



HRVATSKI SABOR

KLASA: 021-03/23-09/29

URBROJ: 65-23-02

Zagreb, 13. travnja 2023.



Hs\*\*NP\*021-03/23-09/29\*65-23-02\*\*Hs

ZASTUPNICAMA I ZASTUPNICIMA  
HRVATSKOGA SABORA

PREDSJEDNICAMA I PREDSJEDNICIMA  
RADNIH TIJELA

Na temelju članka 33. stavka 1. podstavka 3. Poslovnika Hrvatskoga sabora u prilogu upućujem ***Godišnje financijske izvještaje Hrvatske banke za obnovu i razvitak za 2022. godinu***, koje je na potvrđivanje Hrvatskom saboru u skladu s odredbom članka 22. stavka 1. Zakona o Hrvatskoj banci za obnovu i razvitak ("Narodne novine", broj 138/06 i 25/13), dostavila Hrvatska banka za obnovu i razvitak (HBOR), aktom od 7. travnja 2023. godine.

PREDSJEDNIK

Gordan Jandroković



HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

Primljeno:	11-04-2023		
Klasifikacijska oznaka:	ORI-03/23-09/29	Org. jed.	65
Uredžbeni broj:	23-23-9	Pril.	3
		Vrij.	05



\* 0 0 0 6 6 0 1 3 9 \*

Klasifikacijska oznaka: OIU-IO/18-09  
Uredžbeni broj: DO-23-51  
Zagreb, 07.04.2023.



Hs\*\*NP\*021-03/23-09/29\*323-23-01\*\*Hs

HRVATSKI SABOR  
Gospodin GORDAN JANDROKOVIĆ  
Predsjednik Hrvatskog sabora  
Trg sv. Marka 6  
10 000 ZAGREB

Predmet: **Godišnji financijski izvještaji HBOR-a za 2022. godinu**

Poštovani gospodine Jandrokoviću,

sukladno odredbi članka 22. stavka 1. Zakona o Hrvatskoj banci za obnovu i razvitak (HBOR) u privitku ovog dopisa dostavljamo Vam Godišnje financijske izvještaje HBOR-a za 2022. godinu.

Naime, prema navedenom članku Zakona, Godišnje financijske izvještaje HBOR-a potvrđuje Hrvatski sabor. Stoga Vas molimo za uvrštavanje Godišnjih financijskih izvještaja HBOR-a za 2022. godinu u dnevni red sjednice Hrvatskog sabora.

Ujedno Vas želimo izvijestiti kako je predmetne Izvještaje utvrdio Nadzorni odbor HBOR-a dana 4. travnja 2023. godine te Vam presliku Odluke dostavljamo u privitku.

S poštovanjem,

Član Uprave

mr. sc. Alan Herjavec



Predsjednik Uprave

mr. sc. Hrvoje Čuvalo

Privitak

1. Primjerak Godišnjeg financijskog izvještaja HBOR-a za 2022. godinu,
2. CD s tekstem Godišnjeg financijskog izvještaja HBOR-a za 2022. godinu,
3. Odluka Nadzornog odbora.

Na znanje

dr. sc. Marko Primorac, ministar financija i predsjednik Nadzornog odbora HBOR-a.

**NADZORNI ODBOR**

Broj: 1000-4-8/2023

Zagreb, 4. travnja 2023.

Temeljem Statuta Hrvatske banke za obnovu i razvitak (u daljnjem tekstu: HBOR), Nadzorni odbor HBOR-a, na 4. sjednici održanoj 4. travnja 2023. godine, donosi sljedeću

**ODLUKU**

1. Utvrđuju se odvojeni i konsolidirani Godišnji financijski izvještaji HBOR-a za 2022. godinu koji se nalaze u privitku i sastavni su dio ove Odluke.
2. Nadzorni odbor prihvaća Zajedničko izvješće neovisnog revizora o obavljenoj reviziji Godišnjih financijskih izvještaja HBOR-a iz točke 1. ove Odluke koje je sastavni dio predmetnih Godišnjih financijskih izvještaja.
3. Izvještaji iz točke 1. ove Odluke upućuju se na potvrdu Hrvatskome saboru.
4. Ostvarena dobit iskazana u odvojenim Godišnjim financijskim izvještajima Hrvatske banke za obnovu i razvitak za 2022. godinu će se, sukladno članku 12. stavku (2) Zakona o HBOR-u, rasporediti u rezerve HBOR-a.

Predsjednik Nadzornog odbora

  
dr. sc. Marko Primorac

2

r



**GODIŠNJE IZVJEŠĆE**

**GRUPE HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK**

**ZA 2022. GODINU**

Zagreb, ožujak 2023.

## SADRŽAJ

<b>IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVJEŠĆA .....</b>	<b>3</b>
<b>IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA ZA 2022. GODINU .....</b>	<b>4</b>
<b>IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA .....</b>	<b>6</b>
<b>30 GODINA HBOR-a .....</b>	<b>10</b>
<b>OPIS POSLOVANJA GRUPE HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK U 2022. GODINI .....</b>	<b>11</b>
<b>POSLOVANJE HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK.....</b>	<b>11</b>
<b>UVEDENE NOVE MJERE I PROIZVODI .....</b>	<b>14</b>
<b>MJERE POMOĆI GOSPODARSTVU NAKON RUSKE AGRESIJE NA UKRAJINU .....</b>	<b>14</b>
<b>NACIONALNI PLAN OPORAVKA I OTPORNOSTI .....</b>	<b>15</b>
<b>PROVEDBA MJERA COVID-19 .....</b>	<b>18</b>
<b>NASTAVAK SURADNJE S JLP(R)S I HAMAG BICRO-om.....</b>	<b>20</b>
<b>SUBVENCIJA KAMATNE STOPE U POJEDINIM ŽUPANIJAMA, OPĆINAMA I GRADOVIMA.....</b>	<b>20</b>
<b>SURADNJA S HAMAG-BICRO-om .....</b>	<b>20</b>
<b>EU PROGRAMI I INICIJATIVE .....</b>	<b>21</b>
<b>FINANCIJSKI INSTRUMENTI .....</b>	<b>21</b>
<b>JAMSTVA EIF-a IZ PAN-EUROPSKOG JAMSTVENOG FONDA (EGF) – ODOBRAVANJE KREDITA UZ POVOLJNIJE UVJETE RADI     UBLAŽAVANJA POSLJEDICA UZROKOVANIH PANDEMIJOM COVID-19.....</b>	<b>21</b>
<b>KREDITNA LINIJA ZA FINANCIRANJE PRIRODNOG KAPITALA (engl. NATURAL CAPITAL FINANCING FACILITY (NCFF)) .....</b>	<b>21</b>
<b>SAVJETODAVNE USLUGE JAVNOM SEKTORU KROZ EUROPSKI SAVJETODAVNI CENTAR ZA ULAGANJA - EIAH.....</b>	<b>22</b>
<b>HBOR-ov PROJEKT ODRŽIVOG FINANCIRANJA – ZAOKRET HBOR-ovih AKTIVNOSTI PREMA ODRŽIVOM FINANCIRANJU I     ZELENOJ TRANZICIJI.....</b>	<b>23</b>
<b>RAZVOJ TRŽIŠTA RIZIČNOG I VLASNIČKOG KAPITALA .....</b>	<b>24</b>
<b>POSLOVI OSIGURANJA IZVOZA .....</b>	<b>28</b>
<b>UPRAVLJANJE RIZICIMA.....</b>	<b>32</b>
<b>UNUTARNJA REVIZIJA.....</b>	<b>37</b>
<b>FUNKCIJA PRAĆENJA USKLAĐENOSTI .....</b>	<b>37</b>
<b>LJUDSKI POTENCIJALI.....</b>	<b>38</b>
<b>OSTALE AKTIVNOSTI .....</b>	<b>39</b>
<b>POSLOVANJE GRUPE HRVATSKO KREDITNO OSIGURANJE .....</b>	<b>43</b>
<b>HRVATSKO KREDITNO OSIGURANJE D.D. I POSLOVNI INFO SERVIS D.O.O.....</b>	<b>43</b>
<b>NAČELA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA .....</b>	<b>47</b>
<b>PREGLED FINANCIJSKOG POSLOVANJA U 2022. GODINI .....</b>	<b>48</b>
<b>OSVRT NA FINANCIJSKO POSLOVANJE GRUPE .....</b>	<b>48</b>
<b>OSVRT NA FINANCIJSKO POSLOVANJE HBOR-a.....</b>	<b>52</b>

## IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVJEŠĆA

---


Prema našem saznanju, Godišnje izvješće za 2022. godinu sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Hrvatske banke za obnovu i razvitak i Grupe Hrvatska banka za obnovu i razvitak te opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su Hrvatska banka za obnovu i razvitak i Grupa Hrvatska banka za obnovu i razvitak izloženi.

Član Uprave




Josip Pavković

Član Uprave



mr. sc. Alan Herjavec

Predsjednik Uprave



mr. sc. Hrvoje Čuvalo



U Zagrebu 23. ožujka 2023.

## IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA ZA 2022. GODINU

---

Godišnje izvješće obuhvaća sažetak financijskih informacija, opis poslovanja te revidirane Godišnje financijske izvještaje zajedno s Izvješćem neovisnog revizora za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. 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 u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i Zakonu o računovodstvu te revidirane u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Usklađenost Godišnjeg izvješća s Godišnjim financijskim izvještajima potvrđena je od strane revizora provođenjem procedure zahtijevane Zakonom o računovodstvu.

### Osnivanje

Hrvatska banka za obnovu i razvitak osnovana je 12. 6. 1992. donošenjem Zakona o Hrvatskoj kreditnoj banci za obnovu (HKBO). Izmjenama i dopunama Zakona u prosincu 1995. naziv se mijenja u Hrvatska banka za obnovu i razvitak. U prosincu 2006. Hrvatski sabor donio je Zakon o Hrvatskoj banci za obnovu i razvitak koji je stupio na snagu 28. prosinca 2006. Hrvatski je sabor 15. 2. 2013. donio Zakon o izmjeni Zakona o Hrvatskoj banci za obnovu i razvitak kojim je izmijenjen sastav Nadzornog odbora, odnosno Nadzorni odbor je povećan za jednog člana – ministra nadležnog za regionalni razvoj i fondove Europske unije te ukupno broji deset članova.

### Grupa Hrvatska banka za obnovu i razvitak

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

NAZIV	ULOGA UNUTAR GRUPE	% POVEZANOSTI	POSLOVNE AKTIVNOSTI
<b>Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.</b>	ovisno društvo, neposredna kapitalna povezanost	100% s HBOR	osiguravanje inozemnih i domaćih kratkoročnih potraživanja vezanih uz isporuke roba i usluga
<b>Poslovni info servis d.o.o.</b>	ovisno društvo, posredna kapitalna povezanost	100% s HKO	izrada analiza, procjena kreditnih rizika i pružanje informacija o kreditnoj sposobnosti



## Pregled najvažnijih financijskih informacija za HBOR, u milijunima kuna

	2020.	2021.	2022.
<b>Ukupna imovina</b>	28.680,36	28.249,99	29.032,31
<b>Bruto krediti</b>	27.197,29	26.329,34	27.903,26
<b>Ukupni kapital i rezerve</b>	10.354,62	10.567,73	10.710,60
<b>Ukupni prihodi</b>	657,97	728,64	682,07
<b>Ukupni rashodi</b>	(578,63)	(541,56)	(495,90)
<b>Dobit</b>	79,34	187,08	186,17
<b>Kamatni prihodi</b>	621,34	676,17	627,88
<b>Kamatni rashodi</b>	(244,19)	(184,61)	(158,41)
<b>Neto kamatni prihod</b>	377,15	491,56	469,47

### Kreditni rejting, 31. prosinca 2022.

BBB+/A-2 - rejting agencije Standard & Poor's

### Područni uredi

Područni ured za Dalmaciju

Područni ured za Istru

Područni ured za Liku

Područni ured za Primorje i Gorski kotar

Područni ured za Sjeverozapadnu Hrvatsku

Područni ured za Slavoniju i Baranju

### Broj zaposlenih

Na dan 31. prosinca 2022. u HBOR-u je bilo zaposleno 382 radnika.

Na dan 31. prosinca 2022. u Grupi HBOR bila su zaposlena 402 radnika.

### Tečajna lista

U svrhu preračunavanja iznosa u stranim valutama u kunske iznose korišten je srednji tečaj Hrvatske narodne banke (HNB):

31. prosinca 2022.                      1 EUR = 7,534500 kuna                      1 USD = 7,064035 kuna

31. prosinca 2021.                      1 EUR = 7,517174 kuna                      1 USD = 6,643548 kuna

## IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

---

### Hrvatska banka za obnovu i razvitak (HBOR)

HBOR primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja HBOR-a (dalje u tekstu: Kodeks) koji su usvojili Uprava i Nadzorni odbor te je objavljen na mrežnim stranicama HBOR-a.

Kodeks sadrži temeljna načela utvrđena u Odluci o donošenju Kodeksa korporativnog upravljanja trgovačkim društvima u kojima Republika Hrvatska ima dionice ili udjele (NN 112/2010) (dalje u tekstu: Odluka) i načela utvrđena u Smjernicama o unutrašnjem upravljanju EBA-e (*European Banking Authority Guidelines on Internal Governance GL 44, September/2011*) (dalje u tekstu: Smjernice).

HBOR je dobrovoljno u Kodeks implementirao načela navedena u Smjernicama u mjeri u kojoj su primjenjiva zbog činjenice da se Smjernice odnose na kreditne institucije i nisu u potpunosti primjenjive na HBOR kao posebnu financijsku instituciju.

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 u skladu s načelima dobrog bankarskog poslovanja.

Kodeksom korporativnog upravljanja uspostavljeni su standardi korporativnog upravljanja i transparentnosti poslovanja HBOR-a i njihovog unapređenja u svrhu učinkovitog i odgovornog upravljanja javnim kapitalom i poslovima od posebnog društvenog značaja u funkciji razvoja hrvatskoga gospodarstva. Radi postizanja standarda korporativnog upravljanja, HBOR ovim Kodeksom opisuje odnose s upravljačkim tijelima i zainteresiranim stranama, kao i usvojene principe rada koji imaju za cilj umanjene rizika poslovanja u nepovoljnim tržišnim uvjetima.

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 prijave i opis načina podnošenja prijave dostupni su na mrežnim stranicama HBOR-a. Osoba odgovorna za rad funkcije praćenja usklađenosti podnosi godišnje izvješće o podnesenim prijavama i pokrenutim postupcima u vezi s prijavama po osnovi kršenja Kodeksa ponašanja.

U skladu s načelima javnosti poslovanja financijski izvještaji HBOR-a i Grupe HBOR u izvještajnom razdoblju objavljeni su na mrežnim stranicama HBOR-a. Godišnja odvojena i konsolidirana financijska izvješća HBOR-a utvrđuje Nadzorni odbor te ih podnosi na potvrdu Hrvatskom saboru. Ocjena rejtinga HBOR-a provedena je od strane međunarodne nezavisne rejting agencije Standard & Poor's. U skladu sa Zakonom o pravu na pristup informacijama, HBOR dostavlja izvješće o provedbi Zakona Povjereniku za informiranje.

U izvještajnom razdoblju, dužnosti, odgovornosti i ovlasti članova Uprave i Nadzornog odbora regulirane su Zakonom o HBOR-u (NN 138/06) i Zakonom o izmjenama Zakona o HBOR-u (NN 25/13) i detaljnije razrađene u Statutu HBOR-a. Uprava i Nadzorni odbor ostvaruju uspješnu suradnju koja se očituje u otvorenoj raspravi, a temelj suradnje čini pravodobno podnošenje savjesno pripremljenih izvješća Nadzornom odboru u pisanom obliku. Zakonom i Statutom HBOR-a te odlukama Nadzornog odbora određene su vrste poslova koje HBOR obavlja samo uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora.

**Nadzorni odbor** utvrđuje načela poslovne politike i strategije, nadzire vođenje poslova banke, donosi kreditne politike HBOR-a, utvrđuje godišnje financijske izvještaje, razmatra izvješća unutarnje revizije, vanjskih neovisnih revizora i izvješća Državnog ureda za reviziju. Nadzorni odbor također prati i kontrolira zakonitost rada Uprave te imenuje i opoziva predsjednika i članove Uprave. Nadzorni odbor po Zakonu

čini deset članova i to šest ministara Vlade Republike Hrvatske, tri saborska zastupnika te predsjednik Hrvatske gospodarske komore.

Tijekom 2022. Nadzorni odbor djelovao je u sljedećem sastavu:

- dr. sc. Zdravko Marić, ministar financija i potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske, predsjednik Nadzornog odbora (na dužnosti do 18. srpnja 2022.),
- dr. sc. Marko Primorac, ministar financija i predsjednik Nadzornog odbora (na dužnosti od 18. srpnja 2022.),
- dr. sc. Tomislav Ćorić, ministar gospodarstva i održivog razvoja, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora (na dužnosti do 6. svibnja 2022.),
- dr. sc. Davor Filipović, ministar gospodarstva i održivog razvoja, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora (na dužnosti od 6. svibnja 2022.),
- dr. sc. Nikolina Brnjac, ministrica turizma i sporta,
- Darko Horvat, ministar prostornog uređenja, graditeljstva i državne imovine, (na dužnosti do 17. ožujka 2022.),
- Ivan Paladina, ministar prostornog uređenja, graditeljstva i državne imovine, (na dužnosti od 17. ožujka 2022.),
- Nataša Tramišak, ministrica regionalnoga razvoja i fondova Europske unije,
- mr. sc. Marija Vučković, ministrica poljoprivrede,
- dr. sc. Luka Burilović, predsjednik Hrvatske gospodarske komore,
- Žarko Tušek, saborski zastupnik,
- Predrag Štromar, saborski zastupnik,
- dr. sc. Siniša Hajdaš Dončić, saborski zastupnik.

**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.

Članovi Uprave HBOR-a u 2022.:

- mr. sc. Tamara Perko, predsjednica Uprave, (na dužnosti do 16. listopada 2022.)
- mr. sc. Hrvoje Čuvalo, član Uprave, (na dužnosti do 16. listopada 2022.)
- mr. sc. Hrvoje Čuvalo, predsjednik Uprave, (na dužnosti od 24. listopada 2022.)
- mr. sc. Alan Herjavec, član Uprave, (na dužnosti od 24. listopada 2022.)
- Josip Pavković, član Uprave, (na dužnosti od 24. listopada 2022.)

Na temelju Kodeksa korporativnog upravljanja HBOR-a i Zakona o reviziji, odlukom Nadzornog odbora osnovan je Revizijski odbor HBOR-a. Revizijski odbor sastavljen je od tri člana od kojih je jedan član

Nadzornog odbora HBOR-a, a druga dva člana, od kojih najmanje jedan mora biti neovisan član, imenuje Nadzorni odbor. Iz redova neovisnih članova Revizijskog odbora, Nadzorni odbor imenuje predsjednika.

Tijekom 2022. **Revizijski odbor** HBOR-a djelovao je u sljedećem sastavu:

- prof. dr. sc. Lajoš Žager, redoviti profesor, Katedra za računovodstvo Ekonomskog fakulteta Sveučilišta u Zagrebu, Ekonomski fakultet Sveučilišta u Zagrebu, predsjednik Revizijskog odbora,
- Predrag Štromar, predsjednik Odbora za prostorno uređenje i graditeljstvo u Hrvatskom saboru, član Revizijskog odbora,
- prof. dr. sc. Boris Tušek, redoviti profesor, Katedra za računovodstvo Ekonomskog fakulteta Sveučilišta u Zagrebu, Ekonomski fakultet Sveučilišta u Zagrebu, član Revizijskog odbora i zamjenik predsjednika Revizijskog odbora (na dužnosti od 27. rujna 2022.).

Radi osiguranja što efikasnijeg i kvalitetnijeg upravljanja rizicima te svođenja rizika na najmanju mjeru, pri Upravi Banke djeluju i sljedeći odbori: Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, Odbor za procjenu i mjerenje kreditnog rizika, Odbor za upravljanje informacijskim sustavom i Odbor za upravljanje poslovnim promjenama.

Sustav unutarnjih kontrola HBOR-a organiziran je kroz neovisne organizacijske jedinice:

- Sektor upravljanja rizicima provodi utvrđivanje, procjenu, odnosno mjerenje, praćenje i kontrolu rizika kojima je HBOR u svom poslovanju izložen ili bi mogao biti izložen te o njima izvještava nadležna tijela,
- Unutarnja revizija provodi provjeru adekvatnosti i djelotvornosti upravljanja rizicima i sustava unutarnjih kontrola, uključujući i funkciju kontrole rizika i funkciju praćenja usklađenosti, primjenu unutarnjih politika i procedura te postupke u svezi sprječavanja pranja novca, a predmet revizije su i svi drugi poslovni procesi koji se odrede na temelju procjene rizika,
- Funkcija praćenja usklađenosti organizira, koordinira i usmjerava aktivnosti praćenja usklađenosti na razini HBOR-a, savjetuje o pitanjima usklađenosti, upravlja mjerama koje se poduzimaju radi umanjivanja rizika usklađenosti, objedinjuje podatke o praćenju usklađenosti, identificira i ocjenjuje rizike usklađenosti i o tom redovito podnosi izvješća. Osnovna zadaća funkcije praćenja usklađenosti je ograničiti rizik neusklađenosti i na taj način ograničiti i njegove negativne posljedice, kontrolirati usklađenost internih akata i poslovnih procesa s relevantnim propisima te promicati načela etičnog poslovanja.

## **Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. (HKO, Društvo)**

Sustav unutarnjih kontrola Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d. organiziran je kroz sljedeće neovisne ključne funkcije:

- funkciju praćenja usklađenosti,
- funkciju upravljanja rizicima,
- funkciju unutarnje revizije i
- aktuarsku funkciju.

HKO ima uspostavljen odgovarajući sustav unutarnjih kontrola temeljen na internom propisu, Pravilniku o sustavu unutarnjih kontrola, čime je povećana vjerojatnost pravovremenog uočavanja prevara, doprinos smanjivanju neopravdanih troškova, smanjivanju zlouporaba i grešaka, sprečavanju neodgovarajućih aktivnosti te smanjenju rizika vezanih za usklađenost sa zakonodavnim okvirom. Društvo uspostavlja stalne i djelotvorne kontrole neovisne o poslovnim procesima i aktivnostima u kojima rizik nastaje odnosno koje prati i nadzire razmjerno svojoj veličini te vrsti, opsegu i složenosti poslovanja u skladu s profilom rizičnosti.

Pravni status, ustrojstvo i upravljanje u HKO te druga pitanja značajna za poslovanje uređuju se Statutom Društva te u skladu s odredbama Zakona o trgovačkim društvima i Zakona o osiguranju.

Organi upravljanja Društva su Uprava, Nadzorni odbor i Glavna skupština. HKO vodi dvočlana Uprava koja odluke donosi u skladu sa Statutom Društva i Poslovníkom o radu Uprave. Sve odluke donose se na temelju principa dvostruke provjere („dva para očiju“) uz odgovarajući sustav autorizacija.

HKO u svojem poslovanju dobrovoljno primjenjuje načela Kodeksa korporativnog upravljanja koji su izradile Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i Zagrebačka burza d.d., u mjeri primjerenosti veličini i stupnju razvoja Društva.

Ova Izjava smatra se dijelom Godišnjeg izvješća Grupe HBOR za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2022.

### **30 GODINA HBOR-a**

HBOR je u 2022. godini obilježio 30. obljetnicu poslovanja. Dana 12. lipnja 1992., nepunih mjesec dana nakon primitka Republike Hrvatske u Ujedinjene narode, počela se ispisivati povijest Hrvatske banke za obnovu i razvitak. Tada je posebnim zakonom osnovana Hrvatska kreditna banka za obnovu - HKBO, preteča današnjeg HBOR-a. HKBO je preuzeo sredstva, prava, obveze i 50 ljudi zaposlenih u Hrvatskoj razvojnoj i izvoznoj banci d.d. (HRIB). Na osnovi Zakona o financiranju obnove, o kojem je Sabor glasovao u lipnju 1992., HKBO preuzima i financijska sredstva, prava i obveze Fonda za izgradnju i popravak u ratu srušenih građevinskih objekata. Osnutku i operativnom djelovanju HKBO-a, koji je osnovan po uzoru na njemačku razvojnu banku Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW), prethodilo je potpisivanje Sporazuma između Vlade Republike Hrvatske i Vlade Republike Njemačke, po kojem je KfW bio zadužen za tehničku, financijsku i savjetodavnu pomoć HKBO-u.

Kroz povijest punu prekretnica HBOR je uspješno jačao svoju tržišnu prisutnost te je prošao put od banke za obnovu ratom razrušenog gospodarstva do moderne, međunarodno priznate razvojne i izvozne banke i izvozno-kreditne agencije.

Snagu i značaj HBOR-a najbolje potvrđuju brojke - kroz trideset godina poslovanja Banka je podržala gotovo 70 tisuća projekata s iznosom od preko 203 milijarde kuna. Prva poslovna godina zaključena je s aktivom od 335 milijuna kuna, a danas ukupna imovina HBOR-a iznosi 29 milijardi kuna.

Spremnost na brze promjene i prilagodbe poslovanja potrebama hrvatskog gospodarstva ključni su faktor uspješnosti HBOR-a.

### POSLOVANJE HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK

---

Izveštajna 2022. godina predstavljala je još jednu izazovnu godinu za financijski i gospodarski sektor, kako u Europi tako i u Republici Hrvatskoj. Gospodarski oporavak od krize uzrokovane pandemijom, započet krajem 2021. godine, naglo je zaustavljen novom krizom uzrokovanom ratom u Ukrajini. Poremećaji u opskrbnim lancima, poskupljenja energenata i veliki inflatorni pritisci negativno su utjecali na hrvatsko gospodarstvo te smanjili spremnost, ali i kapacitete hrvatskih gospodarstvenika za nove investicije. Kako bi se podržale ekonomske aktivnosti i time ublažile posljedice nepovoljnog gospodarskog okruženja, kao i za vrijeme COVID-19 pandemije, HBOR je ubrzano reagirao uvođenjem novih mjera.

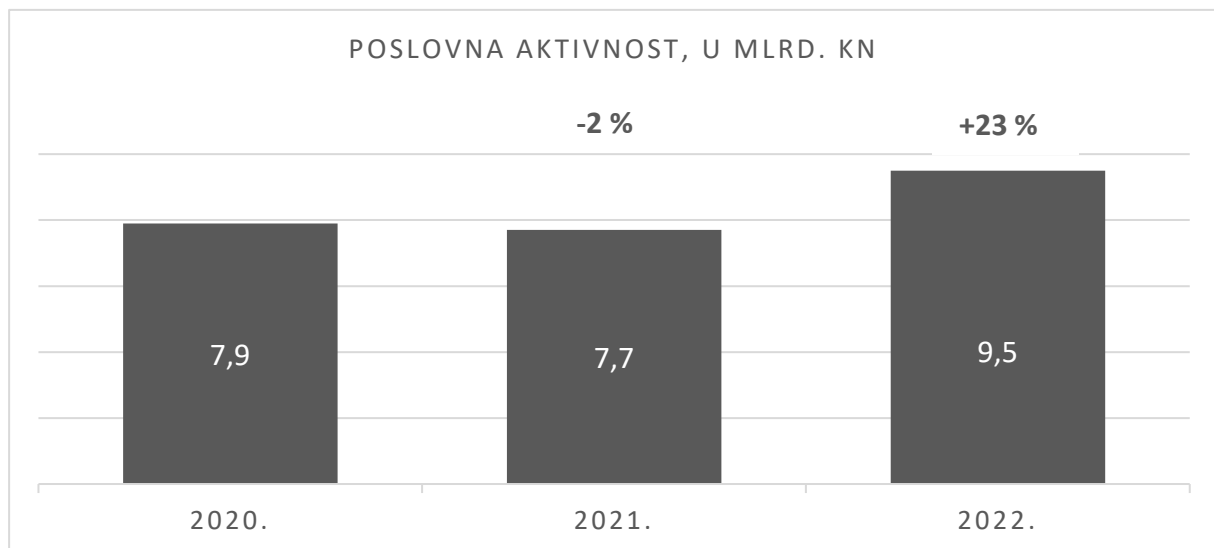
Uz provedbu kriznih mjera povezanih s poteškoćama uzrokovanim COVID-19 pandemijom i ratom u Ukrajini, tijekom izvještajne godine započela je provedba financijskih instrumenata u okviru Nacionalnog plana oporavka i otpornosti (NPOO). HBOR-u je u okviru NPOO-a povjerena provedba financijskih instrumenata u vrijednosti od 1,925 milijardi kuna (255,5 milijuna eura) s ciljem daljnjeg jačanja investicijske aktivnosti u domaćem gospodarstvu, snaženja konkurentnosti i otpornosti gospodarskih subjekata te poticanja tranzicije prema zelenim i digitalnim tehnologijama kao osnovici buduće održivosti i konkurentnosti.

Uz uvođenje novih mjera i financijskih instrumenata, tijekom 2022. godine HBOR je nastavio s provedbom svojih postojećih programa kreditiranja investicija i obrtnih sredstava, garantnog poslovanja, programa izvozno-kreditnog osiguranja i poticanja razvoja tržišta rizičnog kapitala kao i drugih aktivnosti, a sve u skladu sa Strategijom poslovanja HBOR-a za razdoblje od 2020. do 2024.

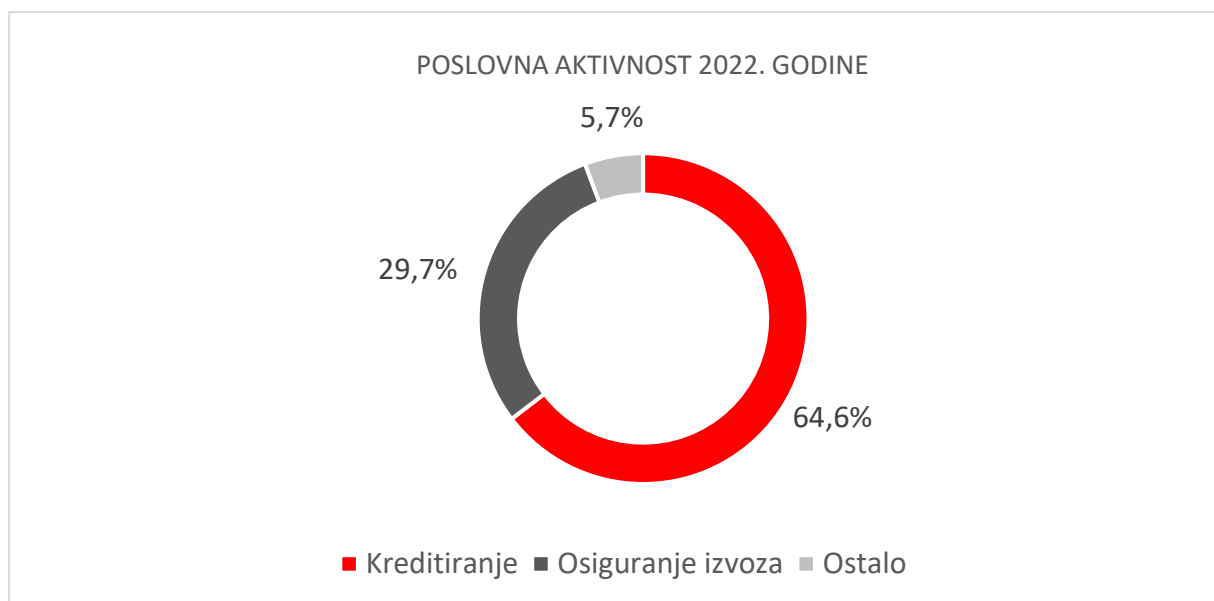
Strategijom poslovanja definirane su strateške odrednice HBOR-a:

1. Poticanje razvoja tržišta vlasničkog i kvazi vlasničkog kapitala u Republici Hrvatskoj,
2. Poticanje ekonomski i socijalno uravnoteženog i održivog regionalnog, ruralnog i urbanog razvoja Republike Hrvatske,
3. Poticanje internacionalizacije i globalizacije hrvatskog gospodarstva,
4. Poticanje oporavka gospodarstva od posljedica pandemije COVID-19 te konkurentnosti uz naglasak na inovacije, digitalnu transformaciju i Industriju 4.0,
5. Poticanje klimatski i energetske neutralnog gospodarstva kroz energetske učinkovitost, obnovljive izvore energije i zaštitu okoliša.

Nove mjere i aktivnosti rezultirale su povećanjem interesa privatnih gospodarskih i javnih subjekata za HBOR-ovim sredstvima te je tijekom 2022. HBOR odobrio 2.831 plasman u iznosu većem od 9,5 milijardi kuna.

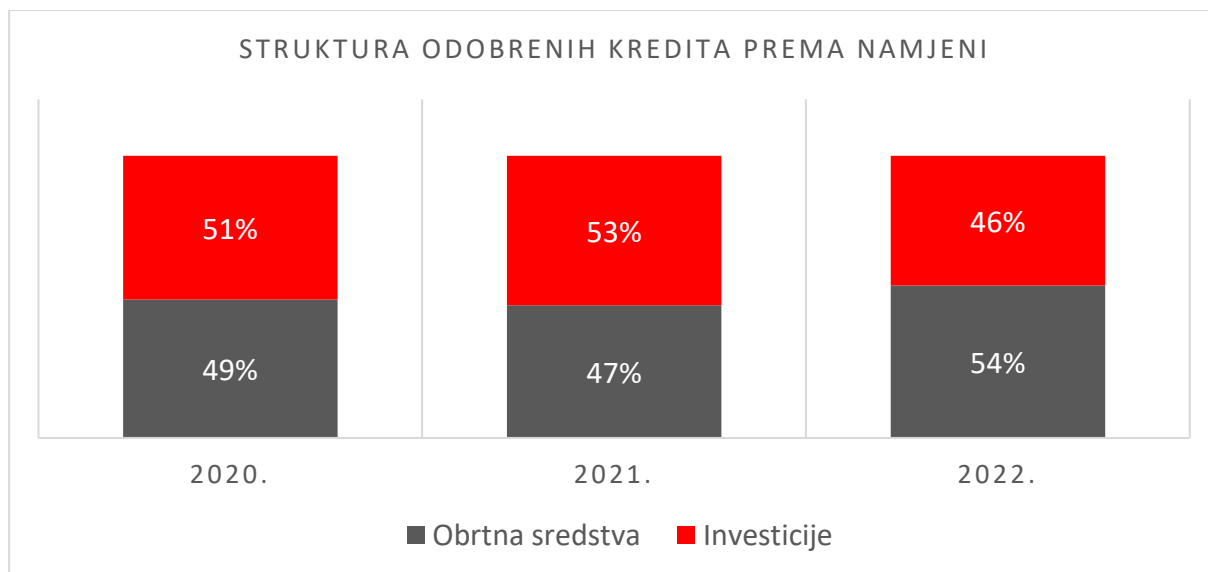


Najveći dio poslovne aktivnosti odnosi se na kreditiranje – u izvještajnoj godini odobreno je 2.343 kredita u iznosu većem od 6,4 milijardi kuna.



