi se 42% prije umanjenja za rezerviranja (2011. godine: 37%) odnosno 48% nakon umanjenja za rezerviranja (2011. godine: 65%).

# Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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 aktive 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 |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------|
| 2012. godina                                                             | 000 kuna                                     | 000 kuna                                     | 000 kuna                                     | 000 kuna                           | 000 kuna                                    | 000 kuna                                    | 000 kuna                                    | 000 kuna                          |
| <b>Aktiva</b>                                                            |                                              |                                              |                                              |                                    |                                             |                                             |                                             |                                   |
| 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 dospijeća                                        | 1.087                                        | -                                            | -                                            | 1.087                              | 1.087                                       | -                                           | -                                           | 1.087                             |
| Ostala aktiva                                                            | 4.207                                        | 24                                           | -                                            | 4.231                              | 3.622                                       | 24                                          | -                                           | 3.646                             |
| <b>Ukupno</b>                                                            | <b>23.484.636</b>                            | <b>2.178.657</b>                             | <b>-</b>                                     | <b>25.663.293</b>                  | <b>3.037.625</b>                            | <b>52.502</b>                               | <b>-</b>                                    | <b>3.090.127</b>                  |
| <b>Garancije i preuzete obveze</b>                                       |                                              |                                              |                                              |                                    |                                             |                                             |                                             |                                   |
| Izdane garancije u kunama                                                | -                                            | -                                            | -                                            | -                                  | -                                           | -                                           | -                                           | -                                 |
| 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                             | -                                           | -                                           | -                                           | -                                 |
| <b>Ukupno</b>                                                            | <b>2.566.552</b>                             | <b>91.691</b>                                | <b>-</b>                                     | <b>2.658.243</b>                   | <b>1.047.736</b>                            | <b>9.052</b>                                | <b>-</b>                                    | <b>1.056.788</b>                  |
| <b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>                                | <b>26.051.188</b>                            | <b>2.270.348</b>                             | <b>-</b>                                     | <b>28.321.536</b>                  | <b>4.085.361</b>                            | <b>61.554</b>                               | <b>-</b>                                    | <b>4.146.915</b>                  |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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 aktive i garancija i preuzetih obveza prema rizičnim skupinama (nastavak):

| Grupa                                                                    | Bruto<br>izloženost<br>portfelja<br>rizične<br>skupine A | Bruto<br>izloženost<br>portfelja<br>rizične<br>skupine B | Bruto<br>izloženost<br>portfelja<br>rizične<br>skupine C | Bruto<br>izloženost<br>ukupnog<br>portfelja | Neto<br>izloženost<br>portfelja<br>rizične<br>skupine A | Neto<br>izloženost<br>portfelja<br>rizične<br>skupine B | Neto<br>izloženost<br>portfelja<br>rizične<br>skupine C | Neto<br>izloženost<br>ukupnog<br>portfelja |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 2011. godina                                                             | 000 kuna                                                 | 000 kuna                                                 | 000 kuna                                                 | 000 kuna                                    | 000 kuna                                                | 000 kuna                                                | 000 kuna                                                | 000 kuna                                   |
| <b>Aktiva</b>                                                            |                                                          |                                                          |                                                          |                                             |                                                         |                                                         |                                                         |                                            |
| Novčana sredstva i računi kod banaka                                     | 267.719                                                  | -                                                        | -                                                        | 267.719                                     | -                                                       | -                                                       | -                                                       | -                                          |
| Depoziti kod drugih banaka                                               | 67.377                                                   | -                                                        | -                                                        | 67.377                                      | -                                                       | -                                                       | -                                                       | -                                          |
| Kreditni bankama                                                         | 13.779.530                                               | 520.175                                                  | -                                                        | 14.299.705                                  | -                                                       | -                                                       | -                                                       | -                                          |
| Kreditni ostalim korisnicima                                             | 5.102.374                                                | 1.082.343                                                | -                                                        | 6.184.717                                   | 1.868.112                                               | 101.594                                                 | -                                                       | 1.969.706                                  |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku | 519                                                      | -                                                        | -                                                        | 519                                         | -                                                       | -                                                       | -                                                       | -                                          |
| Imovina raspoloživa za prodaju                                           | 1.083.467                                                | -                                                        | -                                                        | 1.083.467                                   | 1.069.482                                               | -                                                       | -                                                       | 1.069.482                                  |
| Imovina koja se drži do dospelja                                         | 1.092                                                    | -                                                        | -                                                        | 1.092                                       | 1.092                                                   | -                                                       | -                                                       | 1.092                                      |
| Ostala aktiva                                                            | 3.924                                                    | 17                                                       | -                                                        | 3.941                                       | 3.904                                                   | 17                                                      | -                                                       | 3.921                                      |
| <b>Ukupno</b>                                                            | <b>20.306.002</b>                                        | <b>1.602.535</b>                                         | <b>-</b>                                                 | <b>21.908.537</b>                           | <b>2.942.590</b>                                        | <b>101.611</b>                                          | <b>-</b>                                                | <b>3.044.201</b>                           |
| <b>Garancije i preuzete obveze</b>                                       |                                                          |                                                          |                                                          |                                             |                                                         |                                                         |                                                         |                                            |
| Izdane garancije u kunama                                                | 513                                                      | -                                                        | -                                                        | 513                                         | -                                                       | -                                                       | -                                                       | -                                          |
| Izdane garancije u devizama                                              | 289.108                                                  | 28.615                                                   | -                                                        | 317.723                                     | 6.951                                                   | 28.615                                                  | -                                                       | 35.566                                     |
| Izdane mjenice                                                           | 22.554                                                   | -                                                        | -                                                        | 22.554                                      | -                                                       | -                                                       | -                                                       | -                                          |
| Otvoreni akreditivi u devizama                                           | 1.893                                                    | -                                                        | -                                                        | 1.893                                       | -                                                       | -                                                       | -                                                       | -                                          |
| Preuzete obveze po kreditima                                             | 1.113.640                                                | 16.538                                                   | -                                                        | 1.130.178                                   | 126.391                                                 | 2.831                                                   | -                                                       | 129.222                                    |
| Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a                                       | 30.122                                                   | -                                                        | -                                                        | 30.122                                      | -                                                       | -                                                       | -                                                       | -                                          |
| <b>Ukupno</b>                                                            | <b>1.457.830</b>                                         | <b>45.153</b>                                            | <b>-</b>                                                 | <b>1.502.983</b>                            | <b>133.342</b>                                          | <b>31.446</b>                                           | <b>-</b>                                                | <b>164.788</b>                             |
| <b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>                                | <b>21.763.832</b>                                        | <b>1.647.688</b>                                         | <b>-</b>                                                 | <b>23.411.520</b>                           | <b>3.075.933</b>                                        | <b>133.057</b>                                          | <b>-</b>                                                | <b>3.208.989</b>                           |

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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 aktive i garancija i preuzetih obveza prema rizičnim skupinama (nastavak):

| Banka                                     | Bruto<br>izloženost<br>portfelja<br>rizične<br>skupine A | Bruto<br>izloženost<br>portfelja<br>rizične<br>skupine B | Bruto<br>izloženost<br>portfelja<br>rizične<br>skupine C | Bruto<br>izloženost<br>ukupnog<br>portfelja | Neto<br>izloženost<br>portfelja<br>rizične<br>skupine A | Neto<br>izloženost<br>portfelja<br>rizične<br>skupine B | Neto<br>izloženost<br>portfelja<br>rizične<br>skupine C | Neto<br>izloženost<br>ukupnog<br>portfelja |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 2012. godina                              | 000 kuna                                                 | 000 kuna                                                 | 000 kuna                                                 | 000 kuna                                    | 000 kuna                                                | 000 kuna                                                | 000 kuna                                                | 000 kuna                                   |
| <b>Aktiva</b>                             |                                                          |                                                          |                                                          |                                             |                                                         |                                                         |                                                         |                                            |
| 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 aktiva                             | 2.364                                                    | 24                                                       | -                                                        | 2.388                                       | 1.777                                                   | 24                                                      | -                                                       | 1.801                                      |
| <b>Ukupno</b>                             | <b>23.445.312</b>                                        | <b>2.178.657</b>                                         | <b>-</b>                                                 | <b>25.623.969</b>                           | <b>3.032.539</b>                                        | <b>52.502</b>                                           | <b>-</b>                                                | <b>3.085.041</b>                           |
| <b>Garancije i preuzete obveze</b>        |                                                          |                                                          |                                                          |                                             |                                                         |                                                         |                                                         |                                            |
| Izdane garancije u kunama                 | -                                                        | -                                                        | -                                                        | -                                           | -                                                       | -                                                       | -                                                       | -                                          |
| 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                                      | -                                                       | -                                                       | -                                                       | -                                          |
| <b>Ukupno</b>                             | <b>2.566.552</b>                                         | <b>91.691</b>                                            | <b>-</b>                                                 | <b>2.658.243</b>                            | <b>1.047.736</b>                                        | <b>9.052</b>                                            | <b>-</b>                                                | <b>1.056.788</b>                           |
| <b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b> | <b>26.011.864</b>                                        | <b>2.270.348</b>                                         | <b>-</b>                                                 | <b>28.282.212</b>                           | <b>4.080.275</b>                                        | <b>61.554</b>                                           | <b>-</b>                                                | <b>4.141.829</b>                           |

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 dospelja nije pokriven uobičajenim instrumentima, ali se odnosi na obveznice Republike Hrvatske i trezorske zapise Ministarstva financija u iznosu od 907.826 tisuća kuna kod Grupe i 904.585 tisuća kuna kod Banke.

Ostala aktiva 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 (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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 aktive i garancija i preuzetih obveza prema rizičnim skupinama (nastavak):

| Banka                                     | Bruto<br>izloženost<br>portfelja<br>rizične<br>skupine A | Bruto<br>izloženost<br>portfelja<br>rizične<br>skupine B | Bruto<br>izloženost<br>portfelja<br>rizične<br>skupine C | Bruto<br>izloženost<br>ukupnog<br>portfelja | Neto<br>izloženost<br>portfelja<br>rizične<br>skupine A | Neto<br>izloženost<br>portfelja<br>rizične<br>skupine B | Neto<br>izloženost<br>portfelja<br>rizične<br>skupine C | Neto<br>izloženost<br>ukupnog<br>portfelja |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 2011. godina                              | 000 kuna                                                 | 000 kuna                                                 | 000 kuna                                                 | 000 kuna                                    | 000 kuna                                                | 000 kuna                                                | 000 kuna                                                | 000 kuna                                   |
| <b>Aktiva</b>                             |                                                          |                                                          |                                                          |                                             |                                                         |                                                         |                                                         |                                            |
| Novčana sredstva i računi kod banaka      | 267.215                                                  | -                                                        | -                                                        | 267.215                                     | -                                                       | -                                                       | -                                                       | -                                          |
| Depoziti kod drugih banaka                | 34.811                                                   | -                                                        | -                                                        | 34.811                                      | -                                                       | -                                                       | -                                                       | -                                          |
| Kreditni bankama                          | 13.779.530                                               | 520.175                                                  | -                                                        | 14.299.705                                  | -                                                       | -                                                       | -                                                       | -                                          |
| Kreditni ostalim korisnicima              | 5.102.374                                                | 1.082.343                                                | -                                                        | 6.184.717                                   | 1.868.111                                               | 101.594                                                 | -                                                       | 1.969.705                                  |
| Imovina raspoloživa za prodaju            | 1.081.385                                                | -                                                        | -                                                        | 1.081.385                                   | 1.068.478                                               | -                                                       | -                                                       | 1.068.478                                  |
| Ostala aktiva                             | 2.357                                                    | 17                                                       | -                                                        | 2.374                                       | 2.336                                                   | 17                                                      | -                                                       | 2.353                                      |
| <b>Ukupno</b>                             | <b>20.267.672</b>                                        | <b>1.602.535</b>                                         | <b>-</b>                                                 | <b>21.870.207</b>                           | <b>2.938.925</b>                                        | <b>101.611</b>                                          | <b>-</b>                                                | <b>3.040.536</b>                           |
| <b>Garancije i preuzete obveze</b>        |                                                          |                                                          |                                                          |                                             |                                                         |                                                         |                                                         |                                            |
| Izdane garancije u kunama                 | 513                                                      | -                                                        | -                                                        | 513                                         | -                                                       | -                                                       | -                                                       | -                                          |
| Izdane garancije u devizama               | 289.108                                                  | 28.615                                                   | -                                                        | 317.723                                     | 6.951                                                   | 28.615                                                  | -                                                       | 35.566                                     |
| Izdane mjenice                            | 22.554                                                   | -                                                        | -                                                        | 22.554                                      | -                                                       | -                                                       | -                                                       | -                                          |
| Otvoreni akreditivi u devizama            | 1.893                                                    | -                                                        | -                                                        | 1.893                                       | -                                                       | -                                                       | -                                                       | -                                          |
| Preuzete obveze po kreditima              | 1.113.640                                                | 16.538                                                   | -                                                        | 1.130.178                                   | 126.391                                                 | 2.831                                                   | -                                                       | 129.222                                    |
| Upisani a neuplaćeni kapitali             | 30.122                                                   | -                                                        | -                                                        | 30.122                                      | -                                                       | -                                                       | -                                                       | -                                          |
| <b>Ukupno</b>                             | <b>1.457.830</b>                                         | <b>45.153</b>                                            | <b>-</b>                                                 | <b>1.502.983</b>                            | <b>133.342</b>                                          | <b>31.446</b>                                           | <b>-</b>                                                | <b>164.788</b>                             |
| <b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b> | <b>21.725.502</b>                                        | <b>1.647.688</b>                                         | <b>-</b>                                                 | <b>23.373.190</b>                           | <b>3.072.267</b>                                        | <b>133.057</b>                                          | <b>-</b>                                                | <b>3.205.324</b>                           |

U ukupnoj neto najvećoj izloženosti Grupe i Banke iznos kredita ostalim korisnicima od 1.323.234 tisuća kuna nije pokriven uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja i primljena sredstva od Republike Hrvatske u iznosu od 484.725 tisuća kuna, jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u iznosu od 132.108 tisuća kuna, državnih trgovačkih društava za čije obveze Republika Hrvatska odgovara solidarno i neograničeno u iznosu od 86.464 tisuća kuna te republičkih fondova u iznosu od 9.151 tisuća kuna. Dodatno, iznos od 610.786 tisuća kuna odnosi se na potraživanja od trgovačkog društva u većinskom državnom vlasništvu (51%).