U 2022. nastavljen je trend smanjenja sklonosti poduzetnika prema investicijskim ulaganjima te je godina obilježena povećanjem korištenja kredita za održavanje likvidnosti. Unatoč navedenim okolnostima, HBOR je nešto manje od polovice ukupnog iznosa odobrenih kredita odobrio za realizaciju investicijskih projekata. Odobreni investicijski krediti posebno su značajni jer se radi o ulaganjima koja pridonose ujednačenom gospodarskom razvoju, povećanju konkurentnosti poduzetnika, ulaganju u nove tehnologije i proizvodnju te nova zapošljavanja.





Najbrojniji korisnici HBOR-ovih kredita u 2022. bili su mali i srednji poduzetnici kojima je odobreno 1.983 kredita, odnosno 89 posto ukupnog broja odobrenih kredita.

Subjekti javnog sektora također su bili aktivni korisnici HBOR-ovih sredstava tijekom izvještajne godine te im je tijekom 2022. odobreno gotovo milijardu kuna kredita. Veliki interes su iskazale jedinice lokalne i područne (regionalne) samouprave (JLP(R)S) za program kreditiranja „ESIF Krediti za javnu rasvjetu“.

Hrvatske izvoznike HBOR je tijekom 2022. podržao s više od 630 plasmana ukupnim iznosom većim od 3,2 milijarde kuna.

## **UVEDENE NOVE MJERE I PROIZVODI**

---

### **MJERE POMOĆI GOSPODARSTVU NAKON RUSKE AGRESIJE NA UKRAJINU**

Usljed tržišnih poremećaja uzrokovanih ruskom agresijom na Ukrajinu, HBOR je u trećem kvartalu 2022. uspješno notificirao i dobio odobrenje Europske komisije za provedbu mjera pomoći gospodarstvu temeljem Privremenog kriznog okvira koje uključuju povoljne kredite za likvidnost kroz privremenu mjeru Obrtna sredstva KRIZA 2022 i police osiguranja kao kolateral uz mogućnost subvencioniranja premije osiguranja (Program osiguranja portfelja za likvidnost izvoznika, Program pojedinačnog osiguranja kredita za likvidnost izvoznika i Program subvencioniranja premije osiguranja).

### **Privremena mjera u okviru programa kreditiranja obrtna sredstva – Obrtna sredstva KRIZA 2022**

Povoljnim kreditima za likvidnost kroz privremenu mjeru Obrtna sredstva KRIZA 2022 HBOR je poduzetnicima olakšao prevladati gospodarske posljedice rusko-ukrajinske krize poput smanjenja potražnje, prekida postojećih ugovora i projekata uz posljedični gubitak prometa, poremećaja u lancima opskrbe, posebno sirovina i poluproizvoda ili drugih ulaznih materijala koji više nisu dostupni ili nisu ekonomični.

Krediti se odobravaju izravno i u suradnji s poslovnim bankama po modelu podjele rizika na razdoblje do 5 godina uključujući 1 godinu počeka, bez naknada za obradu zahtjeva i rezervaciju sredstava. Kamatna stopa na kredite u 2022. kretala se od 0,5 posto za razdoblje korištenja i prve tri godine otplate te od 2 posto za četvrtu i petu godinu otplate, što je u uvjetima promjene kamatnih politika poslovnih banaka, kroz povećanje kamatnih stopa, prouzrokovalo značajan interes poduzetnika.

Od 1. rujna 2022., kada je Mjera uvedena, do 31. prosinca 2022. odobren je 31 kredit u ukupnom iznosu od 282 milijuna kuna. Provedba ove Mjere nastavit će se i u 2023. godini.

### **Programi portfeljnog i pojedinačnog osiguranja kredita za likvidnost izvoznika – mjere pomoći gospodarstvu RH nakon ruske agresije na Ukrajinu**

Programi portfeljnog i pojedinačnog osiguranja kredita za likvidnost izvoznika – mjere pomoći gospodarstvu RH nakon ruske agresije na Ukrajinu, omogućuju izvoznicima i njihovim dobavljačima (posrednim izvoznicima), koji su se susreli s poteškoćama u poslovanju uzrokovanim krizom koja je nastupila uslijed ruske agresije na Ukrajinu i koji zadovoljavaju kriterije prihvatljivosti utvrđene tim programima, pribavljanje instrumenta osiguranja kojeg banke kao kreditori mogu koristiti za odobravanje novih kredita za likvidnost. Predmetni programi provode se na temelju poglavlja 2.2. Privremenog kriznog okvira Europske komisije.

Programom portfeljnog osiguranja nastoji se potaknuti banke na brže i jednostavnije odobrenje novih sredstava za očuvanje likvidnosti izvoznika iz svih gospodarskih sektora, pri čemu se izvoznicima smatraju poduzetnici koji ostvaruju najmanje 10 posto izvoznog prihoda u poslovnim prihodima posljednje financijske godine kao i njihovi dobavljači koji ostvaruju najmanje 20 posto prihoda od prodaje izvoznicima i njihovim dobavljačima. Banke uključene u suradnju po ovom programu portfeljnog osiguranja kredite uključuju prema unaprijed dogovorenim kriterijima u osigurani portfelj za koji HBOR preuzima do 90 posto rizika povrata.

Program pojedinačnog osiguranja uveden je za potrebe osiguranja kredita koji se ne uklapaju u potpunosti u kriterije prihvatljivosti za uključenje kredita u portfelj prema programu portfeljnog osiguranja, a koje osiguratelj nakon provedene analize ocijeni prihvatljivima za osiguranje.

## Program subvencioniranja premije osiguranja – mjera pomoći gospodarstvu RH nakon ruske agresije na Ukrajinu

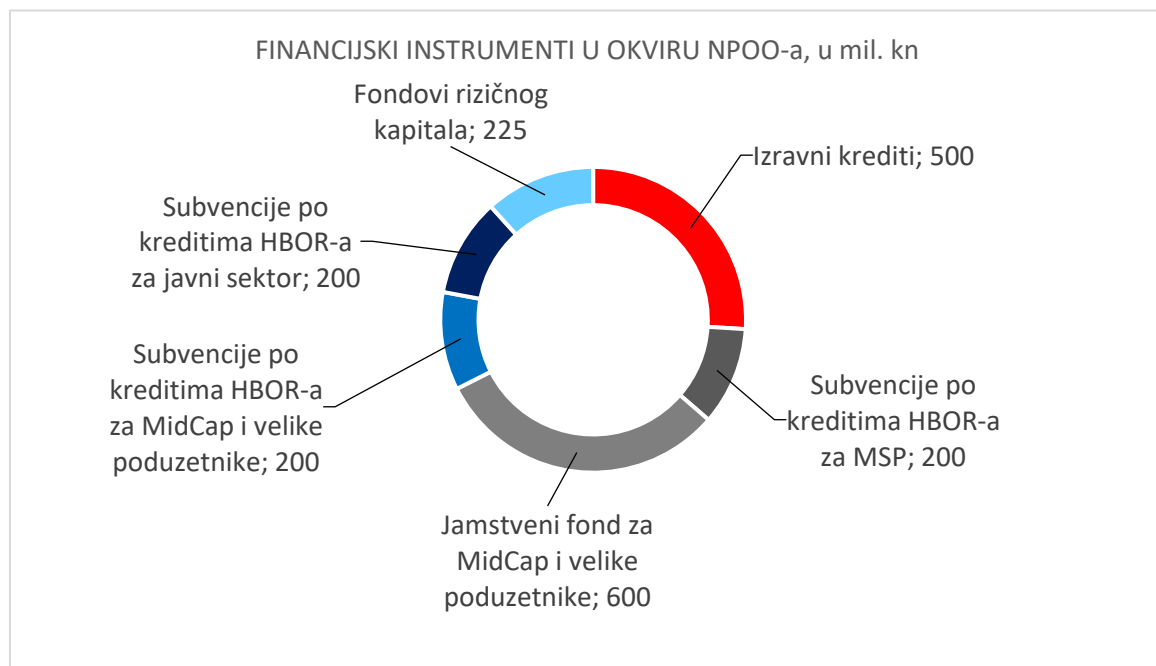
Program subvencioniranja premije osiguranja – mjera pomoći gospodarstvu RH nakon ruske agresije na Ukrajinu provodi se na temelju poglavlja 2.1. Privremenog kriznog okvira Europske komisije.

Ovim se programom izvoznicima, koji su korisnici kredita osiguranih programima portfeljnog ili pojedinačnog osiguranja kredita za likvidnost izvoznika koje HBOR provodi kao mjere pomoći gospodarstvu Republike Hrvatske nakon ruske agresije na Ukrajinu, omogućuje djelomično ili cjelovito umanjenje troška premije osiguranja ako su ispunjeni uvjeti za subvencioniranje premije osiguranja. Na taj se način omogućuje povoljnije osiguranje kredita odobrenih izvoznicima te izbjegava značajnije povećanje financijskih troškova izvoznika i daljnje narušavanje njihove likvidnosti.

## NACIONALNI PLAN OPORAVKA I OTPORNOSTI

U suradnji s resornim ministarstvima i nadležnim tijelima Republike Hrvatske, HBOR je tijekom 2021. bio aktivan sudionik izrade Nacionalnog plana oporavka i otpornosti iz Instrumenta za oporavak i otpornost (*engl. Recovery and Resilience Facility*), dalje: RRF.

Pri razvoju financijskih instrumenata, izuzev ciljeva RRF-a, uvaženi su ciljevi HBOR-a definirani u okviru Strategije poslovanja za razdoblje 2020.-2024. Provedbom financijskih instrumenata omogućeno je povoljno financiranje novih investicija privatnog i javnog sektora usmjerenih prema jačanju konkurentnosti i otpornosti ekonomije, ali i tranziciji prema zelenom i digitalnom gospodarstvu, kao temelju konkurentnosti gospodarskih subjekata u budućem razdoblju.



U okviru NPOO-a HBOR-u je povjerena provedba šest financijskih instrumenata ukupne vrijednosti 256 milijuna eura.

Tijekom 2022. potpisani su Sporazumi s Ministarstvom financija i Ministarstvom gospodarstva i održivog razvoja temeljem kojih je HBOR-u povjerena provedba svih šest financijskih instrumenata, slijedom čega je u 2022. započeta provedba četiri financijska instrumenta, dok je provedba preostala dva instrumenta planirana u 2023. i 2024. godini.

Opis NPOO financijskih instrumenata:

### **Izravni krediti putem programa Investicije posebnih segmenata MSP-ova u okviru NPOO-a**

Financijski instrument usmjeren je na poduzetnike i sektore koji uobičajeno imaju otežan pristup financiranju: poduzetnici početnici, mladi poduzetnici, žene u poduzetništvu te ulaganja malih i srednjih poduzeća u slabije razvijena područja te istraživanja i razvoj.

Provedbom predmetnog financijskog instrumenta, uz podršku sredstava RRF-a, HBOR odobrava izravne investicijske kredite iznosa od 100 tisuća eura do 1 milijuna eura uz kamatne stope od 0,4 posto i 0,8 posto. Provedba financijskog instrumenta započeta je u lipnju 2022. godine.

### **Financijski instrumenti subvencioniranja kamata za privatni i javni sektor**

U lipnju 2022. godine započeta je i provedba tri financijska instrumenta subvencija kamata. Subvencije kamata omogućit će povoljnije uvjete financiranja ulaganja:

- mikro, malih i srednjih poslovnih subjekata,
- subjekata srednje tržišne kapitalizacije i velikih poslovnih subjekata,
- javnog sektora.

Subvenciju kamata moguće je dodijeliti za investicijske kredite usmjerene na ulaganja u jačanje konkurentnosti i otpornosti, a za ulaganja u zelene i digitalne tehnologije nužne za dugoročni održivi razvoj javnog i privatnog sektora u Republici Hrvatskoj, subvencija kamata je značajnija.

Iznos subvencije kamate po pojedinom kreditu ograničen je na 500 tisuća eura za male i srednje poduzetnike, odnosno na 1 milijun eura za ostale subjekte, kako bi povoljnije uvjete mogao koristiti što veći broj korisnika kredita. Subvencija do najviše 3 postotna boda dodjeljuje se ovisno o namjeni i vrsti ulaganja, a može iznositi do 75 posto kamatne stope za zelenu i digitalnu tranziciju, do 65 posto kamatne stope za ulaganja na posebna područja Republike Hrvatske ili u istraživanja, razvoj i inovacije te za ulaganja javnog sektora za ublažavanje posljedica potresa, odnosno do 50 posto kamatne stope za ostala ulaganja u konkurentnost i otpornost.

Subvencioniranje kamata odobrava se kroz programe kreditiranja HBOR-a izravnim kreditiranjem od lipnja 2022., a od siječnja 2023. i u suradnji s 15 poslovnih banaka.

### **Financijski instrument jamstveni fond za kredite subjektima srednje tržišne kapitalizacije i velikim poslovnim subjektima**

U Republici Hrvatskoj već duži niz godina postoje različiti jamstveni proizvodi usmjereni na podršku ulaganjima mikro, malih i srednjih poduzeća. Kako bi se omogućila slična podrška i subjektima srednje tržišne kapitalizacije i velikim poslovnim subjektima, u okviru Nacionalnog plana oporavka i otpornosti predviđena je uspostava novog modela jamstava za investicijske kredite subjekata srednje tržišne kapitalizacije i velikih poslovnih subjekata. Kao što je prethodno spomenuto, tijekom 2022. godine potpisan je Sporazum između HBOR-a i resornih ministarstava kojim je omogućena provedba predmetnog instrumenta. Provedba instrumenta započet će 2023. godine, a ista omogućuje izdavanje jamstava za investicijske kredite subjektima srednje tržišne kapitalizacije i velikim poslovnim subjektima uz pokriće do 80 posto dospjele nenaplaćene glavnice kredita i subvencioniranje do 100 posto iznosa naknade za jamstvo, u ovisnosti o pravilima o državnim potporama.

### **Poticanje razvoja novih fondova rizičnog kapitala**

Tradicionalni izvori ne mogu uvijek adekvatno odgovoriti na financijske potrebe brzorastućih, ali visokorizičnih kompanija. Upravo iz navedenog razloga, u okviru NPOO-a, predviđena su sredstva za dodatno jačanje malih i srednjih poduzetnika kroz ulaganja vlasničkog i kvazi-vlasničkog kapitala, a s ciljem razvoja poslovnih ideja u Republici Hrvatskoj. Izuzev potpisivanja Sporazuma s resornim ministarstvima kojima je HBOR-u povjerena provedba financijskog instrumenta, HBOR je tijekom 2022. godine započeo suradnju s Europskim investicijskim fondom s ciljem razvoja novog instrumenta čija provedba je planirana tijekom 2024. godine.

### **Načelo nenanošenja bitne štete - „Do No Significant Harm“ DNSH načelo**

Važno je napomenuti kako je provedba svih prethodno opisanih NPOO financijskih instrumenata usklađena s načelom nenanošenja bitne štete, tzv. DNSH načelom (*engl. „Do No Significant Harm“*). Navedeno načelo odnosi se na zahtjev da nijedna investicija koja se financira ne smije imati značajnije negativne utjecaje na klimu, okoliš, prirodni ekosustav, vodu i ostale ciljeve definirane EU Taksonomijom čime HBOR izravno doprinosi razvoju klimatski i okolišno održivijeg gospodarstva Republike Hrvatske. Na ovaj način potiče se veća otpornost hrvatskog gospodarstva i društva na buduće tržišne poremećaje, ali i tranziciju na klimatsku i okolišnu održivost.

## **PROVEDBA MJERA COVID-19**

---

### **OBRTNA SREDSTVA MJERA COVID – 19**

Mjera je obuhvaćala kreditiranje po modelu podjele rizika s poslovnim bankama ili izravno kreditiranje za iznose kredita iznad 1,5 milijuna kuna izvoznicima ili turističkom sektoru, odnosno iznad 37 milijuna kuna ostalim subjektima. Krediti su se odobravali s rokom otplate do 5 godina, uključujući i mogućnost počeka u trajanju do 1 godine uz kamatnu stopu već od 0 posto na HBOR-ov udio u kreditu za prve tri godine otplate kredita. Program se tijekom 2022. provodio putem 15 banaka, a izravno za iznose kredita više od 1,5 milijuna kuna za poduzetnike iz turističkih djelatnosti te one koji ostvaruju najmanje 10 posto prihoda od izvoza ili posrednog izvoza, odnosno za iznose kredita više od 37 milijuna kuna za ostale poduzetnike. Mjera se provodila do 30. lipnja 2022. godine.

### **OBRTNA SREDSTVA ZA RURALNI RAZVOJ**

Kredite iz ovog programa HBOR odobrava izravno prihvatljivim korisnicima koji su poljoprivrednici i prerađivači poljoprivrednih proizvoda ili subjekti koji djeluju u sektoru šumarstva. Sredstva se odobravaju bez uobičajenih bankarskih naknada po kamatnoj stopi 0,5 posto samo uz mjenice i zadužnice kao instrument osiguranja i rok otplate do 5 godina. Program je uveden prenamjenom dijela sredstava Financijskog instrumenta Investicijski krediti za ruralni razvoj, a u cijelosti se financira iz sredstava Programskog doprinosa Programa ruralnog razvoja Republike Hrvatske za razdoblje 2014.-2020. Krediti su dostupni korisnicima do kraja razdoblja prihvatljivosti, odnosno dok postoji potreba zbog negativnih posljedica pandemije COVID-19, a najkasnije do 31. prosinca 2023.

#### **Rezultati – odobreni krediti:**

U 2022. HBOR je u sklopu mjera COVID-19 izravno odobrio 152 kredita u ukupnom iznosu od gotovo 1,4 milijarde kuna.

Od početka provođenja Mjera COVID-19 do kraja 2022., po programima kreditiranja u okviru Mjera COVID – 19, HBOR je odobrio 656 kredita u iznosu većem od 3,5 milijardi kuna.

### **PROGRAMI PORTFELJNOG I POJEDINAČNOG OSIGURANJA KREDITA ZA LIKVIDNOST IZVOZNIKA – MJERE COVID-19**

Predmetnim programima koji su se provodili do 30. lipnja 2022., temeljem Privremenog okvira Europske komisije, nastojalo se potaknuti banke na brže i jednostavnije odobrenje novih sredstava za očuvanje likvidnosti izvoznika i posrednih izvoznika iz svih gospodarskih sektora. Banke uključene u suradnju po programima uključivale su prema unaprijed dogovorenim kriterijima kredite u osigurani portfelj za kojeg je HBOR preuzimao do 90 posto iznosa glavnice kredita. Od uvođenja programa u 2020. godini do 30. lipnja 2022. osigurano je 369 kredita u ukupnom iznosu od 4,2 milijarde kuna.

### **PROGRAM SUBVENCIONIRANJA PREMIJE OSIGURANJA – MJERA COVID-19**

Predmetni program provodio se do 30. lipnja 2022. temeljem Privremenog okvira Europske komisije te je omogućavao izvoznicima, koji udovoljavaju uvjetima programa, subvencioniranje cjelokupnog ili dijela troška premije osiguranja kredita za likvidnost izvoznika – COVID-19 mjere. Program je uveden u

studenom 2020., a za vrijeme njegova trajanja odobreno je 299 subvencija u iznosu većem od 76 milijuna kuna.

**Rezultati – jamstva i osiguranje kredita:**

U 2022. HBOR je osigurao 84 kredita u ukupnom iznosu od 1.385,2 milijuna kuna te je odobrio 84 subvencije u iznosu većem od 24 milijuna kuna.

Programima osiguranja i izdavanja jamstava osiguravali su se krediti koje je odobravao HBOR i poslovne banke. Od početka provođenja Mjera COVID-19 do kraja njihova trajanja, po svim HBOR-ovim programima osiguranja i izdavanja jamstava koje je provodio HBOR u okviru Mjera COVID-19, osigurano je više od 4,4 milijarde kuna kredita za likvidnost poduzetnicima. Od odobrenog iznosa osiguranja, 2,7 milijarde kuna odnosilo se na kredite koje su poslovne banke odobrile poduzetnicima.

## **NASTAVAK SURADNJE S JLP(R)S I HAMAG BICRO-om**

---

### **SUBVENCIJA KAMATNE STOPE U POJEDINIM ŽUPANIJAMA, OPĆINAMA I GRADOVIMA**

HBOR je i u 2022. nastavio doprinositi postizanju ujednačenog regionalnog razvoja putem suradnje s pojedinim županijama, gradovima i općinama. Na temelju ugovora o poslovnoj suradnji zaključenih između HBOR-a i županija, gradova i općina, poduzetnici mogu koristiti subvenciju kamatne stope na kredite HBOR-a iz sredstava županije, grada ili općine. Ugovorima je na pojedinim područjima omogućeno kreditiranje poduzetnika uz kamatnu stopu već od 0 posto. Tijekom 2022. važećih potpisanih Ugovora bilo je s 42 jedinice lokalne i područne (regionalne) samouprave – JLP(R)S.

### **SURADNJA S HAMAG-BICRO-om**

U 2022. godini nastavljena je suradnja s HAMAG-BICRO-om na jamstvenim programima:

- ESIF pojedinačna jamstva za investicijske kredite i kredite za obrtna sredstva namijenjena subjektima malog gospodarstva (osim za djelatnosti poljoprivrede i ribarstva, trgovačke djelatnosti i dr.),
- ESIF pojedinačna jamstva za ruralni razvoj namijenjena lakšem pristupu financiranju mikro, malih i srednjih subjekata malog gospodarstva u poljoprivrednom, prerađivačkom i šumarskom sektoru,
- ESIF ograničeno portfeljno jamstvo namijenjeno lakšem pristupu financiranju mikro, malih i srednjih subjekata malog gospodarstva.



## **EU PROGRAMI I INICIJATIVE**

---

### **FINANCIJSKI INSTRUMENTI**

HBOR je u 2022. nastavio provedbu postojećih Financijskih instrumenata namijenjenih privatnom sektoru: „ESIF Krediti za rast i razvoj” i „Obrtna sredstva za ruralni razvoj”, ali i financijskog instrumenta namijenjenog javnom sektoru: „ESIF Krediti za javnu rasvjetu”. Ujedno je nastavljeno prilagođavanje postojećih financijskih instrumenata potrebama tržišta kroz izmjene uvjeta istih.

Uz provedbu postojećih financijskih instrumenata, HBOR je kroz radne skupine aktivno sudjelovao i u procesu programiranja korištenja EU fondova za novo financijsko razdoblje od 2021.-2027. godine. Proces programiranja, koordiniran od strane Ministarstva regionalnog razvoja i fondova Europske unije, završio je u prosincu 2022., a rezultirao je usvajanjem od strane Europske komisije ključnih Programskih dokumenata (Sporazum o partnerstvu, Operativni program Konkurentnost i kohezija 2021. – 2027. (OPKK), Integrirani teritorijalni program 2021. – 2027. (ITP), Operativni program Učinkoviti ljudski potencijali 2021.-2027. (OPULJP), Program za ribarstvo i akvakulturu 2021. - 2027. (PRA)).

HBOR je u 2022. kroz rad u neformalnim radnim skupinama koje koordinira Ministarstvo regionalnoga razvoja i fondova Europske unije, a u suradnji s resornim ministarstvima, započeo s postupkom razrade novih financijskih instrumenata, čija se implementacija očekuje u 2024. godini.

### **JAMSTVA EIF-a IZ PAN-EUROPSKOG JAMSTVENOG FONDA (EGF) – ODOBRAVANJE KREDITA UZ POVOLJNIJE UVJETE RADI UBLAŽAVANJA POSLJEDICA UZROKOVANIH PANDEMIJOM COVID-19**

Pan-europski jamstveni fond osnovala je EIB Grupa 2020. kako bi ubrzala oporavak europskog gospodarstva nakon pandemije COVID-19, s namjerom očuvanja radnih mjesta i osiguranja likvidnosti. U okviru Pan-europskog jamstvenog fonda, HBOR je s Europskim investicijskim fondom (EIF) 2021. godine sklopio Ugovor o jamstvu.

Sklapanjem ugovora s EIF-om, HBOR-u je omogućeno korištenje jamstava za portfelj kredita odobren malim i srednjim poduzećima te malim srednje kapitaliziranim poduzećima u ukupnom iznosu do 50 milijuna eura.

Ova su se jamstva koristila za izravno odobrene kredite u okviru postojećih programa kreditiranja u svrhu dobivanja povoljnijih uvjeta: odobrenja kredita uz kamatne stope snižene za 0,403 postotna boda u odnosu na redovne ili uz manje zahtjeve za instrumente osiguranja, odnosno odobrenja kredita samo uz mjenice i zadužnice. Ove pogodnosti poduzetnici su mogli koristiti za kreditiranje obrtnih sredstava i za investicijska ulaganja.

Ovaj proizvod provodio se kroz 2022. godinu, a završetkom godine okončana je provedba istog. Provedbom navedenog proizvoda HBOR je u potpunosti iskoristio planirani portfelj od 50 milijuna eura odobrenih kredita.

### **KREDITNA LINIJA ZA FINANCIRANJE PRIRODNOG KAPITALA (engl. *NATURAL CAPITAL FINANCING FACILITY (NCF)*)**

HBOR je do kraja rujna 2022. provodio NCF kreditnu liniju, koja je proizašla iz suradnje s EIB-om i sklopljenog Ugovora o financiranju u iznosu od 15 milijuna eura, čija su sredstva bila namijenjena za financiranje očuvanja i održivog korištenja bioraznolikosti kroz zeleno poduzetništvo i prilagodbu klimatskim promjenama korištenjem prirodnih rješenja.

NCFE je finansijski instrument koji kombinira sredstva EIB-a i sredstva LIFE programa, instrumenta Europske unije namijenjenoga financiranju aktivnosti na području zaštite okoliša, prirode i klime.

Osim povoljnijih uvjeta kreditiranja, poduzetnicima i javnom sektoru bila je omogućena i besplatna tehnička pomoć u obliku savjetodavnih usluga, kao što su utvrđivanje ispunjavanja NCFE kriterija, pomoć u identificiranju i pripremi projekata, tehnički i finansijski savjeti, pomoć kod marketinške strategije, izvještavanja o statusu i rezultatima projekta i sl.

## **SAVJETODAVNE USLUGE JAVNOM SEKTORU KROZ EUROPSKI SAVJETODAVNI CENTAR ZA ULAGANJA - EIAH**

Projekt „Savjetodavne usluge javnom sektoru“ provodio se uz financiranje od strane Europske unije kroz Europski savjetodavni centar za ulaganja (*engl. European Investment Advisory Hub (EIAH)*) na temelju Ugovora o financiranju razvoja i provedbe savjetodavnih usluga za ulaganja zaključenog početkom 2021. između EIB-a i HBOR-a.

Ciljevi projekta su povećanje kvalitete i obujma ulaganja javnog sektora u Republici Hrvatskoj sa svrhom uravnoteženja lokalnog i regionalnog razvoja te unaprjeđenje apsorpcije europskih strukturnih i investicijskih fondova u finansijskom okviru 2021.-2027. kroz savjetodavnu pomoć u strukturiranju održivih, a posljedično i isplativih projekata javnog sektora, a prije svega jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave - JLP(R)S.

Ukupna vrijednost Projekta je 670.125,00 eura, od čega će EIAH financirati do najviše 75 posto troškova Projekta, odnosno do najviše 500.000,00 eura. Razliku do 100 posto troškova Projekta HBOR financira iz vlastitih sredstava.

Projekt se provodio u suradnji s dvije grupe vanjskih konzultanata (Konzultanti 1 i Konzultanti 2). S Konzultantima 1 su u razdoblju trajanja ugovora o konzultantskim uslugama (svibanj - prosinac 2021.) realizirana dva ključna cilja Projekta: pružene su savjetodavne usluge HBOR-u kako bi HBOR razvio najprimjereniji model pružanja tehničke pomoći te je organizirana promotivna kampanja radi podizanja svijesti o dostupnoj savjetodavnoj podršci HBOR-a.

U razdoblju od 1. siječnja 2022. do 30. lipnja 2022. provedena je druga faza Projekta u kojoj je realiziran treći ključni cilj: pružene su savjetodavne usluge i tehnička pomoć krajnjim korisnicima Projekta odnosno JLP(R)S-ovima koje obuhvaćaju savjetodavne usluge vezane uz reviziju/izradu projektno tehničke dokumentacije (analiza postojećeg stanja, analiza projekta uklanjanja građevine, izrada geodetskog elaborata, izrada idejnog rješenja, izvođenje akata javnopravnih tijela, izrada glavnog projekta s troškovnikom, revidiranje troškovnika), izradu studije izvodljivosti s analizom troškova i koristi, finansijsko savjetovanje, tj. analizu mogućih izvora financiranja, podršku u pripremi projektnog prijedloga i izradi potrebne dokumentacije za prijavu na dostupne javne pozive te savjetodavnu podršku u javnoj nabavi i konzultantske usluge pri provedbi projekata.

Krajnji korisnici savjetodavnih usluga u 2022. bile su jedinice lokalne i područne (regionalne) samouprave, odnosno tri grada, četiri općine i jedan dom za starije osobe u vlasništvu županije te je realizirano ukupno deset projekata od kojih je šest na slabije razvijenim područjima Republike Hrvatske. Odabrani projekti su iz područja socijalne infrastrukture: izgradnja dječjeg vrtića, izgradnja/obnova doma za starije i nemoćne osobe, izgradnja sportskog centra, dogradnja osnovne škole, izgradnja sportske dvorane, rekonstrukcija zgrade u svrhu otvaranja multifunkcionalnog centra te projekti iz područja zaštite okoliša: zbrinjavanje otpadnih voda, kanalizacijska mreža, ugradnja pročišćivača i izgradnja reciklažnog dvorišta za građevinski otpad.

## **HBOR-ov PROJEKT ODRŽIVOG FINANCIRANJA – ZAOKRET HBOR-ovih AKTIVNOSTI PREMA ODRŽIVOM FINANCIRANJU I ZELENOJ TRANZICIJI**

Cijelu 2022. snažno su obilježile provedbene aktivnosti sveobuhvatnog tematskog projekta održivog financiranja naziva “Zaokret HBOR-ovih aktivnosti prema održivom financiranju i zelenoj tranziciji” (*engl. Reorient Croatian Development Bank's (HBOR) operations towards sustainable financing and green transition*) kojim je HBOR započeo sustavnu prilagodbu zahtjevima regulative o održivosti i održivom financiranju.

Ovaj HBOR-ov projekt održivog financiranja podržala je Glavna uprava za potporu strukturnim reformama (*engl. Directorate-General for Structural Reform Support (DG REFORM)*), koja pomaže državama članicama u provedbi reformi za otvaranje radnih mjesta i poticanje održivog rasta. Projektne aktivnosti zajednički su definirali HBOR i DG REFORM, a potpora je osigurana putem tehničke podrške stručnjaka međunarodnog konzorcija, koji imaju ekspertna znanja iz različitih područja održivog financiranja.

Cilj projekta je ojačati HBOR u razumijevanju okolišnih, klimatskih i društvenih rizika i njihovih implikacija na poslovanje te osigurati razvoj i provedbu sveobuhvatnog skupa održivih financijskih politika, postupaka, alata i mjerila.

Provedbene aktivnosti započele su krajem 2021. godine, a projektne aktivnosti sadržavaju: izradu dijagnostičkog izvještaja, metodologiju za upravljanje ESG rizicima i utjecajima, organizacijske i komunikacijske aktivnosti, treninge i jačanje kapaciteta te akcijski plan održivog financiranja.

Glavnina projektnih aktivnosti odvijala se u 2022. godini, a očekivani završetak ovog 18-mjesečnog projekta je travanj 2023. godine.

## RAZVOJ TRŽIŠTA RIZIČNOG I VLASNIČKOG KAPITALA

---

Rezultati prijašnjih analiza ukazuju na činjenicu kako se hrvatska mikro, mala, srednja i srednje kapitalizirana poduzeća, posebno ona inovativna i s višim stupnjem rizika (novoosnovana poduzeća, poduzeća u fazama ubrzanog rasta ili u propulzivnim ICT granama djelatnosti), suočavaju s izazovom pronalaženja primjerenih izvora financiranja zbog slabo razvijenog tržišta rizičnog i vlasničkog kapitala te dominacije tradicionalnih izvora financiranja.

Republika Hrvatska, kao najmlađa država članica Europske unije, ima slabije razvijeno tržište rizičnog i vlasničkog kapitala u usporedbi s ostalim članicama. Uslijed nedovoljnog broja kvalificiranih ulagatelja fokusiranih na ulaganja u fondove rizičnog i vlasničkog kapitala koji su aktivni u Republici Hrvatskoj, uloga HBOR-a kao ulagatelja od posebnog je značaja.

HBOR je u proteklom razdoblju sudjelovao u nizu inicijativa za razvoj tržišta rizičnog i vlasničkog kapitala kako bi se osigurali odgovarajući izvori za pomoć rastu poduzetničkih aktivnosti.

Kroz fond rizičnog kapitala Venture Capital Fund Fil Rouge Capital (FRC2 CROATIA PARTNERS SCSp), koji je uz HBOR-ovu podršku osnovan 2019., realizirano je preko 180 pojedinačnih investicija. Tijekom 2022. godine i treći fond osnovan u okviru programa CROGIP (*engl. Croatian Growth Investment Programme*) započeo je s radom i ostvario prvo ulaganje, dok su ostala dva fonda intenzivno ulagala u poduzeća u Republici Hrvatskoj. U pripremi je osnivanje fonda za transfer tehnologija, a odabir upravitelja fonda planiran je u 2023. godini.

Krajem 2022. stvoren je preduvjet za osnivanje još dva fonda iz sredstava Nacionalnog programa za oporavak i otpornost. Više informacija o ovoj temi nalazi se u odjeljku Nacionalni plan oporavka i otpornosti (NPOO).

### FRC2 CROATIA PARTNERS SCSP (ESIF FOND RIZIČNOG KAPITALA)

FRC2 Croatia Partners SCSp je fond rizičnog kapitala pokrenut dijelom iz sredstava ESIF Financijskih instrumenata kroz suradnju s Europskim investicijskim fondom (EIF), a dijelom iz sredstava privatnih ulagatelja. EIF je za upravljanje odabrao društvo FRC2 GP S.à.r.l. te je 2019. osnovan fond FRC2 Croatia Partners SCSp (Fond FRC2).

HBOR je 2019. postao jedan od ulagača u Fond FRC2, međutim, kao niti drugi ulagatelji u fond, ne sudjeluje u odabiru poslovnih subjekata za provedbu ulaganja.

Fond FRC2 ulaže u poduzeća u Republici Hrvatskoj u najranijim fazama razvoja koja imaju potrebnu inovativnost i želju za uspjehom.