Iznos imovine raspoložive za prodaju nije pokriven uobičajenim instrumentima, ali se odnosi na obveznice Republike Hrvatske i trezorske zapise Ministarstva financija u iznosu od 1.070.574 tisuća kuna kod Grupe i 1.068.478 tisuća kuna kod Banke.

Ostala aktiva u iznosu od 1.213 tisuća kuna nije pokrivena uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja od Republike Hrvatske i republičkih fondova.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u lisućama 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 aktive i garancija i preuzetih obveza prema rizičnim skupinama:

| Grupa                                                                       | Bruto izloženost<br>imovine koja nije<br>umanjena niti<br>dospjela<br>nenaplaćena | Bruto izloženost<br>imovine koja je<br>dospjela<br>nenaplaćena i<br>nije umanjena | Bruto izloženost<br>imovine<br>umanjene na<br>pojedinačnoj<br>osnovi | Ukupno            |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------|
| 2012. godina                                                                | 000 kuna                                                                          | 000 kuna                                                                          | 000 kuna                                                             | 000 kuna          |
| <b>Aktiva</b>                                                               |                                                                                   |                                                                                   |                                                                      |                   |
| 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<br>kroz izvještaj o dobiti i gubitku | 948                                                                               | -                                                                                 | -                                                                    | 948               |
| Imovina raspoloživa za prodaju                                              | 1.285.795                                                                         | -                                                                                 | -                                                                    | 1.285.795         |
| Imovina koja se drži do dospelja                                            | 1.087                                                                             | -                                                                                 | -                                                                    | 1.087             |
| Ostala aktiva                                                               | 3.654                                                                             | 553                                                                               | 24                                                                   | 4.231             |
| <b>Ukupno</b>                                                               | <b>23.248.933</b>                                                                 | <b>235.703</b>                                                                    | <b>2.178.657</b>                                                     | <b>25.663.293</b> |
| <b>Garancije i preuzete obveze</b>                                          |                                                                                   |                                                                                   |                                                                      |                   |
| Izdane garancije u kunama                                                   | -                                                                                 | -                                                                                 | -                                                                    | -                 |
| 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            |
| <b>Ukupno</b>                                                               | <b>2.566.552</b>                                                                  | <b>-</b>                                                                          | <b>91.691</b>                                                        | <b>2.658.243</b>  |
| <b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>                                   | <b>25.815.485</b>                                                                 | <b>235.703</b>                                                                    | <b>2.270.348</b>                                                     | <b>28.321.536</b> |



Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
 (Svi iznosi izraženi su u lisućama 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 aktive i garancija i preuzetih obveza prema rizičnim skupinama (nastavak):

| Grupa                                                                       | Bruto izloženost<br>imovine koja nije<br>umanjena niti<br>dospjela<br>nenaplaćena | Bruto izloženost<br>imovine koja je<br>dospjela<br>nenaplaćena i<br>nije umanjena | Bruto izloženost<br>imovine<br>umanjene na<br>pojedinačnoj<br>osnovi | Ukupno            |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------|
| 2011. godina                                                                | 000 kuna                                                                          | 000 kuna                                                                          | 000 kuna                                                             | 000 kuna          |
| <b>Aktiva</b>                                                               |                                                                                   |                                                                                   |                                                                      |                   |
| Novčana sredstva i računi kod banaka                                        | 267.719                                                                           | -                                                                                 | -                                                                    | 267.719           |
| Depoziti kod drugih banaka                                                  | 67.377                                                                            | -                                                                                 | -                                                                    | 67.377            |
| Kreditni bankama                                                            | 13.580.769                                                                        | 198.761                                                                           | 520.175                                                              | 14.299.705        |
| Kreditni ostalim korisnicima                                                | 4.956.084                                                                         | 146.290                                                                           | 1.082.343                                                            | 6.184.717         |
| Financijska imovina po fer vrijednosti<br>kroz izvještaj o dobiti i gubitku | 519                                                                               | -                                                                                 | -                                                                    | 519               |
| Imovina raspoloživa za prodaju                                              | 1.083.467                                                                         | -                                                                                 | -                                                                    | 1.083.467         |
| Imovina koja se drži do dospelja                                            | 1.092                                                                             | -                                                                                 | -                                                                    | 1.092             |
| Ostala aktiva                                                               | 3.661                                                                             | 263                                                                               | 17                                                                   | 3.941             |
| <b>Ukupno</b>                                                               | <b>19.960.688</b>                                                                 | <b>345.314</b>                                                                    | <b>1.602.535</b>                                                     | <b>21.908.537</b> |
| <b>Garancije i preuzete obveze</b>                                          |                                                                                   |                                                                                   |                                                                      |                   |
| Izdane garancije u kunama                                                   | 513                                                                               | -                                                                                 | -                                                                    | 513               |
| Izdane garancije u devizama                                                 | 289.108                                                                           | -                                                                                 | 28.615                                                               | 317.723           |
| Izdane mjenice                                                              | 22.554                                                                            | -                                                                                 | -                                                                    | 22.554            |
| Otvoreni akreditivi u devizama                                              | 1.893                                                                             | -                                                                                 | -                                                                    | 1.893             |
| Preuzete obveze po kreditima                                                | 1.113.640                                                                         | -                                                                                 | 16.538                                                               | 1.130.178         |
| Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a                                          | 30.122                                                                            | -                                                                                 | -                                                                    | 30.122            |
| <b>Ukupno</b>                                                               | <b>1.457.830</b>                                                                  | <b>-</b>                                                                          | <b>45.153</b>                                                        | <b>1.502.983</b>  |
| <b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>                                   | <b>21.418.518</b>                                                                 | <b>345.314</b>                                                                    | <b>1.647.688</b>                                                     | <b>23.411.520</b> |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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 aktive i garancija i preuzetih obveza prema rizičnim skupinama (nastavak):

| Banka                                     | Bruto izloženost<br>imovine koja nije<br>umanjena niti<br>dospjela<br>nenaplaćena | Bruto izloženost<br>imovine koja je<br>dospjela<br>nenaplaćena i<br>nije umanjena | Bruto izloženost<br>imovine<br>umanjene na<br>pojedinačnoj<br>osnovi | Ukupno            |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------|
| 2012. godina                              | 000 kuna                                                                          | 000 kuna                                                                          | 000 kuna                                                             | 000 kuna          |
| <b>Aktiva</b>                             |                                                                                   |                                                                                   |                                                                      |                   |
| 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 aktiva                             | 1.811                                                                             | 553                                                                               | 24                                                                   | 2.388             |
| <b>Ukupno</b>                             | <b>23.209.609</b>                                                                 | <b>235.703</b>                                                                    | <b>2.178.657</b>                                                     | <b>25.623.969</b> |
| <b>Garancije i preuzete obveze</b>        |                                                                                   |                                                                                   |                                                                      |                   |
| Izdane garancije u kunama                 | -                                                                                 | -                                                                                 | -                                                                    | -                 |
| 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            |
| <b>Ukupno</b>                             | <b>2.566.552</b>                                                                  | <b>-</b>                                                                          | <b>91.691</b>                                                        | <b>2.658.243</b>  |
| <b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b> | <b>25.776.161</b>                                                                 | <b>235.703</b>                                                                    | <b>2.270.348</b>                                                     | <b>28.282.212</b> |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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 aktive i garancija i preuzetih obveza prema rizičnim skupinama (nastavak):

| Banka                                     | Bruto izloženost<br>imovine koja nije<br>umanjena niti<br>dospjela<br>nenaplaćena | Bruto izloženost<br>imovine koja je<br>dospjela<br>nenaplaćena i<br>nije umanjena | Bruto izloženost<br>imovine<br>umanjene na<br>pojedinačnoj<br>osnovi | Ukupno            |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------|
| 2011. godina                              | 000 kuna                                                                          | 000 kuna                                                                          | 000 kuna                                                             | 000 kuna          |
| <b>Aktiva</b>                             |                                                                                   |                                                                                   |                                                                      |                   |
| Novčana sredstva i računi kod banaka      | 267.215                                                                           | -                                                                                 | -                                                                    | 267.215           |
| Depoziti kod drugih banaka                | 34.811                                                                            | -                                                                                 | -                                                                    | 34.811            |
| Kreditni bankama                          | 13.580.769                                                                        | 198.761                                                                           | 520.175                                                              | 14.299.705        |
| Kreditni ostalim korisnicima              | 4.956.084                                                                         | 146.290                                                                           | 1.082.343                                                            | 6.184.717         |
| Imovina raspoloživa za prodaju            | 1.081.385                                                                         | -                                                                                 | -                                                                    | 1.081.385         |
| Ostala aktiva                             | 2.094                                                                             | 263                                                                               | 17                                                                   | 2.374             |
| <b>Ukupno</b>                             | <b>19.922.358</b>                                                                 | <b>345.314</b>                                                                    | <b>1.602.535</b>                                                     | <b>21.870.207</b> |
| <b>Garancije i preuzete obveze</b>        |                                                                                   |                                                                                   |                                                                      |                   |
| Izdane garancije u kunama                 | 513                                                                               | -                                                                                 | -                                                                    | 513               |
| Izdane garancije u devizama               | 289.108                                                                           | -                                                                                 | 28.615                                                               | 317.723           |
| Izdane mjenice                            | 22.554                                                                            | -                                                                                 | -                                                                    | 22.554            |
| Otvoreni akreditivi u devizama            | 1.893                                                                             | -                                                                                 | -                                                                    | 1.893             |
| Preuzete obveze po kreditima              | 1.113.640                                                                         | -                                                                                 | 16.538                                                               | 1.130.178         |
| Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a        | 30.122                                                                            | -                                                                                 | -                                                                    | 30.122            |
| <b>Ukupno</b>                             | <b>1.457.830</b>                                                                  | <b>-</b>                                                                          | <b>45.153</b>                                                        | <b>1.502.983</b>  |
| <b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b> | <b>21.380.188</b>                                                                 | <b>345.314</b>                                                                    | <b>1.647.688</b>                                                     | <b>23.373.190</b> |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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<br>dana<br>2012.<br>000<br>kuna | 3 do 45<br>dana<br>2012.<br>000<br>kuna | 46 do<br>90 dana<br>2012.<br>000<br>kuna | Preko<br>90 dana<br>2012.<br>000<br>kuna | Ukupno<br>2012.<br>000<br>kuna | Do 2<br>dana<br>2011.<br>000<br>kuna | 3 do 45<br>dana<br>2011.<br>000<br>kuna | 46 do<br>90 dana<br>2011.<br>000<br>kuna | Preko<br>90 dana<br>2011.<br>000<br>kuna | Ukupno<br>2011.<br>000<br>kuna |
|---------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------|
| <b>Aktiva</b>                   |                                      |                                         |                                          |                                          |                                |                                      |                                         |                                          |                                          |                                |
| Kreditni                        |                                      |                                         |                                          |                                          |                                |                                      |                                         |                                          |                                          |                                |
| bankama                         | 67.448                               | 33.250                                  | 10.319                                   | 301                                      | 111.318                        | 175.563                              | 13.321                                  | 2.372                                    | 7.505                                    | 198.761                        |
| Kreditni ostalim<br>korisnicima | 81.645                               | 7.428                                   | 7.813                                    | 26.946                                   | 123.832                        | 120.722                              | 1.008                                   | 1.529                                    | 23.031                                   | 146.290                        |
| Ostala aktiva                   | 11                                   | 4                                       | 206                                      | 332                                      | 553                            | 4                                    | 105                                     | 115                                      | 39                                       | 263                            |
| <b>Ukupno</b>                   | <b>149.104</b>                       | <b>40.682</b>                           | <b>18.338</b>                            | <b>27.579</b>                            | <b>235.703</b>                 | <b>296.289</b>                       | <b>14.434</b>                           | <b>4.016</b>                             | <b>30.575</b>                            | <b>345.314</b>                 |

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.

Od ukupnog iznosa dospjelih i neumanjenih kredita bankama u 2011. godini iznos od 14.781 tisuća kuna ili 7% 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 183.980 tisuća kuna.

Od ukupnog iznosa dospjelih i neumanjenih kredita ostalim korisnicima u 2011. godini iznos od 120.722 tisuća kuna ili 83% odnosi se na kašnjenja do dva dana, dok je iznos ovih potraživanja od 6.166 tisuća kuna ili 5% pokriven jamstvima Republike Hrvatske.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u lisućama 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 (nadhipoteke) na nekretnini/pokretnini.

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 700.000 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 (nastavak)**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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 prijetjećeg 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 proslijediti 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.

Osiguranom svotom police osiguranja od političkih i/ili komercijalnih rizika mora biti pokriveno (osigurano) najmanje 80% glavnice plasmana HBOR-a.

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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, 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.

HBOR ima formiranu organizacijsku jedinicu za praćenje i postupanje s problematičnim plasmanima neovisnu o aktivnostima odobravanja kredita. Kod klijenata koji su suočeni s problemima egzistencijske, financijske i poslovne prirode pronalazi primjerene načine naplate potraživanja sagledavajući mogućnosti novih uvjeta otplate potraživanja s ciljem nastavka proizvodnog procesa, povećanja zapošljavanja i oporavka.

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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 dospelosti.

Temeljna načela i principi upravljanja rizikom likvidnosti Banke utvrđeni su Procedurama upravljanja rizikom likvidnosti te odlukama/zaključcima Nadzornog odbora, Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom.

U svrhu upravljanja rizikom likvidnosti Banka održava dostatnu 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. Trenutni višak raspoloživih sredstava plasira se u instrumente za održavanje likvidnosti rukovodeći se propisanim limitima ulaganja u svaki od ovih instrumenata.

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

Banka upravlja rizikom likvidnosti temeljem tjednih, mjesečnih, kvartalnih, godišnjih i višegodišnjih planova priljeva i odljeva.

Upravljanje kratkoročnom likvidnošću podrazumijeva praćenje i upravljanje dnevnom likvidnošću, planiranje likvidnosti za narednih 5 tjedna te za razdoblje od narednih godinu dana. U okviru upravljanja rizikom kratkoročne likvidnosti prati se neusklađenost novčanih tokova u navedenim razdobljima i poštivanje limita upravljanja rizikom kratkoročne likvidnosti.

Pri upravljanju rizikom dugoročne likvidnosti Banka prati i nastoji postići ročnu usklađenost postojećih i planiranih plasmana i njihovih izvora u razdoblju dužem od godinu dana.

Praćenje rizika likvidnosti Banka provodi kroz analize scenarija i analize osjetljivosti u redovnim i stresnim uvjetima poslovanja. Utvrđeni su signali ranog upozorenja te postupci u slučaju naznake, kao i nastupa krize.

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/odluka Uprave o aktivnostima kojima se osigurava kontinuitet poslovanja u okviru propisanih limita.

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

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 (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Rizik likvidnosti (nastavak)**

Iznos ukupne aktive i pasive na dan 31. prosinca 2012. i 31. prosinca 2011. godine analiziran je kroz preostalo razdoblje od dana Izvještaja o financijskom položaju u odnosu na ugovoreni datum dospjeća kako slijedi:

| Grupa<br>2012. godina                                                          | Do 1<br>mjesec<br>000 kuna | 1 do 3<br>mjeseca<br>000 kuna | 3 mj. do 1<br>godine<br>000 kuna | 1 do 3<br>godina<br>000 kuna | Preko 3<br>godine<br>000 kuna | Ukupno<br>000 kuna |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                                  |                            |                               |                                  |                              |                               |                    |
| Novčana sredstva i računi kod<br>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<br>vrijednosti kroz izvještaj o dobiti<br>i gubitku | 948                        | -                             | -                                | -                            | -                             | 948                |
| Imovina raspoloživa za prodaju                                                 | 1.277.589                  | 8.206                         | -                                | -                            | -                             | 1.285.795          |
| Imovina koja se drži do<br>dospjeća                                            | -                          | 23                            | -                                | 1.064                        | -                             | 1.087              |
| Ulaganja u pridružena društva                                                  | -                          | -                             | -                                | -                            | -                             | -                  |
| Nekretnine, postrojenja i<br>oprema i nematerijalna imovina                    | -                          | -                             | -                                | -                            | 68.323                        | 68.323             |
| Dugotrajna imovina<br>namijenjena prodaji                                      | -                          | 1                             | 3.654                            | 30.245                       | 230                           | 34.130             |
| Ostala aktiva                                                                  | 4.043                      | 1.012                         | 123                              | -                            | 525                           | 5.703              |
| <b>Ukupna aktiva (1)</b>                                                       | <b>3.693.276</b>           | <b>2.045.337</b>              | <b>4.706.113</b>                 | <b>6.715.330</b>             | <b>8.607.165</b>              | <b>25.767.221</b>  |
| <b>Pasiva</b>                                                                  |                            |                               |                                  |                              |                               |                    |
| 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<br>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          |
| <b>Ukupna pasiva</b>                                                           | <b>209.750</b>             | <b>287.190</b>                | <b>687.871</b>                   | <b>4.072.152</b>             | <b>12.399.536</b>             | <b>17.656.499</b>  |
| <b>Kapital</b>                                                                 |                            |                               |                                  |                              |                               |                    |
| 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            |
| <b>Ukupni kapital koji pripada<br/>vlasnicima društva</b>                      | <b>-</b>                   | <b>-</b>                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                     | <b>8.098.367</b>              | <b>8.098.367</b>   |
| Nevladajući udjeli                                                             | -                          | -                             | -                                | -                            | -                             | -                  |
| <b>Ukupni kapital</b>                                                          | <b>-</b>                   | <b>-</b>                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                     | <b>8.098.367</b>              | <b>8.098.367</b>   |
| Garantni fond                                                                  | -                          | -                             | -                                | -                            | 12.355                        | 12.355             |
| <b>Ukupna glavnica</b>                                                         | <b>-</b>                   | <b>-</b>                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                     | <b>8.110.722</b>              | <b>8.110.722</b>   |
| <b>Ukupna pasiva i glavnica (2)</b>                                            | <b>209.750</b>             | <b>287.190</b>                | <b>687.871</b>                   | <b>4.072.152</b>             | <b>20.510.258</b>             | <b>25.767.221</b>  |
| <b>Neto aktiva/pasiva (1) – (2)</b>                                            | <b>3.483.526</b>           | <b>1.758.147</b>              | <b>4.018.242</b>                 | <b>2.643.178</b>             | <b>(11.903.093)</b>           | <b>-</b>           |
| <b>Neto kumulativ aktiva/pasiva</b>                                            | <b>3.483.526</b>           | <b>5.241.673</b>              | <b>9.259.915</b>                 | <b>11.903.093</b>            | <b>-</b>                      | <b>-</b>           |

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

\* Potraživanje u iznosu od 1.445.910 tisuća kuna odnosi se na obnove 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 (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Rizik likvidnosti (nastavak)**

| Grupa<br>2011. godina                                                    | Do 1<br>mjesec<br>000 kuna | 1 do 3<br>mjeseca<br>000 kuna | 3 mj. do 1<br>godine<br>000 kuna | 1 do 3<br>godina<br>000 kuna | Preko 3<br>godine<br>000 kuna | Ukupno<br>000 kuna |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                            |                            |                               |                                  |                              |                               |                    |
| Novčana sredstva i računi kod banaka                                     | 179.029                    | 39.600                        | 49.094                           | -                            | -                             | 267.723            |
| Depoziti kod drugih banaka                                               | 29.863                     | 4.948                         | 32.566                           | -                            | -                             | 67.377             |
| Kreditni bankama *                                                       | 1.159.624                  | 2.823.018                     | 2.241.496                        | 3.258.832                    | 4.816.735                     | 14.299.705         |
| Kreditni ostalim korisnicima                                             | 445.574                    | 189.990                       | 895.933                          | 2.072.874                    | 2.580.346                     | 6.184.717          |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku | 519                        | -                             | -                                | -                            | -                             | 519                |
| Imovina raspoloživa za prodaju                                           | 1.075.300                  | 8.167                         | -                                | -                            | -                             | 1.083.467          |
| Imovina koja se drži do dospeljeća                                       | -                          | 23                            | -                                | -                            | 1.069                         | 1.092              |
| Ulaganja u pridružena društva                                            | -                          | -                             | -                                | -                            | -                             | -                  |
| Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina                 | -                          | -                             | -                                | -                            | 68.401                        | 68.401             |
| Dugotrajna imovina namijenjena prodaji                                   | -                          | -                             | 23.918                           | 10.514                       | -                             | 34.432             |
| Ostala aktiva                                                            | 3.224                      | 1.486                         | 281                              | -                            | 439                           | 5.430              |
| <b>Ukupna aktiva (1)</b>                                                 | <b>2.893.133</b>           | <b>3.067.232</b>              | <b>3.243.288</b>                 | <b>5.342.220</b>             | <b>7.466.990</b>              | <b>22.012.863</b>  |
| <b>Pasiva</b>                                                            |                            |                               |                                  |                              |                               |                    |
| Obveze po depozitima                                                     | 154.012                    | 13                            | 63                               | 69                           | 86                            | 154.243            |
| Obveze po kreditima                                                      | 55.656                     | 91.025                        | 372.197                          | 1.823.733                    | 5.854.752                     | 8.197.363          |
| Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire                            | -                          | 122.119                       | 2.243.406                        | 451.585                      | 2.327.614                     | 5.144.724          |
| Ostale obveze                                                            | 171.266                    | 49.369                        | 170.434                          | 375.262                      | 409.280                       | 1.175.611          |
| <b>Ukupna pasiva</b>                                                     | <b>380.934</b>             | <b>262.526</b>                | <b>2.786.100</b>                 | <b>2.650.649</b>             | <b>8.591.732</b>              | <b>14.671.941</b>  |
| <b>Kapital</b>                                                           |                            |                               |                                  |                              |                               |                    |
| Osnivački kapital                                                        | -                          | -                             | -                                | -                            | 5.343.739                     | 5.343.739          |
| Zadržana dobit i rezerve                                                 | -                          | -                             | -                                | -                            | 1.836.565                     | 1.836.565          |
| Ostale rezerve                                                           | -                          | -                             | -                                | -                            | (16.813)                      | (16.813)           |
| Dobit tekuće godine                                                      | -                          | -                             | -                                | -                            | 147.626                       | 147.626            |
| <b>Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva</b>                    | <b>-</b>                   | <b>-</b>                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                     | <b>7.311.117</b>              | <b>7.311.117</b>   |
| Nevladajući udjeli                                                       | -                          | -                             | -                                | -                            | 17.475                        | 17.475             |
| <b>Ukupni kapital</b>                                                    | <b>-</b>                   | <b>-</b>                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                     | <b>7.328.592</b>              | <b>7.328.592</b>   |
| Garantni fond                                                            | -                          | -                             | -                                | -                            | 12.330                        | 12.330             |
| <b>Ukupna glavnica</b>                                                   | <b>-</b>                   | <b>-</b>                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                     | <b>7.340.922</b>              | <b>7.340.922</b>   |
| <b>Ukupna pasiva i glavnica (2)</b>                                      | <b>380.934</b>             | <b>262.526</b>                | <b>2.786.100</b>                 | <b>2.650.649</b>             | <b>15.932.654</b>             | <b>22.012.863</b>  |
| <b>Neto aktiva/pasiva (1) - (2)</b>                                      | <b>2.512.199</b>           | <b>2.804.706</b>              | <b>457.188</b>                   | <b>2.691.571</b>             | <b>(8.465.664)</b>            | <b>-</b>           |
| <b>Neto kumulativ aktiva/pasiva</b>                                      | <b>2.512.199</b>           | <b>5.316.905</b>              | <b>5.774.093</b>                 | <b>8.465.664</b>             | <b>-</b>                      | <b>-</b>           |

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

\* Potraživanje u iznosu od 2.712.136 tisuća kuna odnosi se na obmure 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 2.050.684 tisuća kuna.

Potraživanja od Credo banke d.d., u stečaju, iskazano je u razdoblju do 1 mjesec jer je cjelokupno potraživanje dospjelo s danom otvaranja stečaja, 16. siječnja 2012. godine.