Fond se sastoji od dvije komponente:

- akcelerski program namijenjen inovativnim početnicima, tzv. startup-ovima koji imaju samo poslovnu ideju (Start-up škola) ili prototip (Akcelerator) i
- ulaganje vlasničkog kapitala (VC) namijenjenog poduzećima koja već posluju, imaju prve kupce i koja su već prošla ranu fazu razvoja.

### CROATIAN GROWTH INVESTMENT PROGRAMME (CROGIP)

U okviru EIF-NPI Equity Platforme, EIF i HBOR su 2019. potpisali ugovor kojim je pokrenut CROGIP čiji cilj je potaknuti ulaganja u mala i srednja te srednje kapitalizirana poduzeća.

EIF i HBOR zajednički ulažu sredstva (svaki po 50 milijuna eura) u:

- fondove vlasničkog kapitala kojima upravljaju društva odabrana od strane EIF-a te
- su-investiranje uz fondove koji već imaju uspostavljen odnos s EIF-om i pozitivne reference.

Osim općeg cilja osiguravanja podrške hrvatskim poduzećima i otvaranja novih radnih mjesta kroz osiguravanje dostupnosti vlasničkog kapitala, svrha CROGIP-a je i razvoj tržišta i institucionalnih kapaciteta za financiranje vlasničkim kapitalom u Republici Hrvatskoj podržavanjem društava za upravljanje fondovima koja značajan dio svojih ulaganja usmjeravaju u hrvatska poduzeća.

EIF upravlja i provodi CROGIP kroz ulaganja u fondove vlasničkog kapitala i su-investiranje s fondovima i privatnim ulagačima po tržišnim uvjetima. Program nije ograničen na određeni sektor. EIF omogućava ulaganje u fondove i su-investiranje s odabranim društvima za upravljanje s pozitivnim referencama prema kriterijima koje je HBOR unaprijed definirao kroz CROGIP. Osim EIF-ovih kriterija za odabir, fondovi moraju zadovoljiti i uvjet da u svojoj investicijskoj strategiji imaju utvrđeno da će najmanje 70 posto ukupnih ulaganja fonda uložiti u društva koja su osnovana u Republici Hrvatskoj i koja najveći dio poslovanja obavljaju u Republici Hrvatskoj i/ili koja će planiranim ulaganjima započeti dugoročno poslovanje u Republici Hrvatskoj pri tome zapošljavajući značajan broj domaćih radnika.

EIF je prema uvjetima CROGIP inicijative i svojim internim procedurama odabrao tri fonda u koja ulaže sredstva CROGIP inicijative: Adriatic Structured Equity Fund, Prosperus Growth Fund i Croatian Mezzanine Debt Fund.

Adriatic Structured Equity Fund i Prosperus Growth Fund započeli su s poslovanjem u 2020., a u 2021. proveli su svoja prva ulaganja u hrvatska poduzeća. Croatian Mezzanine Debt Fund je započeo s radom u 2022. te je u istoj godini proveo i svoje prvo ulaganje.

## **FOND ZA TRANSFER TEHNOLOGIJE**

Iz CROGIP inicijative, koja je omogućila uspostavljanje prve regionalne platforme za pokretanje fonda za financiranje komercijalizacije inovativnih tehnoloških i znanstvenih rješenja hrvatskih i slovenskih sveučilišta, istraživačkih instituta i centara, u 2023. očekuje se pokretanje prvog fonda namijenjenog isključivo financiranju projekata vezanih za transfer tehnologija. HBOR-ov partner u ovom projektu je, osim EIF-a, i slovenska razvojna banka, tj. SID banka d.d. Budući fond za transfer tehnologije minimalne veličine 40 milijuna eura morat će, uz ostale uvjete, osigurati da se najmanje 15 milijuna eura uloži u projekte ili poduzeća koji se razvijaju na sveučilištima ili istraživačkim institutima i centrima u Republici Hrvatskoj.

## **INVESTICIJSKI FOND INICIJATIVE TRIJU MORA**

Inicijativa triju mora, platforma za suradnju 12 zemalja članica Europske unije na području triju mora (Jadransko, Baltičko i Crno more), osnovana je radi pružanja podrške zajedničkim prekograničnim strateškim projektima s naglaskom na energetska, prometna i digitalna povezanost regije.

Investicijski fond Inicijative triju mora kreiran je kao financijski alat uz čiju pomoć se ulaže kapital u projekte na području Inicijative (investicije u rizični i kvazi rizični kapital). Investicijski cilj Fonda je korištenje raspoloživih sredstava za ulaganje u infrastrukturne projekte kojima se doprinosi sigurnosti i raznolikosti opskrbe energijom, smanjenju emisija i troškova prijevoza, gospodarskoj, društvenoj i

digitalnoj povezanosti zemalja članica Europske unije te integraciji kroz smanjenje razlika u kvaliteti infrastrukture.

Vlada Republike Hrvatske donijela je krajem 2020. odluku o ulaganju u Fond sa svrhom poticanja ostvarivanja zajedničkih projekata na području Inicijative. HBOR je ovom odlukom ovlašten da u svoje ime, a za račun Vlade Republike Hrvatske, provede ulaganje u Fond u iznosu do 20 milijuna eura uvećano za naknade i troškove pristupanja i sudjelovanja u Fondu. HBOR je pristupio Fondu u prvom kvartalu 2021. godine. Veličina fonda na 31. prosinca 2022. iznosila je 928,1 milijuna eura.

HBOR ne donosi odluke o odabiru investicija Fonda, već odabir projekata vrši investicijski savjetnik, a odluku donosi upravitelj fonda na prijedlog neovisnog investicijskog odbora.

## **EIF-NPI EQUITY PLATFORMA I OSTALA ČLANSTVA**

Europska komisija je u suradnji s EIF-om i nacionalnim razvojnim institucijama (*engl. National Promotional Institutions - NPIs*) u svrhu razvoja tržišta ulaganja u fondove rizičnog i vlasničkog kapitala pokrenula EIF-NPI equity platformu. HBOR se, kao jedna od institucija osnivačica, pridružio stvaranju ove platforme u rujnu 2016. te od tada sudjeluje u radu dvaju tijela platforme – Generalnog foruma i Konzultativnog foruma čiji rad je usmjeren na razmjenu iskustava i znanja u svrhu jačanja industrije rizičnog i vlasničkog kapitala.

HBOR je aktivni član u stručnim udruženjima Invest Europe i European Venture Fund Investors Network (EVFIN). Invest Europe je strukovno, neprofitno udruženje koje okuplja sektor ulagatelja u kapital, fondove rizičnog kapitala i investicijski sektor te upravitelje fondovima. Aktivno doprinosi u izradi politika koje imaju utjecaj na ulaganje kapitala (izravno i kroz fondove) u Europi, a istovremeno pruža informacije o utjecaju svojih članova na gospodarstvo EU i objavljuje istraživanja o trendovima i razvoju industrije rizičnog kapitala. EVFIN je neformalna platforma za dijalog i suradnju koja okuplja 21 javnog ulagača iz 17 europskih zemalja. Cilj platforme je razmjena informacija i najboljih praksi među članicama te pružanje doprinosa javnoj raspravi u EU i istraživanju mjera za stvaranje održivijih tržišta rizičnog kapitala u EU-u.

## **JAČANJE INTERNIH KAPACITETA**

U 2021. HBOR je s Europskom investicijskom bankom zaključio ugovor na temelju kojeg je Europski savjetodavni centar za ulaganja (*engl. European Investment Advisory Hub - EIAH*) osigurao pružanje savjetodavnih usluga HBOR-u s ciljem jačanja internih kapaciteta HBOR-a u uspostavljanju i praćenju ulaganja u fondove rizičnog i vlasničkog kapitala. Jedna od aktivnosti na temelju navedenog ugovora bila je priprema analize tržišnog nedostatka (*engl. „market gap analysis“*) financiranja rizičnim i vlasničkim kapitalom za Republiku Hrvatsku. Analizom su detaljno prikazane potrebe i mogućnosti tržišta, uključujući identifikaciju regulatornih i administrativnih zapreka.

Nastavno na činjenicu kako na području Republike Hrvatske, ali niti na području Republike Slovenije nije postojao fond za transfer tehnologije, s ciljem što kvalitetnije pripreme svih dionika na tržištu, HBOR i SID banka su se u ožujku 2022. obratili EIB-u sa zahtjevom za tehničku pomoć. Savjetodavna podrška koja će se pružati u okviru Ugovora bit će usmjerena na pregled najboljih praksi i organizaciju radionica za jačanje kapaciteta za sveučilišta i istraživačke institucije, društvo za upravljanje fondom za transfer tehnologije te potencijalne ulagatelje u fond.

## **NACIONALNI PROGRAM OPORAVKA I OTPORNOSTI (NPOO)**

Ministarstvo financija, Ministarstvo gospodarstva i održivog razvoja i Hrvatska banka za obnovu i razvitak (HBOR) potpisali su u prosincu 2022. Sporazum o delegiranim poslovima u okviru Nacionalnog plana oporavka i otpornosti (NPOO) ukupne vrijednosti 29,86 milijuna eura.

Novopotpisanim Sporazumom o delegiranim poslovima u okviru NPOO-a HBOR-u je povjerena provedba još jednog Financijskog instrumenta - Ulaganje u instrumente vlasničkog i kvazi-vlasničkog financiranja za mikro, male i srednje poslovne subjekte te poslovne subjekte srednje tržišne kapitalizacije ukupne vrijednosti 29,86 milijuna eura. Posljednji, šesti financijski instrument koji će HBOR provoditi u okviru NPOO-a, doprinosi povećanju ukupne vrijednosti HBOR-ovih delegiranih poslova koja sada iznosi 255,5 milijuna eura.

Početak provedbe instrumenta za vlasničko i kvazi-vlasničko financiranje planiran je u 2023. godini, a kao i ostali financijski instrumenti koje HBOR provodi u sklopu NPOO-a bit će namijenjen osiguranju povoljnih uvjeta financiranja s ciljem poticanja jačanja investicijske aktivnosti u hrvatskom gospodarstvu, jačanja konkurentnosti domaćih gospodarskih subjekata, poticanja uspješne tranzicije prema zelenim i digitalnim tehnologijama koje su osnovica buduće održivosti i konkurentnosti hrvatskog gospodarstva.

U skladu s regulatornim okvirom za provedbu i korištenje sredstava, sve investicije koje će biti financirane sredstvima NPOO-a moraju zadovoljavati kriterije načela nenanošenja bitne štete okolišnim i klimatskim ciljevima EU-a, tj. DNSH načelo.

## POSLOVI OSIGURANJA IZVOZA

Poslove osiguranja i reosiguranja izvoza HBOR obavlja kao mandatni posao s ciljem poticanja izvoza, internacionalizacije poslovanja te povećanja konkurentnosti hrvatskih izvoznika na stranim tržištima.

Uz provedbu kriznih mjera vezanih uz COVID-19, zbog krize uzrokovane ruskom agresijom na Ukrajinu HBOR je i u okviru mandatnih poslova osiguranja izvoza poseban naglasak stavio na olakšavanje financiranja likvidnosti za izvoznike uvođenjem novih programa osiguranja – mjera pomoći gospodarstvu RH.

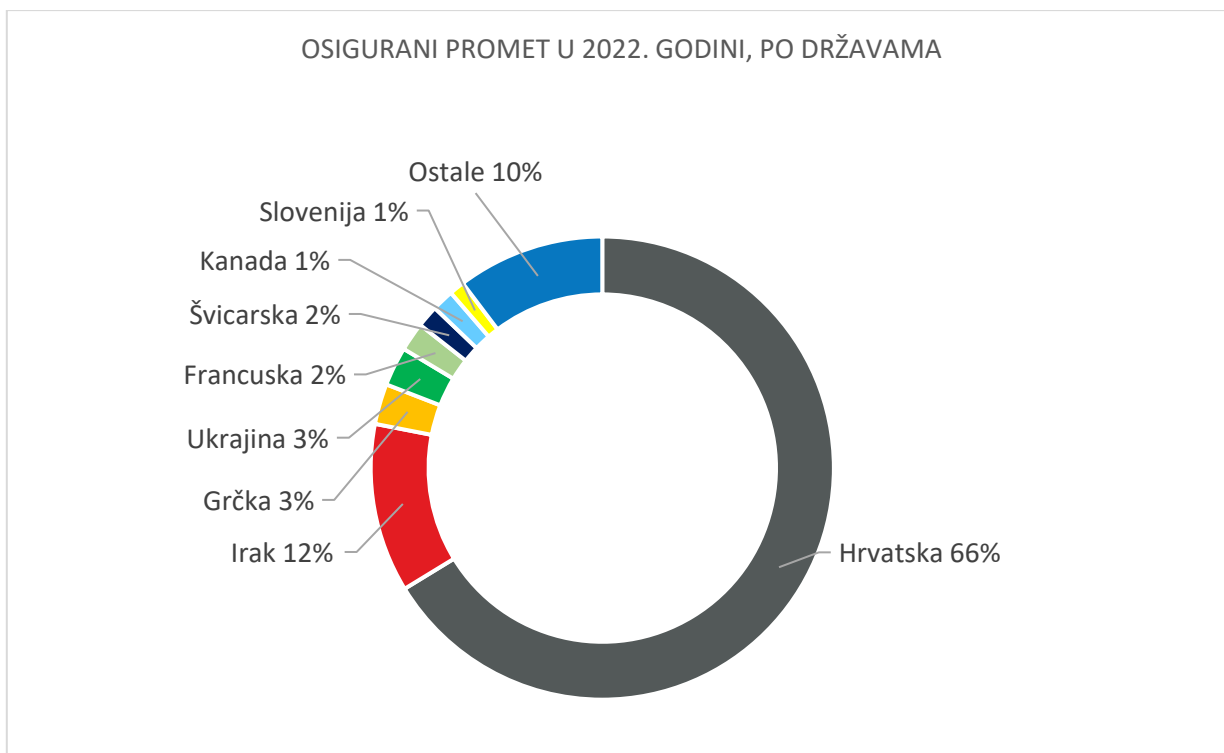
U okviru programa osiguranja kredita za likvidnost izvoznika – mjere pomoći gospodarstvu RH nakon ruske agresije na Ukrajinu, uvedenih u drugoj polovici 2022. temeljem Privremenog kriznog okvira Europske komisije, do 31. prosinca 2022. osigurano je 25 kredita za likvidnost izvoznika u ukupnom iznosu od 376,1 milijuna kuna. HBOR je omogućio izvoznicima nepostojanje ili umanjeње troška osiguranja predmetnih kredita putem programa subvencioniranja premije osiguranja koji je također uveden u drugoj polovici 2022. godine. U okviru ovog programa, do 31. prosinca 2022. odobreno je 12 milijuna kuna subvencija. Predmetni programi osiguranja i subvencioniranja premije provodit će se i u 2023., za što je osigurano dodatnih 2,6 milijardi kuna portfelja, koji će se rasporediti na banke za potrebe osiguranja novih kredita za likvidnost.

HBOR je u 2022. osigurao promet u visini od 2,8 milijardi kuna, što je rekordan iznos osiguranog prometa u jednoj godini od početka obavljanja poslova osiguranja izvoza, a najvećim je dijelom rezultat snažnije iskorištenosti programa osiguranja uvedenih s ciljem pomoći gospodarstvu uslijed kriza uzrokovanih pandemijom COVID-19 i ruskom agresijom na Ukrajinu. U okviru programa osiguranja izvoza HBOR je tijekom 2022. podržao izvoz hrvatskih roba i usluga u 43 države svijeta.

### Sažetak rezultata po poslovima osiguranja izvoza, u milijunima kuna

Opis	2020.	2021.	2022.
<b>Osigurani promet</b>	2.096,80	2.626,04	2.834,48
<b>Bruto izloženost na 31. 12.</b>	3.142,28	3.594,77	5.246,67
<b>Naplaćena premija osiguranja</b>	13,45	53,60	8,13
<b>Isplaćene odštete</b>	0,02	1,57	49,88
<b>Regresne naplate od dužnika</b>	9,27	102,72	0,10
<b>Raspoloživa sredstva Garantnog fonda na 31. 12.</b>	477,24	621,78	741,97





### BRUTO IZLOŽENOST

Na dan 31. prosinca 2022. bruto izloženost HBOR-a po poslovima osiguranja izvoza iznosila je 5,2 milijarde kuna, što predstavlja rast od 46 posto u odnosu na isti dan 2021. te je ujedno i najveći iznos bruto izloženosti koji je HBOR ikad imao od početka obavljanja poslova osiguranja izvoza. Navedeni rast rezultat je snažnije aktivnosti po programima osiguranja koji su uvedeni s ciljem pomoći gospodarstvu uslijed kriza uzrokovanih pandemijom COVID-19 i ruskom agresijom na Ukrajinu.

### OSIGURANJE KRATKOROČNIH IZVOZNIH POTRAŽIVANJA

U okviru Programa osiguranja kratkoročnih izvoznih potraživanja, HBOR osigurava kratkoročna potraživanja izvoznika od netržišnih i privremeno netržišnih rizika za koja je ugovorena odgoda plaćanja do najviše 2 godine.

Kroz navedeni program HBOR je u 2022. osigurao promet u iznosu od 480,5 milijuna kuna. U okviru programa ponajviše su podržani izvoznici koji se bave proizvodnjom farmaceutskih pripravaka, fotonaponskih modula, proizvoda od drva te elektroničkih licenci. Najveći osigurani izvozni promet ostvaren je prema kupcima u Ukrajini, Francuskoj, Kanadi, Švicarskoj i Sloveniji.

### OSIGURANJE KRATKOROČNIH IZVOZNIH POTRAŽIVANJA ZA MALE IZVOZNIKE

Program osiguranja naplate kratkoročnih izvoznih potraživanja za male izvoznike namijenjen je malim i srednjim poduzetnicima s godišnjim izvoznim prometom do 2 milijuna eura i onima koji tek započinju s prodajom svojih proizvoda i usluga na inozemnom tržištu. Police osiguranja omogućavaju izvoznicima ugovaranje osiguranja u kraćem roku i uz smanjene administrativne obveze.

Za ovu skupinu izvoznika tijekom 2022. odobreno je osiguranje u ukupnom iznosu od 6,6 milijuna kuna. U okviru programa ponajviše su podržani izvoznici koji se bave proizvodnjom robe široke potrošnje,

uslugama savjetovanja te trgovinom na veliko i malo. Najveći osigurani izvozni promet ostvaren je prema kupcima u Italiji, Bosni i Hercegovini, Austriji, Crnoj Gori i Francuskoj.

### **REOSIGURANJE KRATKOROČNIH IZVOZNIH POTRAŽIVANJA**

Program reosiguranja kratkoročnih izvoznih potraživanja namijenjen je osiguravajućim društvima koja posluju na tržištu Republike Hrvatske i koja hrvatskim izvoznicima osiguravaju izvozna potraživanja.

HBOR je kroz Program reosiguranja kratkoročnih izvoznih potraživanja u 2022. reosigurao izvozni promet u visini od 12,4 milijuna kuna. Većina podržanih poslova odnosila se na izvoz roba iz sektora prerađivačke i prehrambene industrije prema kupcima iz Srbije, Ukrajine, Kazahstana, Bosne i Hercegovine, Vijetnama i Alžira.

### **OSIGURANJE KREDITA DOBAVLJAČA I ŠTETA TIJEKOM PROIZVODNJE**

Kroz predmetne programe HBOR je u 2022. osigurao promet u iznosu od 441,5 milijuna kuna te na taj način podržao izvoz na tržišta Grčke, Latvije, Austrije, Mađarske, Ujedinjene Kraljevine Velike Britanije i Sjeverne Irske, Češke i Španjolske, a od udaljenijih izvoznih tržišta izvoz u Irak i Ganu. Osigurani izvozni poslovi odnosili su se većinom na izvoz roba i usluga iz sektora energetike te proizvodnje strojeva i opreme.

### **OSIGURANJE KREDITA ZA PRIPREMU IZVOZA**

Programom osiguranja kredita za pripremu izvoza, bankama je omogućeno financiranje obrtnih sredstava izvoznika u fazi proizvodnje robe za izvoz, a izvoznicima je omogućeno dobivanje kredita koje inače ne bi bilo moguće realizirati zbog nedostatnosti kolaterala.

Kroz navedeni program tijekom 2022. osigurano je kredita u ukupnom iznosu od 116,2 milijuna kuna za potrebe financiranja obrtnih sredstava izvoznicima iz sektora prerađivačke industrije.

### **OSIGURANJE IZVOZNIH ČINIDBENIH BANKARSKIH GARANCIJA**

Po predmetnom programu zaključena je polica osiguranja bankarske garancije u iznosu od 15 milijuna kuna izdana u svezi izvršenja izvoznog ugovora izvoznika na tržištu Saudijske Arabije.

### **OSIGURANJE PORTFELJA KREDITA ZA OBRITNA SREDSTVA ZA IZVOZNIKE**

Predmetni program usvojen je krajem 2019. te se provodi u suradnji s bankama kako bi se malim i srednjim poduzetnicima olakšao pristup financiranju obrtnih sredstava te kako bi ih se potaklo na izvoz i izlazak na nova izvozna tržišta. Banke, prema unaprijed definiranim uvjetima programa i troškovima osiguranja, samostalno odlučuju o kreditima koje će uključiti u portfelj, a koji HBOR osigurava uz 80-postotno pokriće glavnice i redovne kamate svakog kredita. Tijekom 2022. osigurani su krediti ukupnog iznosa 1,1 milijun kuna.

## **OSIGURANJE PORTFELJA KREDITA ZA LIKVIDNOST IZVOZNIKA - MJERA POMOĆI GOSPODARSTVU RH NAKON RUSKE AGRESIJE NA UKRAJINU**

Predmetni program uveden je u drugoj polovici 2022. temeljem Privremenog kriznog okvira Europske komisije. Do 31. prosinca 2022. u okviru programa osigurana su 23 kredita u ukupnom iznosu od 334,7 milijuna kuna.

## **POJEDINAČNO OSIGURANJE KREDITA ZA LIKVIDNOST IZVOZNIKA - MJERA POMOĆI GOSPODARSTVU RH NAKON RUSKE AGRESIJE NA UKRAJINU**

Predmetni program uveden je u drugoj polovici 2022. godine temeljem Privremenog kriznog okvira Europske komisije. Do 31. prosinca 2022. u okviru programa osigurana su 2 kredita u ukupnom iznosu od 41,4 milijuna kuna.

## **ISPLAĆENE ODŠTETE**

Tijekom 2022. isplaćeno je osam odšteta ukupnog iznosa 49,88 milijuna kuna, što je treći najveći godišnji iznos isplaćenih odšteta od početka obavljanja poslova osiguranja izvoza. Od navedenog broja isplaćenih odšteta, pet odšteta ukupnog iznosa 49,14 milijuna kuna odnosi se na odštete isplaćene u okviru programa osiguranja portfelja kredita za likvidnost izvoznika COVID-19, jedna odšteta u iznosu od 301,45 tisuća kuna isplaćena je u okviru programa osiguranja portfelja kredita za obrtna sredstva za izvoznike, a preostale dvije odštete, ukupnog iznosa 425,60 tisuća kuna, odnose se na odštete isplaćene po programu osiguranja kratkoročnih izvoznih potraživanja. Istovremeno je, po svim programima osiguranja, osiguranicima isplaćeno 39,65 tisuća kuna na ime naknade troškova koji su nastali u svrhu umanjenja potencijalnih šteta ili u svrhu regresne naplate.

U 2022. godini zaprimljeno je 13 obavijesti o neplaćanju dužnika, pri čemu se 6 obavijesti odnosi na program osiguranja portfelja kredita za likvidnost izvoznika COVID-19, 5 na programe osiguranja kratkoročnih izvoznih potraživanja te po jedna na program osiguranja šteta tijekom proizvodnje i program osiguranja kredita dobavljača.

## **REGRESNE NAPLATE OD DUŽNIKA**

U 2022. regresno je od dužnika naplaćeno 103,27 tisuća kuna. Navedeni iznos regresne naplate značajno je smanjen u odnosu na prethodnu godinu kada je ostvareno 102,72 milijuna kuna regresne naplate jer su u 2021. ostvarene regresne naplate u više predmeta velike vrijednosti, uključujući i predmet u kojem je ostvaren rekordni iznos regresne naplate u jednom predmetu od početka obavljanja poslova osiguranja izvoza.

## UPRAVLJANJE RIZICIMA

---

Temeljem Zakona o HBOR-u Banka je dužna rizike u poslovanju svoditi na najmanju mjeru rukovodeći se načelima bankarskog poslovanja.

U procesu upravljanja rizicima, HBOR kontinuirano utvrđuje, procjenjuje, odnosno mjeri, prati, ovladava i kontrolira rizike kojima je u poslovanju izložen ili bi mogao biti izložen te o njima izvještava nadležna tijela. Navedenim postupcima i odgovarajućim internim aktima osiguran je sveobuhvatan i cjelovit sustav upravljanja rizicima. Najznačajniji rizici kojima je HBOR u svakodnevnom poslovanju izložen su kreditni rizik, rizik likvidnosti, kamatni rizik, valutni rizik, operativni rizik i rizik eksternalizacije. Navedenim rizicima svakodnevno se upravlja na temelju politika, pravilnika, procedura, metodologija, uputa i sustava limita, kontrola te odluka/zaključaka Nadzornog odbora, Uprave i Odbora za upravljanje rizicima.

HBOR ima funkcionalno i organizacijski odvojenu i neovisnu organizacijsku jedinicu za kontrolu rizika u poslovanju koja je neposredno odgovorna Upravi. Navedena organizacijska jedinica odgovorna je za utvrđivanje, procjenu, odnosno mjerenje, nadzor i kontrolu rizika kojima je Banka u svom poslovanju izložena ili bi mogla biti izložena. Svoju funkciju ostvaruje analizom te procjenom, odnosno mjerenjem rizika, razvojem politika, pravilnika, procedura i metodologija i uputa vezanih za upravljanje rizicima, nadzorom i praćenjem njihove primjene, predlaganjem i kontrolom poštivanja usvojenih limita, davanjem prijedloga i preporuka za primjereno upravljanje rizicima te izvješćivanjem nadležnih tijela.

Pri procjeni, odnosno mjerenju rizika, HBOR uvažava povijesne podatke, planove poslovanja, trenutne i očekivane tržišne uvjete te specifičnosti Banke kao posebne financijske institucije. Rezultati procjene, odnosno mjerenja, provedenih analiza te testiranja na stres izlažu se na sjednicama odbora za upravljanje rizicima, Uprave i Nadzornog odbora. U svrhu praćenja i kontrole rizika utvrđeni su sustavi limita za upravljanje kreditnim rizikom, rizikom likvidnosti, kamatnim rizikom i valutnim rizikom. Nadležna tijela sustavno se izvještava o: kvaliteti kreditnog portfelja, velikoj izloženosti i najvišoj dopuštenoj izloženosti, adekvatnosti regulatornog kapitala, naplati potraživanja i rizičnih plasmana, promjenama internih rejtinga poslovnih banaka i poduzetim aktivnostima u slučaju pogoršanja istih, nizu pokazatelja likvidnosti (koeficijent likvidnosne pokrivenosti (LCR), omjer neto stabilnih izvora financiranja (NSFR), period preživljavanja), kao i o projekcijama kretanja likvidnosti, projekcijama otvorenosti devizne pozicije, rizičnim vrijednostima, utjecaju promjena deviznih tečajeva i kamatnih stopa na rezultat poslovanja, kamatnom jazu, projekcijama prosječnih ponderiranih kamatnih stopa na izvore i plasmane i dr. Dinamika izvještavanja te metodologije mjerenja i procjene rizika propisane su internim aktima Banke.

Banka provodi analize osjetljivosti i analize scenarija pod pretpostavkom promjene jednoga, odnosno više faktora rizika u redovnim i stresnim okolnostima te se o rezultatima izvještavaju nadležna tijela HBOR-a. Kontinuirano se razvijaju sustavi proaktivnog upravljanja rizicima radi smanjenja potencijalnih budućih rizika.

Uprava HBOR-a odgovorna je za provođenje strategije upravljanja rizicima te uspostavljanje i provođenje učinkovitog i pouzdanog sustava upravljanja 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 i valutnim rizikom u okviru propisanih politika, pravilnika i procedura, a kojima je regulirano ovo područje,
- Odbor za procjenu i mjerenje kreditnog rizika - upravlja kreditnim rizikom u okviru propisanih politika, pravilnika i ostalih internih akata vezanih za 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 učinkovitog sustava upravljanja rizicima, na daljnji razvoj i unapređenje tog sustava u smjeru usklađenja s bankovnom regulativom te relevantnim preporukama i smjernicama, uvažavajući specifičnosti HBOR-a kao razvojne i izvozne banke i posebne financijske institucije.

### **Kreditni rizik**

Banka kontrolira kreditni rizik putem kreditnih politika i pravilnika o upravljanju navedenim rizikom u kojima su utvrđeni sustavi unutarnjih kontrola s ciljem preventivnog djelovanja na rizik.

Sustav upravljanja kreditnim rizikom čini najvažniji dio poslovne politike HBOR-a i bitan je čimbenik njezine strategije poslovanja zbog čega je ovo područje regulirano Politikom o upravljanju kreditnim rizikom i Pravilnikom o upravljanju kreditnim rizikom koji se primjenjuje na sve faze kreditnog procesa (od razvoja novih bankarskih proizvoda, zahtjeva za kredit, praćenja poslovanja klijenta do konačne otplate kredita).

Uz Politiku i Pravilnik o upravljanju kreditnim rizikom propisane su metodologije namijenjene ocjeni poslovanja različitih ciljnih skupina klijenata.

U svrhu ublažavanja kreditnog rizika i smanjenja troškova poslovanja, a u skladu sa Zakonom o HBOR-u, dio svojih plasmana Banka odobrava putem financijskih institucija koje snose rizik povrata plasmana krajnjeg korisnika. Radi lakše dostupnosti sredstava HBOR-a, dio svojih plasmana Banka plasira po modelima podjele rizika s poslovnim bankama prema kojima kreditne institucije i HBOR dijele rizik u unaprijed dogovorenim omjerima financiranja.

Svi izravni plasmani i plasmani uz podjelu rizika uglavnom su osigurani hipotekom na nekretninama i, ako je to moguće, kao osiguranje od kreditnog rizika Banka pribavlja jamstvo HAMAG BICRO-a te ostale vrste jamstava i garancija. Ovisno o vrsti instrumenta osiguranja, kreditnom programu, općim uvjetima osiguranja ili odluci nadležnog tijela, Banka je odredila potreban omjer visine plasmana i vrijednosti osiguranja.

Banka kroz razvojne programe kreditiranja obuhvaća područje cijele Republike Hrvatske s naglaskom na potpomognuta područja. Kreditni rizik rasprostranjen je po geografskim područjima, djelatnostima, sektorima te kreditnim programima. Banka nastoji izbjeći pretjeranu koncentraciju kreditnog rizika te povoljnijim uvjetima i novim kreditnim potprogramima (proizvodima) potaknuti razvoj slabije razvijenih područja Republike Hrvatske u skladu sa Strategijom poslovanja HBOR-a za razdoblje od 2020. do 2024. godine i 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 adekvatno upravljanje rizikom likvidnosti te valutnim rizikom i kamatnim rizikom. Upravljanje navedenim 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, integritan i sveobuhvatan sustav upravljanja navedenim rizicima.

## **Rizik likvidnosti**

Temeljna načela upravljanja rizikom likvidnosti HBOR-a utvrđena su internim aktima te odlukama i zaključcima Nadzornog odbora, Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom.

U svrhu upravljanja rizikom likvidnosti, Banka je uspostavila sustav limita te prati i kontrolira njihovo poštivanje, održava potrebnu razinu rezerve likvidnosti, kontinuirano, kroz limite, pokazatelje i projekcije prati tekuću i planiranu likvidnost, osigurava dostatna kunska i devizna sredstva potrebna za pravovremeno podmirenje obveza te za isplate po odobrenim kreditima i planiranim odobrenjima kredita. Pri upravljanju rizikom likvidnosti Banka prati i nastoji postići ročnu usklađenost postojećih i planiranih plasmana i njihovih izvora. Banka nema depozite građana te nije izložena značajnijim dnevnim oscilacijama likvidnosti. Praćenje rizika likvidnosti Banka provodi i kroz analize scenarija i analize osjetljivosti pod pretpostavkom redovnih i stresnih uvjeta poslovanja. Pravilnikom o upravljanju rizikom likvidnosti utvrđeni su signali ranog upozorenja te postupci u slučaju naznake, kao i nastupa krize likvidnosti.

## **Kamatni rizik**

Temeljna načela upravljanja kamatnim rizikom Banke utvrđena su internim aktima te odlukama i zaključcima Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom. Za mjerenje i praćenje kamatnog rizika Banka provodi analizu kamatnog jaza. Kamatni se jaz izražuje za određena razdoblja prema mogućnosti promjene kamatnih stopa i koristi se za sagledavanje osjetljivosti Banke na promjene kamatnih stopa u redovnim i stresnim uvjetima poslovanja. Provodi se i detaljna razrada kamatnih stopa po valuti, vrsti i visini kamatne stope te se izražuju projekcije kretanja prosječnih ponderiranih kamatnih stopa izvora i plasmana. Pored usklađivanja kamatnih stopa izvora i plasmana, prate se trenutni tržišni uvjeti i prognoze kretanja osnovnih tržišnih pokazatelja.

## **Valutni rizik**

Temeljna načela upravljanja valutnim rizikom HBOR-a utvrđena su internim aktima te odlukama i zaključcima Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom. Postavljene su metode za mjerenje, odnosno procjenu, praćenje i upravljanje valutnim rizikom, utvrđeni su limiti i signali ranog upozorenja, 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 izračunava rizične vrijednosti te redovito izvještava nadležna tijela o najvećim potencijalnim gubicima po značajnim valutama. Provode se analize osjetljivosti pod pretpostavkom redovnih i stresnih uvjeta poslovanja.

## **Operativni rizik**

Temeljna načela upravljanja operativnim rizikom utvrđena su krovnim aktom Politike upravljanja operativnim rizikom, uspostavljena je struktura upravljanja i odgovornosti u sustavu, utvrđen je pristup za izračun kapitalnog zahtjeva za operativni rizik, uspostavljen je sustav izvještavanja te načini utvrđivanja, ovladavanja i praćenja izloženosti operativnom riziku.

Za praćenje i nadziranje rada informacijskog sustava zadužen je Odbor za upravljanje informacijskim sustavom čiji je 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 Voditelja sigurnosti informacijskog sustava. U okviru navedene funkcije uspostavljen je sustav upravljanja kontinuitetom poslovanja HBOR-a.

Zbog posljedica potresa u Zagrebu kada je oštećena glavna poslovna zgrada Banke i pandemije COVID-19, rad na izdvojenom mjestu je aktualan za velik dio zaposlenika kojima su osigurani resursi potrebni za odvijanje poslovanja bez prekida. Dodatne sigurnosne kontrole su uspostavljene nad poslovnim aktivnostima djelatnika i radom mobilnih uređaja (telefona i računala) kako bi se omogućio rad s primjerenom razinom zaštite.

### **Rizik eksternalizacije**

Banka upravlja rizikom eksternalizacije na temelju internih akata usklađenih s regulativom Hrvatske narodne banke primjenjivom na Banku kao posebnu financijsku instituciju. Internim aktima kojima je propisano upravljanje ovim rizikom utvrđeni su postupci provođenja eksternaliziranih aktivnosti, upravljanje odnosima s pružateljima usluga te svođenje rizika na najmanju mjeru.

Uspostavljena je centralna evidencija o eksternaliziranim aktivnostima, a o materijalno značajnim eksternalizacijama godišnje se izvještava Upravu i Nadzorni odbor Banke.

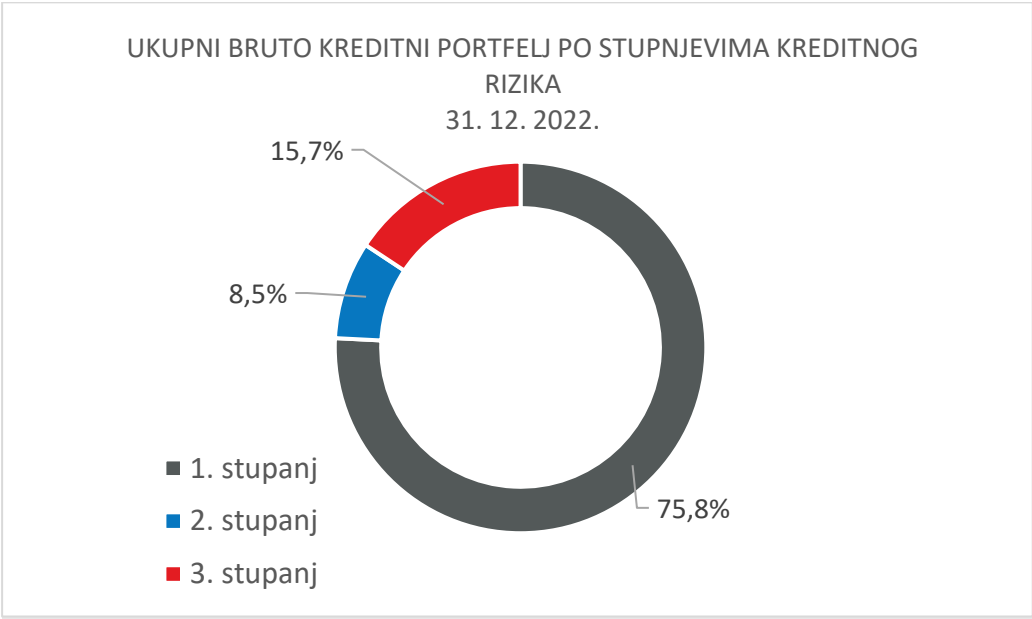
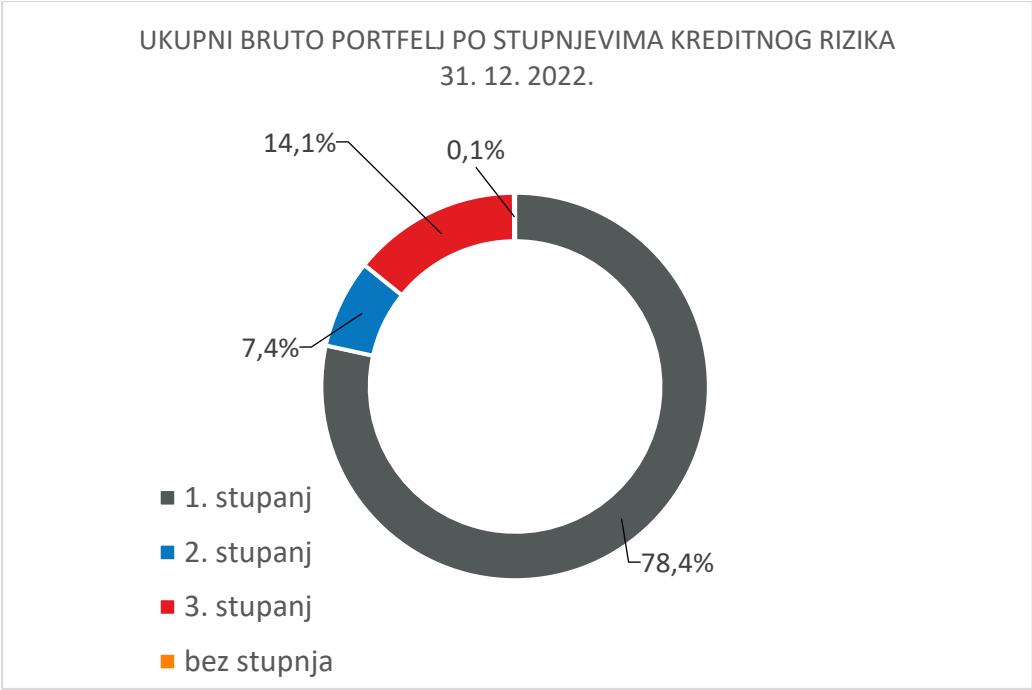
### **Kvaliteta imovine HBOR-a**

HBOR od 2018. primjenjuje Međunarodni standard financijskog izvještavanja broj 9 za umanjene vrijednosti financijskih instrumenata.

Ukupni bruto portfelj HBOR-a na 31. prosinca 2022. iznosio je oko 35,5 milijardi kuna. Od ukupnog bruto portfelja, u 1. stupanj kreditnog rizika razvrstano je 78,4 posto, u 2. stupanj kreditnog rizika 7,4 posto te 14,1 posto u 3. stupanj kreditnog rizika.

Financijska imovina koja nije klasificirana u stupnjeve kreditnog rizika, čini 0,1 posto ukupnog bruto portfelja.

Od ukupnog bruto kreditnog portfelja, u 1. stupanj kreditnog rizika razvrstano je 75,8 posto, u 2. stupanj kreditnog rizika 8,5 posto te 15,7 posto u 3. stupanj kreditnog rizika. Navedeno je prikazano grafikonima u nastavku.





## **UNUTARNJA REVIZIJA**

---

Unutarnja revizija je dio sustava nadzora HBOR-a zadužen za praćenje ukupnog poslovanja temeljenog na zakonitosti i internim aktima HBOR-a, koji se provodi primjenom standarda interne revizije. Unutarnja revizija organizacijski je nezavisna u obavljanju poslova te samostalno određuje način rada, izvještavanja, nalaza, mišljenja i preporuka. Za svoj rad odgovara administrativno Upravi, a funkcionalno Revizijskom i Nadzornom odboru HBOR-a koje izvještuje polugodišnje. Na temelju izvješća o reviziji, na prijedlog Unutarnje revizije, Uprava donosi potrebne odluke za poduzimanje korektivnih mjera i aktivnosti.

## **FUNKCIJA PRAĆENJA USKLAĐENOSTI**

---

Funkcija praćenja usklađenosti uspostavljena je kao neovisna i trajna kontrolna funkcija. Poslovi praćenja usklađenosti uključuju utvrđivanje i procjenu rizika usklađenosti kojem je HBOR izložen ili bi mogao biti izložen, savjetovanje Uprave i drugih odgovornih osoba o načinu primjene relevantnih zakona, standarda i pravila, uključujući i informiranje o aktualnostima iz tih područja.

Funkcija praćenja usklađenosti procjenjuje učinke koje će na poslovanje HBOR-a imati novi zakoni i propisi te izmjene relevantnih zakona i drugih 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, savjetuje i obrazuje o etičkom ponašanju te nadzire provedbu i pridržavanje odredbi Kodeksa ponašanja. Funkcija praćenja usklađenosti podnosi periodička izvješća Upravi, Revizijskom i Nadzornom odboru HBOR-a.

## LJUDSKI POTENCIJALI

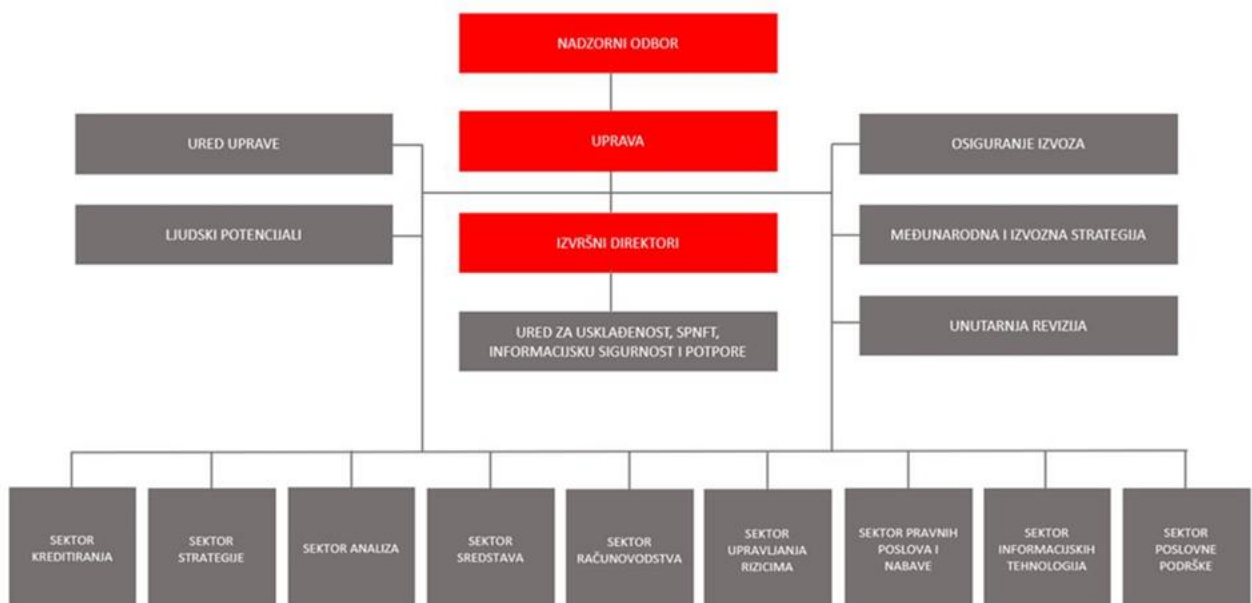
HBOR je nositelj Certifikata Poslodavac Partner koji dodjeljuje Selectio d.o.o. za izvrsnost u upravljanju ljudskim potencijalima. Od 2006., kada je HBOR uključen u projekt, prisutan je stalni rast i razvoj u područjima upravljanja ljudskim potencijalima.

Cilj procesa upravljanja ljudskim potencijalima jest kvalitetan odabir zaposlenika, njihovo kvalitetno usavršavanje i vođenje kao ključan preduvjet za izvrsnost u poslovanju Banke. Redoviti procesi i aktivnosti upravljanja ljudskim potencijalima pokrivaju cjelokupni tijek karijere zaposlenika u organizaciji te omogućuju podršku menadžmentu u upravljanju ljudskim potencijalima: odabiru zaposlenika i zapošljavanju, upravljanju ciljevima i kompetencijama te nagrađivanju kao i razvoju zaposlenika. Nakon zapošljavanja, koje se provodi po transparentnim i propisanim selekcijskim kriterijima, novi zaposlenici uključuju se u program uvođenja u posao kroz interne edukacije. Radni učinak svih zaposlenika HBOR-a prati se i dokumentira u kvartalnoj dinamici, a jednom godišnje provodi se proces godišnjih razgovora. Razvoj i usavršavanje u kompetencijama, koje su ključne u poslovima koje zaposlenici obavljaju, provodi se kroz održavanje internih edukacija te kroz sudjelovanje zaposlenika na eksternim edukacijama.

Zbog pandemije, a potom i stradavanja poslovnih prostora u potresu koji je u ožujku 2020. godine pogodio Zagreb, HBOR je svoje poslovanje organizirao na način da veliki dio radnika može poslove svog radnog mjesta povremeno obavljati na izdvojenom mjestu rada. Cjelokupni rad HBOR-a prilagođen je i radu na izdvojenom mjestu rada te je s radnicima, čija priroda posla to dozvoljava, reguliran rad na izdvojenom mjestu rada.

Na dan 31. prosinca 2022. od ukupno 382 radnika njih 351, odnosno 92 posto, je visokoobrazovano. Prosječna dob radnika je 45 godina, pri čemu žene čine 65 posto, a muškarci 35 posto radnika.

### Organizacijska struktura HBOR-a 31. 12. 2022.



## OSTALE AKTIVNOSTI

---

### Uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj

Usporedno s aktivnostima uvođenja eura na nacionalnoj razini, HBOR je početkom 2021. započeo s procjenom utjecaja zamjene kune eurom u svakom aspektu poslovanja radi pokretanja projekta uvođenja eura. Poseban fokus bio je stavljen na analizu svih poslovnih aktivnosti HBOR-a s ciljem pravodobnog usklađenja s Nacionalnim planom zamjene hrvatske kune eurom i Zakonom o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj, kao i izmjenama zakonskih i podzakonskih propisa iz domene platnog prometa, poreznog sustava, tržišta kapitala, financijskog sustava i trgovačkog prava. U okviru dvogodišnjeg projekta uvođenja eura, HBOR se pravodobno uskladio s obvezama propisanim Zakonom o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj i uspješno završio projekt uvođenja eura u HBOR-u.

### Ocjena na temelju stupova (*engl. Pillar Assessment*)

Kao preduvjet sudjelovanja u neizravnom upravljanju sredstvima EU-a, HBOR je proveo Ocjenu na temelju stupova (*engl. Pillar Assessment*), definiranih člankom 154. Financijske uredbe koja se primjenjuje na opći proračun Europske komisije i Europski razvojni fond. Na temelju rezultata Ocjene stupova Europska Komisija (EK) odlučuje hoće li povjeriti zadaće izvršenja proračuna HBOR-u i sklopiti posebne sporazume o doprinosima za neizravno upravljanje.

Unutar postupka Ocjene na temelju stupova HBOR je proveo proces provjere sljedećih stupova:

- A. Unutarnja kontrola
- B. Računovodstvo
- C. Vanjska revizija
- D. Financijski instrumenti
- E. Isključenje iz pristupa financiranju
- F. Zaštita osobnih podataka

Postupak provjere i testiranja završio je u studenom 2022. godine kada je Europskoj komisiji dostavljeno Preliminarno završno izvješće. Završetak procesa očekuje se tijekom 2023. godine.

### Rejting

Nakon što je Vijeće EU potvrdilo ulazak Republike Hrvatske u eurozonu, a uzimajući u obzir koristi od ulaska u eurozonu, monetarne politike ECB-a, boljeg pristupa tržištima kapitala, kao i predviđeni rast gospodarstva, rejting agencija Standard & Poor's podigla je u srpnju 2022. rejting Republike Hrvatske na BBB+/A-2 uz stabilne izgledе. Posljedično je rejting HBOR-a podignut na BBB+/A-2 (sa razine 'BBB-/A-3') uz stabilne izgledе.

### Suradnja EIB-a i HBOR-a vezano za projekt Opće bolnica Pula

Opća bolnica u Puli svečano je otvorena 28. listopada 2022. godine. Investicija vrijedna preko 100 milijuna eura realizirana je, među ostalim, kreditnim sredstvima HBOR-a i EIB-a. Projekt je obuhvaćao izgradnju, rekonstrukciju i opremanje bolnice najsuvremenijom medicinskom opremom, kao i temeljitu obnovu

stare zgrade. Projekt je pokrenut s ciljem olakšavanja pružanja modernih zdravstvenih usluga, čime je značajno unaprijeđena kvaliteta života u Istri.

### **Suradnja CEB-a i HBOR-a**

Razvojna banka Vijeća Europe (CEB) i Hrvatska banka za obnovu i razvitak (HBOR) potpisale su 17. svibnja 2022. ugovor o kreditu od 200 milijuna eura. Sredstva CEB-a usmjeravaju se izravno i putem banaka i leasing kuća krajnjim korisnicima za djelomično financiranje razvoja i unapređenja lokalne i regionalne infrastrukture, poput vodoopskrbe, mreža za odvodnju i pročišćavanje otpadnih voda, lokalnih cesta, obrazovnih, kulturnih i drugih komunalnih sadržaja. Kreditom CEB-a omogućava se podrška malim i srednjim poduzećima, otvaranje novih i očuvanje postojećih radnih mjesta te financiranje obnove i opremanja infrastrukture, poboljšanje životnih uvjeta u urbanim i ruralnim područjima, pomoć nacionalnim i lokalnim vlastima kroz ulaganja u obnovu prirodnom ili ekološkom katastrofom pogođenih područja te podupiranje ulaganja za njihovu prevenciju.

### **Međunarodna suradnja i internacionalizacija**

Tijekom 2022. organizirana su brojna međunarodna događanja, većinom u hibridnom formatu te je zbog jednostavnije organizacije koju je omogućila digitalizacija, HBOR-ova međunarodna suradnja bila vrlo dinamična kako na multilateralom, tako i na bilateralnom planu.

HBOR posvećuje posebnu pažnju uspostavljanju i održavanju uspješnih odnosa s međunarodnim financijskim institucijama, razvojnim bankama, izvozno-kreditnim agencijama te udrugama i klubovima među kojima su Europska udruga javnih banaka (EAPB), Europska udruga dugoročnih investitora (ELTI) čiji je HBOR suosnivač, Međunarodni klub za financiranje razvoja (IDFC), Udruženje banaka Srednje i Istočne Europe (BACEE), Bernska unija, Mreža europskih financijskih institucija za mikro, mala i srednja poduzeća (NEFI), UN-ov Program zaštite okoliša (UNEP FI), UN Global Compact, te više bilateralnih trgovinskih komora.

Aktivno sudjelovanje u radu međunarodnih udruga omogućuje HBOR-u bolji uvid i informiranje o razvojnim politikama EU kao i o aktivnostima razvojnih banaka EU što rezultira stjecanjem novih znanja korisnih za razvoj novih oblika podrške hrvatskim poduzetnicima i razmjenu najboljih praksi i specifičnih znanja članica u različitim područjima poslovanja. Putem međunarodne aktivnosti, HBOR sudjeluje u izradi zajedničkih stajališta i lobiranju te tako utječe na kreiranje EU politika i regulative.

HBOR ima izuzetno aktivnu ulogu u pojedinim udrugama razvojnih banaka. U lipnju 2022. u Upravno vijeće EAPB-a izabran je predsjednik Uprave HBOR-a Hrvoje Čuvalo na mandat od dvije godine. Novo Upravno vijeće EAPB-a je snažno dinamiziralo rad i dalo novi zamah Udruzi koja je započela rad na novoj strategiji i ustroju kao i tematskim smjernicama budućeg rada.

Nadalje, kao jedan od suosnivača ELTI-a, HBOR je zadržao svoju poziciju u Upravnom odboru u narednom trogodišnjem mandatu, osiguravajući time zastupljenost manjih razvojnih banaka u upravnim tijelima ove Udruge i u lobiranju za interese manjih razvojnih banaka u provođenju zajedničkih europskih politika.

HBOR je kroz članstvo u IDFC-u nastavio s aktivnostima započetim nastavno na potpisano „Zajedničku deklaraciju javnih razvojnih banaka“ te „Izjavu o rodnoj ravnopravnosti i osnaživanju žena“ na prvom Samitu javnih razvojnih banaka održanom u Parizu krajem 2020. godine.

Nastavljena je suradnja na području internacionalizacije s udruženjem Hrvatski izvoznici gdje je na izornoj skupštini predsjednik Uprave HBOR-a Hrvoje Čuvalo izabran u Predsjedništvo i Upravni odbor iste na mandat od četiri godine.

Internationalizacija gospodarstva podržana je kroz suradnju HBOR-ovih predstavnika s Hrvatskom gospodarskom komorom i Ministarstvom vanjskih i europskih poslova te kroz suradnju s ino-komorama u Republici Hrvatskoj.

HBOR je tijekom 2022. potpisao Sporazum o suradnji s PJSC „ECA“ Ukrajina, ukrajinskom državnom agencijom koja obavlja poslove izvozno-kreditnog osiguranja čime se pružila podrška ovoj instituciji u teškim trenucima prouzročenim ratnim zbivanjima.

HBOR je tijekom 2022. aktivno sudjelovao na sastancima Radne skupine za izvozne kredite (*engl. Export Credits Group, ECG*) Vijeća Europske unije i na sastancima Radne skupine za izvozne kredite OECD-a na kojima je kao stručni član hrvatske delegacije dao značajan doprinos. Rad ECG-a bio je vrlo dinamičan, naročito u dijelu pregovora oko modernizacije OECD Sporazuma o službeno podupiranim izvoznim kreditima, aktivnostima oko donošenja europske strategije izvoznog financiranja s ciljem povećanja konkurentnosti europskih poduzetnika na globalnim tržištima te u aktivnostima vezanim za zelenu tranziciju kroz daljnje postupno smanjivanje službene potpore za elektrane na ugljen.

Osim prethodno navedenog, HBOR je sudjelovao u radu neformalnog foruma izvozno-kreditnih agencija (ECA) na razini Europske unije pod nazivom EU Heads of ECA Forum. Cilj ovog foruma, koji prvenstveno okuplja predsjednike uprava ECA, je osigurati platformu za razmjenu na visokoj razini vezano za potrebu za promjenama u okviru djelovanja ECA, povećati njihovu vizibilnost, osigurati bolje informiranje javnosti i vlada o njihovoj ulozi i doprinosu gospodarstvima država u kojima djeluju te potaknuti veću razmjenu znanja i dobrih praksi s kojima se susreću u poslovanju.

HBOR je u 2022. nastavio djelovati kao aktivan član Bernske unije, najvećeg svjetskog udruženja izvozno-kreditnih osiguratelja koji broji 85 članica iz cijelog svijeta, u kojem je HBOR član jednog od četiri operativna odbora - Odbora Praškog kluba. U 2022. predstavnici HBOR-a aktivno su sudjelovali na općem proljetnom sastanku Bernske unije koji je održan u svibnju u Istanbulu te na pet tematskih, specijalističkih sastanaka (o digitalizaciji, odštetama i regresnim naplatama, podršci malim i srednjim poduzetnicima izvozniciima, premijskim stopama i rejtingu klijenata za srednjoročno-dugoročne poslove osiguranja i sastanku namijenjenom novim zaposlenicima).

### **Zaštita osobnih podataka**

HBOR je u 2022. nastavio s ažuriranjem i dopunjavanjem Registra obrada osobnih podataka, prilagođavanjem poslovnih procesa GDPR-u, smanjenjem redundancije u obradi podataka kroz usklađenje poslovnih aplikacija, proveo nekoliko internih edukacija radnika te nekoliko procjena učinka na zaštitu podataka u odnosu na rizičnije obrade osobnih podataka. Provedene promjene u načinima obrade osobnih podataka u svrhu usklađenja s GDPR-om dodatno su umanjile rizike obrada osobnih podataka radnika i klijenata HBOR-a.

### **Funkcija sprječavanja pranja novca i financiranja terorizma**

HBOR u svom poslovanju provodi mjere, radnje i postupke sprječavanja pranja novca i financiranja terorizma u skladu s odredbama Zakona o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma, propisima donesenim na temelju Zakona te u skladu s odredbama HBOR-ovog Pravilnika o sprječavanju pranja novca

i financiranja terorizma i Metodologije za provedbu mjera, radnji i postupaka sprječavanja pranja novca i financiranja terorizma.

### **Područni uredi**

Tijekom 2022. područni uredi HBOR-a (u Gospiću, Osijeku, Puli, Rijeci, Splitu i Varaždinu), realizirali su planirane aktivnosti u segmentima kontakata, prezentacija i edukacija te iniciranja kreditne aktivnosti u dijelu koji je razmjernan kreditnoj aktivnosti na razini HBOR-a kao cjeline. Područni uredi u provedbi planiranih aktivnosti uspješno surađuju s uredima za gospodarstvo jedinica lokalne uprave i samouprave, nadležnim gospodarskim i obrtničkim komorama, poduzetničkim centrima ili razvojnim agencijama te lokalnim akcijskim grupama. Glavnina aktivnosti usmjerena je na savjetovanje i informiranje poduzetnika o korištenju HBOR-ovih proizvoda kao izvora financiranja za ulaganja u pokretanje poslovanja, rast i razvoj. Područni uredi smatraju se važnim distribucijskim kanalom proizvoda HBOR-a, posebno u kontekstu realizacije aktivnosti u okviru Nacionalnog plana za oporavak i otpornost, provedbe Operativnih programa Strategije poslovanja HBOR-a te programa u sklopu Privremenog kriznog okvira (TCF).

### **Javnost rada**

HBOR osobitu pozornost posvećuje informiranju javnosti o ciljevima svog rada i mjerama za njihovo ostvarivanje kao i o rezultatima svojih aktivnosti, poštujući pri tome i vodeći računa o propisanoj bankovnoj tajni i njezinoj funkciji. Primjenom različitih oblika informiranja, HBOR je i tijekom 2022. redovito obavještavao javnost o svim svojim važnijim aktivnostima.

Tijekom izvještajne godine objavljeno je 19 postupka javne nabave u elektroničkom oglasniku javne nabave. Od 1. srpnja 2017. na mrežnim stranicama HBOR-a objavljuju se i postupci jednostavne nabave, a od 1. siječnja 2022. svi postupci jednostavne nabave procijenjene vrijednosti nabave jednake ili veće od 20 tisuća kuna objavljuju se u elektroničkom oglasniku javne nabave.

Tijekom 2022. godine zaprimljeno je 13 zahtjeva za pristup informacijama u skladu sa Zakonom o pravu na pristup informacijama.

### HRVATSKO KREDITNO OSIGURANJE D.D. I POSLOVNI INFO SERVIS D.O.O.

---

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. (HKO) dioničko je društvo za osiguranje specijalizirano za osiguranje kratkoročnih potraživanja (s rokovima plaćanja do 2 godine) nastalih na temelju prodaje roba i usluga među poslovnim subjektima.

HKO je u listopadu 2010. osnovao društvo Poslovni info servis d.o.o. te je počeo poslovati kao Grupa Hrvatsko kreditno osiguranje (Grupa HKO) i iskazivati konsolidirane financijske podatke. Poslovni info servis d.o.o. (PIS) unutar Grupe HKO zadužen je za provedbu analize i ocjene kreditnih rizika u vezi s poslovima osiguranja.

Na dan 31. prosinca 2022. Grupa HKO je zapošljavala 20 zaposlenika, od čega je 14 bilo zaposleno u Hrvatskom kreditnom osiguranju d.d., a 6 u društvu PIS. Visoku stručnu spremu ima 18 zaposlenika, a dvoje srednju stručnu spremu.

#### **Vlasnička struktura**

Hrvatska banka za obnovu i razvitak 100%-tni je 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 u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima i Zakonom o osiguranju. Tijela koja upravljaju Društvom su: Uprava, Nadzorni odbor i Glavna skupština.

#### **Osobe ovlaštene za zastupanje**

##### **Uprava tijekom 2022. godine:**

- Zvonimir Samodol, predsjednik Uprave
- Ružica Adamović, članica Uprave

##### **Nadzorni odbor HKO-a**

Nadzorni odbor HKO-a u 2022. godini djelovao je u sljedećem sastavu:

- Vedran Jakšić, predsjednik Nadzornog odbora, do 3. siječnja 2023. godine
- Andreja Mergeduš, zamjenica predsjednika Nadzornog odbora
- Ante Artuković, član Nadzornog odbora
- Gordan Kuvek, član Nadzornog odbora
- Marija Jerkić, članica Nadzornog odbora

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga izdala je dana 3. veljače 2023. Rješenje kojim se izdaje odobrenje za obavljanje funkcije člana Nadzornog odbora za Marina Pranjica.

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

Funkciju direktorice PIS-a obavljala je Jelena Boromisa.

Prokuristica Društva je Ivana Paić.

### **Revizijski odbor HKO-a**

Revizijski odbor HKO-a u 2022. godine djelovao je u sljedećem sastavu:

- Ante Artuković, predsjednik Revizijskog odbora,
- Vedran Jakšić, zamjenik predsjednika Revizijskog odbora, do 19. prosinca 2022. godine
- Andreja Mergeduš, zamjenica predsjednika Revizijskog odbora, od 19. prosinca 2022. godine
- Andreja Svečnjak, članica Revizijskog odbora.

### **Izveštavanje nadzornih tijela**

Društvo je tijekom 2022. redovito izvještavalo nadzorna tijela u skladu sa Zakonom o osiguranju, pravilnicima Hrvatske agencije za nadzor financijskih institucija i drugim važećim propisima o svim relevantnim činjenicama i promjenama u Društvu. Društvo je uredno odgovaralo na sve zahtjeve nadzornih tijela u smislu kontrole poslovanja i dostave podataka Društva.

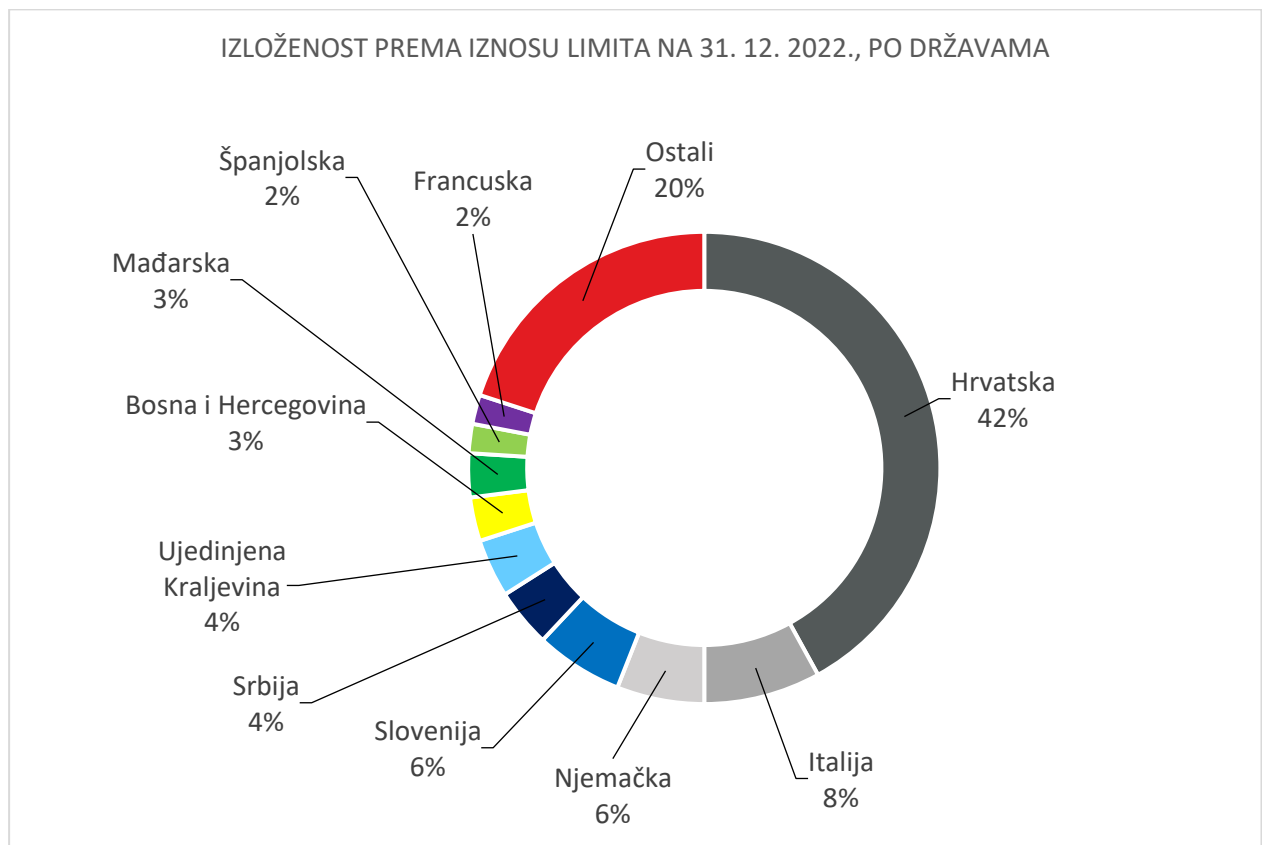


## POSLOVANJE U 2022. GODINI

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. u 2022. ostvarilo je premijski prihod od 19,7 milijuna kuna, što predstavlja rast od 11,91 posto u odnosu na prethodnu godinu. U ukupnom premijskom prihodu izvozna su potraživanja imala udio od 53,7 posto. Ukupno je u osiguranje tijekom 2022. prijavljen osigurani promet u iznosu od 12,9 milijardi kuna, što je rast od 20,1 posto u odnosu na prethodnu godinu.

Na dan 31. prosinca 2022. ukupna izloženost prema odobrenim limitima po kupcima iznosila je 5 milijardi kuna, što predstavlja rast od 15,98 posto u odnosu na stanje na 31. prosinca 2021. godine.

Na dan 31. prosinca 2022. u osigurateljno pokriće je uključeno 7.796 kreditnih limita, što je za 1,44 posto više u odnosu na prethodnu godinu. U ukupnoj strukturi limita, na domaća potraživanja odnosi se 4.929 kreditnih limita, a 2.867 kreditnih limita odnosi se na izvozna potraživanja prema kupcima u 66 zemalja svijeta.



Društvo je u 2022. isplatilo štete i povezano pokriće troškova u ukupnom iznosu od 6,32 milijuna kuna, dok je u prethodnoj godini iznos likvidiranih šteta bio 2,29 milijuna kuna. Štete su isplaćene za kupce u Hrvatskoj, Mađarskoj, Bosni i Hercegovini, Velikoj Britaniji, Sloveniji i Sjedinjenim Američkim Državama.

## Indikatori poslova osiguranja

	2020.	2021.	2022.
<b>Volumen osiguranih potraživanja, u mil. kn</b>	7.290,66	10.711,02	12.865,34
<b>Izloženost prema kupcima, na 31. 12., u mil. kn</b>	3.574,09	4.338,13	5.031,31
<b>Zaračunata bruto premija, u mil. kn</b>	13,08	17,61	19,71
<b>Iznos isplaćenih naknada šteta, u mil. kn</b>	0,97	2,29	6,32
<b>Broj aktivnih limita na 31. 12.</b>	7.336	7.685	7.796

Troškovi pribave, marketinga i administrativni troškovi te ostali poslovni rashodi Grupe HKO u 2022. iznosili su 8,73 milijuna kuna, a na razini društva troškovi pribave, marketinga i administrativni troškovi te ostali poslovni rashodi iznosili su 7,17 milijuna kuna.

Prihodi od naknada za procjenu rizika iznosili su 2,02 milijuna kuna, u usporedbi s 1,89 milijuna ostvarenih u 2021. godini.

Neto prihodi od ulaganja u 2022. iznosili su 1,34 milijuna kuna (u 2021. iznosili su 1,21 milijun).

Poslovnu 2022. godinu Grupa HKO zaključila je s ostvarenom dobiti tekuće godine prije poreza u iznosu od 1,34 milijuna kuna, dok je u 2021. dobit tekuće godine prije poreza iznosila 2,18 milijuna kuna.