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine**  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Rizik likvidnosti (nastavak)**

Iznos ukupne aktive i pasive na dan 31. prosinca 2012. i 31. prosinca 2011. godine analiziran je kroz preostalo razdoblje od dana Izvještaja o financijskom položaju u odnosu na ugovoreni datum dospijeca kako slijedi:

| Banka<br>2012. godina                                    | Do 1<br>mjesec<br>000 kuna | 1 do 3<br>mjeseca<br>000 kuna | 3 mj. do 1<br>godine<br>000 kuna | 1 do 3<br>godina<br>000 kuna | Preko 3<br>godine<br>000 kuna | Ukupno<br>000 kuna |
|----------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| <b>Aktiva</b>                                            |                            |                               |                                  |                              |                               |                    |
| 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 aktiva                                            | 3.071                      | 141                           | 123                              | -                            | -                             | 3.335              |
| <b>Ukupna aktiva (1)</b>                                 | <b>3.687.744</b>           | <b>2.044.443</b>              | <b>4.674.279</b>                 | <b>6.714.266</b>             | <b>8.642.499</b>              | <b>25.763.231</b>  |
| <b>Pasiva</b>                                            |                            |                               |                                  |                              |                               |                    |
| 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          |
| <b>Ukupna pasiva</b>                                     | <b>209.288</b>             | <b>285.648</b>                | <b>685.644</b>                   | <b>4.071.418</b>             | <b>12.399.825</b>             | <b>17.651.823</b>  |
| <b>Kapital</b>                                           |                            |                               |                                  |                              |                               |                    |
| 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            |
| <b>Ukupni kapital</b>                                    | <b>-</b>                   | <b>-</b>                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                     | <b>8.099.053</b>              | <b>8.099.053</b>   |
| Garantni fond                                            | -                          | -                             | -                                | -                            | 12.355                        | 12.355             |
| <b>Ukupna glavnica</b>                                   | <b>-</b>                   | <b>-</b>                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                     | <b>8.111.408</b>              | <b>8.111.408</b>   |
| <b>Ukupna pasiva i glavnica (2)</b>                      | <b>209.288</b>             | <b>285.648</b>                | <b>685.644</b>                   | <b>4.071.418</b>             | <b>20.511.233</b>             | <b>25.763.231</b>  |
| <b>Neto aktiva/pasiva (1) – (2)</b>                      | <b>3.478.456</b>           | <b>1.758.795</b>              | <b>3.988.635</b>                 | <b>2.642.848</b>             | <b>(11.868.734)</b>           | <b>-</b>           |
| <b>Neto kumulativ aktiva/pasiva</b>                      | <b>3.478.456</b>           | <b>5.237.251</b>              | <b>9.225.886</b>                 | <b>11.868.734</b>            | <b>-</b>                      | <b>-</b>           |

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

\* *Polraživanje u iznosu od 1.445.910 tisuća kuna odnosi se na obmule repo poslove. Kako je dio iznosa polraživanja produžen nakon datuma Izvještaja o financijskom položaju njegovo dospijecje iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca u iznosu od 405.000 tisuća kuna.*

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Rizik likvidnosti (nastavak)

| Banka<br>2011. godina                                       | Do 1<br>mjesec<br>000 kuna | 1 do 3<br>mjeseca<br>000 kuna | 3 mj. do 1<br>godine<br>000 kuna | 1 do 3<br>godina<br>000 kuna | Preko 3<br>godine<br>000 kuna | Ukupno<br>000 kuna |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| <b>Aktiva</b>                                               |                            |                               |                                  |                              |                               |                    |
| Novčana sredstva i računi kod<br>banaka                     | 178.525                    | 39.600                        | 49.094                           | -                            | -                             | 267.219            |
| Depoziti kod drugih banaka                                  | 29.863                     | 4.948                         | -                                | -                            | -                             | 34.811             |
| Kreditni bankama*                                           | 1.159.624                  | 2.823.018                     | 2.241.496                        | 3.258.832                    | 4.816.735                     | 14.299.705         |
| Kreditni ostalim korisnicima                                | 445.574                    | 189.990                       | 895.933                          | 2.072.874                    | 2.580.346                     | 6.184.717          |
| Imovina raspoloživa za prodaju                              | 1.073.218                  | 8.167                         | -                                | -                            | -                             | 1.081.385          |
| Ulaganje u ovisno društvo                                   | -                          | -                             | -                                | -                            | 19.125                        | 19.125             |
| Ulaganja u pridružena društva                               | -                          | -                             | -                                | -                            | -                             | -                  |
| Nekretnine, postrojenja i oprema<br>i nematerijalna imovina | -                          | -                             | -                                | -                            | 68.106                        | 68.106             |
| Dugotrajna imovina namijenjena<br>prodaji                   | -                          | -                             | 23.918                           | 10.514                       | -                             | 34.432             |
| Ostala aktiva                                               | 2.511                      | 632                           | 281                              | -                            | -                             | 3.424              |
| <b>Ukupna aktiva (1)</b>                                    | <b>2.889.315</b>           | <b>3.066.355</b>              | <b>3.210.722</b>                 | <b>5.342.220</b>             | <b>7.484.312</b>              | <b>21.992.924</b>  |
| <b>Pasiva</b>                                               |                            |                               |                                  |                              |                               |                    |
| Obveze po depozitima                                        | 154.012                    | 13                            | 63                               | 69                           | 86                            | 154.243            |
| Obveze po kreditima                                         | 55.656                     | 91.025                        | 372.197                          | 1.823.733                    | 5.854.752                     | 8.197.363          |
| Obveze za izdane dugoročne<br>vrijednosne papire            | -                          | 122.119                       | 2.243.406                        | 451.585                      | 2.327.614                     | 5.144.724          |
| Ostale obveze                                               | 171.013                    | 47.902                        | 169.160                          | 374.861                      | 409.417                       | 1.172.353          |
| <b>Ukupna pasiva</b>                                        | <b>380.681</b>             | <b>261.059</b>                | <b>2.784.826</b>                 | <b>2.650.248</b>             | <b>8.591.869</b>              | <b>14.668.683</b>  |
| <b>Kapital</b>                                              |                            |                               |                                  |                              |                               |                    |
| Osnivački kapital                                           | -                          | -                             | -                                | -                            | 5.343.739                     | 5.343.739          |
| Zadržana dobit i rezerve                                    | -                          | -                             | -                                | -                            | 1.836.924                     | 1.836.924          |
| Ostale rezerve                                              | -                          | -                             | -                                | -                            | (16.812)                      | (16.812)           |
| Dobit tekuće godine                                         | -                          | -                             | -                                | -                            | 148.060                       | 148.060            |
| <b>Ukupni kapital</b>                                       | <b>-</b>                   | <b>-</b>                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                     | <b>7.311.911</b>              | <b>7.311.911</b>   |
| Garantni fond                                               | -                          | -                             | -                                | -                            | 12.330                        | 12.330             |
| <b>Ukupna glavnica</b>                                      | <b>-</b>                   | <b>-</b>                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                     | <b>7.324.241</b>              | <b>7.324.241</b>   |
| <b>Ukupna pasiva i glavnica (2)</b>                         | <b>380.681</b>             | <b>261.059</b>                | <b>2.784.826</b>                 | <b>2.650.248</b>             | <b>15.916.110</b>             | <b>21.992.924</b>  |
| <b>Neto aktiva/pasiva (1) – (2)</b>                         | <b>2.508.634</b>           | <b>2.805.296</b>              | <b>425.896</b>                   | <b>2.691.972</b>             | <b>(8.431.798)</b>            | <b>-</b>           |
| <b>Neto kumulativ aktiva/pasiva</b>                         | <b>2.508.634</b>           | <b>5.313.930</b>              | <b>5.739.826</b>                 | <b>8.431.798</b>             | <b>-</b>                      | <b>-</b>           |

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

\* Potraživanje u iznosu od 2.712.136 tisuća kuna odnosi se na obmule repo poslove. Kako je dio iznosa potraživanja produžen nakon datuma izvještaja o financijskom položaju njegovo dospelje iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca u iznosu od 2.050.684 tisuća kuna.

Potraživanja od Credo banke d.d., u stečaju, iskazano je u razdoblju do 1 mjesec jer je cjelokupno potraživanje dospjelo s danom otvaranja stečaja, 16. siječnja 2012. godine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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<br>2012. godina                            | Do 1<br>mjesec<br>000 kuna | 1 do 3<br>mjeseca<br>000 kuna | 3 mj. do 1<br>godine<br>000 kuna | 1 do 3<br>godina<br>000 kuna | Preko 3<br>godine<br>000 kuna | Ukupno<br>000 kuna |
|--------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| <b>Financijske obveze</b>                        |                            |                               |                                  |                              |                               |                    |
| 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<br>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          |
| <b>Ukupno</b>                                    | <b>222.593</b>             | <b>233.614</b>                | <b>1.072.222</b>                 | <b>4.922.520</b>             | <b>13.818.186</b>             | <b>20.269.135</b>  |

| Grupa<br>2011. godina                            | Do 1<br>mjesec<br>000 kuna | 1 do 3<br>mjeseca<br>000 kuna | 3 mj. do 1<br>godine<br>000 kuna | 1 do 3<br>godina<br>000 kuna | Preko 3<br>godine<br>000 kuna | Ukupno<br>000 kuna |
|--------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| <b>Financijske obveze</b>                        |                            |                               |                                  |                              |                               |                    |
| Obveze po depozitima                             | 154.012                    | 13                            | 63                               | 69                           | 86                            | 154.243            |
| Obveze po kreditima                              | 58.454                     | 111.002                       | 598.778                          | 2.389.914                    | 6.957.955                     | 10.116.103         |
| Obveze za izdane dugoročne<br>vrijednosne papire | -                          | -                             | 2.536.983                        | 715.863                      | 2.642.584                     | 5.895.430          |
| Ostale obveze                                    | 171.266                    | 49.369                        | 170.434                          | 375.262                      | 409.280                       | 1.175.611          |
| <b>Ukupno</b>                                    | <b>383.732</b>             | <b>160.384</b>                | <b>3.306.258</b>                 | <b>3.481.108</b>             | <b>10.009.905</b>             | <b>17.341.387</b>  |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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<br>2012. godina                            | Do 1<br>mjesec<br>000 kuna | 1 do 3<br>mjeseca<br>000 kuna | 3 mj. do 1<br>godine<br>000 kuna | 1 do 3<br>godina<br>000 kuna | Preko 3<br>godine<br>000 kuna | Ukupno<br>000 kuna |
|--------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| <b>Financijske obveze</b>                        |                            |                               |                                  |                              |                               |                    |
| 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<br>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          |
| <b>Ukupno</b>                                    | <b>222.131</b>             | <b>232.072</b>                | <b>1.069.995</b>                 | <b>4.921.786</b>             | <b>13.818.475</b>             | <b>20.264.459</b>  |

| Banka<br>2011. godina                            | Do 1<br>mjesec<br>000 kuna | 1 do 3<br>mjeseca<br>000 kuna | 3 mj. do 1<br>godine<br>000 kuna | 1 do 3<br>godina<br>000 kuna | Preko 3<br>godine<br>000 kuna | Ukupno<br>000 kuna |
|--------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| <b>Financijske obveze</b>                        |                            |                               |                                  |                              |                               |                    |
| Obveze po depozitima                             | 154.012                    | 13                            | 63                               | 69                           | 86                            | 154.243            |
| Obveze po kreditima                              | 58.454                     | 111.002                       | 598.778                          | 2.389.914                    | 6.957.955                     | 10.116.103         |
| Obveze za izdane dugoročne<br>vrijednosne papire | -                          | -                             | 2.536.983                        | 715.863                      | 2.642.584                     | 5.895.430          |
| Ostale obveze                                    | 171.013                    | 47.902                        | 169.160                          | 374.861                      | 409.417                       | 1.172.353          |
| <b>Ukupno</b>                                    | <b>383.479</b>             | <b>158.917</b>                | <b>3.304.984</b>                 | <b>3.480.707</b>             | <b>10.010.042</b>             | <b>17.338.129</b>  |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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 dospeljima kamatno osjetljive aktive, pasive te izvanbilančnih stavki.