Ukupna imovina Grupe HKO na 31. prosinca 2022. u iznosu od 84,04 milijuna kuna veća je za 30,26 posto u odnosu na prethodnu godinu. Najvažniji razlog povećanja je dokapitalizacija koju je proveo vlasnik HBOR u iznosu od 20 milijuna kuna.

Ukupni kapital na dan 31. prosinca 2022. iznosio je 56,92 milijuna kuna, a neto tehničke pričuve 16,61 milijun kuna.

## NAČELA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA

---

Grupa HBOR priprema:

1. odvojene financijske izvještaje matice – HBOR te
2. konsolidirane financijske izvještaje koji uključuju HBOR i društva pod njegovom kontrolom, tj. ovisna društva.

Grupa HBOR pri sastavljanju i prezentiranju godišnjih financijskih izvještaja primjenjuje Međunarodne standarde financijskog izvještavanja usvojene od strane Europske unije („EU MSFI“).

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 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 2022. GODINI

Financijski izvještaji uključuju odvojene financijske izvještaje HBOR-a i konsolidirane financijske izvještaje Grupe HBOR.

U nastavku se daje financijski pregled i pregled poslovanja zasebno za Grupu HBOR i HBOR, kao matično društvo i izvještajni subjekt.

Reviziju odvojenih i konsolidiranih Godišnjih financijskih izvještaja HBOR-a za 2022. godinu, koji se nalaze u privitku, obavila su revizorska društva BDO Croatia d.o.o. i PKF FACT Revizija d.o.o., o čemu su podnijela zajedničko revizorsko izvješće u kojem je izraženo pozitivno mišljenje u Zajedničkom izvješću neovisnog revizora.

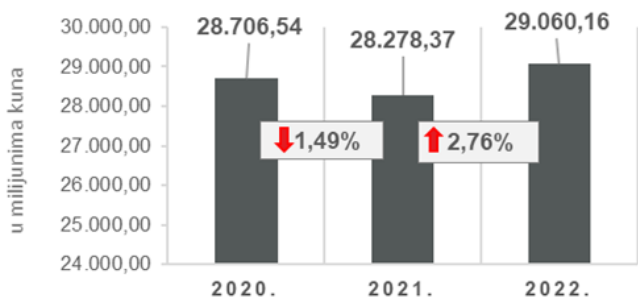
### OSVRT NA FINANCIJSKO POSLOVANJE GRUPE

S obzirom na veličinu ovisnih društava i obujam njihovog poslovanja u usporedbi s poslovanjem matice, njihovi financijski podaci 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 odvojene financijske izvještaje HBOR-a, kao matičnog društva. Naime, Grupa Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. čini tek 0,29 posto imovine matičnog društva.

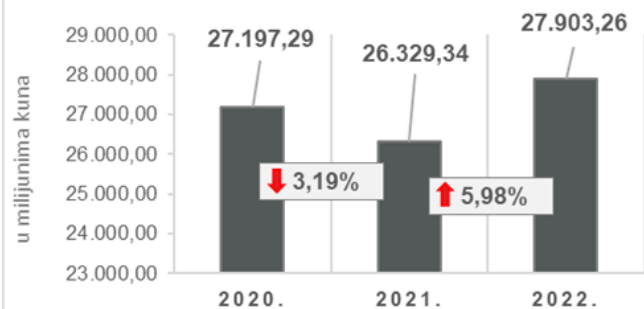
### Pregled najvažnijih financijskih informacija za Grupu HBOR, u milijunima kuna

	2020.	2021.	2022.
<b>Ukupna imovina</b>	28.706,54	28.278,37	29.060,16
<b>Bruto krediti</b>	27.197,29	26.329,34	27.903,26
<b>Ukupni kapital i rezerve</b>	10.363,76	10.576,79	10.715,03
<b>Ukupni prihodi</b>	669,38	741,29	698,30
<b>Ukupni rashodi</b>	(587,85)	(553,10)	(508,84)
<b>Dobit</b>	81,53	188,19	189,46
<b>Kamatni prihodi izračunati metodom efektivne kamatne stope</b>	622,48	677,44	629,19
<b>Kamatni rashodi</b>	(244,21)	(184,63)	(158,41)
<b>Neto kamatni prihod</b>	378,27	492,81	470,78

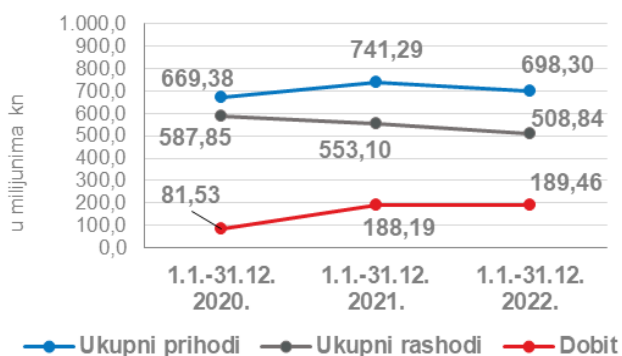
### UKUPNA IMOVINA



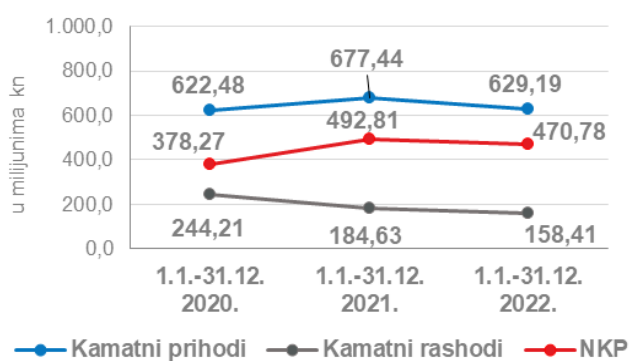
### BRUTO KREDITI



### UKUPNI PRIHODI, UKUPNI RASHODI I DOBIT



### KAMATNI PRIHODI, KAMATNI RASHODI I NKP



## **Rezultat Grupe**

Grupa HBOR je u 2022. ostvarila dobit nakon oporezivanja u iznosu od 189,46 milijuna kuna. Ostvarena dobit veća je za 0,67 posto u odnosu na prethodnu godinu, a razlozi se daju u opisu financijskog poslovanja HBOR-a.

Matično društvo na temelju 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 2022. iznose 698,30 milijuna kuna, dok ukupni rashodi iznose 508,84 milijuna kuna.

U strukturi prihoda Grupe najveći dio, tj. 90,10 posto odnosi se na prihode od kamata kao rezultat poslovanja matičnog društva.

U dijelu ukupnih rashoda, najveći dio čine operativni troškovi i to 39,61 posto te rashodi od kamata 31,13 posto koji proizlaze iz poslovanja matičnog društva.

Konsolidirani operativni troškovi u 2022. iznose 201,57 milijuna kuna, a čine ih opći i administrativni troškovi te ostali troškovi poslovanja.

Ukupan broj zaposlenih u Grupi na dan 31. prosinca 2022. je 402, dok je na kraju 2021. Grupa zapošljavala 394 radnika.

## **Imovina i obveze Grupe**

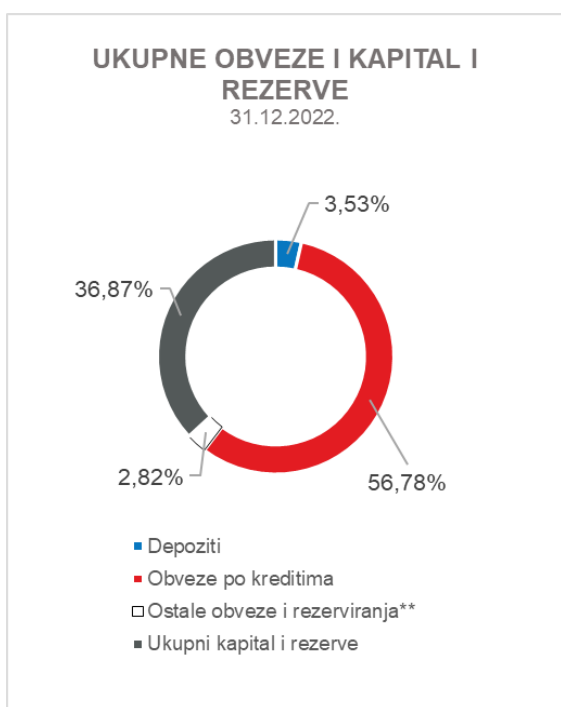
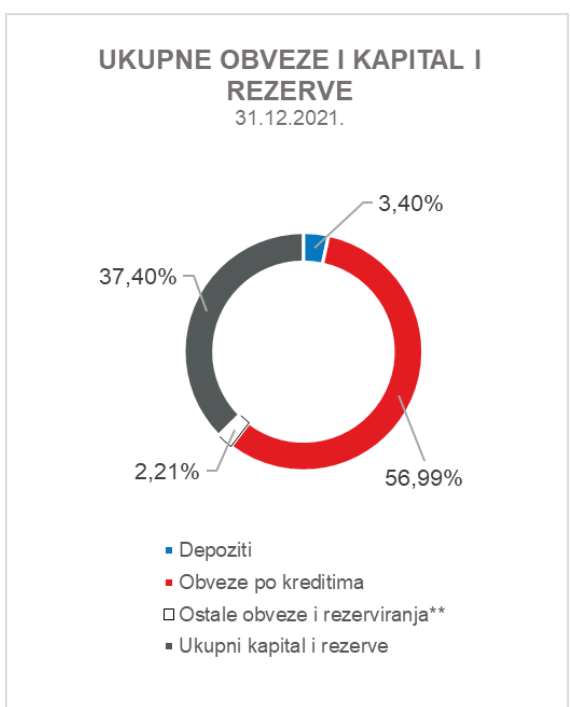
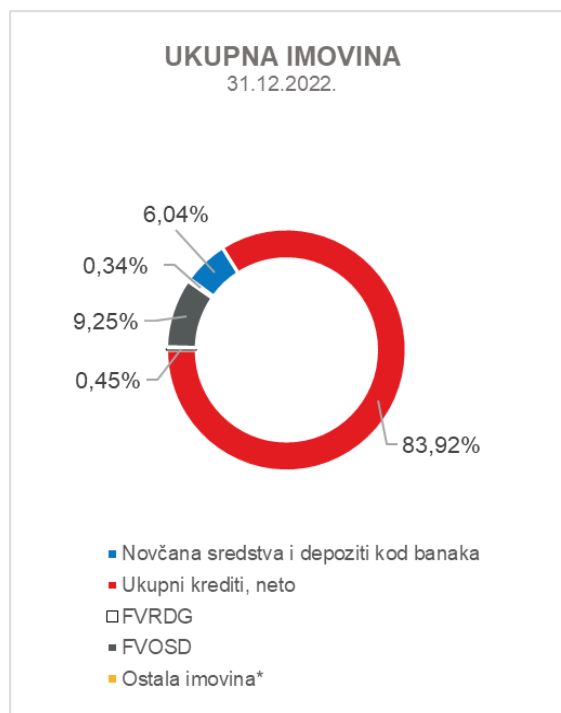
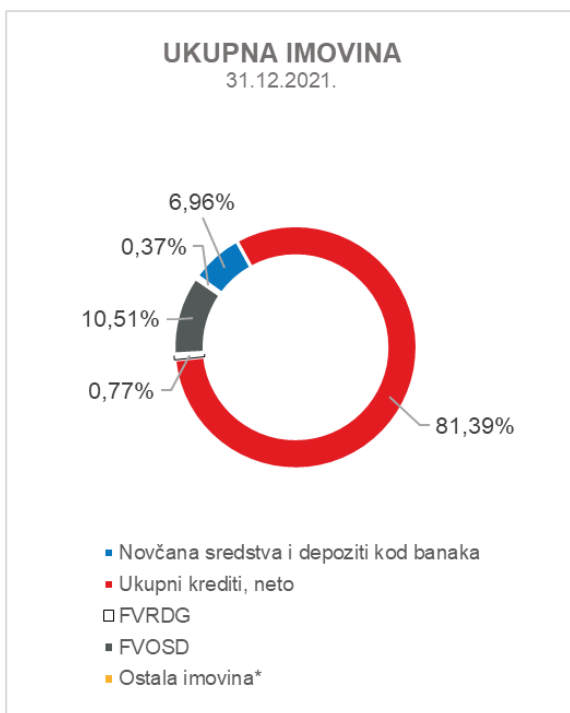
Ukupna imovina Grupe na konsolidiranoj osnovi iznosi 29.060,16 milijuna kuna i veća je za 2,76 posto u odnosu na početak godine. Razlozi ovakvog trenda daju se u opisu financijskog poslovanja HBOR-a.

U strukturi imovine najveće učešće odnosi se na kreditno poslovanje matičnog društva te neto krediti čine 83,92 posto ukupne imovine.

Ukupne obveze i kapital i rezerve na dan 31. prosinca 2022. iznose 29.060,16 milijuna kuna od čega ukupne obveze iznose 18.345,13 milijuna kuna, odnosno 63,13 posto.

U ukupnim obvezama i kapitalu i rezervama Grupe najveći dio, tj. 56,78 posto čine obveze po kreditima matičnog društva.

Ukupni kapital i rezerve na konsolidiranoj osnovi na kraju 2022. iznose 10.715,03 milijuna kuna i čine 36,87 posto ukupnih obveza i kapitala i rezervi Grupe.



\*Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina, Preuzeta imovina i Ostala imovina.

\*\*Rezerviranja uključuju rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze.

## **OSVRT NA FINANCIJSKO POSLOVANJE HBOR-a**

U nastavku se daje pregled i objašnjenja značajnih promjena u financijskom položaju i uspješnosti poslovanja u izvještajnoj godini.

### **Uspješnost poslovanja**

U 2022. HBOR je ostvario ukupne prihode u iznosu od 682,07 milijuna kuna, rashode u iznosu od 495,90 milijuna kuna i dobit u iznosu od 186,17 milijuna kuna. Dobit HBOR-a u 2022. je za 0,91 milijuna kuna, odnosno 0,49 posto manja od dobiti za 2021. godinu.

U nastavku se daju najznačajnije okolnosti koje su utjecale na smanjenje dobiti u 2022. u odnosu na 2021.:

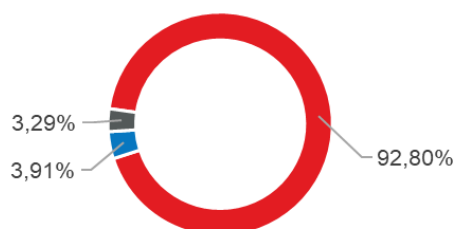
- manje ostvarenje prihoda od kamata za 48,29 milijuna kuna,
- manje ostvarenje rashoda od kamata za 26,20 milijuna kuna,
- manje ostvarenje neto prihoda od naknada i provizija za 4,05 milijuna kuna,
- veće ostvarenje neto prihoda od financijskih aktivnosti za 28,57 milijuna kuna (u 2022. godini ostvarene je neto prihod od financijskih aktivnosti u iznosu od 16,73 milijuna kuna, dok su u 2021. godini ostvareni neto rashodi od financijskih aktivnosti u visini od 11,84 milijuna kuna),
- veće ostvarenje operativnih troškova za 12,10 milijuna kuna,
- manje ostvarenje gubitka od umanjenja vrijednosti i rezerviranja za 18,57 milijuna kuna u odnosu na 2021. godinu,
- manje ostvarenje ostalih prihoda za 9,81 milijuna kuna.

Detaljniji opis trendova daje se kod svake kategorije zasebno grafikonima u nastavku.



### UKUPNI PRIHODI

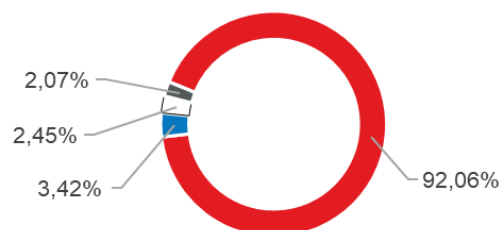
1.1. - 31.12.2021.



- Prihodi od kamata
- Prihodi od naknada i provizija
- Ostali prihodi

### UKUPNI PRIHODI

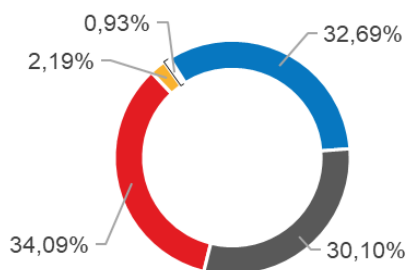
1.1. - 31.12.2022.



- Prihodi od kamata
- Prihodi od naknada i provizija
- Neto prihodi od financijskih aktivnosti
- Ostali prihodi

### UKUPNI RASHODI

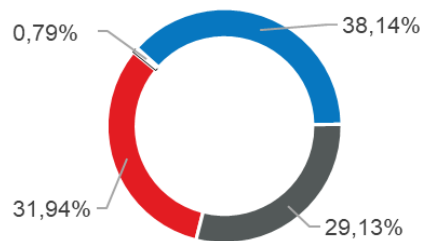
1.1. - 31.12.2021.



- Rashodi od kamata
- Neto rashodi od financijskih aktivnosti
- Rashodi od naknada i provizija
- Operativni troškovi
- Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

### UKUPNI RASHODI

1.1. - 31.12.2022.



- Rashodi od kamata
- Rashodi od naknada i provizija
- Operativni troškovi
- Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

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

Neto kamatni prihodi ostvareni su u iznosu od 469,47 milijuna kuna i u odnosu na ostvarenje prethodne izvještajne godine manji su za 4,49 posto zbog smanjenja prihoda od kamata za 48,29 milijuna kuna te smanjenja rashoda od kamata za 26,20 milijuna kuna.

Prihodi od kamata, izračunati metodom efektivne kamatne stope, ostvareni su u iznosu od 627,88 milijuna kuna i manji su u odnosu na prethodnu godinu za 7,14 posto što je najvećim dijelom rezultat manje efektivne kamatne stope u 2022. u odnosu na 2021. godinu.

Rashodi od kamata ostvareni su u iznosu od 158,41 milijuna kuna i manji su za 14,19 posto u odnosu na prethodnu izvještajnu godinu na što je najviše utjecalo razduživanje po kreditnim obvezama.

S obzirom na opisane trendove u kamatnim приходima i kamatnim rashodima, neto kamatna marža smanjena je za 0,09 postotnih bodova u odnosu na prethodnu godinu i iznosi 1,64 posto.

### ***Neto prihod od naknada i provizija***

Neto prihod od naknada i provizija ostvaren je u iznosu od 19,39 milijuna kuna i manji je za 17,28 posto u odnosu na prethodnu godinu zbog većeg smanjenja prihoda od naknada i provizija za 5,20 milijuna kuna u odnosu na smanjenje rashoda od naknada i provizija za 1,15 milijuna kuna. Smanjenje prihoda od naknada i provizija rezultat je smanjenja prihoda od naknada po osnovi poslova u ime i za račun nalogodavaca.

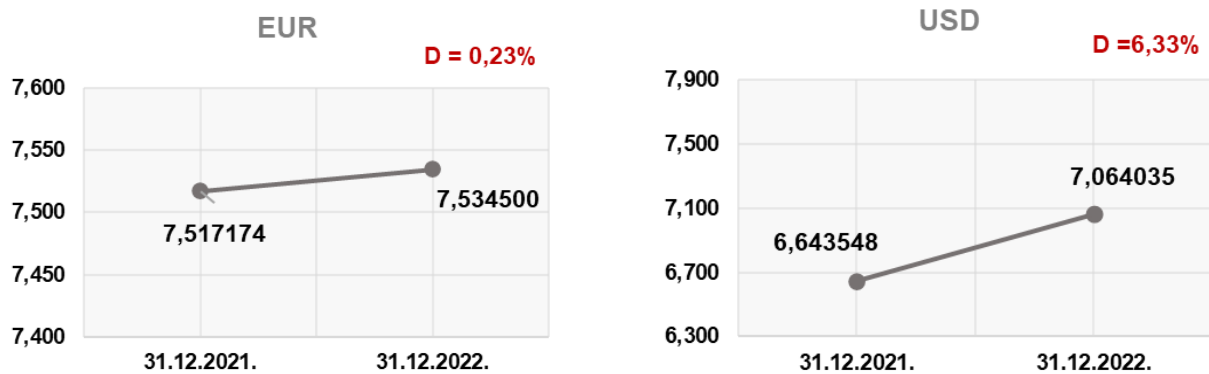
Temeljem ugovora s mandatarom, HBOR je u 2020. i 2021. godini evidentirao prihode temeljem prava na upravljačke naknade. Tijekom 2022. godine bila je provjera upravljačke naknade gdje HBOR nije mogao svojim internim troškovima u potpunosti opravdati prihode te je neopravdani dio naknade evidentirao kao trošak po reobračunu.

### **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 na temelju ugovora o kreditu s ugrađenom „call opcijom”, dobitak/(gubitak) od vrijednosnog usklađenja imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak te realizirani dobitak/(gubitak) od imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

U izvještajnom razdoblju ostvareni su neto prihodi od financijskih aktivnosti u iznosu od 16,73 milijuna kuna, dok su u prethodnoj godini ostvareni neto rashodi u iznosu od 11,84 milijuna kuna.

Pregled kretanja tečaja kune u odnosu na tečaj eura i dolara:



Napomena:

D = deprecijacija kune 2022./2021.

D = deprecijacija kune 2022./2021.

Sredstva i izvore sredstava koji su izraženi u stranim sredstvima plaćanja ili su izraženi s valutnom klauzulom, HBOR preračunava u kunsku protuvrijednost po srednjem tečaju HNB-a 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 Računu dobiti i gubitka u neto iznosu.

### **Operativni troškovi**

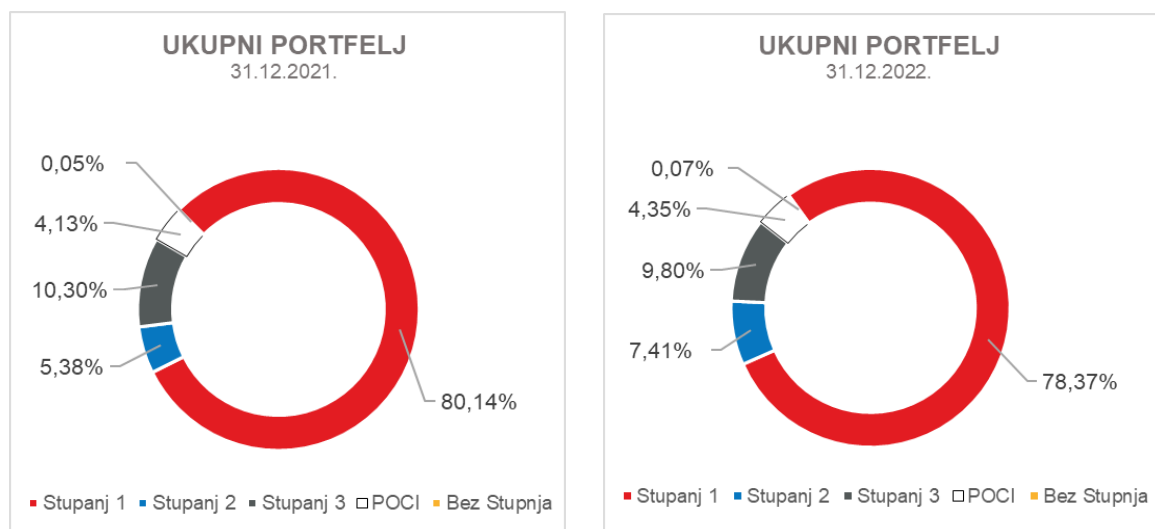
Operativni troškovi obuhvaćaju opće i administrativne troškove te ostale troškove poslovanja, a ostvareni su u iznosu od 189,15 milijuna kuna te su za 6,83 posto veći u odnosu na prethodnu godinu, najvećim dijelom zbog povećanja troškova reobračuna i troškova otpisa potraživanja po financijskim instrumentima za 12,42 milijuna kuna.

Ukupan broj zaposlenih na kraju 2022. je 382 (31. prosinca 2021. bilo je 375 zaposlenika).

### Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

U izvještajnom razdoblju ostvaren je neto gubitak od umanjenja vrijednosti plasmana u visini od 144,43 milijuna kuna, a prethodne godine u visini od 163,00 milijuna kuna.

U nastavku se daje pregled kvalitete portfelja:



### Pregled ukupnog bruto portfelja i rezerviranja prema strukturi - financijske institucije i direktni

	2021.		2022.	
	Iznos	Struktura(%)	Iznos	Struktura(%)
<b>Ukupni bruto portfelj, mil. kn</b>	<b>35.412,68</b>	<b>100,00</b>	<b>35.479,17</b>	<b>100,00</b>
<b>Od čega:</b>				
- financijske institucije	10.898,97	30,78	9.970,66	28,10
- direktni	24.513,71	69,22	25.508,51	71,90
<b>Ukupno rezerviranja, mil. kn</b>	<b>3.477,90</b>	<b>100,00</b>	<b>3.637,85</b>	<b>100,00</b>
<b>Od čega:</b>				
- financijske institucije	63,41	1,82	68,26	1,88
- direktni	3.414,49	98,18	3.569,59	98,12
<b>Rezerviranja/bruto portfelj</b>	<b>9,82 posto</b>	-	<b>10,25 posto</b>	-

## **Značajne promjene u financijskom položaju**

Ukupna imovina HBOR-a na dan 31. prosinca 2022. iznosi 29.032,31 milijuna kuna te je u odnosu na 2021. povećana za 2,77 posto uslijed povećanja plasmana ostalim korisnicima.

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

Stanje novčanih sredstava i depozita kod drugih banaka na kraju 2022. iznosi 1.727,12 milijuna kuna i čini 5,95 posto ukupne imovine te bilježi smanjenje od 12,16 posto u odnosu na prethodnu godinu.

### ***Kreditni financijskim institucijama i ostalim korisnicima***

Ukupni neto krediti povećani su za 5,97 posto u odnosu na prošlu godinu te na kraju 2022. iznose 24.387,38 milijuna kuna i čine 84,00 posto ukupne imovine.

Ukupni bruto krediti iskazani su u iznosu od 27.903,26 milijuna kuna i povećani su za 5,98 posto u odnosu na prethodnu godinu. Bruto krediti ostalim korisnicima povećani su za 8,52 posto u odnosu na početak godine što je najvećim dijelom rezultat isplata kredita za obrtna sredstva, kredita prema mjerama COVID-19, investicije javnog sektora te investicije privatnog sektora. Bruto krediti financijskim institucijama smanjeni su za 0,89 posto u odnosu na prethodnu godinu.

Na kraju 2022. odnos kreditnih bruto plasmana putem financijskih institucija i izravnih plasmana čini 25,25 posto : 74,75 posto.

### ***Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak***

U navedenu imovinu klasificirani su krediti po fer vrijednosti (temeljem odluke HBOR-a u navedenu skupinu klasificirani su mezzanine krediti), ulaganja u investicijske fondove i dio vlasničkih instrumenata. Ukupan iznos predmetne imovine na dan 31. prosinca 2022. godine iznosi 131,52 milijuna kuna i čini 0,45 posto ukupne imovine.

### ***Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit***

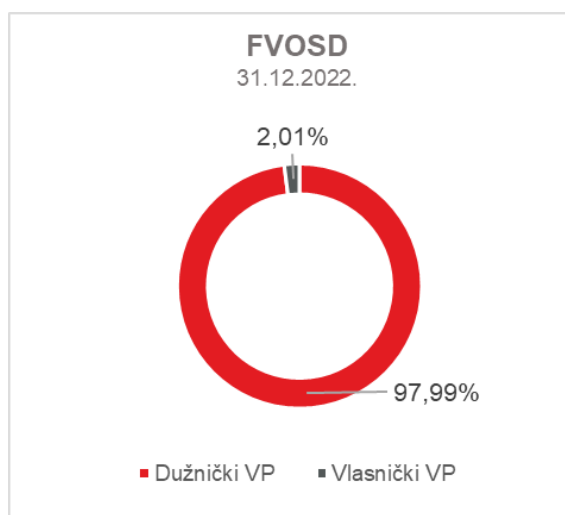
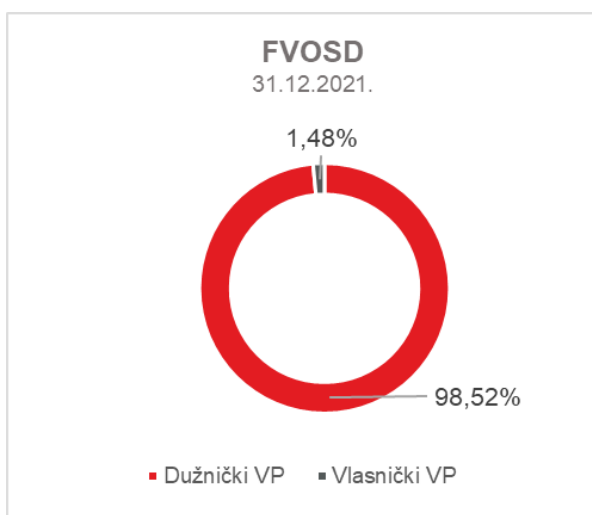
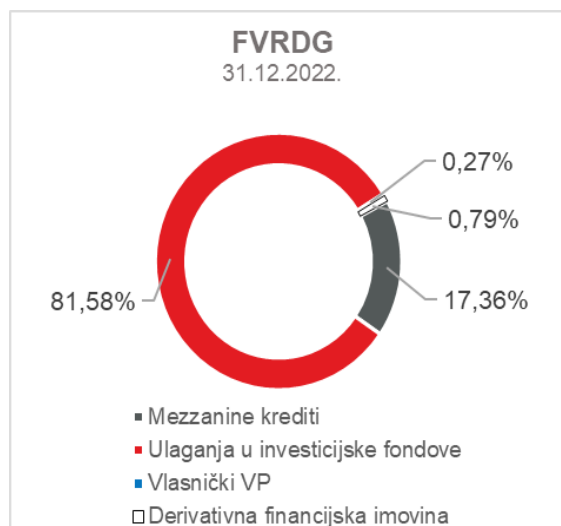
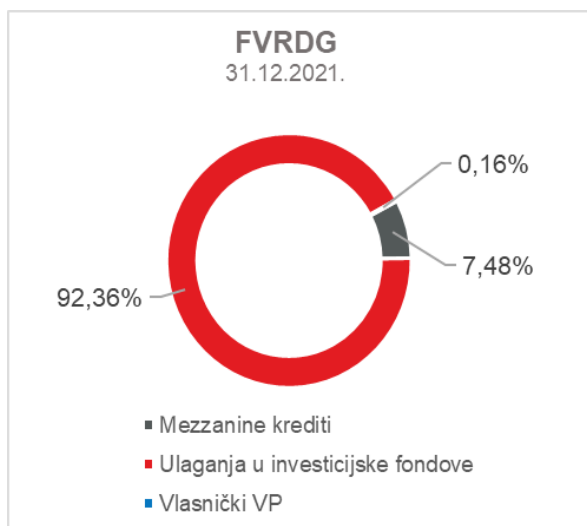
#### ***a) Dužnički vrijednosni papiri***

U navedenu imovinu klasificirane su obveznice Republike Hrvatske i trgovačkih društava i trezorski zapisi Ministarstva financija kao dio rezerve likvidnosti te na izvještajni datum iznose 2.586,30 milijuna kuna i čine 8,91 posto ukupne imovine. Umanjenje navedene financijske imovine obračunava se primjenom modela očekivanih kreditnih gubitaka na način da se rezervacije za umanjeње vrijednosti priznaju na računima ostale sveobuhvatne dobiti i ne umanjuju knjigovodstveni iznos ove financijske imovine u izvještaju o financijskom položaju te na izvještajni datum u ostalim rezervama iznose 4,57 milijuna kuna.

#### ***b) Vlasnički vrijednosni papiri***

U navedenu imovinu klasificirani su vlasnički vrijednosni papiri (dionice trgovačkih društava) koje HBOR nema namjeru prodavati i na koje se primjenjuje neopoziva opcija naknadnog mjerenja fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit bez recikliranja, odnosno, rezerve priznate unutar ostale sveobuhvatne dobiti nikada se neće prenijeti u dobit ili gubitak.

Predmetna imovina na izvještajni datum iznosi 53,17 milijuna kuna i čini 0,18 posto ukupne imovine.



### Ukupne obveze

Stanje ukupnih obveza na kraju 2022. iznosi 18.321,71 milijuna kuna i čini 63,11 posto ukupnih obveza i kapitala i rezervi. Najveći iznos ukupnih obveza čine kreditna zaduženja HBOR-a u ukupnom iznosu od 16.501,28 milijuna kuna.

Obveze po kreditima povećane su u odnosu na početak godine za 2,40 posto, a promjene po ovim obvezama daju se u tabeli u nastavku:

	(u milijunima kuna)
- povlačenje sredstava zaduženja po ranije ugovorenim sredstvima posebnih financijskih institucija i zajmu Ministarstva financija	2.981,14
- otplate zaduženja	(2.631,69)
- tečajne razlike	45,68
- ostali obračuni*	(9,09)
<b>Ukupno promjene</b>	<b>386,04</b>

\*Ostali obračuni odnose se na promjene iznosa nedospjele kamate i odgođene naknade.

HBOR je tijekom 2022. nastavio s pribavljanjem sredstava te je dana 17. svibnja 2022. godine, s Razvojnomo bankom vijeća Europe (CEB) potpisao ugovor o zajmu u iznosu od 200 milijuna eura za poticanje gospodarskog rasta te pomoć za oporavak i obnovu od potresa u Hrvatskoj. Sredstva zajma koristit će se za financiranje po postojećim programima financiranja, ali i za projekte koji će se financirati u okviru Nacionalnog plana oporavka i otpornosti (NPOO).

Zajam CEB-a će se putem HBOR-a usmjeriti izravno krajnjim korisnicima za djelomično financiranje razvoja i unapređenja lokalne i regionalne infrastrukture, poput vodoopskrbe, mreža za odvodnju i pročišćavanje otpadnih voda, lokalnih cesta, obrazovnih, kulturnih i drugih komunalnih sadržaja.

Uz navedeno, zajam će omogućiti podršku HBOR-a mikro, malim i srednjim poduzećima, otvaranje novih i očuvanje postojećih radnih mjesta te financiranje obnove i opremanja infrastrukture i zgrada oštećenih u potresu.

Nadalje, HBOR je dana 14. listopada 2022. godine s Republikom Hrvatskom – Ministarstvom financija zaključio Ugovor o zajmu u iznosu od 1.000.000 tisuća kuna za opće namjene.