Temeljna načela i principi upravljanja kamatnim rizikom Banke utvrđeni su Procedurama upravljanja kamatnim rizikom te odlukama/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 (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 Banke na moguće promjene kamatnih stopa i nastoji se postići usklađenost kamatonosne aktive i pasive. 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. Organizacijska jedinica Upravljanje rizicima o provedenim analizama izvještava Odbor za upravljanje aktivom i pasivom i Upravu u cilju proaktivnog djelovanja i osiguranja daljnjeg poslovanja u skladu s utvrđenim limitima uspostavljenim za potrebu upravljanja ovim rizikom.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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 2012. i 2011. 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 2012. i 2011. 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            |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 2012. godina                                                             | mjesec           | mjeseca          | godine           | godina           | godine           | matno            |                   |
|                                                                          | 000 kuna         | 000 kuna         | 000 kuna         | 000 kuna         | 000 kuna         | 000 kuna         | 000 kuna          |
| <b>Aktiva</b>                                                            |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                   |
| 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 dospeljeća                                       | -                | -                | -                | 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 aktiva                                                            | -                | -                | -                | -                | -                | 5.703            | 5.703             |
| <b>Ukupna aktiva (1)</b>                                                 | <b>2.952.343</b> | <b>2.418.825</b> | <b>4.884.503</b> | <b>4.783.734</b> | <b>7.334.821</b> | <b>3.392.995</b> | <b>25.767.221</b> |



Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)**

| Grupa<br>2012. godina                                     | Do 1<br>mjesec<br>000 kuna | 1 do 3<br>mjeseca<br>000 kuna | 3 mj. do 1<br>godine<br>000 kuna | 1 do 3<br>godina<br>000 kuna | Preko 3<br>godine<br>000 kuna | Beska-<br>matno<br>000 kuna | Ukupno<br>000 kuna |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| <b>Pasiva</b>                                             |                            |                               |                                  |                              |                               |                             |                    |
| 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<br>vrijednosne papire          | -                          | -                             | 226.270                          | 452.541                      | 2.107.169                     | 72.313                      | 2.858.293          |
| Ostale obveze                                             | -                          | -                             | -                                | -                            | -                             | 1.084.438                   | 1.084.438          |
| <b>Ukupna pasiva</b>                                      | <b>11.796</b>              | <b>325.810</b>                | <b>1.387.486</b>                 | <b>3.407.078</b>             | <b>11.142.717</b>             | <b>1.381.612</b>            | <b>17.656.499</b>  |
| <b>Kapital</b>                                            |                            |                               |                                  |                              |                               |                             |                    |
| 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            |
| <b>Ukupni kapital koji pripada<br/>vlasnicima društva</b> | <b>-</b>                   | <b>-</b>                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                     | <b>-</b>                      | <b>8.098.367</b>            | <b>8.098.367</b>   |
| Nevladajući udjeli                                        | -                          | -                             | -                                | -                            | -                             | -                           | -                  |
| <b>Ukupni kapital</b>                                     | <b>-</b>                   | <b>-</b>                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                     | <b>-</b>                      | <b>8.098.367</b>            | <b>8.098.367</b>   |
| Garantni fond                                             | -                          | -                             | -                                | -                            | -                             | 12.355                      | 12.355             |
| <b>Ukupna glavnica</b>                                    | <b>-</b>                   | <b>-</b>                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                     | <b>-</b>                      | <b>8.110.722</b>            | <b>8.110.722</b>   |
| <b>Ukupna pasiva i glavnica (2)</b>                       | <b>11.796</b>              | <b>325.810</b>                | <b>1.387.486</b>                 | <b>3.407.078</b>             | <b>11.142.717</b>             | <b>9.492.334</b>            | <b>25.767.221</b>  |
| <b>Neto aktiva/pasiva (1) – (2)</b>                       | <b>2.940.547</b>           | <b>2.093.015</b>              | <b>3.497.017</b>                 | <b>1.376.656</b>             | <b>(3.807.896)</b>            | <b>(6.099.339)</b>          | <b>-</b>           |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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            |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|
| 2011. godina                                                             | mjesec           | mjeseca          | godine           | godina           | godine           | matno          |                   |
|                                                                          | 000 kuna         | 000 kuna         | 000 kuna         | 000 kuna         | 000 kuna         | 000 kuna       | 000 kuna          |
| <b>Aktiva</b>                                                            |                  |                  |                  |                  |                  |                |                   |
| Novčana sredstva i računi kod banaka                                     | 504              | -                | -                | -                | -                | 267.219        | 267.723           |
| Depoziti kod drugih banaka                                               | 29.801           | 4.940            | 31.640           | -                | -                | 996            | 67.377            |
| Kreditni bankama                                                         | 1.111.199        | 3.541.833        | 2.780.935        | 2.744.984        | 4.069.218        | 51.536         | 14.299.705        |
| Kreditni ostalim korisnicima                                             | 400.864          | 343.419          | 1.808.113        | 1.650.167        | 1.948.968        | 33.186         | 6.184.717         |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku | -                | -                | -                | -                | -                | 519            | 519               |
| Imovina raspoloživa za prodaju                                           | 1.074.200        | -                | -                | -                | -                | 9.267          | 1.083.467         |
| Imovina koja se drži do dospeljeća                                       | -                | -                | -                | -                | 1.069            | 23             | 1.092             |
| Ulaganja u pridružena društva                                            | -                | -                | -                | -                | -                | -              | -                 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina                 | -                | -                | -                | -                | -                | 68.401         | 68.401            |
| Dugotrajna imovina namijenjena prodaji                                   | -                | -                | -                | -                | -                | 34.432         | 34.432            |
| Ostala aktiva                                                            | -                | -                | -                | -                | -                | 5.430          | 5.430             |
| <b>Ukupna aktiva (1)</b>                                                 | <b>2.616.568</b> | <b>3.890.192</b> | <b>4.620.688</b> | <b>4.395.151</b> | <b>6.019.255</b> | <b>471.009</b> | <b>22.012.863</b> |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizik (nastavak)

31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)

| Grupa<br>2011. godina                                     | Do 1<br>mjesec<br>000 kuna | 1 do 3<br>mjeseca<br>000 kuna | 3 mj. do 1<br>godine<br>000 kuna | 1 do 3<br>godina<br>000 kuna | Preko 3<br>godine<br>000 kuna | Beska-<br>matno<br>000 kuna | Ukupno<br>000 kuna |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| <b>Pasiva</b>                                             |                            |                               |                                  |                              |                               |                             |                    |
| Obveze po depozitima                                      | 6                          | 13                            | 63                               | 69                           | -                             | 154.092                     | 154.243            |
| Obveze po kreditima                                       | 55.656                     | 440.699                       | 1.089.816                        | 1.737.799                    | 4.831.485                     | 41.908                      | 8.197.363          |
| Obveze za izdane dugoročne<br>vrijednosne papire          | -                          | -                             | 2.243.406                        | 451.585                      | 2.327.614                     | 122.119                     | 5.144.724          |
| Ostale obveze                                             | -                          | -                             | -                                | -                            | -                             | 1.175.611                   | 1.175.611          |
| <b>Ukupna pasiva</b>                                      | <b>55.662</b>              | <b>440.712</b>                | <b>3.333.285</b>                 | <b>2.189.453</b>             | <b>7.159.099</b>              | <b>1.493.730</b>            | <b>14.671.941</b>  |
| <b>Kapital</b>                                            |                            |                               |                                  |                              |                               |                             |                    |
| Osnivački kapital                                         | -                          | -                             | -                                | -                            | -                             | 5.343.739                   | 5.343.739          |
| Zadržana dobit i rezerve                                  | -                          | -                             | -                                | -                            | -                             | 1.836.565                   | 1.836.565          |
| Ostale rezerve                                            | -                          | -                             | -                                | -                            | -                             | (16.813)                    | (16.813)           |
| Dobit tekuće godine                                       | -                          | -                             | -                                | -                            | -                             | 147.626                     | 147.626            |
| <b>Ukupni kapital koji pripada<br/>vlasnicima društva</b> | <b>-</b>                   | <b>-</b>                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                     | <b>-</b>                      | <b>7.311.117</b>            | <b>7.311.117</b>   |
| Nevladajući udjeli                                        | -                          | -                             | -                                | -                            | -                             | 17.475                      | 17.475             |
| <b>Ukupni kapital</b>                                     | <b>-</b>                   | <b>-</b>                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                     | <b>-</b>                      | <b>7.328.592</b>            | <b>7.328.592</b>   |
| Garantni fond                                             | -                          | -                             | -                                | -                            | -                             | 12.330                      | 12.330             |
| <b>Ukupna glavnica</b>                                    | <b>-</b>                   | <b>-</b>                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                     | <b>-</b>                      | <b>7.340.922</b>            | <b>7.340.922</b>   |
| <b>Ukupna pasiva i glavnica (2)</b>                       | <b>55.662</b>              | <b>440.712</b>                | <b>3.333.285</b>                 | <b>2.189.453</b>             | <b>7.159.099</b>              | <b>8.834.652</b>            | <b>22.012.863</b>  |
| <b>Neto aktiva/pasiva (1) – (2)</b>                       | <b>2.560.906</b>           | <b>3.449.480</b>              | <b>1.287.403</b>                 | <b>2.205.698</b>             | <b>(1.139.844)</b>            | <b>(8.363.643)</b>          | <b>-</b>           |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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 HBOR-a na rizik kamatnih stopa na dan 31. prosinca 2012. i 2011. 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 2012. i 2011. 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            |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 2012. godina                                             | mjesec           | mjeseca          | godine           | godina           | godine           | matno            |                   |
|                                                          | 000 kuna         | 000 kuna         | 000 kuna         | 000 kuna         | 000 kuna         | 000 kuna         | 000 kuna          |
| <b>Aktiva</b>                                            |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                   |
| 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 aktiva                                            | -                | -                | -                | -                | -                | 3.335            | 3.335             |
| <b>Ukupna aktiva (1)</b>                                 | <b>2.949.885</b> | <b>2.418.825</b> | <b>4.853.475</b> | <b>4.782.670</b> | <b>7.334.821</b> | <b>3.423.555</b> | <b>25.763.231</b> |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizik (nastavak)

31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)

| Banka<br>2012. godina                            | Do 1<br>mjesec<br>000 kuna | 1 do 3<br>mjeseca<br>000 kuna | 3 mj. do 1<br>godine<br>000 kuna | 1 do 3<br>godina<br>000 kuna | Preko 3<br>godine<br>000 kuna | Beska-<br>matno<br>000 kuna | Ukupno<br>000 kuna |
|--------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| <b>Pasiva</b>                                    |                            |                               |                                  |                              |                               |                             |                    |
| 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<br>vrijednosne papire | -                          | -                             | 226.270                          | 452.541                      | 2.107.169                     | 72.313                      | 2.858.293          |
| Ostale obveze                                    | -                          | -                             | -                                | -                            | -                             | 1.079.762                   | 1.079.762          |
| <b>Ukupna pasiva</b>                             | <b>11.796</b>              | <b>325.810</b>                | <b>1.387.486</b>                 | <b>3.407.078</b>             | <b>11.142.717</b>             | <b>1.376.936</b>            | <b>17.651.823</b>  |
| <b>Kapital</b>                                   |                            |                               |                                  |                              |                               |                             |                    |
| 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            |
| <b>Ukupni kapital</b>                            | <b>-</b>                   | <b>-</b>                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                     | <b>-</b>                      | <b>8.099.053</b>            | <b>8.099.053</b>   |
| Garantni fond                                    | -                          | -                             | -                                | -                            | -                             | 12.355                      | 12.355             |
| <b>Ukupna glavnica</b>                           | <b>-</b>                   | <b>-</b>                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                     | <b>-</b>                      | <b>8.111.408</b>            | <b>8.111.408</b>   |
| <b>Ukupna pasiva i glavnica (2)</b>              | <b>11.796</b>              | <b>325.810</b>                | <b>1.387.486</b>                 | <b>3.407.078</b>             | <b>11.142.717</b>             | <b>9.488.344</b>            | <b>25.763.231</b>  |
| <b>Neto aktiva/pasiva (1) – (2)</b>              | <b>2.938.089</b>           | <b>2.093.015</b>              | <b>3.465.989</b>                 | <b>1.375.592</b>             | <b>(3.807.896)</b>            | <b>(6.064.789)</b>          | <b>-</b>           |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)**

| Banka<br>2011. godina                                       | Do 1<br>mjesec<br>000 kuna | 1 do 3<br>mjeseca<br>000 kuna | 3 mj. do 1<br>godine<br>000 kuna | 1 do 3<br>godina<br>000 kuna | Preko 3<br>godine<br>000 kuna | Beska-<br>matno<br>000 kuna | Ukupno<br>000 kuna |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| <b>Aktiva</b>                                               |                            |                               |                                  |                              |                               |                             |                    |
| Novčana sredstva i računi kod<br>banaka                     | -                          | -                             | -                                | -                            | -                             | 267.219                     | 267.219            |
| Depoziti kod drugih banaka                                  | 29.801                     | 4.940                         | -                                | -                            | -                             | 70                          | 34.811             |
| Kreditni bankama                                            | 1.111.199                  | 3.541.833                     | 2.780.935                        | 2.744.984                    | 4.069.218                     | 51.536                      | 14.299.705         |
| Kreditni ostalim korisnicima                                | 400.864                    | 343.419                       | 1.808.113                        | 1.650.167                    | 1.948.968                     | 33.186                      | 6.184.717          |
| Imovina raspoloživa za prodaju                              | 1.073.218                  | -                             | -                                | -                            | -                             | 8.167                       | 1.081.385          |
| Ulaganja u ovisna društva                                   | -                          | -                             | -                                | -                            | -                             | 19.125                      | 19.125             |
| Ulaganja u pridružena društva                               | -                          | -                             | -                                | -                            | -                             | -                           | -                  |
| Nekretnine, postrojenja i oprema i<br>nematerijalna imovina | -                          | -                             | -                                | -                            | -                             | 68.106                      | 68.106             |
| Dugotrajna imovina namijenjena<br>prodaji                   | -                          | -                             | -                                | -                            | -                             | 34.432                      | 34.432             |
| Ostala aktiva                                               | -                          | -                             | -                                | -                            | -                             | 3.424                       | 3.424              |
| <b>Ukupna aktiva (1)</b>                                    | <b>2.615.082</b>           | <b>3.890.192</b>              | <b>4.589.048</b>                 | <b>4.395.151</b>             | <b>6.018.186</b>              | <b>485.265</b>              | <b>21.992.924</b>  |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)**