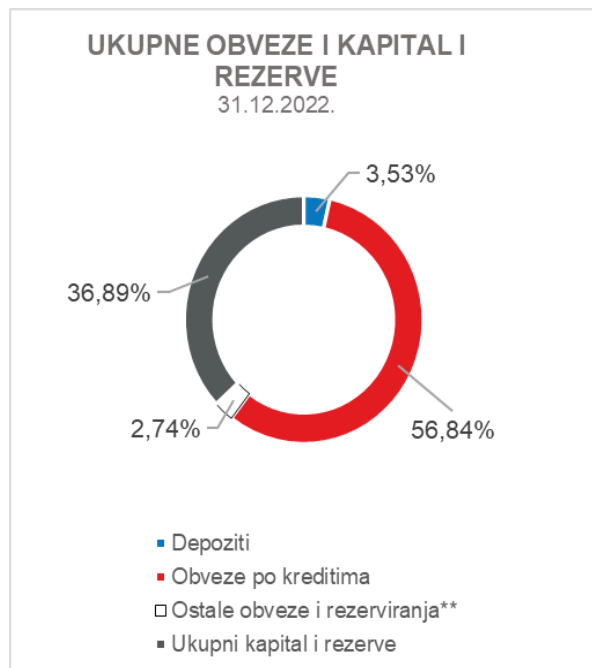
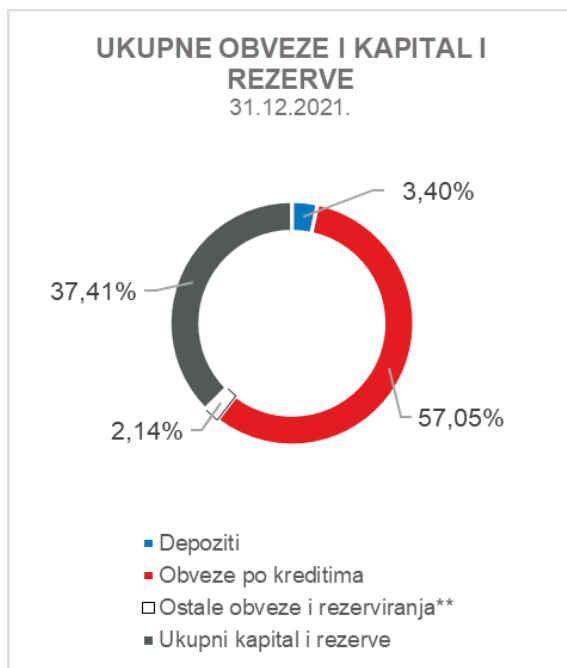
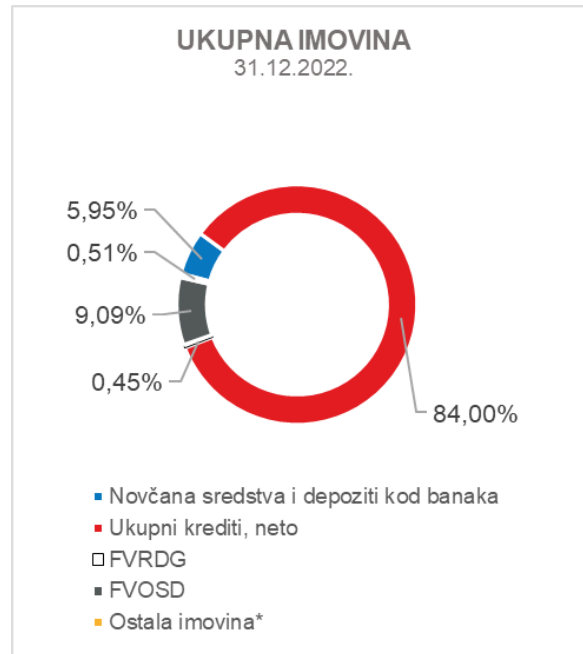
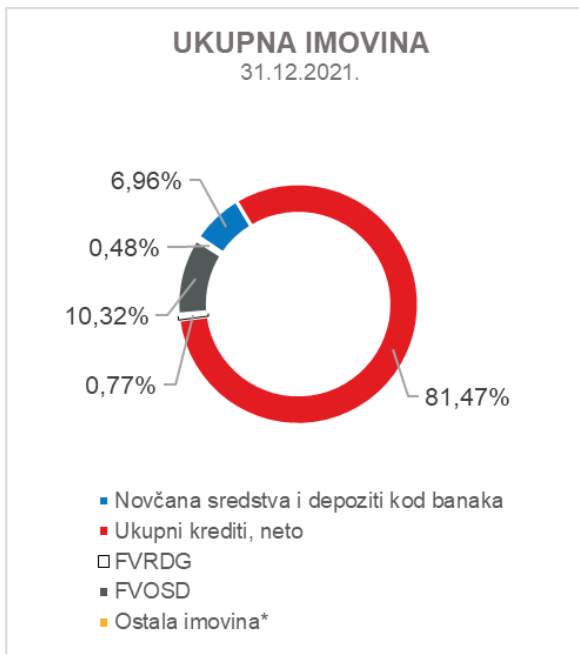
### ***Ukupni kapital i rezerve***

Od ukupnog iznosa ukupnih obveza i kapitala i rezervi, na ukupni kapital i rezerve odnosi se 10.710,60 milijuna kuna ili 36,89 posto.

Ukupan kapital i rezerve HBOR-a čine osnivački kapital uplaćen iz proračuna Republike Hrvatske, zadržana dobit formirana iz ostvarene dobiti u prethodnim godinama, ostale rezerve, Garantni fond te dobit tekućeg razdoblja.

U izvještajnom razdoblju iz proračuna Republike Hrvatske u osnivački kapital uplaćeno je 20,00 milijuna kuna te na kraju 2022. ukupno uplaćeni kapital iz proračuna Republike Hrvatske iznosi 6.778,00 milijuna kuna, a za uplatu do Zakonom o HBOR-u propisanog iznosa od 7.000,00 milijuna kuna preostaje 222,00 milijuna kuna.

U skladu s odredbama Zakona o HBOR-u, cjelokupna ostvarena dobit izvještajnog razdoblja Banke se raspoređuje u rezerve.



\*Ulaganja u ovisna društva, Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina, Preuzeta imovina.

\*\*Rezerviranja uključuju rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze.



# **HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK**

Godišnji financijski izvještaji za 2022. godinu

Zagreb, ožujak 2023.

	Stranica
Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i prihvaćanje odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja	63
Zajedničko izvješće neovisnih revizora vlasniku Hrvatske banke za obnovu i razvitak	64
Konsolidirani financijski izvještaji Grupe:	72
Račun dobiti i gubitka	72
Izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	73
Izvještaj o financijskom položaju	74
Izvještaj o novčanim tokovima	75
Izvještaj o promjenama na kapitalu i rezervama	76
Odvojeni financijski izvještaji Banke:	77
Račun dobiti i gubitka	77
Izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	78
Izvještaj o financijskom položaju	79
Izvještaj o novčanim tokovima	80
Izvještaj o promjenama na kapitalu i rezervama	81
Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja	82-226
Dodatak – Financijsko poslovanje Grupe HKO	227-230

## Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i prihvaćanje odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja

---

Odgovornost Uprave Hrvatske banke za obnovu i razvitak („HBOR“ ili „Banka“) je pripremiti odvojene i konsolidirane financijske izvještaje za svaku poslovnu godinu, koja daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Banke i Grupe Hrvatske banke za obnovu i razvitak („Grupa“) te njihovog rezultata poslovanja i novčanih tokova, u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima te vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija potrebnih za pripremanje financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme.

Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje koraka koji su joj u razumnoj mjeri dostupni kako bi joj omogućili očuvanje imovine Banke i Grupe te sprečavanje i otkrivanje prijevара i ostalih nepravilnosti.

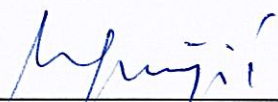
Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s važećim računovodstvenim standardima i za njihovu dosljednu primjenu; donošenje razumnih i razboritih prosudbi i procjena; te pripremanje financijskih izvještaja temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Banka i Grupa nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je dužna podnijeti na odobrenje Nadzornom odboru revidirano Godišnje izvješće, nakon čega ga Nadzorni odbor podnosi na potvrdu Hrvatskom saboru.

Odvojena i konsolidirana financijska izvješća prikazana na stranicama od 72 do 226 odobrena su od strane Uprave 23. ožujka 2023. u svrhu njihove predaje Nadzornom odboru, što je potvrđeno potpisima u nastavku.

Uprava je također odgovorna i za pripremu i sadržaj Izvješća posloводства i za Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu te ostale informacije (zajedno „ostale informacije“). Izvješće posloводства prikazano na stranicama 4 do 5, Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja prikazana na stranicama 6 do 9 te ostale informacije na stranicama 10 do 60 odobreni su za izdavanje od strane Uprave 23. ožujka 2023.


U ime i za Hrvatsku banku za obnovu i razvitak:



---


Marin Pranjić

**Direktor Sektora računovodstva**




---

Josip Pavković  
**Član Uprave**



---

mr. sc. Alan Herjavec  
**Član Uprave**



---

mr. sc. Hrvoje Čuvalo  
**Predsjednik Uprave**



U Zagrebu 23. ožujka 2023.

## **ZAJEDNIČKO IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA VLASNIKU HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK**

### **Izvješće o reviziji godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja**

#### **Mišljenje**

Obavili smo reviziju godišnjih odvojenih financijskih izvještaja Hrvatske banke za obnovu i razvitak („Banka“) te konsolidiranih financijskih izvještaja Banke i njezinog ovisnog društva (zajedno „Grupa“), koji obuhvaćaju odvojene i konsolidirane izvještaje o financijskom položaju Banke i Grupe na 31. prosinca 2022., odvojeni i konsolidirani izvještaj o dobiti ili gubitku Banke i Grupe, odvojeni i konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Banke i Grupe, odvojeni i konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i rezervi Banke i Grupe i odvojeni i konsolidirani izvještaj o novčanom toku Banke i Grupe za tada završenu godinu te bilješke uz godišnje financijske izvještaje, uključujući i značajne računovodstvene politike.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju odvojeni financijski položaj Banke i konsolidirani financijski položaj Grupe na 31. prosinca 2022., njihovu odvojenu i konsolidiranu financijsku uspješnost i njihove odvojene i konsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („MSFI“).

#### **Osnova za izražavanje mišljenja**

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Banke i Grupe u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti koje je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe („IESBA“, „IESBA Kodeks“) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

## ZAJEDNIČKO IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA VLASNIKU HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK (NASTAVAK)

### Izvješće o reviziji godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

#### Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Ta smo pitanja razmatrali u kontekstu naše revizije godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Umanjenje vrijednosti kredita ostalim korisnicima	
<p>Na dan 31. prosinca 2022., u financijskim izvještajima Banke i Grupe, bruto krediti ostalim korisnicima iznose 20.858 milijuna kuna, povezano umanjenoje vrijednosti u iznosu 3.455 milijuna kuna i gubitak od umanjenja vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka za godinu koja je tada završila: 130 milijuna kuna (31. prosinca 2021. bruto krediti ostalim korisnicima: 19.220 milijuna kuna, umanjenoje vrijednosti: 3.256 milijuna kuna, gubitak od umanjenja vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka za godinu koja je tada završila: 78 milijuna kuna).</p> <p>Vidi bilješku 1.3. Utjecaj krize uzrokovane rusko-ukrajinskim ratom, 4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika, bilješku 10. Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja, bilješku 15. Krediti ostalim korisnicima i Kreditni rizik u okviru bilješke 32. Upravljanje rizicima.</p>	
Ključno revizijsko pitanje	Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje
<p>Umanjenje vrijednosti predstavlja najbolju procjenu rukovodstva o očekivanim kreditnim gubicima (eng. „ECL“) unutar kredita ostalim korisnicima na izvještajni datum. Usredotočili smo se na navedeno područje s obzirom da određivanje iznosa rezervacija za umanjenoje vrijednosti zahtijeva značajnu procjenu od strane rukovodstva koja se odnosi na određivanje iznosa umanjenja vrijednosti.</p> <p>Rezervacije za umanjenoje vrijednosti za prihodujuće izloženosti (Stage 1 i Stage 2) i neprihodujuće izloženosti (Stage 3) čija je izloženost pojedinačno manja od 3 milijuna kuna (u nastavku „skupno umanjenoje vrijednosti“) određuju se temeljem modela. Modeli za određivanje skupnog umanjenja vrijednosti oslanjaju se na brojne parametre kao što su vjerojatnost nastanka gubitka (PD), izloženost u trenutku priznavanja gubitka (EAD) i gubitak zbog nastanka statusa neispunjenja obveza (LGD), koji uzimaju u obzir povijesno iskustvo, prepoznavanje izloženosti kod kojih je došlo do značajnog pogoršanja kreditnog rizika, informacije o predviđanjima budućih kretanja te procjene rukovodstva.</p> <p>Za neprihodujuće izloženosti koje su pojedinačno veće od 3 milijuna kuna, procjena umanjenja vrijednosti temelji se na poznavanju svakog dužnika te često na procjeni fer vrijednosti pripadajućeg kolaterala. Pripadajuća rezervacija za umanjenoje vrijednosti određuje se na pojedinačnoj osnovi temeljem sadašnje vrijednosti diskontiranih budućih novčanih tokova.</p>	<p>Naše revizorske procedure vezane za ovo područje, koje smo obavili uz pomoć stručnjaka za financijske instrumente i za informacijsku tehnologiju (IT) između ostalog, uključivale su:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Pregled metodologije umanjenja vrijednosti za Banku i Grupu te procjenu njezine usklađenosti sa relevantnim zahtjevima standarda financijskog izvještavanja;</li> <li>• Razgovor sa zaposlenicima iz odjela upravljanja rizicima i IT odjela, kako bismo ažurirali razumijevanje procesa umanjenja vrijednosti, korištenih IT aplikacija, izvora ključnih informacija i pretpostavki o podacima koji su korišteni u modelu izračuna očekivanog kreditnog gubitka. Također, uz pomoć našeg IT stručnjaka, procjenu i testiranje IT kontrolnog okruženja na sigurnost i pristup podacima;</li> <li>• Procjenu i testiranje dizajna, implementacije i operativne učinkovitosti odabranih kontrola vezanih za odobravanje, evidentiranje i praćenje kredita, uključujući, ali ne ograničavajući se na identifikaciju događaja nastanka gubitka, primjerenost klasifikacije između prihodujućih i neprihodujućih kredita, primjerenost segmentacije u grupe sličnih rizika, izračun dana kašnjenja, procjenu vrijednosti kolaterala te kontrole koje se odnose na izračun rezervacije za umanjenoje vrijednosti;</li> </ul>

## ZAJEDNIČKO IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA VLASNIKU HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK (NASTAVAK)

### Izvešće o reviziji godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

#### Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Umanjenje vrijednosti kredita ostalim korisnicima (nastavak)	
Ključno revizijsko pitanje	Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje
Zbog navedenih razloga, smatramo umanjenje vrijednosti kredita ostalim korisnicima značajnim rizikom u našoj reviziji, koji zahtijeva našu povećanu pažnju. Sukladno tome, smatramo da je ovo područje ključno revizijsko pitanje.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Odabir uzorka pojedinačnih izloženosti, s fokusom na izloženosti s potencijalno najvećim utjecajem na financijske izvještaje zbog njihove veličine i rizičnih obilježja te manje izloženosti koje smo na temelju naše neovisne procjene ocijenili kao visoko rizične, kao što su „watchlist“ izloženosti, restrukturirane ili reprogramirane izloženosti, krediti klijentima koji posluju u industrijama višeg rizika, neprihodujuće izloženosti s niskom pokrivenosti rezervacijama te izloženosti sa značajnom promjenom pokrivenosti rezervacijama;</li> <li>• Za odabrani uzorak provođenje kritičke procjene postojanja naznaka potrebne reklasifikacije u Stage 2 ili Stage 3 na dan 31. prosinca 2022., temeljeno na pregledu pripadajuće dokumentacije (kreditnih spisa) te diskusijama s voditeljima odnosa s klijentima i nositeljima funkcije upravljanja kreditnim rizikom;</li> </ul> <p>Za umanjenje vrijednosti koje se određuje na pojedinačnoj osnovi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Za one izloženosti za koje su identificirane naznake klasifikacije u Stage 3, preispitivanje ključnih pretpostavki rukovodstva vezanih za procjene očekivanih budućih novčanih tokova za potrebe izračuna ispravka vrijednosti, kao što su diskontna stopa, vrijednost kolaterala i razdoblje realizacije. U slučaju značajnih odstupanja kao rezultat prethodno opisanih procedura tražili smo objašnjenja od rukovodstva.</li> </ul> <p>Za umanjenje vrijednosti koje se određuje na skupnoj osnovi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Procjena je li definicija nastanka gubitka i kriterija za određivanje stage-a ispravno određena i konzistentno primjenjena.</li> <li>• Traženje relevantnih informacija o predviđanjima budućih kretanja i makroekonomskim projekcijama koji se koriste od strane Banke i Grupe u procjeni ECL. Neovisna procjena tih informacija ispitivanjem javno dostupnih informacija.</li> </ul>

**ZAJEDNIČKO IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA VLASNIKU HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK (NASTAVAK)**

**Izvešće o reviziji godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)**

**Ključna revizijska pitanja (nastavak)**

Umanjenje vrijednosti kredita ostalim korisnicima (nastavak)	
Ključno revizijsko pitanje	Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Na uzorku izloženosti, preispitivanje ključnih parametara modela:               <ul style="list-style-type: none"> <li>○ EAD - potvrđivanjem podataka o izloženostima sa podacima iz ugovora za odabrani uzorak;</li> <li>○ LGD i PD - provjerom povijesnih podataka Banke, koje su prilagođene, tamo gdje je bilo potrebno, za očekivane ekonomske uvjete izvedene iz informacija o očekivanim budućim kretanjima;</li> </ul> </li> <li>• Dobivanje rezultata back-testiranja provedenog nad PD i LGD parametrima korištenim u ranijim razdobljima i traženje objašnjenja Uprave za sva materijalno značajna odstupanja.</li> </ul> <p>Za ukupno umanjenje vrijednosti:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Kritičko procjenjivanje adekvatnosti cjelokupnih rezervacija za umanjenje vrijednosti, uključujući udio bruto neprihodujućih izloženosti u ukupnoj bruto izloženosti te razinu pokrivenosti rezervacijama neprihodujućih izloženosti;</li> <li>• Procjena uključuju li objave Banke i Grupe u financijskim izvještajima vezane za umanjenje vrijednosti i pripadajuće objave o kreditnim rizicima adekvatne kvantitativne i kvalitativne informacije koje su zahtijevane relevantnim standardima financijskog izvještavanja.</li> </ul>

## ZAJEDNIČKO IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA VLASNIKU HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK (NASTAVAK)

### Izvješće o reviziji godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

#### Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju informacije iskazane u Godišnjem izvješću Banke i Grupe, ali ne uključuju godišnje odvojene i konsolidirane financijske izvještaje i naše Izvješće neovisnog revizora o njima.

U vezi s našom revizijom godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

Vezano za Izvješće Uprave za Banku i za Grupu te za Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, također smo proveli procedure koje su zahtijevane hrvatskim Zakonom o računovodstvu („Zakon o računovodstvu“). Ove procedure uključuju razmatranje:

- je li Izvješće posloводства pripremljeno u skladu s člancima 21. i 24. Zakona o računovodstvu
- uključuje li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja informacije koje su zahtijevane sukladno članku 22. Zakona o računovodstvu.

Na osnovi obavljenih postupaka u mjeri u kojoj smo u mogućnosti procijeniti, izvještavamo da::

- Informacije sadržane u Izvješću posloводства te Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja za financijsku godinu za koji su pripremljeni godišnji odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s godišnjim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima;
- Izvješće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člancima 21. i 24. Zakona o računovodstvu;
- Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja uključuje informacije koje su zahtijevane člankom 22. Zakona o računovodstvu.

Nadalje, uzevši u obzir poznavanje i razumijevanje Banke i Grupe te okruženja u kojem oni posluju, a koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvijestiti jesmo li identificirali značajno pogrešne iskaze u godišnjem izvješću. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.



## **ZAJEDNIČKO IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA VLASNIKU HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK (NASTAVAK)**

### **Izvješće o reviziji godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)**

#### **Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje financijske izvještaje**

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI te za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanje tih financijskih izvještaja, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

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

Oni koji su zaduženi za nadzor, odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja, uspostavljenog od strane Banke i Grupe.

#### **Revizorove odgovornosti za reviziju ggodišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja**

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

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

- Prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik ne otkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Banke.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Banke.

**ZAJEDNIČKO IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA VLASNIKU HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK (NASTAVAK)****Izvješće o reviziji godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)****Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)**

- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Banke i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Banke da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg Izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Banka prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija
- Pribavljamo dovoljno odgovarajućih revizijskih dokaza u vezi financijskih informacija od osoba ili poslovnih aktivnosti unutar Grupe za izražavanje mišljenja o konsolidiranim financijskim izvještajima. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadzor i izvedbu grupne revizije. Jedini smo odgovorni za izražavanje našeg mišljenja.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem Izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem Izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

**ZAJEDNIČKO IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA VLASNIKU HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK (NASTAVAK)****Izvješće o reviziji godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)****Izvješće o drugim zakonskim i regulatornim zahtjevima**

Društva BDO Croatia d.o.o. i PKF FACT revizija d.o.o. imenovana su revizorima od strane onih zaduženih za nadzor na 28. rujna 2021. da obave reviziju godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja Banke i Grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. Ukupno neprekinuto razdoblje angažmana društva BDO Croatia d.o.o. iznosi 4 godine. Ukupno neprekinuto razdoblje angažmana društva PKF FACT revizija d.o.o. iznosi 2 godine.

U reviziji odvojenih i konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja Banke i Grupe za 2022. godinu odredili smo značajnosti za godišnje financijske izvještaje kao cjelinu, kako slijedi:

- za odvojene godišnje financijske izvještaje: 107 milijuna kuna
- za konsolidirane godišnje financijske izvještaje: 107 milijuna kuna

što predstavlja približno 1% neto imovine Banke odnosno Grupe na dan 31. prosinca 2022.

Odabrali smo neto imovinu kao mjerilo značajnosti jer smatramo da se radi o najprikladnijem mjerilu prema kojem korisnici najčešće ocjenjuju uspješnost poslovanja Banke i Grupe, a ujedno se radi i o općeprihvaćenom mjerilu.

Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvješćem za revizijski odbor Banke sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.

Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja Banke i Grupe za 2022. godinu i datuma ovog Izvješća nismo Banci niti Grupi pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Banku i Grupu.

Angažirani partneri u reviziji godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja Banke i Grupe za 2022. godinu koja ima za posljedicu ovo Zajedničko izvješće neovisnog revizora su Ivan Čajko, ovlaštenu revizor (BDO Croatia d.o.o.) i Jeni Krstičević, ovlaštenu revizor (PKF FACT revizija d.o.o.).

U Zagrebu,  
23. ožujka 2023. godine

BDO Croatia d.o.o.  
Radnička cesta 180  
10000 Zagreb

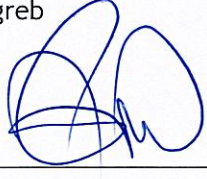
  
**BDO**  
BDO Croatia d.o.o.  
Zagreb, Radnička cesta 180  
OIB: 76394522236

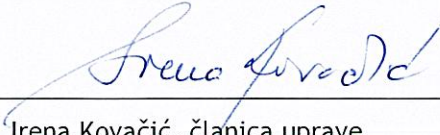
---

Ivan Čajko, ovlaštenu revizor i član uprave 3

U Zagrebu,  
23. ožujka 2023. godine

PKF FACT revizija d.o.o. **PKF FACT revizija d.o.o.**  
Zadarska 80 ZAGREB, OIB: 66538066056  
10000 Zagreb 4

  
Jeni Krstičević, ovlaštenu revizor

  
Irena Kovačić, članica uprave

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe  
Račun dobiti i gubitka  
za godinu koja je završila 31. prosinca  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2022. 000 kuna	2021. 000 kuna
Prihodi od kamata izračunati metodom efektivne kamatne stope	5	629.193	677.437
Rashodi od kamata	6	(158.416)	(184.626)
<b>Neto prihod od kamata</b>		<b>470.777</b>	<b>492.811</b>
Prihodi od naknada i provizija	7	27.179	31.822
Rashodi od naknada i provizija	7	(3.910)	(5.056)
<b>Neto prihod od naknada i provizija</b>		<b>23.269</b>	<b>26.766</b>
Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti	8	16.768	(11.893)
Ostali prihodi		25.165	32.030
		<b>535.979</b>	<b>539.714</b>
Troškovi osoblja	9 a)	(105.193)	(100.095)
Amortizacija	9 b)	(11.600)	(11.304)
Ostali troškovi	9 c)	(84.779)	(76.903)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	10	(144.277)	(163.013)
<b>Dobit prije oporezivanja</b>		<b>190.130</b>	<b>188.399</b>
Porez na dobit	11	(672)	(214)
<b>Dobit tekuće godine</b>		<b>189.458</b>	<b>188.185</b>
<b>Dobit za raspodjelu:</b>			
<b>Vlasniku društva</b>		<b>189.458</b>	<b>188.185</b>

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe  
Izveštaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti  
za godinu koja je završila 31. prosinca  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2022. 000 kuna	2021. 000 kuna
<b>Dobit tekuće godine</b>	<b>189.458</b>	<b>188.185</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>		
<b>Stavke koje se kasnije ne prenose u dobit ili gubitak:</b>		
Nerealizirani aktuarski (gubitak)	(759)	(831)
<b>Ukupno stavke koje se kasnije ne prenose u dobit ili gubitak</b>	<b>(759)</b>	<b>(831)</b>
<b>Stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak:</b>		
Neto promjene financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(72.310)	(24.513)
Neto tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima	87	(51)
Odgodeni porez – ostala sveobuhvatna dobit	1.737	262
<b>Ukupno stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak</b>	<b>(70.486)</b>	<b>(24.302)</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja</b>	<b>(71.245)</b>	<b>(25.133)</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja</b>	<b>118.213</b>	<b>163.052</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit:</b>		
<b>Vlasniku društva</b>	<b>118.213</b>	<b>163.052</b>

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe  
Izvještaj o financijskom položaju  
na dan 31. prosinca  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2022. 000 kuna	2021. 000 kuna
<b>Imovina</b>			
Novčana sredstva i računi kod banaka	12	1.721.919	1.961.986
Depoziti kod drugih banaka	13	33.180	7.500
Kreditni financijskim institucijama	14	6.984.712	7.050.143
Kreditni ostalim korisnicima	15	17.402.666	15.964.376
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	16	131.523	218.984
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	17	2.686.622	2.972.530
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	19	38.831	43.937
Preuzeta imovina	20	24.776	21.369
Ostala imovina	21	35.934	37.537
<b>Ukupna imovina</b>		<b>29.060.163</b>	<b>28.278.362</b>
<b>Obveze</b>			
Obveze po depozitima	22	1.024.623	960.541
Obveze po kreditima	23	16.501.276	16.115.237
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	24	142.715	190.560
Ostale obveze	25	676.523	435.239
<b>Ukupne obveze</b>		<b>18.345.137</b>	<b>17.701.577</b>
<b>Kapital i rezerve</b>			
Osnivački kapital	26	7.204.632	7.184.632
Zadržana dobit i rezerve		3.345.869	3.157.684
Ostale rezerve		(37.270)	33.975
Dobit tekuće godine		189.458	188.185
Garantni fond	27	12.337	12.309
<b>Ukupni kapital i rezerve</b>		<b>10.715.026</b>	<b>10.576.785</b>
<b>Ukupne obveze i kapital i rezerve</b>		<b>29.060.163</b>	<b>28.278.362</b>

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe  
Izvještaj o novčanim tokovima  
za godinu koja je završila 31. prosinca  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2022. 000 kuna	2021. 000 kuna
<b>Poslovne aktivnosti</b>			
Dobit prije oporezivanja		190.130	188.399
<i>Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:</i>			
Amortizacija		11.600	11.304
Porez na dobit		(672)	(214)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja		144.254	163.030
Obračunane kamate		60.402	95.188
Odgođene naknade		(13.252)	(9.782)
Neto (gubitak)/dobit od trgovanja derivativnim financijskim instrumentima		(5.304)	5.115
Ostale promjene po imovini po fer vrijednosti		3.144	(39.134)
<i>Dobitak/(gubitak) iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala</i>		<i>390.302</i>	<i>413.906</i>
<i>Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:</i>			
Neto (povećanje) depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za očekivane gubitke		(25.697)	(220)
Neto smanjenje kredita financijskim institucijama, prije rezerviranja za očekivane gubitke		69.870	1.816.385
Neto povećanje kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za očekivane gubitke		(1.745.027)	(1.336.094)
Neto (povećanje)/smanjenje preuzete imovine		(5.578)	3.103
Neto povećanje ostale imovine, prije rezerviranja za očekivane gubitke		(2.928)	(5.071)
Neto povećanje/(smanjenje) depozita banaka i trgovačkih društava		63.988	(13.852)
Neto povećanje ostalih obveza, prije rezerviranja		241.382	39.256
<b>Neto novčana sredstva (uporabljena)/ostvarena u poslovnim aktivnostima</b>		<b>(1.013.688)</b>	<b>917.413</b>
<b>Ulagateljske aktivnosti</b>			
Kupovina financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak		(52.821)	(50.408)
Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		156.513	30.548
Kupovina financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		(1.929.705)	(1.659.706)
Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		2.121.928	1.755.422
Prodaja i otpis ulaganja u pridružena društva		-	5.979
Ulaganje u ovisna društva		(20.000)	-
Neto nabava nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine		(4.574)	(6.633)
<b>Neto novčana sredstva ostvarena u ulagateljskim aktivnostima</b>		<b>271.341</b>	<b>75.202</b>
<b>Financijske aktivnosti</b>			
Povećanje osnivačkog kapitala		40.000	50.000
Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita		2.981.142	1.668.482
Smanjenje obveza po kreditima otplatom glavnice kredita		(2.631.688)	(2.391.147)
Ostalo		63.258	4.703
<b>Neto novčana sredstva ostvarena/(uporabljena) u financijskim aktivnostima</b>		<b>452.712</b>	<b>(667.962)</b>
<b>Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente</b>			
Neto tečajne razlike		53.823	(21.626)
<b>Neto učinak</b>		<b>53.823</b>	<b>(21.626)</b>
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(235.812)	303.027
Novac i novčani ekvivalenti stanje na dan 1. siječnja, prije umanjenja vrijednosti		1.963.795	1.660.768
Neto (smanjenje)/povećanje novca		(235.812)	303.027
<b>Novac i novčani ekvivalenti stanje na dan 31. prosinca, prije umanjenja vrijednosti</b>	<b>12</b>	<b>1.727.983</b>	<b>1.963.795</b>
<b>Dopunski podaci – poslovne aktivnosti</b>			
Plaćene kamate		167.604	185.187
Primljene kamate		591.528	665.677

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe  
Izveštaj o promjenama na kapitalu i rezervama  
za godinu koja je završila 31. prosinca  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Osnivački kapital 000 kuna	Zadržana dobit i rezerve 000 kuna	Ostale rezerve 000 kuna	Neto dobit tekuće godine 000 kuna	Garantni fond 000 kuna	Ukupni kapital 000 kuna
<b>Stanje 1. siječnja 2021.</b>	<b>7.134.632</b>	<b>3.076.153</b>	<b>59.108</b>	<b>81.531</b>	<b>12.341</b>	<b>10.363.765</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	188.185	-	<b>188.185</b>
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(25.133)	-	-	<b>(25.133)</b>
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	<b>(25.133)</b>	<b>188.185</b>	-	<b>163.052</b>
Tečajne razlike Garantni	-	-	-	-	(32)	<b>(32)</b>
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna	50.000	-	-	-	-	<b>50.000</b>
Prijenos dobiti iz 2020. godine u zadržanu dobit	-	81.531	-	(81.531)	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2021.</b>	<b>7.184.632</b>	<b>3.157.684</b>	<b>33.975</b>	<b>188.185</b>	<b>12.309</b>	<b>10.576.785</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	189.458	-	<b>189.458</b>
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(71.245)	-	-	<b>(71.245)</b>
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	<b>(71.245)</b>	<b>189.458</b>	-	<b>118.213</b>
Tečajne razlike Garantni fond	-	-	-	-	28	<b>28</b>
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna	20.000	-	-	-	-	<b>20.000</b>
Prijenos dobiti iz 2021. godine u zadržanu dobit	-	188.185	-	(188.185)	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2022.</b>	<b>7.204.632</b>	<b>3.345.869</b>	<b>(37.270)</b>	<b>189.458</b>	<b>12.337</b>	<b>10.715.026</b>

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.