| Banka<br>2011. godina                            | Do 1<br>mjesec<br>000 kuna | 1 do 3<br>mjeseca<br>000 kuna | 3 mj. do 1<br>godine<br>000 kuna | 1 do 3<br>godina<br>000 kuna | Preko 3<br>godine<br>000 kuna | Beska-<br>matno<br>000 kuna | Ukupno<br>000 kuna |
|--------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| <b>Pasiva</b>                                    |                            |                               |                                  |                              |                               |                             |                    |
| Obveze po depozitima                             | 6                          | 13                            | 63                               | 69                           | -                             | 154.092                     | 154.243            |
| Obveze po kreditima                              | 55.656                     | 440.699                       | 1.089.816                        | 1.737.799                    | 4.831.485                     | 41.908                      | 8.197.363          |
| Obveze za izdane dugoročne<br>vrijednosne papire | -                          | -                             | 2.243.406                        | 451.585                      | 2.327.614                     | 122.119                     | 5.144.724          |
| Ostale obveze                                    | -                          | -                             | -                                | -                            | -                             | 1.172.353                   | 1.172.353          |
| <b>Ukupna pasiva</b>                             | <b>55.662</b>              | <b>440.712</b>                | <b>3.333.285</b>                 | <b>2.189.453</b>             | <b>7.159.099</b>              | <b>1.490.472</b>            | <b>14.668.683</b>  |
| <b>Kapital</b>                                   |                            |                               |                                  |                              |                               |                             |                    |
| Osnivački kapital                                | -                          | -                             | -                                | -                            | -                             | 5.343.739                   | 5.343.739          |
| Zadržana dobit i rezerve                         | -                          | -                             | -                                | -                            | -                             | 1.836.924                   | 1.836.924          |
| Ostale rezerve                                   | -                          | -                             | -                                | -                            | -                             | (16.812)                    | (16.812)           |
| Dobit tekuće godine                              | -                          | -                             | -                                | -                            | -                             | 148.060                     | 148.060            |
| <b>Ukupni kapital</b>                            | <b>-</b>                   | <b>-</b>                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                     | <b>-</b>                      | <b>7.311.911</b>            | <b>7.311.911</b>   |
| Garantni fond                                    | -                          | -                             | -                                | -                            | -                             | 12.330                      | 12.330             |
| <b>Ukupna glavnica</b>                           | <b>-</b>                   | <b>-</b>                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                     | <b>-</b>                      | <b>7.324.241</b>            | <b>7.324.241</b>   |
| <b>Ukupna pasiva i glavnica (2)</b>              | <b>55.662</b>              | <b>440.712</b>                | <b>3.333.285</b>                 | <b>2.189.453</b>             | <b>7.159.099</b>              | <b>8.814.713</b>            | <b>21.992.924</b>  |
| <b>Neto aktiva/pasiva (1) – (2)</b>              | <b>2.559.420</b>           | <b>3.449.480</b>              | <b>1.255.763</b>                 | <b>2.205.698</b>             | <b>(1.140.913)</b>            | <b>(8.329.448)</b>          | <b>-</b>           |

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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 2012. 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 aktivi i pasivi uz promjenjivu kamatnu stopu.

| Valuta | Povećanje bazičnih bodova 2012. | Utjecaj na dobit 2012.<br>000 kuna | Povećanje bazičnih bodova 2011. | Utjecaj na dobit 2011.<br>000 kuna |
|--------|---------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| EUR    | +27                             | 2.500                              | +50                             | 7.526                              |
| USD    | -                               | -                                  | -                               | -                                  |
| Valuta | Smanjenje bazičnih bodova 2012. | Utjecaj na dobit 2012.<br>000 kuna | Smanjenje bazičnih bodova 2011. | Utjecaj na dobit 2011.<br>000 kuna |
| EUR    | -27                             | (2.500)                            | -50                             | (7.526)                            |
| USD    | -                               | -                                  | -                               | -                                  |

*\*Analiza osjetljivosti nije provedena za stavke s referentnim kamatnim stopama vezanim uz USD obzirom da na 31.12.2012. i 31.12.2011. godine istih nema u bilanci Banke.*



**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 aktive i pasive, čija je moguća posljedica nastanak troškova i/ili neostvarenje planiranih prihoda.

Temeljna načela i principi upravljanja valutnim rizikom Banke utvrđeni su Procedurama upravljanja valutnim rizikom te odlukama/zaključcima Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom.

Procedurama upravljanja valutnim rizikom postavljene su metode za mjerenje/procjenu, praćenje, upravljanje i kontrolu ovog rizika, utvrđeni su limiti, postupci u slučaju naznake, kao i nastupa krize te su definirani izvještaji potrebni za cjelovito sagledavanje valutnog rizika.

Za mjerenje izloženosti valutnom riziku Banka prati otvorenost devizne pozicije. Izvještaj o otvorenoj deviznoj poziciji izrađuje se dnevno, a osim dnevnog praćenja izrađuju se i projekcije kretanja iste. Banka za potrebe procjene/mjerenja valutnog rizika koristi i VaR model te nadležna tijela redovito izvještava o maksimalnim potencijalnim gubicima po značajnijim valutama. Valutni rizik prati se kroz propisane limite izloženosti valutnom riziku.

Banka provodi stres testiranja dobiti 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 (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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 aktive i pasive na dan 31. prosinca 2012. i 31. prosinca 2011. godine u kunama i devizama:

| Grupa                                                                    | USD           | EUR               | Ostale<br>devize  | Ukupno<br>devize  | Kune               | Ukupno            |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| 2012. godina                                                             | 000 kuna      | 000 kuna          | 000 kuna          | 000 kuna          | 000 kuna           | 000 kuna          |
| <b>Aktiva</b>                                                            |               |                   |                   |                   |                    |                   |
| 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 dospeljeka                                       | -             | 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 aktiva                                                            | -             | 120               | -                 | 120               | 5.583              | 5.703             |
| <b>Ukupna aktiva (1)</b>                                                 | <b>30.136</b> | <b>11.938.166</b> | <b>1.439</b>      | <b>11.969.741</b> | <b>13.797.480*</b> | <b>25.767.221</b> |
| <b>Pasiva</b>                                                            |               |                   |                   |                   |                    |                   |
| 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         |
| <b>Ukupna pasiva</b>                                                     | <b>19.682</b> | <b>11.139.094</b> | <b>19.070</b>     | <b>11.177.846</b> | <b>6.478.653</b>   | <b>17.656.499</b> |
| <b>Kapital</b>                                                           |               |                   |                   |                   |                    |                   |
| 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           |
| <b>Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva</b>                    | <b>-</b>      | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>8.098.367</b>   | <b>8.098.367</b>  |
| Nevladajući udjeli                                                       | -             | -                 | -                 | -                 | -                  | -                 |
| <b>Ukupni kapital</b>                                                    | <b>-</b>      | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>8.098.367</b>   | <b>8.098.367</b>  |
| Garantni fond                                                            | -             | 12.355            | -                 | 12.355            | -                  | 12.355            |
| <b>Ukupna glavnica</b>                                                   | <b>-</b>      | <b>12.355</b>     | <b>-</b>          | <b>12.355</b>     | <b>8.098.367</b>   | <b>8.110.722</b>  |
| <b>Ukupna pasiva i glavnica (2)</b>                                      | <b>19.682</b> | <b>11.151.449</b> | <b>19.070</b>     | <b>11.190.201</b> | <b>14.577.020</b>  | <b>25.767.221</b> |
| <b>Neto aktiva/pasiva (1) – (2)</b>                                      | <b>10.454</b> | <b>786.717</b>    | <b>(17.631)**</b> | <b>779.540</b>    | <b>(779.540)</b>   | <b>-</b>          |

\*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 (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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<br>devize | Ukupno<br>devize  | Kune                         | Ukupno            |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|
| 2011. godina                                                             | 000 kuna      | 000 kuna          | 000 kuna         | 000 kuna          | 000 kuna                     | 000 kuna          |
| <b>Aktiva</b>                                                            |               |                   |                  |                   |                              |                   |
| Novčana sredstva i računi kod banaka                                     | 375           | 113.383           | 1.382            | 115.140           | 152.583                      | 267.723           |
| Depoziti kod drugih banaka                                               | 14.981        | 221               | -                | 15.202            | 52.175                       | 67.377            |
| Kreditni bankama                                                         | -             | 9.243.340         | -                | 9.243.340         | 5.056.365                    | 14.299.705        |
| Kreditni ostalim korisnicima                                             | 34.349        | 3.137.532         | -                | 3.171.881         | 3.012.836                    | 6.184.717         |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku | -             | 93                | -                | 93                | 426                          | 519               |
| Imovina raspoloživa za prodaju                                           | -             | 333.027           | -                | 333.027           | 750.440                      | 1.083.467         |
| Imovina koja se drži do dospijeća                                        | -             | 1.069             | -                | 1.069             | 23                           | 1.092             |
| Ulaganja u pridružena društva                                            | -             | -                 | -                | -                 | -                            | -                 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina                 | -             | -                 | -                | -                 | 68.401                       | 68.401            |
| Dugotrajna imovina namijenjena prodaji                                   | -             | -                 | -                | -                 | 34.432                       | 34.432            |
| Ostala aktiva                                                            | -             | 235               | -                | 235               | 5.195                        | 5.430             |
| <b>Ukupna aktiva (1)</b>                                                 | <b>49.705</b> | <b>12.828.900</b> | <b>1.382</b>     | <b>12.879.987</b> | <b>9.132.876<sup>a</sup></b> | <b>22.012.863</b> |
| <b>Pasiva</b>                                                            |               |                   |                  |                   |                              |                   |
| Obveze po depozitima                                                     | 21.407        | 3.890             | 37               | 25.334            | 128.909                      | 154.243           |
| Obveze po kreditima                                                      | -             | 6.237.961         | -                | 6.237.961         | 1.959.402                    | 8.197.363         |
| Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire                            | -             | 5.144.724         | -                | 5.144.724         | -                            | 5.144.724         |
| Ostale obveze                                                            | 2.293         | 5.194             | 5                | 7.492             | 1.168.119                    | 1.175.611         |
| <b>Ukupna pasiva</b>                                                     | <b>23.700</b> | <b>11.391.769</b> | <b>42</b>        | <b>11.415.511</b> | <b>3.266.430</b>             | <b>14.671.941</b> |
| <b>Kapital</b>                                                           |               |                   |                  |                   |                              |                   |
| Osnivački kapital                                                        | -             | -                 | -                | -                 | 5.343.739                    | 5.343.739         |
| Zadržana dobit i rezerve                                                 | -             | -                 | -                | -                 | 1.836.565                    | 1.836.565         |
| Ostale rezerve                                                           | -             | -                 | -                | -                 | (16.813)                     | (16.813)          |
| Dobit tekuće godine                                                      | -             | -                 | -                | -                 | 147.626                      | 147.626           |
| <b>Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva</b>                    | <b>-</b>      | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>7.311.117</b>             | <b>7.311.117</b>  |
| Nevladajući udjeli                                                       | -             | -                 | -                | -                 | 17.475                       | 17.475            |
| <b>Ukupni kapital</b>                                                    | <b>-</b>      | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>7.328.592</b>             | <b>7.328.592</b>  |
| Garantni fond                                                            | -             | 12.330            | -                | 12.330            | -                            | 12.330            |
| <b>Ukupna glavnica</b>                                                   | <b>-</b>      | <b>12.330</b>     | <b>-</b>         | <b>12.330</b>     | <b>7.328.592</b>             | <b>7.340.922</b>  |
| <b>Ukupna pasiva i glavnica (2)</b>                                      | <b>23.700</b> | <b>11.404.099</b> | <b>42</b>        | <b>11.427.841</b> | <b>10.585.022</b>            | <b>22.012.863</b> |
| <b>Neto aktiva/pasiva (1) - (2)</b>                                      | <b>26.005</b> | <b>1.424.801</b>  | <b>1.340</b>     | <b>1.452.146</b>  | <b>(1.452.146)</b>           | <b>-</b>          |

<sup>a</sup>Iznosi vezani uz jednosmjernu valutnu klauzulu iznose 1.243.189 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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 aktive i pasive na dan 31. prosinca 2012. i 31. prosinca 2011. godine u kunama i devizama:

| Banka                                                    | USD           | EUR               | Ostale<br>devize  | Ukupno<br>devize  | Kune               | Ukupno            |
|----------------------------------------------------------|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| 2012. godina                                             | 000 kuna      | 000 kuna          | 000 kuna          | 000 kuna          | 000 kuna           | 000 kuna          |
| <b>Aktiva</b>                                            |               |                   |                   |                   |                    |                   |
| 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 aktiva                                            | -             | -                 | -                 | -                 | 3.335              | 3.335             |
| <b>Ukupna aktiva (1)</b>                                 | <b>30.136</b> | <b>11.934.185</b> | <b>1.439</b>      | <b>11.965.760</b> | <b>13.797.471*</b> | <b>25.763.231</b> |
| <b>Pasiva</b>                                            |               |                   |                   |                   |                    |                   |
| 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         |
| <b>Ukupna pasiva</b>                                     | <b>19.682</b> | <b>11.136.229</b> | <b>19.058</b>     | <b>11.174.989</b> | <b>6.476.854</b>   | <b>17.651.823</b> |
| <b>Kapital</b>                                           |               |                   |                   |                   |                    |                   |
| 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           |
| <b>Ukupni kapital</b>                                    | <b>-</b>      | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>8.099.053</b>   | <b>8.099.053</b>  |
| Garantni fond                                            | -             | 12.355            | -                 | 12.355            | -                  | 12.355            |
| <b>Ukupna glavnica</b>                                   | <b>-</b>      | <b>12.355</b>     | <b>-</b>          | <b>12.355</b>     | <b>8.099.053</b>   | <b>8.111.408</b>  |
| <b>Ukupna pasiva i glavnica (2)</b>                      | <b>19.682</b> | <b>11.148.584</b> | <b>19.058</b>     | <b>11.187.324</b> | <b>14.575.907</b>  | <b>25.763.231</b> |
| <b>Neto aktiva/pasiva (1) - (2)</b>                      | <b>10.454</b> | <b>785.601</b>    | <b>(17.619)**</b> | <b>778.436</b>    | <b>(778.436)</b>   | <b>-</b>          |

\*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 (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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<br>devize | Ukupno<br>devize  | Kune               | Ukupno            |
|----------------------------------------------------------|---------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| 2011. godina                                             | 000 kuna      | 000 kuna          | 000 kuna         | 000 kuna          | 000 kuna           | 000 kuna          |
| <b>Aktiva</b>                                            |               |                   |                  |                   |                    |                   |
| Novčana sredstva i računi kod banaka                     | 375           | 113.383           | 1.382            | 115.140           | 152.079            | 267.219           |
| Depoziti kod drugih banaka                               | 14.981        | -                 | -                | 14.981            | 19.830             | 34.811            |
| Kreditni bankama                                         | -             | 9.243.340         | -                | 9.243.340         | 5.056.365          | 14.299.705        |
| Kreditni ostalim korisnicima                             | 34.349        | 3.137.532         | -                | 3.171.881         | 3.012.836          | 6.184.717         |
| Imovina raspoloživa za prodaju                           | -             | 331.475           | -                | 331.475           | 749.910            | 1.081.385         |
| Ulaganja u ovisna društva                                | -             | -                 | -                | -                 | 19.125             | 19.125            |
| Ulaganja u pridružena društva                            | -             | -                 | -                | -                 | -                  | -                 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina | -             | -                 | -                | -                 | 68.106             | 68.106            |
| Dugotrajna imovina namijenjena prodaji                   | -             | -                 | -                | -                 | 34.432             | 34.432            |
| Ostala aktiva                                            | -             | 192               | -                | 192               | 3.232              | 3.424             |
| <b>Ukupna aktiva (1)</b>                                 | <b>49.705</b> | <b>12.825.922</b> | <b>1.382</b>     | <b>12.877.009</b> | <b>9.115.915*</b>  | <b>21.992.924</b> |
| <b>Pasiva</b>                                            |               |                   |                  |                   |                    |                   |
| Obveze po depozitima                                     | 21.407        | 3.890             | 37               | 25.334            | 128.909            | 154.243           |
| Obveze po kreditima                                      | -             | 6.237.961         | -                | 6.237.961         | 1.959.402          | 8.197.363         |
| Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire            | -             | 5.144.724         | -                | 5.144.724         | -                  | 5.144.724         |
| Ostale obveze                                            | 2.293         | 3.882             | -                | 6.175             | 1.166.178          | 1.172.353         |
| <b>Ukupna pasiva</b>                                     | <b>23.700</b> | <b>11.390.457</b> | <b>37</b>        | <b>11.414.194</b> | <b>3.254.489</b>   | <b>14.668.683</b> |
| <b>Kapital</b>                                           |               |                   |                  |                   |                    |                   |
| Osnivački kapital                                        | -             | -                 | -                | -                 | 5.343.739          | 5.343.739         |
| Zadržana dobit i rezerve                                 | -             | -                 | -                | -                 | 1.836.924          | 1.836.924         |
| Ostale rezerve                                           | -             | -                 | -                | -                 | (16.812)           | (16.812)          |
| Dobit tekuće godine                                      | -             | -                 | -                | -                 | 148.060            | 148.060           |
| <b>Ukupni kapital</b>                                    | <b>-</b>      | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>7.311.911</b>   | <b>7.311.911</b>  |
| Garantni fond                                            | -             | 12.330            | -                | 12.330            | -                  | 12.330            |
| <b>Ukupna glavnica</b>                                   | <b>-</b>      | <b>12.330</b>     | <b>-</b>         | <b>12.330</b>     | <b>7.311.911</b>   | <b>7.324.241</b>  |
| <b>Ukupna pasiva i glavnica (2)</b>                      | <b>23.700</b> | <b>11.402.787</b> | <b>37</b>        | <b>11.426.524</b> | <b>10.566.400</b>  | <b>21.992.924</b> |
| <b>Neto aktiva/pasiva (1) - (2)</b>                      | <b>26.005</b> | <b>1.423.135</b>  | <b>1.345</b>     | <b>1.450.485</b>  | <b>(1.450.485)</b> | <b>-</b>          |

\*Iznosi vezani uz jednosmjernu valutnu klauzulu iznose 1.243.189 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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 31.12.2012. godine.

Primjenom metode standardne devijacije na mjesečne promjene tečaja EUR/HRK utvrđena je volatilnost tečaja EUR/HRK koja je u 2012. godini iznosila 1,8% (2011. godine: 1,6%).

U nastavku se izražava utjecaj pretpostavljene promjene tečaja EUR/HRK, po stavkama aktive i pasive denominiranim ili vezanim uz EUR, na dobit HBOR-a.

| Valuta | Promjene tečaja<br>valute u %<br>2012. | Utjecaj na dobit<br>2012.<br>000 kuna | Promjene tečaja<br>valute u %<br>2011. | Utjecaj na dobit<br>2011.<br>000 kuna |
|--------|----------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|
| EUR    | +1,8%                                  | 34.350                                | +1,6%                                  | 44.339                                |
| USD    | -                                      | -                                     | -                                      | -                                     |
| EUR    | -1,8%                                  | (18.375)                              | -1,6%                                  | (26.137)                              |
| USD    | -                                      | -                                     | -                                      | -                                     |

\*Analiza osjetljivosti nije provedena za stavke aktive i pasive denominirane ili vezane uz USD obzirom da na 31.12.2012. i 31.12.2011. godine USD ne predstavljaju značajnu valutu Banke.

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**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 primjenu u svim organizacijskim dijelovima Banke.

Kako bi na cjelovit i sveobuhvatan način upravljala operativnim rizikom Banka je u 2012. godini uspostavila okvir za upravljanje operativnim rizikom. Uvođenje okvira provedeno je iz sredstava darovnice EU za tehničku pomoć u suradnji sa KfW-om. Okvirom se Banka uskladila 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 kojom se propisuju elementi sustava upravljanja ovim rizikom, a koji obuhvaćaju utvrđivanje, mjerenje, procjenjivanje, ovladavanje i praćenje operativnog rizika. Nadalje, uspostavljena je struktura upravljanja i odgovornosti u sustavu, utvrđen pristup za izračun kapitalnog zahtjeva za operativni rizik te uspostavljen sustav izvještavanja.

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

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 dalje mjere otklanjanja rizika.

Aktivnim praćenjem, upravljanjem i kontrolama 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 analizu i kontrolu sigurnosti informacijskog sustava.

### 32. Fer vrijednost financijskih instrumenata

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 novca i stanja na računu kod Hrvatske narodne banke općenito su iskazani po njihovim fer vrijednostima.

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

Kredit i predujmovi bankama i ostalim klijentima su iskazani u neto vrijednosti, odnosno umanjani 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“ ove bilješke.

Tržišne cijene za dugoročne kredite koje je Banka 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 dospijećem. Isto tako, s obzirom da dugoročni krediti odobreni Banci nose promjenjivu stopu, nema značajne razlike između njihovih fer vrijednosti i knjigovodstvenih iznosa.

Fer vrijednost obveznica izdanih od strane HBOR-a na dan 31. prosinca 2012. godine iskazana je u bilješci 24.



**32. Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)**

**32.1. Fer vrijednost financijskih instrumenata koji su nakon početnog priznavanja svedeni na fer vrijednost**

U tabeli u nastavku analizirani su financijski instrumenti koji su nakon početnog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstani u tri skupine ovisno o dostupnosti ulaznih pokazatelja fer vrijednosti koji su pri tome korišteni:

Razina 1: kotirane cijene (neusklađene) 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).

Od financijskih instrumenata iz portfelja Banke, samo se imovina raspoloživa za prodaju nakon početnog priznavanja svodi na fer vrijednost i Banka je raspoređuje u Razinu 1 i Razinu 2 ali se radi i test umanjenja vrijednosti.

Evaluacija fer vrijednost kotiranih vrijednosnica na aktivnom tržištu temelji se na zadnjim kupovnim cijenama ("bid" cijenama) pribavljenim izravno s reguliranog tržišta kapitala (Zagrebačka burza ili drugo regulirano tržište kapitala).

U slučaju izravnog preuzimanja vrijednosti vrijednosnica s reguliranog tržišta kapitala, a ukoliko zadnja cijena nije raspoloživa, za vrednovanje se uzima zaključna kupovna cijena.

Evaluacija fer vrijednosti financijskih instrumenata obavlja se na sljedeći način:

- Za vlasničke vrijednosne papire tržišna cijena sa Zagrebačke burze - ZSE (zadnja/close) posljednjeg radnog dana u mjesecu, a ako ista nije objavljena koristi se zadnja ostvarena cijena prije posljednjeg radnog dana u mjesecu za koji se radi revalorizacija.
- Za obveznice Republike Hrvatske izdane na domaćem tržištu koristi se kupovna („bid“) cijena vrijednosnog papira kotirana na ZG Fixing-u posljednjeg radnog dana u mjesecu. Ukoliko ona ne postoji koristi se zadnja cijena vrijednosnog papira ostvarena na ZSE posljednjeg radnog dana u mjesecu, a ako i ona ne postoji, koristi se zaključna cijena institucionalnih transakcija. Ako postoji podatak i o zadnjoj i o zaključnoj cijeni po institucionalnoj transakciji, onda se koristi zadnja cijena (redovni promet).
- Za vrijednosne papire Republike Hrvatske izdane u inozemstvu (tzv. Eurobonds) te za sve druge vrijednosne papire stranih izdavatelja, odnosno vrijednosnih papira koji nisu izdani u Republici Hrvatskoj, koristi se kupovna („bid“) cijena vrijednosnog papira na odgovarajućoj stranici informacijskog sustava Bloomberg kotirana posljednjeg radnog dana u mjesecu.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**32. Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)**

**32.1. Fer vrijednost financijskih instrumenata koji su nakon početnog priznavanja svedeni na fer vrijednost (nastavak)**

- Za trezorske zapise Ministarstva financija Republike Hrvatske i blagajničke zapise Hrvatske narodne banke s preostalim rokom dospelja dužim od 90 dana fer cijena vrijednosnog papira izračunava se temeljem prinosa ostvarenih na posljednjoj aukciji trezorskih zapisa Ministarstva financija RH održanoj prije posljednjeg radnog dana u mjesecu za koji se radi revalorizacija. Prinosi se izračunavaju linearnom interpolacijom za vremenski period preostale ročnosti vrijednosnog papira. Za trezorske zapise Ministarstva financija Republike Hrvatske i blagajničke zapise Hrvatske narodne banke s preostalim rokom dospelja kraćim od 91 dana fer cijena vrijednosnog papira izračunava se temeljem linearno interpolirane ZIBOR kamatne stope utvrđene na posljednji radni dan u mjesecu.

Ako je HBOR skrb nad portfeljem ulaganja u vrijednosnice povjerio skrbniku pri vrednovanju fer vrijednosti primjenjuje se jednaki pristup.

Ukoliko ne postoji aktivno tržište za financijski instrument ili ako se, zbog drugih razloga, fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi na temelju tržišne cijene, Banka utvrđuje fer vrijednost korištenjem procjene vrijednosti koja uključuje korištenje cijena ostvarenih u nedavnim transakcijama, pozivanjem na druge u suštini slične financijske instrumente, analizu diskontiranih novčanih tokova, pri tome maksimalno koristeći podatke s tržišta. Kod primjene tehnike diskontiranog novčanog toka, procijenjeni budući novčani tokovi temelje se na najboljoj procjeni Uprave, a diskontna stopa je tržišna stopa za slične instrumente.

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.