Odvojeni financijski izvještaji Banke  
 Račun dobiti i gubitka  
 za godinu koja je završila 31. prosinca  
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2022. 000 kuna	2021. 000 kuna
Prihodi od kamata izračunati metodom efektivne kamatne stope	5	627.881	676.167
Rashodi od kamata	6	(158.406)	(184.610)
<b>Neto prihod od kamata</b>		<b>469.475</b>	<b>491.557</b>
Prihodi od naknada i provizija	7	23.302	28.504
Rashodi od naknada i provizija	7	(3.910)	(5.056)
<b>Neto prihod od naknada i provizija</b>		<b>19.392</b>	<b>23.448</b>
Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti	8	16.725	(11.837)
Ostali prihodi		14.163	23.972
		<b>519.755</b>	<b>527.140</b>
Troškovi osoblja	9 a)	(100.254)	(95.219)
Amortizacija	9 b)	(11.248)	(10.990)
Ostali troškovi	9 c)	(77.646)	(70.845)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	10	(144.434)	(163.004)
<b>Dobit prije oporezivanja</b>		<b>186.173</b>	<b>187.082</b>
Porez na dobit	11	-	-
<b>Dobit tekuće godine</b>		<b>186.173</b>	<b>187.082</b>
<b>Dobit za raspodjelu:</b>			
<b>Vlasniku društva</b>		<b>186.173</b>	<b>187.082</b>

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Odvojeni financijski izvještaji Banke  
Izveštaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti  
za godinu koja je završila 31. prosinca  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

	2022. 000 kuna	2021. 000 kuna
<b>Dobit tekuće godine</b>	<b>186.173</b>	<b>187.082</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>		
<b>Stavke koje se kasnije ne prenose u dobit ili gubitak:</b>		
Nerealizirani aktuarski (gubitak)	(759)	(831)
<b>Ukupno stavke koje se kasnije ne prenose u dobit ili gubitak</b>	<b>(759)</b>	<b>(831)</b>
<b>Stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak:</b>		
Neto promjene financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(62.658)	(23.063)
Neto tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima	87	(51)
<b>Ukupno stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak</b>	<b>(62.571)</b>	<b>(23.114)</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja</b>	<b>(63.330)</b>	<b>(23.945)</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja</b>	<b>122.843</b>	<b>163.137</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit:</b>		
<b>Vlasniku društva</b>	<b>122.843</b>	<b>163.137</b>

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Odvojeni financijski izvještaji Banke  
Izveštaj o financijskom položaju  
na dan 31. prosinca  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2022. 000 kuna	2021. 000 kuna
<b>Imovina</b>			
Novčana sredstva i računi kod banaka	12	1.716.519	1.958.620
Depoziti kod drugih banaka	13	10.596	7.500
Kreditni financijskim institucijama	14	6.984.712	7.050.143
Kreditni ostalim korisnicima	15	17.402.666	15.964.376
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	16	131.523	218.984
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	17	2.639.472	2.915.704
Ulaganja u ovisna društva	18	56.124	36.124
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	19	37.727	42.674
Preuzeta imovina	20	24.776	21.369
Ostala imovina	21	28.192	34.494
<b>Ukupna imovina</b>		<b>29.032.307</b>	<b>28.249.988</b>
<b>Obveze</b>			
Obveze po depozitima	22	1.024.623	960.541
Obveze po kreditima	23	16.501.276	16.115.237
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	24	142.675	190.303
Ostale obveze	25	653.133	416.178
<b>Ukupne obveze</b>		<b>18.321.707</b>	<b>17.682.259</b>
<b>Kapital i rezerve</b>			
Osnivački kapital	26	7.204.632	7.184.632
Zadržana dobit i rezerve		3.340.827	3.153.745
Ostale rezerve		(33.369)	29.961
Dobit tekuće godine		186.173	187.082
Garantni fond	27	12.337	12.309
<b>Ukupni kapital i rezerve</b>		<b>10.710.600</b>	<b>10.567.729</b>
<b>Ukupne obveze i kapital i rezerve</b>		<b>29.032.307</b>	<b>28.249.988</b>

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Odvojeni financijski izvještaji Banke  
Izveštaj o novčanim tokovima  
za godinu koja je završila 31. prosinca  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2022. 000 kuna	2021. 000 kuna
<b>Poslovne aktivnosti</b>			
Dobit prije oporezivanja		186.173	187.082
<i>Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne</i>			
Amortizacija		11.248	10.990
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja		144.434	163.004
Obračunane kamate		60.412	95.170
Odgođene naknade		(13.252)	(9.782)
Neto (gubitak)/dobit od trgovanja derivativnim financijskim instrumentima		(5.304)	5.115
Ostale promjene po imovini po fer vrijednosti		3.053	(39.134)
<i>Dobitak/(gubitak) iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala</i>		<i>386.764</i>	<i>412.445</i>
<i>Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:</i>			
Neto (povećanje) depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za očekivane gubitke		(3.094)	(220)
Neto smanjenje kredita financijskim institucijama, prije rezerviranja za očekivane gubitke		69.870	1.816.385
Neto (povećanje) kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za očekivane gubitke		(1.745.027)	(1.336.094)
Neto (povećanje)/smanjenje preuzete imovine		(5.578)	3.103
Neto smanjenje/(povećanje) ostale imovine, prije rezerviranja za očekivane gubitke		636	(5.021)
Neto povećanje/(smanjenje) depozita banaka i trgovačkih društava		63.988	(13.852)
Neto povećanje ostalih obveza, prije rezerviranja		236.955	36.566
<b>Neto novčana sredstva (uprabljena)/ostvarena u poslovnim aktivnostima</b>		<b>(995.486)</b>	<b>913.312</b>
<b>Ulagateljske aktivnosti</b>			
Kupovina financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		(52.821)	(50.408)
Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		156.513	30.548
Kupovina financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		(1.929.705)	(1.651.703)
Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		2.121.928	1.753.422
Prodaja i otpis ulaganja u pridružena društva		-	5.979
Ulaganje u ovisna društva		(20.000)	-
Neto nabava nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine		(4.380)	(5.912)
<b>Neto novčana sredstva ostvarena u ulagateljskim aktivnostima</b>		<b>271.535</b>	<b>81.926</b>
<b>Financijske aktivnosti</b>			
Povećanje osnivačkog kapitala		20.000	50.000
Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita		2.981.142	1.668.482
Smanjenje obveza po kreditima otplatom glavnice kredita		(2.631.688)	(2.391.147)
Ostalo		62.758	4.712
<b>Neto novčana sredstva ostvarena/(uprabljena) u financijskim aktivnostima</b>		<b>432.212</b>	<b>(667.953)</b>
<b>Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente</b>			
Neto tečajne razlike		53.893	(21.666)
<b>Neto učinak</b>		<b>53.893</b>	<b>(21.666)</b>
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(237.846)	305.619
Novac i novčani ekvivalenti stanje na dan 1. siječnja, prije umanjenja vrijednosti		1.960.424	1.654.805
Neto (smanjenje)/povećanje novca		(237.846)	305.619
<b>Novac i novčani ekvivalenti stanje na dan 31. prosinca, prije umanjenja vrijednosti</b>	<b>12</b>	<b>1.722.578</b>	<b>1.960.424</b>
<b>Dopunski podaci – poslovne aktivnosti</b>			
Plaćene kamate		167.604	185.187
Primljene kamate		590.191	664.320

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Odvojeni financijski izvještaji Banke  
Izveštaj o promjenama na kapitalu i rezervama  
za godinu koja je završila 31. prosinca  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Osnivački kapital 000 kuna	Zadržana dobit i rezerve 000 kuna	Ostale rezerve 000 kuna	Neto dobit tekuće godine 000 kuna	Garantni fond 000 kuna	Ukupni kapital 000 kuna
<b>Stanje 1. siječnja 2021.</b>	<b>7.134.632</b>	<b>3.074.406</b>	<b>53.906</b>	<b>79.339</b>	<b>12.341</b>	<b>10.354.624</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	187.082	-	187.082
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(23.945)	-	-	(23.945)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(23.945)	187.082	-	163.137
Tečajne razlike Garantni fond	-	-	-	-	(32)	(32)
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna	50.000	-	-	-	-	50.000
Prijenos dobiti iz 2020. godine u zadržanu dobit	-	79.339	-	(79.339)	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2021.</b>	<b>7.184.632</b>	<b>3.153.745</b>	<b>29.961</b>	<b>187.082</b>	<b>12.309</b>	<b>10.567.729</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	186.173	-	186.173
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(63.330)	-	-	(63.330)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(63.330)	186.173	-	122.843
Tečajne razlike Garantni fond	-	-	-	-	28	28
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna	20.000	-	-	-	-	20.000
Prijenos dobiti iz 2021. godine u zadržanu dobit	-	187.082	-	(187.082)	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2022.</b>	<b>7.204.632</b>	<b>3.340.827</b>	<b>(33.369)</b>	<b>186.173</b>	<b>12.337</b>	<b>10.710.600</b>

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

# Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

(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 odvojene i konsolidirane financijske izvještaje Banke i Grupe.

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

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

Hrvatska banka za obnovu i razvitak je 100%-tni vlasnik HKO-a, koji je 100%-tni vlasnik Poslovnog info servisa d.o.o.

Sjedište Grupe HKO je u Zagrebu, Bednjanska 12.

Na dan 31. prosinca 2022. Grupa ima 402 zaposlenika (31. prosinca 2021. bilo je 394 zaposlenika).

### 1.2. Banka:

Hrvatska banka za obnovu i razvitak („HBOR“ ili „Banka“) osnovana je 12. lipnja 1992. 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.

# Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

## 1. Opći podaci (nastavak)

### 1.2. Banka (nastavak):

#### *Nadzorni odbor*

Na dan 31. prosinca 2022. Nadzorni odbor djeluje u sljedećem sastavu:

- izv. prof. dr. sc. Marko Primorac, ministar financija – po položaju predsjednik Nadzornog odbora,
- izv. prof. dr. sc. Davor Filipović, ministar gospodarstva i održivog razvoja – po položaju zamjenik predsjednika Nadzornog odbora,
- dr. sc. Nikolina Brnjac, ministrica turizma i sporta,
- Nataša Tramišak, ministrica regionalnoga razvoja i fondova Europske unije,
- mr. sc. Marija Vučković, ministrica poljoprivrede,
- Ivan Paladina, ministar prostornoga uređenja, graditeljstva i državne imovine,
- dr. sc. Luka Burilović, predsjednik Hrvatske gospodarske komore – po položaju član Nadzornog odbora,
- Žarko Tušek, saborski zastupnik,
- Predrag Štromar, saborski zastupnik,
- dr. sc. Siniša Hajdaš Dončić, saborski zastupnik.

Nakon izvještajnog razdoblja, Vlada Republike Hrvatske je na sjednici održanoj 20. siječnja 2023. donijela Rješenje o razrješenju i imenovanju dijela članova Nadzornog odbora Hrvatske banke za obnovu i razvitak kojom se razrješuju dužnosti članovi Nadzornog odbora - Nataša Tramišak i Ivan Paladina, a imenuje se Šime Erlić, ministar regionalnoga razvoja i fondova Europske unije, članom Nadzornog odbora HBOR-a po položaju te Branko Bačić, potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske i ministar prostornoga uređenja, graditeljstva i državne imovine, članom Nadzornog odbora HBOR-a.

Sukladno navedenome, s danom 20. siječnja 2023. godine Nadzorni odbor HBOR-a djeluje u sljedećem sastavu:

- izv. prof. dr. sc. Marko Primorac, ministar financija – po položaju predsjednik Nadzornog odbora,
- izv. prof. dr. sc. Davor Filipović, ministar gospodarstva i održivog razvoja – po položaju zamjenik predsjednika Nadzornog odbora,
- dr. sc. Nikolina Brnjac, ministrica turizma i sporta
- Šime Erlić, ministar regionalnoga razvoja i fondova Europske unije,
- mr. sc. Marija Vučković, ministrica poljoprivrede,
- Branko Bačić, potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske i ministar prostornoga uređenja, graditeljstva i državne imovine,
- dr. sc. Luka Burilović, predsjednik Hrvatske gospodarske komore – po položaju član Nadzornog odbora,
- Žarko Tušek, saborski zastupnik,
- Predrag Štromar, saborski zastupnik,
- dr. sc. Siniša Hajdaš Dončić, saborski zastupnik.

#### *Uprava*

Na dan sastavljanja ovih izvještaja Uprava HBOR-a djeluje u sljedećem sastavu:

- mr. sc. Hrvoje Čuvalo, predsjednik Uprave,
- Josip Pavković, član Uprave i
- mr. sc. Alan Herjavec, član Uprave.

Na dan 31. prosinca 2022. HBOR ima 382 zaposlenika (31. prosinca 2021. bilo je 375 zaposlenika).

# Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

## 1. Opći podaci (nastavak)

### 1.2. Banka (nastavak):

#### *Revizijski odbor*

Na dan 31. prosinca 2022. Revizijski odbor djeluje u sastavu:

- prof. dr. sc. Lajoš Žager, redoviti profesor, Katedra za računovodstvo Ekonomskog fakulteta Sveučilišta u Zagrebu, u svojstvu predsjednika Revizijskog odbora,
- prof. dr. sc. Boris Tušek, redoviti profesor, Katedra za računovodstvo Ekonomskog fakulteta Sveučilišta u Zagrebu, u svojstvu zamjenika predsjednika Revizijskog odbora,
- Predrag Štromar, predsjednik Odbora za prostorno uređenje i graditeljstvo u Hrvatskom saboru, u svojstvu člana Revizijskog odbora.

Temeljem Statuta HBOR-a, Nadzorni odbor je na 7. sjednici održanoj 27. rujna 2022. godine donio Odluku o imenovanju prof. dr. sc. Borisa Tušeka, redovitog profesora na katedri za računovodstvo Ekonomskog fakulteta Sveučilišta u Zagrebu u Revizijski odbor HBOR-a, u svojstvu zamjenika predsjednika Revizijskog odbora HBOR-a.

#### 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 osiguranja 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.

### 1.3. Utjecaj krize uzrokovane rusko-ukrajinskim ratom

Nakon ruske invazije na Ukrajinu 24. veljače 2022., Europska unija je donijela paket sankcija prema Ruskoj Federaciji i Republici Bjelorusiji, koje imaju gospodarske posljedice za cijelo EU tržište, pa tako i hrvatsko gospodarstvo.

Poduzetnici su višestruko pogođeni, i izravno i neizravno, posebice u obliku smanjenja potražnje, prekida postojećih ugovora i projekata uz posljedični gubitak prometa, poremećaja u lancima opskrbe, posebno sirovina i poluproizvoda, cijene energenata ili drugih ulaznih materijala. Kriza remeti opskrbe lance, utječući na izvoznike i uvoznike ruske, ukrajinske i bjeloruske robe i usluga. Negativan utjecaj povećanja cijena već se osjeća u cijelom hrvatskom gospodarstvu.

Slijedom navedenog HBOR je započeo sa programom pomoći hrvatskom gospodarstvu pogođenom ovom novom krizom:

- Programom dodjele potpora HBOR-a usklađen s Privremenim kriznim okvirom za mjere državne potpore za potporu gospodarstvu nakon invazije Rusije na Ukrajinu - odjeljci „2.1. i 2.3.“,
- Odlukom o donošenju privremene krizne mjere programa kreditiranja Obrtna sredstva: Obrtna sredstva KRIZA 2022 – mjera, čija provedba je produljena do 31. prosinca 2023. te
- Pravilnikom o obradi zahtjeva za izravne kredite po programu Obrtna sredstva KRIZA 2022 – mjera, koji obuhvaća i financiranje modelom podjele rizika s financijskim institucijama.

Iako je dugoročnu razinu utjecaja ove krize na poslovanje Grupe trenutno teško kvantificirati, Grupa HBOR ima visoku kapitaliziranost i likvidnost kao i odgovarajuću razinu rezerviranja za izloženosti te Uprava procjenjuje da je kontinuitet poslovanja Grupe HBOR i HBOR-a neupitan.

Grupu HBOR čine HBOR kao matično društvo te ovisna društva: Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. (u daljnjem tekstu HKO) i Poslovni info servis d.o.o. koja zajedno čine Grupu HKO, što iznosi 0,3% ukupne imovine matičnog društva. Uprava ovisnih društava poduzima potrebne mjere kako bi se smanjili negativni efekti invazije na Ukrajinu.



Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

## **2. Temelj za sastavljanje financijskih izvještaja**

### **2.1. Izjava o usklađenosti**

Ovi konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane EU. Odobreni su za izdavanje od strane Uprave Banke dana 23. ožujka 2023.

### **2.2. Mjerenje**

Financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi fer vrijednosti financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Ostala financijska imovina i obveze te nefinancijska imovina i obveze iskazani su po amortiziranom ili povijesnom trošku.

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

### **2.3. Funkcionalna i prezentacijska valuta**

Ovi financijski izvještaji Banke i Grupe iskazani su u hrvatskim kunama ("kn"), što je funkcionalna i prezentacijska valuta Banke do 31. prosinca 2022. godine. Iznosi su zaokruženi na najbližu tisuću, osim ako nije drugačije navedeno.

## **3. Korištenje prosudbi i procjena**

Prilikom pripreme konsolidiranih i odvojenih financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima usvojenim od strane EU, poslovodstvo donosi prosudbe, procjene i pretpostavke koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine i obveza, objavu potencijalnih i preuzetih obveza na datum izvještavanja, kao i iznose prihoda i rashoda za razdoblje. Procjene i uz njih vezane pretpostavke zasnivaju se na povijesnom iskustvu i raznim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade financijskih izvještaja, a koji zajedno čine osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrdiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena. Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena ukoliko izmjena utječe samo na to razdoblje, ili u razdoblju izmjene i budućim razdobljima ako izmjena utječe na tekuće i buduća razdoblja.

Procjene i temeljne pretpostavke kontinuirano se preispituju. Promjene procjena priznaju se prospektivno.

### *Prosudbe*

- klasifikacija financijske imovine: procjena poslovnog modela u kojem se drži imovina i procjena da li ugovorni uvjeti financijske imovine prolaze SPPI test na preostali iznos glavnice (bilješka 4.1.G.ii.).
- utvrđivanje kriterija za određivanje je li kreditni rizik financijske imovine značajno povećan od početnog priznavanja, određivanje metodologije za uključivanje informacija koje se odnose na budućnost u mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka te odabir i odobrenje modela za mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka.
- utvrđivanje kontrole nad društvima u koje se ulaže (bilješka 4.1.A).

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### **3. Korištenje prosudbi i procjena (nastavak)**

*Pretpostavke i neizvjesnosti procjene*

Informacije o pretpostavkama i neizvjesnosti procjena koje imaju značajan rizik da će rezultirati značajnim usklađivanjem u godini koja je završila 31. prosinca 2022. godine nalaze se u sljedećim bilješkama.

- umanjeње vrijednosti financijskih instrumenata: utvrđivanje ulaznih podataka u model mjerenja očekivanih kreditnih gubitaka, uključivanje informacija koje se odnose na budućnost (bilješka 4.1.G.ix.).
- umanjeње vrijednosti financijskih instrumenata: ključne pretpostavke korištene u procjeni nadoknadivih novčanih tokova (bilješka 4.1.G.ix.).
- značajne računovodstvene procjene i prosudbe koje se odnose na primjenu MSFI-ja 9 opisane su u bilješki (bilješka 4.1.G.).

### **4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika**

#### **4.1. Značajne računovodstvene politike**

Osnovne računovodstvene politike primijenjene pri sastavljanju ovih financijskih izvještaja sažete su u nastavku.

Grupa je dosljedno primjenjivala sljedeće računovodstvene politike na sva razdoblja iskazana u ovim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima.

#### **A. Osnova za konsolidaciju**

*Ovisna društva*

Ovisna društva su društva pod kontrolom Grupe. Grupa "kontrolira" subjekt ako je izložena ili ima prava na varijabilne povrate iz svog sudjelovanja u subjektu i ima mogućnost utjecati na te povrate kroz svoju moć nad subjektom. Grupa ponovno procjenjuje ima li kontrolu ako postoje promjene u jednom ili više elemenata kontrole. To uključuje okolnosti u kojima zaštitna prava koja se drže (npr. ona koja proizlaze iz kreditnog odnosa) postaju bitna i dovode do toga da Grupa ima vlast nad subjektom u koji ulaže.

Financijski izvještaji ovisnih društava uključeni su u konsolidirane financijske izvještaje od datuma početka kontrole do datuma prestanka kontrole.

*Nekontrolirajući udjeli*

Nekontrolirajući udjeli mjere se prema njihovom proporcionalnom udjelu u utvrdivoj neto imovini stečenog društva na datum stjecanja.

Promjene vlasničkog udjela Grupe u ovisnom društvu koje nemaju za posljedicu gubitak kontrole obračunavaju se kao transakcije vlasničkim kapitalom.

*Gubitak kontrole*

Kada Grupa izgubi kontrolu nad ovisnim društvima, prestaje priznavati imovinu i obveze ovisnog društva te sve povezane nekontrolirajuće udjele i ostale sastavne dijelove kapitala.

Dobici ili gubici koji su rezultat navedenoga priznaju se u dobit ili gubitak. Pri gubitku kontrole, bilo koji udio zadržan u bivšem ovisnom društvu mjeri se po fer vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

#### **4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

##### **4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

###### **A. Osnova za konsolidaciju (nastavak)**

*Transakcije eliminirane prilikom konsolidacije*

Stanja i transakcije unutar grupe te svi nerealizirani prihodi i rashodi koji proizlaze iz transakcija unutar grupe eliminiraju se prilikom sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja. Nerealizirani gubici se eliminiraju na isti način kao i nerealizirani dobici, ali samo u onoj mjeri u kojoj nema dokaza o umanjenju vrijednosti.

###### **B. 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 izvještajni dan 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 dobit ili gubitak.

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

Tečajne razlike koje proizlaze iz preračunavanja vlasničkih ulaganja za koja je izvršen odabir prikazivanja naknadnih promjena fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Iznosi priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti koji proizlaze iz vlasničkih ulaganja ne prenose se u dobit ili gubitak, već se zadržavaju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u trenutku prestanka priznavanja.

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

31. prosinca 2022.	1 EUR = 7,534500 kuna	1 USD = 7,064035 kuna
31. prosinca 2021.	1 EUR = 7,517174 kuna	1 USD = 6,643548 kuna

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

#### **4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

##### **4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

###### **C. Prihodi i rashodi od kamata**

###### *Efektivna kamatna stopa*

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u dobit ili gubitak primjenom metode efektivne kamatne stope. Efektivna kamatna stopa je stopa koja točno diskontira procijenjena buduća novčana plaćanja ili primitke kroz očekivani vijek trajanja financijskih instrumenata na:

- bruto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine; ili
- amortizirani trošak financijskih obveza.

Prilikom izračunavanja efektivne kamatne stope za financijske instrumente koji nisu kupljena ili stvorena financijska imovina umanjena za kreditne gubitke („POCI“), Grupa procjenjuje buduće novčane tokove uzimajući u obzir sve ugovorne uvjete financijskog instrumenta, ali ne i očekivane kreditne gubitke. Za kupljenu ili stvorenu financijsku imovinu umanjenu za kreditne gubitke, efektivna kamatna stopa usklađena za kreditni rizik izračunava se na temelju procijenjenih budućih tokova uključujući i očekivane kreditne gubitke.

Izračun efektivne kamatne stope uključuje transakcijske troškove i naknade te plaćene ili primljene naknade koji su sastavni dio efektivne kamatne stope. Transakcijski troškovi uključuju inkrementalne troškove koji se mogu izravno pripisati stjecanju ili izdavanju financijske imovine ili financijske obveze.

###### *Amortizirani trošak i bruto knjigovodstvena vrijednost*

„Amortizirani trošak“ financijske imovine ili financijske obveze je iznos po kojem se financijska imovina ili financijska obveza mjeri pri početnom priznavanju, umanjen za otplatu glavnice, uvećan ili umanjen za kumulativnu amortizaciju svih razlika između početnog iznosa i iznosa po dospelju primjenom metode efektivne kamatne stope, te usklađen za sve očekivane kreditne gubitke.

###### *Amortizirani trošak i bruto knjigovodstvena vrijednost (nastavak)*

“Bruto knjigovodstvena vrijednost financijske imovine” je amortizirani trošak financijske imovine prije usklađivanja za bilo koji očekivani kreditni gubitak.

###### *Obračun prihoda i rashoda od kamata*

Efektivna kamatna stopa financijske imovine ili financijske obveze izračunava se pri početnom priznavanju financijske imovine ili financijske obveze. Pri izračunu prihoda i rashoda od kamata, efektivna kamatna stopa primjenjuje se na bruto knjigovodstvenu vrijednost imovine (kada imovina nije umanjena za kreditne gubitke) ili amortizirani trošak obveze. Efektivna kamatna stopa revidira se kao rezultat periodične procjene novčanih tokova instrumenata s promjenjivom kamatnom stopom kako bi se odrazila kretanja tržišnih kamatnih stopa.

Međutim, za financijsku imovinu koja je nakon početnog priznavanja umanjena za kreditne gubitke, prihodi od kamata izračunavaju se primjenom efektivne kamatne stope na amortizirani trošak financijske imovine. U slučaju smanjenja kreditnog rizika, izračun kamatnog prihoda se vraća na bruto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine.

Za financijsku imovinu koja je bila kreditno umanjena prilikom početnog priznavanja, prihodi od kamata izračunavaju se primjenom efektivne kamatne stope na amortizirani trošak imovine. U slučaju smanjenja kreditnog rizika, izračun prihoda od kamata ne vraća se na bruto knjigovodstvenu vrijednost.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

#### **4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

##### **4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### **C. Prihodi i rashodi od kamata (nastavak)**

##### *Obračun prihoda i rashoda od kamata (nastavak)*

Za potrebe izračuna kamatnog prihoda za izloženosti raspoređene u 3. stupanj ili za imovinu klasificiranu kao kupljena ili stvorena financijska imovina umanjena za kreditne gubitke, koristi se pojam vremenske vrijednosti novca (unwinding). Unwinding, tj. prihod od kamata za navedene izloženosti izračunava se nakon datuma prijenosa izloženosti u 3. stupanj ili nakon datuma klasifikacije imovine kao POCI imovine i evidentira se kao rezerviranja za financijski instrument uz istodobno smanjenje prihoda od kamata.

Naknade koje čine kamatni prihod, a koje se odnose na plasmane i koje se obračunavaju i naplaćuju prilikom odobravanja i plasmana kredita ili tijekom razdoblja trajanja ugovora o kreditu, razgraničavaju se i priznaju u dobit ili gubitak primjenom metode efektivne kamatne stope tijekom razdoblja na koje se odnose.

Prihodi i rashodi od kamata iskazuju se u dobiti i gubitku u razdoblju u kojemu su nastali. Prihodi i rashodi od kamata iskazuju se u 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, zajedno s procijenjenim pripadajućim troškovima, odgađaju se te priznaju na vremenski proporcionalnoj osnovi za razdoblje trajanja kredita kao usklađenje efektivnog prinosa na kredit tijekom razdoblja trajanja kredita.

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 iskazuje u dobiti ili gubitku.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

#### **4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

##### **4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

###### **D. Prihodi od naknada i provizija**

Prihodi i rashodi od naknada i provizija koji su sastavni dio efektivne kamatne stope na financijsku imovinu ili financijsku obvezu uključuju se u efektivnu kamatnu stopu (vidi (C)). Ostali prihodi od naknada i provizija - prihodi od naknada za dane garancije i ostale usluge Grupe, zajedno s provizijama za upravljanje sredstvima u ime i za račun pravnih osoba i naknadama za platni promet u zemlji i inozemstvu - priznaju se kada je obavljena povezana usluga. Ako se ne očekuje da će kreditna obveza rezultirati povlačenjem kredita, onda se pripadajuća naknada za neiskorištena sredstva priznaje pravocrtnom metodom tijekom obvezujućeg razdoblja.

Prihodi od naknada i provizija koji imaju karakter nekamatnih prihoda (naknade za upravljanje kreditima u ime i za račun drugih osoba, naknade za platni promet, ostale naknade nekamatnog tipa) priznaju se u dobit ili gubitak kada nastaju.

###### **E. Najmovi**

(a) Grupa kao najmoprimac

Pri sklapanju ugovora Grupa procjenjuje je li riječ o ugovoru o najmu odnosno sadrži li pojedini ugovor elemente najma. Riječ je o ugovoru o najmu ili ugovoru koji sadrži najam ako se njime prenosi pravo kontrole nad uporabom utvrđene imovine u određenom vremenskom razdoblju u zamjenu za naknadu.

Kako bi procijenila prenosi li se ugovorom pravo kontrole nad uporabom utvrđene imovine, Grupa koristi definiciju najma iz MSFI 16.

Grupa priznaje imovinu s pravom korištenja i obvezu po najmu na datum početka najma. Imovina s pravom korištenja početno se mjeri po trošku, koji obuhvaća početni iznos obveze po najmu usklađen za eventualna plaćanja najma prije ili na datum početka najma plus eventualno nastale direktne troškove i procjenu troškova za demontažu i uklanjanje eventualnih unaprjeđenja u prostorima podružnica i poslovnica.

Imovina s pravom korištenja naknadno se amortizira primjenom linearne metode od datuma početka do kraja razdoblja najma. Dodatno, imovina s pravom korištenja periodično se smanjuje za gubitke od umanjenja, ukoliko postoje, i usklađuje s određenim ponovnim mjerenjima obveze po najmu.

Obveza po osnovi najma mjeri se po sadašnjoj vrijednosti svih plaćanja u vezi s najmom koja nisu izvršena do dana početka najma primjenom diskontne stope. Diskontna stopa jednaka je prosječnoj ponderiranoj kamatnoj stopi na plasmane HBOR-a utvrđenoj za prethodnu poslovnu godinu.

Plaćanja po osnovi najma uključena u mjerenje obaveze po osnovi najma obuhvaćaju slijedeća plaćanja koja nisu podmirena do prvog dana trajanja najma:

- a) fiksna plaćanja;
- b) varijabilna plaćanja koja zavise od određenog indeksa ili stope;
- c) iznose koje se očekuje platiti na ime garantiranog ostatka vrijednosti;
- d) cijenu korištenja opcije otkupa ukoliko postoji velika vjerojatnost korištenja te opcije; i
- e) kazne za raskid najma.

Grupa prikazuje imovinu s pravom korištenja u bilješki 21. Ostala imovina, a obveze po najmu u bilješki 25. Ostale obveze, zbog nematerijalnog iznosa.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

#### **4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

##### **4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

###### **E. Najmovi (nastavak)**

###### **(a) Grupa kao najmoprimac (nastavak)**

Kratkoročni najmovi i najmovi imovine male vrijednosti

Grupa je odabrala opciju nepriznavanja imovine s pravom korištenja i obveza po najmu za najmove imovine male vrijednosti i kratkoročne najmove. Grupa priznaje plaćanja najma povezana s tim najmovima kao trošak primjenom linearne metode tijekom trajanja najma.

Grupa nije imala financijskih najмова u svom portfelju.

###### **(b) Grupa kao najmodavac**

Najmovi u kojima najmodavac zadržava bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Imovina u operativnom najmu uključuje se u 'Ulaganja u nekretnine' u izvještaju o financijskom položaju. Ulaganja u nekretnine iskazana su u bilješci 21. Ostala imovina zbog nematerijalnosti iznosa. Imovina se amortizira po pravocrtnoj osnovi jednako kao i ostale stavke nekretnina i opreme. Prihod od najma priznaje se tijekom trajanja najma.

###### **F. Porez na dobit**

Matično društvo temeljem članka 9. Zakona o HBOR-u nije obveznik plaćanja poreza na dobit. Obveze za porez na dobit proizlaze isključivo iz aktivnosti drugih članica Grupe.

Porez na dobit obračunava se na oporezivu dobit za godinu i sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit priznaje se u dobit ili gubitak, osim u mjeri u kojoj se odnosi na stavke priznate izravno u kapitalu, u kojem slučaju se priznaju u kapitalu. Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći porezne stope koje su stupile na snagu ili su bile na snazi na izvještajni datum te sve korekcije iznosa porezne obveze za prethodna razdoblja.

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze. Odgođeni porez na dobit odražava privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Odgođena porezna imovina i obveze mjere se primjenom poreznih stopa za koje se očekuje da će se primjenjivati na oporezivu dobit u godinama u kojima se očekuje da će se te privremene razlike nadoknaditi ili namiriti na temelju poreznih stopa koje su stupile na snagu ili su bile na snazi na izvještajni datum.

Mjerenje odgođenih poreznih obveza i imovine odražava porezne posljedice koje proizlaze iz načina na koji Grupa očekuje, na datum izvještavanja, povrat ili podmirenje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza.

Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju te se klasificiraju kao dugotrajna imovina i / ili obveze u izvještaju o financijskom položaju. Odgođena porezna imovina priznaje se kada je vjerojatno da će biti raspoloživa dostatna oporeziva dobit za koju se može iskoristiti odgođena porezna imovina. Na svaki datum izvještaja o financijskom položaju, Grupa ponovno procjenjuje nepriznatu potencijalnu odgođenu poreznu imovinu i knjigovodstvenu vrijednost priznate odgođene porezne imovine.

Odgođena porezna imovina i obveze prebijaju se samo ako su ispunjeni određeni kriteriji.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

#### **4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

##### **4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### **G. Financijska imovina i financijske obveze**

##### ***i. Priznavanje i početno mjerenje***

Grupa početno priznaje kredite financijskim institucijama, kredite ostalim korisnicima, depozite i izdane dužničke vrijednosne papire na datum nastanka. Svi ostali financijski instrumenti (uključujući redovitu kupnju i prodaju financijske imovine) priznaju se na datum trgovanja, odnosno na datum na koji Grupa postaje strana ugovornih odredbi instrumenta.

Financijska imovina ili financijska obveza početno se mjeri po fer vrijednosti, koja se kod financijske imovine koja se naknadno ne mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uvećava za transakcijske troškove koji se mogu izravno pripisati stjecanju ili izdavanju financijske imovine.

##### ***ii. Klasifikacija***

Nakon početnog priznavanja, financijska imovina se klasificira kao mjerena po amortiziranom trošku, po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak.

Financijska imovina mjeri se po amortiziranom trošku ako ispunjava oba sljedeća uvjeta i ne mjeri se po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:

- financijska imovina je alocirana u poslovni model čiji je cilj držanje imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova i
- ugovorni uvjeti financijske imovine nastaju na određene datume za novčane tokove – SPPI test je zadovoljen.

Dužnički instrument mjeri se po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit samo ako ispunjava oba sljedeća uvjeta i ne mjeri se po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:

- imovina se drži unutar poslovnog modela čiji se cilj postiže prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom financijske imovine; i
- ugovorni uvjeti financijske imovine nastaju na određene datume za novčane tokove – SPPI test je zadovoljen.

Prilikom početnog priznavanja ulaganja u vlasničke instrumente koji se ne drže radi trgovanja, Grupa može neopozivo izabrati opciju iskazivanja promjena fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Ovaj izbor se vrši na temelju ulaganja po investiciji.

Sva ostala financijska imovina klasificira se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Dodatno, pri početnom priznavanju, Grupa može neopozivo odlučiti da se financijska imovina mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (financijska imovina koja na drugi način ispunjava zahtjeve za mjerenjem po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit) ako se time otklanja ili znatno umanjuje računovodstvena neusklađenost koja bi u protivnome nastala.

##### ***Poslovni modeli***

Grupa procjenjuje cilj poslovnog modela u kojem se imovina drži na razini portfelja jer to najbolje odražava način na koji se upravlja poslovanjem te pružaju informacije rukovodstvu.

Sva financijska imovina, osim ulaganja u vlasničke vrijednosne papire klasificirane u kategoriju ulaganja u pridružena društva i ovisna društva s više od 20% glasačke moći ili kontrolom, grupirana je u poslovne modele koji odražavaju način na koji Grupa upravlja skupinom financijske imovine radi ostvarenja određenog poslovnog cilja i generiranja novčanih tokova.



Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

#### **4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

##### **4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### **G. Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)**

##### **ii. Klasifikacija (nastavak)**

##### **Poslovni modeli (nastavak)**

Poslovni modeli Grupe su:

- Poslovni model čiji je cilj držanje imovine radi naplate ugovorenih novčanih tokova – objedinjava svu financijsku imovinu koja se drži radi naplate ugovorenih novčanih tokova tijekom vijeka trajanja financijskog instrumenta.
  - Poslovni model radi naplate prolazi SPPI test (engl. Solely payments of principal and interest – u nastavku SPPI test), a u taj model alocirana je sljedeća financijska imovina:
    - o novčana sredstva na transakcijskim računima,
    - o depoziti kod banaka,
    - o krediti i obrnuti repo plasmani,
    - o ostala potraživanja.
  - Kreditni rizik je osnovni rizik kojim se upravlja u okviru ovog poslovnog modela.
- Poslovni model čiji je cilj prikupljanje ugovorenih novčanih tokova i prodaja financijske imovine – objedinjava financijsku imovinu koja se drži s ciljem prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i prodaje financijske imovine.
  - U poslovni model radi naplate i prodaje alocirana je sljedeća financijska imovina:
    - o dužnički vrijednosni papiri (prolazi SPPI test),
    - o vlasnički vrijednosni papiri (ne prolaze SPPI test),
    - o udjeli u investicijskim fondovima (ne prolaze SPPI test),
  - Rizik likvidnosti je osnovni rizik kojim se upravlja u okviru ovog poslovnog modela.
- Poslovni model unutar kojeg se financijska imovina mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (ne prolazi SPPI test) – objedinjuje svu financijsku imovinu koja se ne drži u okviru prethodno navedena dva poslovna modela.
  - Financijskom imovinom u ovom poslovnom modelu upravlja se s ciljem ostvarenja novčanih tokova prodajom imovine i ostvarenjem kratkoročnog profita.