Banka je odabrala kako će potrebne objave iskazati i za usporedno razdoblje.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
 (Svi iznosi izraženi su u lisućama kuna)

**32. Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)**

**32.1. Fer vrijednost financijskih instrumenata koji su nakon početnog priznavanja svedeni na fer vrijednost (nastavak)**

| Grupa                                                                                  | 2012.            |               |          | 2011.            |               |          |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|----------|------------------|---------------|----------|
|                                                                                        | 000 kuna         |               |          | 000 kuna         |               |          |
|                                                                                        | Razina 1         | Razina 2      | Razina 3 | Razina 1         | Razina 2      | Razina 3 |
| <b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku:</b>       |                  |               |          |                  |               |          |
| Ulaganja u investicijske fondove                                                       | 948              | -             | -        | 519              | -             | -        |
| <b>Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku</b> | <b>948</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>519</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b> |
| <b>Imovina raspoloživa za prodaju:</b>                                                 |                  |               |          |                  |               |          |
| <b>Dužnički vrijednosni papiri:</b>                                                    |                  |               |          |                  |               |          |
| <b>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</b>                                      |                  |               |          |                  |               |          |
| Obveznice Republike Hrvatske                                                           | 349.487          | -             | -        | 332.546          | -             | -        |
| Trezorski zapisi Ministarstva financija                                                | 549.006          | -             | -        | 728.748          | -             | -        |
| Obračunana kamata                                                                      | 8.246            | -             | -        | 8.188            | -             | -        |
| <b>Ukupno dužnički vrijednosni papiri</b>                                              | <b>906.739</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>1.069.482</b> | <b>-</b>      | <b>-</b> |
| <b>Vlasnički vrijednosni papiri:</b>                                                   |                  |               |          |                  |               |          |
| Dionice inozemnih pravnih osoba                                                        | -                | 25            | -        | -                | 25            | -        |
| Dionice financijskih institucija                                                       | -                | 161           | -        | -                | 161           | -        |
| Dionice inozemnih financijskih institucija – EIF                                       | -                | 12.226        | -        | -                | 12.721        | -        |
| Dionice trgovačkih društava                                                            | -                | -             | -        | -                | -             | -        |
| <b>Ukupno vlasnički vrijednosni papiri</b>                                             | <b>-</b>         | <b>12.412</b> | <b>-</b> | <b>-</b>         | <b>12.907</b> | <b>-</b> |
| <b>Ulaganja u investicijske fondove:</b>                                               |                  |               |          |                  |               |          |
| Udjeli raspoređeni u imovinu raspoloživu za prodaju                                    | 366.644          | -             | -        | 1.078            | -             | -        |
| <b>Ukupno ulaganja u investicijske fondove</b>                                         | <b>366.644</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>1.078</b>     | <b>-</b>      | <b>-</b> |
| <b>Ukupno imovina raspoloživa za prodaju</b>                                           | <b>1.273.383</b> | <b>12.412</b> | <b>-</b> | <b>1.070.560</b> | <b>12.907</b> | <b>-</b> |
| <b>Imovina koja se drži do dospijeca:</b>                                              |                  |               |          |                  |               |          |
| <b>Dužnički vrijednosni papiri:</b>                                                    |                  |               |          |                  |               |          |
| Obveznice Republike Hrvatske                                                           | 1.064            | -             | -        | 1.069            | -             | -        |
| Obračunata kamata                                                                      | 23               | -             | -        | 23               | -             | -        |
| <b>Ukupno imovina koja se drži do dospijeca</b>                                        | <b>1.087</b>     | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>1.092</b>     | <b>-</b>      | <b>-</b> |

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u lisućama kuna)

**32. Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)**

**32.1. Fer vrijednost financijskih instrumenata koji su nakon početnog priznavanja svedeni na fer vrijednost (nastavak)**

| Banka                                               | 2012.            |               |          | 2011.            |               |          |
|-----------------------------------------------------|------------------|---------------|----------|------------------|---------------|----------|
|                                                     | 000 kuna         |               |          | 000 kuna         |               |          |
|                                                     | Razina 1         | Razina 2      | Razina 3 | 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                        | 347.373          | -             | -        | 331.563          | -             | -        |
| Trezorski zapisi Ministarstva financija             | 549.006          | -             | -        | 728.748          | -             | -        |
| Obračunana kamata                                   | 8.206            | -             | -        | 8.167            | -             | -        |
| <b>Ukupno dužnički vrijednosni papiri</b>           | <b>904.585</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>1.068.478</b> | <b>-</b>      | <b>-</b> |
| <i>Vlasnički vrijednosni papiri:</i>                |                  |               |          |                  |               |          |
| Dionice inozemnih pravnih osoba                     | -                | 25            | -        | -                | 25            | -        |
| Dionice financijskih institucija                    | -                | 161           | -        | -                | 161           | -        |
| Dionice inozemnih financijskih institucija – EIF    | -                | 12.226        | -        | -                | 12.721        | -        |
| Dionice trgovačkih društava                         | -                | -             | -        | -                | -             | -        |
| <b>Ukupno vlasnički vrijednosni papiri</b>          | <b>-</b>         | <b>12.412</b> | <b>-</b> | <b>-</b>         | <b>12.907</b> | <b>-</b> |
| <i>Ulaganja u investicijske fondove:</i>            |                  |               |          |                  |               |          |
| Udjeli raspoređeni u imovinu raspoloživu za prodaju | 365.531          | -             | -        | -                | -             | -        |
| <b>Ukupno ulaganja u investicijske fondove</b>      | <b>365.531</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>      | <b>-</b> |
| <b>Ukupno imovina raspoloživa za prodaju</b>        | <b>1.270.116</b> | <b>12.412</b> | <b>-</b> | <b>1.068.478</b> | <b>12.907</b> | <b>-</b> |

**32.2. Fer vrijednost financijskih instrumenata 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 približni njihovim fer vrijednostima osim obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire (veza Bilješka 24). Fer vrijednost navedenih financijskih obveza utvrđena je prema usklađenim cijenama.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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:

| <b>Segment:</b>             | <b>Poslovne aktivnosti segmenta uključuju:</b>                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Bankarske aktivnosti        | financiranje obnove i razvitka hrvatskoga gospodarstva, financiranje infrastrukture, poticanje izvoza, potporu razvilku 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 (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

33. Izvještavanje po segmentima (nastavak)

| 2012. godina                                         | Bankarske<br>aktivnosti<br>000 kuna | Osiguravateljske<br>aktivnosti<br>000 kuna | Ostale<br>aktivnosti<br>000 kuna | Neraspoređeno<br>000 kuna | Ukupno<br>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<br>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<br>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“.

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**33. Izvještavanje po segmentima (nastavak)**

| 2011. godina                                    | Bankarske<br>aktivnosti<br>000 kuna | Osiguravateljske<br>aktivnosti<br>000 kuna | Ostale<br>aktivnosti<br>000 kuna | Neraspoređeno<br>000 kuna | Ukupno<br>000 kuna |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------|--------------------|
| Neto prihod od kamata                           | 332.313                             | 1.538                                      | 11                               | -                         | 333.862            |
| Neto prihod od naknada                          | 11.011                              | 858                                        | 514                              | (5)                       | 12.378             |
| Neto prihodi od financijskih aktivnosti         | 44.351                              | 52                                         | 19                               | -                         | 44.422             |
| Neto zarađene premije                           | -                                   | 1.248                                      | -                                | -                         | 1.248              |
| Ostali prihod                                   | 1.007                               | 76                                         | -                                | (61)                      | 1.022              |
| <b>Prihod iz poslovanja</b>                     | <b>388.682</b>                      | <b>3.772</b>                               | <b>544</b>                       | <b>(66)</b>               | <b>392.932</b>     |
| Operativni troškovi                             | (94.756)                            | (3.658)                                    | (641)                            | 66                        | (98.989)           |
| Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja | (145.866)                           | (38)                                       | (42)                             | -                         | (145.946)          |
| Izdaci za osigurane slučajeve                   | -                                   | (230)                                      | -                                | -                         | (230)              |
| Neto promjena pričuva                           | -                                   | (894)                                      | -                                | -                         | (894)              |
| Ostali rashodi                                  | -                                   | (35)                                       | -                                | -                         | (35)               |
| <b>Troškovi poslovanja</b>                      | <b>(240.622)</b>                    | <b>(4.855)</b>                             | <b>(683)</b>                     | <b>66</b>                 | <b>(246.094)</b>   |
| <b>Dobit/(gubitak) prije oporezivanja</b>       | <b>148.060</b>                      | <b>(1.083)</b>                             | <b>(139)</b>                     | <b>-</b>                  | <b>146.838</b>     |
| Porez na dobit                                  | -                                   | 227                                        | 25                               | -                         | 252                |
| <b>Dobit/(gubitak) za godinu</b>                | <b>148.060</b>                      | <b>(856)</b>                               | <b>(114)</b>                     | <b>-</b>                  | <b>147.090</b>     |
| Imovina segmenta                                | 21.992.924                          | 39.172                                     | 1.922                            | (21.155)                  | 22.012.863         |
| <b>Ukupna imovina</b>                           | <b>21.992.924</b>                   | <b>39.172</b>                              | <b>1.922</b>                     | <b>(21.155)</b>           | <b>22.012.863</b>  |
| Obveze segmenta                                 | 14.668.683                          | 3.214                                      | 67                               | (23)                      | 14.671.941         |
| Ukupni kapital i garantni fond                  | 7.324.241                           | (1.542)                                    | (145)                            | 18.368                    | 7.340.922          |
| <b>Ukupno obveze, kapital i garantni fond</b>   | <b>21.992.924</b>                   | <b>1.672</b>                               | <b>(78)</b>                      | <b>18.345</b>             | <b>22.012.863</b>  |

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

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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 jamstveni kapital kao kategoriju kapitala kojom upravlja.

Jamstveni 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.

Jamstveni 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:

- Jamstveni kapital na svaki izvještajni datum u visini najmanje jednako 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.

|                                                                                                 | 2012.<br>000 kuna | Grupa<br>2011.<br>000 kuna | 2012.<br>000 kuna | Banka<br>2011.<br>000 kuna |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
| Osnovni kapital – Tier 1                                                                        | 8.062.679         | 7.327.752                  | 8.063.140         | 7.328.722                  |
| Dopunski kapital – Tier 2                                                                       | 298.177           | 255.504                    | 298.177           | 255.504                    |
| <b>Ukupni jamstveni kapital</b>                                                                 | <b>8.360.856</b>  | <b>7.583.256</b>           | <b>8.361.317</b>  | <b>7.584.226</b>           |
| Kreditnim rizikom ponderirana aktiva                                                            | 10.066.849        | 9.123.408                  | 10.093.939        | 9.133.539                  |
| Kapitalni zahtjev za deviznu poziciju (valutni rizik)                                           | 1.864.902         | 2.822.529                  | 1.860.921         | 2.819.899                  |
| <b>Ukupno kapitalni zahtjevi</b>                                                                | <b>11.931.751</b> | <b>11.945.937</b>          | <b>11.954.860</b> | <b>11.953.438</b>          |
|                                                                                                 | %                 | %                          | %                 | %                          |
| Pokrivenost kapitalnih zahtjeva                                                                 |                   |                            |                   |                            |
| Osnovnim kapitalom (Tier 1)                                                                     | 67,57             | 61,34                      | 67,45             | 61,31                      |
| <b>Stopa adekvatnosti kapitala</b>                                                              | <b>70,07</b>      | <b>63,48</b>               | <b>69,94</b>      | <b>63,45</b>               |
|                                                                                                 | 000 kuna          | 000 kuna                   | 000 kuna          | 000 kuna                   |
| Potreban iznos jamstvenog kapitala za pokriće kapitalnih zahtjeva prema regulatornim zahtjevima | 1.431.810         | 1.433.512                  | 1.434.583         | 1.434.413                  |

Minimalna adekvatnost kapitala na datume izvještaja o financijskom položaju u 2012. godini bila je 12% kao i u 2011. godini. Od drugog kvartala 2010. minimalna stopa adekvatnosti jamstvenog kapitala povećala se na 12%. Osim povećanja minimalne adekvatnosti jamstvenog kapitala, novi propisi zahtijevaju promjenu načina izračuna adekvatnosti. Sukladno novom zahtjevu za održavanjem minimalne stope adekvatnosti



**34. Upravljanje kapitalom (nastavak)**

jamstvenog kapitala uskladit će se i zahtjev upravljanja kapitalom na način da isti u svakome trenutku mora biti najmanje na razini osnivačkog kapitala, odnosno na razini koja osigurava stopu adekvatnosti jamstvenog kapitala od najmanje 12% te dovoljno za pokriće kapitalnih zahtjeva za rizike iz poslovanja.

Zbog obimnih izmjena u aplikativnoj podršci poslovanju Banke, Uprava je produžila prijelazno razdoblje implementacije i testiranja novih zahtjeva do kraja 2012. godine. U tome razdoblju izračun stope adekvatnosti kapitala i izloženosti će se obavljati na postojeći način.

Uprava Grupe ne očekuje nepovoljne utjecaje na visinu adekvatnosti jamstvenog kapitala slijedom primjene nove regulative za kreditne institucije s obzirom da je stopa adekvatnosti kapitala Banke na kraju 2012. godine 5,8 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. Pribavljanje sredstava**

Europska investicijska banka je u prosincu 2012. godine odobrila HBOR-u zajam od 500.000 tisuća eura a nakon završetka godine, dana 25. siječnja 2013. godine, HBOR je s EIB-om zaključio ugovor o prvoj tranši zajma u iznosu od 250.000 tisuća eura.

Zajam je namijenjen financiranju malog i srednjeg poduzetništva i Mid-Cap poduzeća, malih i srednje velikih infrastrukturnih projekata u javnom sektoru kao i investicijama u sektoru industrije ograničene veličine u područjima ekonomije znanja, energetike, zaštite okoliša, zdravstva i obrazovanja u Republici Hrvatskoj.