##### **iii. SPPI test**

Za potrebe ove procjene, „glavnica“ se definira kao fer vrijednost financijske imovine prilikom početnog priznavanja. "Kamata" se definira kao naknada za vremensku vrijednost novca i za kreditni rizik povezan s nepodmirenim iznosom glavnice u određenom vremenskom razdoblju i za ostale osnovne kreditne rizike i troškove (npr. rizik likvidnosti i administrativni troškovi), kao i profitnom maržom.

Test obilježja ugovorenih novčanih tokova s aspekta plaćanja samo glavnice i kamate na nepodmireni iznos glavnice (engl. Solely payments of principal and interest – u nastavku SPPI test) jedan je od kriterija za klasifikaciju financijske imovine u pojedinu kategoriju mjerenja. SPPI test se provodi s ciljem utvrđivanja da li kamata na nepodmirenu glavnica odražava naknadu za vremensku vrijednost novca, kreditni rizik i druge osnovne rizike posudbe, troškove kreditiranja i profitnu maržu.

Prilikom procjene zadovoljavaju li ugovoreni novčani tokovi SPPI test, Grupa razmatra ugovorne uvjete instrumenta. To uključuje procjenu sadrži li financijska imovina ugovorni uvjet koji bi mogao promijeniti vrijeme ili iznos ugovorenih novčanih tokova tako da ne bi ispunio taj uvjet. Prilikom procjene, Grupa razmatra:

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

#### **4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

##### **4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

##### **G. Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)**

###### **iii. SPPI test (nastavak)**

- nepredviđene događaje koji bi promijenili iznos i vrijeme novčanih tokova;
- značajke (karakteristike) financijske poluge;
- uvjete prijevremene otplate i produljenja roka otplate;
- uvjete koji ograničavaju pravo na novčane tokove Grupe od navedene imovine (npr. krediti bez prava na regres); i
- značajke koje mijenjaju razmatranje vremenske vrijednosti novca (npr. periodično resetiranje kamatnih stopa).

SPPI test se provodi:

- za svaku financijsku imovinu, alociranu u poslovni model čiji je cilj držanje financijske imovine radi naplate ugovorenih novčanih tokova i poslovni model čiji je cilj prikupljanje ugovorenih novčanih tokova i prodaja financijske imovine, a na datum njenog inicijalnog priznavanja,
- za svaku financijsku imovinu u slučajevima u kojima je izvorna imovina značajno modificirana i zbog toga ponovno priznata kao nova imovina,
- kod uvođenja novih modela i/ili programa kreditiranja kako bi se unaprijed utvrdila prihvatljivost razmatranih uvjeta kreditiranja u odnosu na potrebu kasnijeg praćenja vrijednosti eventualne financijske imovine koja bi proizašla iz istih.

###### **iv. Reklasifikacija financijske imovine**

U slučaju promjene poslovnog modela upravljanja financijskom imovinom, reklasificirati će se sva financijska imovina na koju utječe reklasifikacija. Reklasifikacija će se obaviti prospektivno, od datuma reklasifikacije, odnosno od prvog dana idućeg obračunskog razdoblja, ne prepravljajući, pri tom, prethodno priznatu dobit, gubitke ni kamate.

###### **v. Prestanak priznavanja**

Financijska imovina

Grupa prestaje priznavati financijsku imovinu kada isteknu ugovorna prava na novčane tokove od financijske imovine ili ako prenosi prava na primanje ugovornih novčanih tokova u transakciji u kojoj se prenose uglavnom svi rizici i koristi od vlasništva nad financijskom imovinom ili u kojima Grupa ne prenosi niti zadržava uglavnom sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom te ne zadržava kontrolu nad financijskom imovinom.

Nakon prestanka priznavanja financijske imovine, razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine (ili knjigovodstvenog iznosa raspoređenog na dio imovine koja se prestala priznavati) i zbroja (i) primljene naknade za dio koji se prestaje priznavati (uključujući svu novo stečenu imovinu umanjenu za sve preuzete nove obveze) i (ii) kumulativnog dobitka ili gubitka koji je priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, priznaje se u dobiti ili gubitku.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

#### **4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

##### **4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### **G. Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)**

##### **v. Prestanak priznavanja (nastavak)**

Od 1. siječnja 2018. svi kumulativni dobici/gubici priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti po vlasničkim vrijednosnim papirima vrednovanim po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, ne priznaju se u dobit ili gubitak po prestanku priznavanja. Svaki udio u prenesenoj financijskoj imovini koja ispunjava uvjete za prestanak priznavanja koji je stvorila ili zadržala Grupa, priznaje se kao zasebna imovina ili obveze.

Financijske obveze

Financijska obveza prestaje se priznavati kada je obveza podmirena, otkazana ili istekla.

##### **vi. Modifikacija financijske imovine**

Modifikacija financijske imovine je svaka izmjena ugovornih odredbi koja rezultira izmjenom ugovorenih novčanih tokova. U slučaju kada modifikacija nije značajna, izmjena ugovornih odredbi ne dovodi do prestanka priznavanja te financijske imovine, već se utvrđuje nova bruto knjigovodstvena vrijednost kao sadašnja vrijednost modificiranih ugovornih novčanih tokova diskontiranih izvornom EKS.

Pri tome se razlika između izvorne bruto knjigovodstvene vrijednosti prije modifikacije i bruto knjigovodstvene vrijednosti utvrđene temeljem modificiranih novčanih tokova nakon modifikacije priznaje u izvještaju o dobiti i gubitku kao modifikacijski dobitak ili gubitak.

U slučaju kada je modifikacija financijske imovine značajna, financijska imovina se prije modifikacije prestaje priznavati te se modificirana financijska imovina ponovno priznaje kao „nova“ financijska imovina i utvrđuje se nova EKS. Datumom početnog priznavanja smatra se datum izmjene ugovornih odredbi.

Umanjenje vrijednosti na ponovno priznatu financijsku imovinu priznaje se u iznosu očekivanih kreditnih gubitaka u dvanaestomjesečnom razdoblju (1. stupanj) dok se ne ispune uvjeti za prelazak u 2. stupanj. Ukoliko se utvrdi da je modificirana financijska imovina pri početnom priznavanju umanjena za kreditne gubitke, u tom slučaju financijska imovina se priznaje kao kupljena ili stvorena financijska imovina umanjena za kreditne gubitke (POCI imovina) te se utvrđuje EKS usklađena za kreditni rizik.

U svrhu odlučivanja je li modifikacija značajna ili beznačajna, provodi se kvantitativno ispitivanje kako bi se utvrdilo da li je prekoračen prag značajnosti. Bruto knjigovodstvena vrijednost prije i nakon modifikacije se uspoređuju, a novi novčani tokovi diskontiraju se po izvornoj efektivnoj kamatnoj stopi. Kao prag značajnosti kvantitativnih modifikacija koje utječu na izmjenu novčanih tokova, utvrđuje se razlika u visini inicijalnog novčanog toka u odnosu na modificirani novčani tok u iznosu promjene od 10% inicijalnog novčanog toka.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

#### **4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

##### **4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### **G. Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)**

##### ***vii. Kupljena ili stvorena financijska imovina umanjena za kreditne gubitke (POCI imovina)***

POCI imovina je financijska imovina kod koje pri početnom priznavanju postoje objektivni dokazi o umanjenju za kreditne gubitke, zato što je kreditni rizik stvorene, odnosno izdane imovine vrlo visok ili je, u slučaju kupnje, ista nabavljena s velikim diskontom.

Pri početnom mjerenju POCI imovine, njezina knjigovodstvena vrijednost ne umanjuje se za rezervacije za umanjenje vrijednosti, već se POCI imovina priznaje u iznosu fer vrijednosti koja uključuje očekivane kreditne gubitke.

Očekivani kreditni gubici pri inicijalnom priznavanju iskazuju se kao umanjenje vrijednosti nastalo pri početnom priznavanju u izvještaju o financijskom položaju. Istovremeno, u računu dobiti i gubitka priznaju se gubici od umanjenja vrijednosti nastalog pri početnom priznavanju, ako se radi o izdanoj POCI imovini ili POCI imovini nastalog nakon značajne modifikacije.

Rezervacije za umanjenje vrijednosti priznaju se u izvještaju o financijskom položaju u iznosu kumulativnih promjena očekivanih kreditnih gubitaka tijekom vijeka trajanja nastalih nakon početnog priznavanja POCI imovine, uz istovremeno priznavanje dobiti ili gubitka od umanjenja vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Smanjenje očekivanih kreditnih gubitaka tijekom vijeka trajanja u odnosu na iznos očekivanih kreditnih gubitaka pri početnom priznavanju, priznaje se kao negativni iznos rezervacija za umanjenje vrijednosti, uz istovremeno priznavanje dobiti od umanjenja vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Financijska imovina koja je priznata kao POCI imovina ostaje alocirana u 3. stupanj do prestanka priznavanja.

##### ***viii. Mjerenje fer vrijednosti***

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

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

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

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

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

##### 4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

#### G. Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)

##### viii. Mjerenje fer vrijednosti (nastavak)

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

Sukladno navedenome, knjigovodstveni iznosi novca i stanja na računu kod Hrvatske narodne banke općenito su približno 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 umanjeni za iznos rezerviranja radi umanjenja vrijednosti. Njihova procijenjena fer vrijednost predstavlja diskontirani iznos procijenjenih očekivanih budućih priljeva novca. Prilikom sagledavanja fer vrijednosti uzima se u obzir i subvencionirana kamata koja je u diskontiranom iznosu prikazana kao odgođeno priznavanje kamatnih prihoda u ostalim obvezama. Kod kredita nastalih u kunama koji su jednosmjernom valutnom klauzulom vezani uz stranu valutu, pri procjeni fer vrijednosti ove opcije primjenjuje se postupak opisan pod „Transakcije u stranim valutama i uz valutnu klauzulu“.

Tržišne cijene za dugoročne kredite koje je Grupa primila nisu dostupne te se njihova fer vrijednost procjenjuje kao sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom važećih kamatnih stopa na datum izvještaja o financijskom položaju za nove kredite sa sličnim uvjetima i preostalim dospijećem.

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

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

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

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

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

Usporedba fer i knjigovodstvene vrijednosti financijskih instrumenata koji se ne vode po fer vrijednosti prikazana je u bilješci 32.2.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

##### 4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

#### G. Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)

##### *ix. Umanjenje vrijednosti*

Umanjenje vrijednosti financijske imovine priznaje se po modelu očekivanih kreditnih gubitaka za imovinu koja se naknadno mjeri po amortiziranom trošku i imovinu koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Umanjenje vrijednosti provodi se tijekom obračunskih razdoblja i krajem godine na dan bilance, a efekti umanjenja vrijednosti iskazuju se po svakom plasmanu pojedinačno u izvještaju o financijskom položaju, ostaloj sveobuhvatnoj dobiti i izvještaju o dobiti i gubitku.

Umanjenje vrijednosti se provodi primjenom općeg i pojednostavljenog pristupa.

Prema **općem pristupu** umanjenja vrijednosti, financijska imovina se pri inicijalnom priznavanju alokira u:

- 1. stupanj – financijska imovina bez značajno povećanog kreditnog rizika ili
- POCI imovinu kao financijsku imovinu koja je kupljena ili stvorena financijska imovina umanjena za kreditne gubitke, koja se alokira u 3. stupanj.

Na sljedeće izvještajne datume sva financijska imovina, koja nije priznata kao POCI imovina, alokira se prema utvrđenom značajnom porastu kreditnog rizika i kriterijima kreditnog umanjenja u tri stupnja:

1. stupanj – u ovaj stupanj se raspoređuju financijski instrumenti klijenata niskog kreditnog rizika, a to su:
  - o financijski instrumenti klijenta s investicijskim rejtingom vanjskih kreditnih rejting agencija
  - o izloženosti prema Republici Hrvatskoj i jedinicama lokalne i područne (regionalne) samouprave, HNB-u, Europskoj investicijskoj banci ili ostalim razvojnim bankama.

Financijski instrumenti klijenta ne smatraju se instrumentima niskog kreditnog rizika samo zbog vrijednosti instrumenata osiguranja.

Za financijske instrumente klijenata alociranih u ovaj stupanj, umanjenja vrijednosti se izračunavaju na skupnoj osnovi u visini dvanaestomjesečnih očekivanih kreditnih gubitaka.

2. stupanj - u ovaj stupanj se raspoređuju financijski instrumenti klijenata značajnog porasta kreditnog rizika ili se individualno značajni klijent nalazi na Listi za pojačano praćenje (eng. watch list).

Za detaljnije objašnjenje molimo pogledati bilješku 31. Upravljanje rizicima.

Za financijske instrumente klijenata u 2. stupnju, rezervacije za umanjenje vrijednosti se izračunavaju na skupnoj osnovi u visini cjeloživotnih očekivanih kreditnih gubitaka.

3. stupanj – financijski instrumenti klijenta u statusu neispunjenja obveza (eng. default) – obuhvaća klijente kod kojih postoje objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijskog instrumenta te kupljenu ili stvorenu kreditno umanjenu financijsku imovinu – POCI.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

#### **4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

##### **4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### **G. Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)**

##### **ix. Umanjenje vrijednosti (nastavak)**

Financijska imovina koja je priznata kao POCl imovina ostaje alocirana u 3. stupnju do prestanka priznavanja.

Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka na skupnoj osnovi koristi se za klijente u 1. i 2. stupnju te za klijente u 3. stupnju koji pripadaju portfelju malih kredita (bruto iznos izloženosti jednak ili manji od 3.000 tisuća kuna), dok se individualna procjena obavlja za financijske instrumente klijenata u statusu neispunjenja obveza i za POCl imovinu.

Pri mjerenju očekivanih kreditnih gubitaka na skupnoj osnovi HBOR je definirao sljedeće homogene skupine na temelju zajedničkih karakteristika kreditnog rizika:

- financijske institucije,
- središnja država i lokalna i područna (regionalna) samouprava,
- izravni korisnici – veliki,
- izravni korisnici – mali i srednji,
- izravni korisnici – mikro,
- izravni korisnici – stanovništvo,
- ostalo.

Za skupinu središnje države i lokalne i područne (regionalne) samouprave kod izračuna očekivanih kreditnih gubitaka – PD-jeva (eng. probability of default) korišten je rejting vanjskih kreditnih rejting agencija za RH prema ocjeni rejting agencije S&P te javno dostupni izvještaji kreditnih rejting agencija o povijesnim stopama statusa neispunjenja obveza (defaulta).

Procjena kreditnih gubitaka financijskih institucija obavlja se temeljem mapiranja rejtinga HBOR-a sa PD-jevima rejting agencije S&P, pri čemu je rejting Zagrebačke banke i PD Zagrebačke banke sidro (benchmark), obzirom da ta banka ima utvrđen rejting.

Za skupine izravnih kredita (veliki, mali i srednji, mikro, stanovništvo) i ostalo kod modeliranja PD-jeva korišten je pristup temeljen na migracijskim matricama – kretanje izloženosti između sljedećih rizičnih skupina:

- od 0 do 30 dana kašnjenja – 1. stupanj,
- od 31 do 90 dana kašnjenja – 2. stupanj,
- više od 90 dana kašnjenja i restrukturiranje – događaj statusa neispunjenja obveza - default.

Kreditni gubitak je razlika između svih ugovoreni novčanih tokova i svih novčanih tokova koji se očekuju od dužnika, diskontiranih na sadašnju vrijednost primjenom izvorne efektivne kamatne stope, ili, u slučaju POCl imovine, primjenom EKS usklađene za kreditni rizik.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

##### 4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

#### G. Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)

##### *ix. Umanjenje vrijednosti (nastavak)*

Za financijsku imovinu koja se naknadno mjeri po amortiziranom trošku, umanjenje vrijednosti priznaje se kao trošak u izvještaju o dobiti i gubitku, a rezervacije za umanjenje vrijednosti umanjuju knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine u izvještaju o financijskom položaju. Rezervacije za umanjenje vrijednosti smanjuju se ili ukidaju u slučaju smanjenja očekivanih kreditnih gubitaka ili zbog naplate potraživanja u izvještaju o financijskom položaju i istovremeno se priznaju kao prihod od ukidanja rezervacija ili prihod po naplati u dobiti ili gubitku.

Umanjenje financijske imovine klasificirane kao imovina koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit obračunava se primjenom modela očekivanih kreditnih gubitaka na način da se rezervacije za umanjenje vrijednosti priznaju u računu dobiti i gubitka te u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti i sukladno tome ne umanjuju knjigovodstveni iznos ove financijske imovine u izvještaju o financijskom položaju.

Dobit ili gubitak nastao promjenom fer vrijednosti ove financijske imovine priznaje se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, a dobit ili gubitak od tečajnih razlika priznaje se u računu dobiti i gubitka.

Akumulirana dobit/gubitak priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti reklasificiraju se iz vlasničkog kapitala u računu dobiti i gubitka pri prestanku priznavanja imovine i predstavljaju reklasifikacijsko usklađenje, osim za vlasničke vrijednosnice klasificirane unutar financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit kod kojih se rezerve priznate unutar ostale sveobuhvatne dobiti nikada neće prenijeti u račun dobiti i gubitka.

Financijska imovina koja je klasificirana kao imovina koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak početno i naknadno se mjeri po utvrđenoj fer vrijednosti i ne podliježe umanjenju vrijednosti, već se fer vrijednost imovine utvrđuje sukladno internim aktima koji uređuju metode vrednovanja financijskih instrumenata, do prestanka priznavanja financijskog instrumenta.

Smanjenje ili povećanje fer vrijednosti ove financijske imovine evidentira se povećanjem ili smanjenjem njihove knjigovodstvene vrijednosti u izvještaju o financijskom položaju, a dobiti ili gubici nastali promjenom fer vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka.

**Pojednostavljeni pristup** umanjenja vrijednosti može se primijeniti samo na potraživanja od kupaca ili ugovornu imovinu i potraživanja na temelju najma, te ostale nekamatne naknade i ovo umanjenje vrijednosti uvijek odgovara iznosu očekivanih kreditnih gubitaka tijekom vijeka trajanja instrumenta.

Pri inicijalnom priznavanju financijska imovina se alocira u 2. stupanj (sva financijska imovina koja nije kreditno umanjena pri inicijalnom priznavanju) ili 3. stupanj (sva POCI imovina).

Na sljedeće izvještajne datume sva financijska imovina, koja nije priznata kao POCI imovina, alocira se isključivo prema kriterijima kreditnog umanjenja u 2. i 3. stupanj.



Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

#### **4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

##### **4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### **G. Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)**

##### ***ix. Umanjenje vrijednosti (nastavak)***

Financijska imovina koja je priznata kao POCI imovina ostaje alocirana u 3. stupnju do prestanka priznavanja.

Detalji vezani uz metodologiju su navedeni u sklopu bilješke 31. Upravljanje rizicima.

##### ***x. Financijska imovina - kategorije***

Financijsku imovinu Grupe čine:

- novčana sredstva na transakcijskim računima,
- depoziti kod banaka,
- krediti,
- dužnički vrijednosni papiri,
- vlasnički vrijednosni papiri,
- udjeli u investicijskim fondovima,
- derivatna financijska imovina i
- ostala potraživanja.

##### ***Novčana sredstva na transakcijskim računima***

Novčana sredstva na transakcijskim računima alocirani su u poslovni model čiji je cilj držanje imovine radi naplate ugovorenih novčanih tokova, te prema uvjetima u Metodologiji za klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata prolaze SPPI test.

Sukladno navedenom, novčana sredstva na transakcijskim računima klasificiraju se u imovinu koja se naknadno mjeri po amortiziranom trošku.

U slučaju identificiranih očekivanih kreditnih gubitaka novčanih sredstava na transakcijskim računima kod domaćih banaka i u inozemstvu, provodi se umanjenje vrijednosti, ali se očekivani kreditni gubici ne diskontiraju na sadašnju vrijednost u skladu sa kratkoročnim karakterom ove financijske imovine.

##### ***Depoziti kod banaka***

Depoziti kod banaka alocirani su u poslovni model čiji je cilj držanje imovine radi naplate ugovorenih novčanih tokova, te prema uvjetima u Metodologiji za klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata prolaze SPPI test.

Sukladno navedenom, depoziti kod banaka klasificiraju se u imovinu koja se naknadno mjeri po amortiziranom trošku.

Umanjenje vrijednosti utvrđuje se u iznosu očekivanih kreditnih gubitaka, ali se u slučaju kratkoročnih depozita ne diskontira na sadašnju vrijednost u skladu sa njihovim kratkoročnim karakterom.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

#### **4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

##### **4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### **G. Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)**

##### **x. Financijska imovina – kategorije (nastavak)**

###### *Kredit*

Kredit su alocirani u poslovni model čiji je cilj držanje imovine radi naplate ugovorenih novčanih tokova. Kredit koji prema uvjetima u Metodologiji za klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata prolaze SPPI test, klasificiraju se u imovinu koja se naknadno mjeri po amortiziranom trošku. Kredit koji prema uvjetima u Metodologiji za klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata ne prolaze SPPI test, klasificiraju se u imovinu koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Umanjenje vrijednosti kredita koji se naknadno mjere po amortiziranom trošku utvrđuje se u visini očekivanih kreditnih gubitaka primjenjujući opći pristup umanjena vrijednosti (vidi G.ix. Umanjenje vrijednosti).

Potraživanja po kreditima temelje se na ugovoru. Svaka izmjena ugovornih odredbi koja mijenja ugovorene novčane tokove od kredita smatra se modifikacijom kredita (vidi G.vi. Modifikacija financijske imovine).

Kupljeni ili dani kredit za koje je pri inicijalnom priznavanju utvrđeno postojanje očekivanih kreditnih gubitaka smatraju se POCI imovinom (vidi G.vii. Kupljena ili stvorena financijska imovina umanjena za kreditne gubitke (POCI imovina)).

Kamatni prihod od naknada priznaje se u dobiti ili gubitku metodom efektivne kamatne stope gdje god je to primjenjivo. U slučaju da zaduženje naknade koja je inkrementalni trošak kredita nastupi prije prvog korištenja kredita, prihod od naknade priznaje se u računu dobiti i gubitka na vremenski proporcionalnoj osnovi (tzv. linearna metoda) do utvrđenja efektivne kamatne stope. Od trenutka utvrđenja efektivne kamatne stope do kraja vijeka trajanja kredita, na priznavanje kamatnog prihoda u računu dobiti i gubitka primjenjuje se metoda efektivne kamatne stope na neamortizirani iznos naknade.

Kredit koji su klasificirani u imovinu koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak ne podliježu umanjenju vrijednosti već se i na početno i naknadno vrednovanje primjenjuju odredbe opisane u točki G.x. "Udjeli u investicijskim fondovima".

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

#### **4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

##### **4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### **G. Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)**

##### ***x. Financijska imovina – kategorije (nastavak)***

###### *Dužnički vrijednosni papiri*

HBOR ulaže dio sredstava rezervi likvidnosti u dužničke vrijednosne papire sukladno uvjetima propisanim internim aktima banke koji uređuju investicijsku politiku HBOR-a. Zbog razvojne uloge HBOR-a određene Zakonom o HBOR-u, očuvanja kapitala i svođenja rizika koji su proizašli iz obavljanja djelatnosti utvrđenih Zakonom o HBOR-u na najmanju mjeru, Banka se ne bavi stjecanjem vrijednosnih papira i ulaganja radi kratkoročnog stjecanja dobitka/gubitka od aktivnosti trgovanja, već u svrhu održavanja kratkoročne rezerve likvidnosti i upravljanja kratkoročnom likvidnošću.

Dužničke vrijednosne papire čine obveznice i instrumenti tržišta novca – trezorski, blagajnički i komercijalni zapisi.

Dužnički vrijednosni papiri alocirani su u poslovni model čiji je cilj prikupljanje ugovorenih novčanih tokova i prodaja financijske imovine, prolaze SPPI test te se klasificiraju u imovinu koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Dužnički vrijednosni papiri iskazuju u izvanbilančnoj evidenciji na datum trgovanja po nominalnoj vrijednosti, a na datum namire priznaju se u izvještaju o financijskom položaju po fer vrijednosti koja uključuje transakcijske troškove koji se izravno mogu pripisati stjecanju financijske imovine.

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

Kamate obračunane na nominalnu vrijednost dužničkih vrijednosnih papira proporcionalne su kamatnoj stopi i vremenu dospjeća, i priznaju se kao prihod od kamata u računu dobiti i gubitka metodom efektivne kamatne stope.

Amortizacija početno priznate premije ili diskonta te transakcijskih troškova kod kupnje dužničkih vrijednosnih papira, priznaje se u računu dobiti i gubitka kao povećanje ili smanjenje kamatnog prihoda, metodom efektivne kamatne stope.

Dužnički vrijednosni papiri evaluiraju se na datum bilance na fer vrijednost koja se utvrđuje na način propisan internim aktima koji uređuju metode vrednovanja financijskih instrumenata (Metodologija vrednovanja financijskih instrumenata). Dobit ili gubitak nastao uslijed promjene fer vrijednosti ove financijske imovine priznaje se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, a dobit ili gubitak od tečajnih razlika priznaje se u računu dobiti ili gubitka.

Ako se financijska imovina prestane priznavati, kumulativna dobit ili gubitak priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti reklasificiraju se iz vlasničkog kapitala u račun dobiti i gubitka i predstavljanju reklasifikacijsko usklađenje.

Umanjenje vrijednosti utvrđuje se u visini očekivanih kreditnih gubitaka (vidi G.ix. Umanjenje vrijednosti – opći pristup).

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

#### **4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

##### **4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### **G. Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)**

##### **x. Financijska imovina – kategorije (nastavak)**

###### *Vlasnički vrijednosni papiri*

Računovodstveni tretman ulaganja u obične ili povlaštene dionice ili poslovne udjele ovisi o stupnju kontrole i utjecaju HBOR-a nad poslovanjem i poslovnim politikama u trgovačkom društvu i vrsti ulaganja.

Ulaganja se razvrstavaju kao:

- 1) ulaganja bez značajnog utjecaja - udjel u vlasništvu ispod 20%,
- 2) ulaganja u pridružena društva - značajni utjecaj,
- 3) ulaganja u ovisna društva - kontrolni utjecaj.

Pri pripremi odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja ulaganja u pridružena i ovisna društva iskazuju se ili:

- 1) po trošku ulaganja,
- 2) sukladno MSFI-ju 9,
- 3) primjenom metode udjela.

Za svaku kategoriju ulaganja primjenjuje se isti računovodstveni tretman.

U slučajevima kada se ulaganja u ovisna i pridružena društva koja se iskazuju po trošku ulaganja ili primjenom metode udjela klasificiraju kao ulaganja namijenjena prodaji ili distribuciji iskazuje se sukladno MSFI-ju 5 „Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja“.

U tim okolnostima ne mijenja se mjerenje ulaganja obračunatih sukladno MSFI-ju 9.

###### *Ulaganja bez značajnog utjecaja - udjel u vlasništvu ispod 20%*

Vlasnički vrijednosni papiri alocirani su u poslovni model čiji je cilj prikupljanje ugovorenih novčanih tokova i prodaja financijske imovine, te prema uvjetima u Metodologiji za klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata ne prolaze SPPI test. Sukladno navedenom, vlasnički vrijednosni papiri klasificiraju se u imovinu koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak te se početno i naknadno mjeri po fer vrijednosti.

Na dio vlasničkih vrijednosnih papira se primjenjuje opcija fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, a to su dionice društava S.W.I.F.T. i Europskog investicijskog fonda zbog trajne namjere držanja tih dionica u portfelju HBOR-a. Opcija fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit predstavlja način naknadnog mjerenja u kojem se sve promjene fer vrijednosti priznaju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, a ne u dobiti ili gubitku. Ovo je neopoziva opcija i svi vlasnički instrumenti ostaju klasificirani u ovaj model naknadnog vrednovanja do prestanka priznavanja.

Dobici ili gubici nastali uslijed promjene tečaja stranih valuta, priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Iznosi priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti ne prenose se u dobit ili gubitak, već se u trenutku prestanka priznavanja zadržavaju unutar ostale sveobuhvatne dobiti.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

#### **4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

##### **4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### **G. Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)**

##### **x. Financijska imovina – kategorije (nastavak)**

*Vlasnički vrijednosni papiri (nastavak)*

Ulaganja bez značajnog utjecaja - udjel u vlasništvu ispod 20 % (nastavak)

Prihod od dividende po vlasničkim vrijednosnim papirima priznaje se temeljem odluke o isplati i u razdoblju u kojem je donesena, koju je donijela skupština ili drugo nadležno tijelo, ako je razumno da će se dividenda i naplatiti.

Ako je naplata neizvjesna, prihod će se priznati tek u trenutku naplate.

Dividenda se priznaje u dobiti ili gubitku za sve vlasničke instrumente neovisno da li su klasificirani kao instrumenti koji se naknadno mjere po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak ili kao instrumenti koji se naknadno mjere po opciji fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Ulaganja u ovisna društva – ostvarivanje kontrole (vidi A. Ovisna društva)

Udjeli u investicijskim fondovima

Udjeli u investicijskim fondovima odnose se na udjele u novčanim ili obvezničkim UCITS otvorenim investicijskim fondovima i udjele u PE/VC alternativnim investicijskim fondovima rizičnog kapitala.

Udjeli u investicijskim fondovima prema uvjetima u Metodologiji za klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata, ne prolaze SPPI test. Sukladno navedenom, klasificiraju se u imovinu koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Fer vrijednost udjela u investicijskim fondovima utvrđuje sukladno internim aktima koji uređuju metode vrednovanja financijskih instrumenata (Metodologija vrednovanja financijskih instrumenata) do prestanka priznavanja financijskog instrumenta, a u poslovnima knjigama priznaje se po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

*Derivatni financijski instrumenti*

Derivatna financijska imovina odnosi se na FX Forward i FX Swap instrumente ugovorene za potrebe upravljanja valutnim rizikom i rizikom likvidnosti.

Derivatna financijska imovina alocirana je u poslovni model unutar kojeg se financijska imovina mjeri po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak te, prema uvjetima u Metodologiji za klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata, ne prolazi SPPI test. Sukladno navedenom, klasificira se u imovinu/obveze koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te se vrednuje kao imovina kada je njezina fer vrijednost pozitivna, odnosno, kao obveze kada je negativna.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

#### **4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

##### **4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### **G. Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)**

##### **x. Financijska imovina – kategorije (nastavak)**

###### *Derivatni financijski instrumenti (nastavak)*

Na datum ugovora na računima izvanbilančne evidencije početno se iskazuje ugovorena vrijednost derivatnih financijskih instrumenata, uz istovremeno priznavanje promjene fer vrijednosti u izvještaju o financijskom položaju i dobiti ili gubitku od promjene fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka sve do prestanka priznavanja.

Fer vrijednost derivatne financijske imovine utvrđuje se kao sadašnja vrijednost svih budućih novčanih tokova koja se utvrđuje metodologijom propisanom internim aktima koji uređuju metode vrednovanja financijskih instrumenata (Metodologija vrednovanja financijskih instrumenata).

HBOR ne drži ili izdaje izvedene financijske instrumente u spekulativne svrhe.

Niti jedan od tih instrumenata ne ispunjava uvjete instrumenta zaštite sukladno MSFI-ju 9.

Derivatni financijski instrumenti – pozitivna fer vrijednost iskazuju se u bilješci Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, dok se derivatni financijski instrumenti – negativna fer vrijednost iskazuju u bilješci Ostale obveze, zbog nematerijalnog iznosa.

###### *Ostala potraživanja*

Ostala potraživanja uključuju dospjela i nedospjela potraživanja po obračunatim nekamatnim prihodima s temelja provizija i naknada te ostala potraživanja koja nisu uključena u ostale pozicije: dani predujmovi za kratkotrajnu imovinu dobavljačima, potraživanja od kupaca, pojedine preplate i sredstva u obračunu.

Potraživanjima po osnovi naknada koja imaju karakter nekamatnih prihoda smatraju se naknade za izdane garancije, naknade za upravljanje zajmovima u ime i za račun drugih osoba, naknade za obavljanje usluga platnog prometa, ostale naknade koje imaju nekamatni karakter.

Ostala potraživanja dospijevaju u roku od godine dana i kraće te se smatraju kratkoročnim potraživanjima koja se priznaju u izvještaju o financijskom položaju kao nedospjelo potraživanje ili na dan dospjeća po načelu fakturirane realizacije.

Ostala potraživanja alocirana su u poslovni model čiji je cilj držanje imovine radi naplate ugovorenih novčanih tokova te, prema uvjetima u Metodologiji za klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata, prolaze SPPI test. Sukladno navedenom, ostala potraživanja klasificiraju se u imovinu koja se naknadno mjeri po amortiziranom trošku.

Umanjenje vrijednosti ostalih potraživanja utvrđuje se u visini očekivanih kreditnih gubitaka, ali se ne diskontira na sadašnju vrijednost u skladu sa kratkoročnim karakterom ove financijske imovine.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

##### 4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

#### G. Financijska imovina i financijske obveze (nastavak)

##### x. Financijska imovina – kategorije (nastavak)

###### Ostala potraživanja (nastavak)

Umanjenje vrijednosti provodi se primjenom pojednostavljenog pristupa umanjenja vrijednosti (vidi G.ix. Umanjenje vrijednosti – pojednostavljeni pristup).

Na dospelja nenaplaćena potraživanja po ostalim potraživanjima obračunava se ugovorena zatezna kamata, a u slučaju da ista nije ugovorena, obračunava se zakonska zatezna kamata.

#### H. Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina

Nekretnine i oprema iskazuju se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti.

Kupljeni softver koji je sastavni dio funkcionalnosti povezane opreme kapitalizira se kao dio te opreme.

Ako značajni dijelovi nekretnina ili opreme imaju različiti korisni vijek trajanja, tada se iskazuju kao zasebne stavke (glavne komponente) nekretnina i opreme.

Svaki dobitak ili gubitak od prodaje nekretnina i opreme priznaje se u okviru ostalih prihoda u dobiti ili gubitku. Naknadni izdaci kapitaliziraju se samo kada je vjerojatno da će nastati buduće ekonomske koristi od rashoda za Grupu. Tekući popravci i održavanje se priznaju kao trošak u trenutku nastanka.

Amortizacija se obračunava tako da se trošak nabave nekretnina i opreme umanjuje za procijenjenu rezidualnu vrijednost primjenom linearne metode tijekom njihovog procijenjenog korisnog vijeka trajanja i priznaje se u dobiti ili gubitak.

Zemljište se ne amortizira.

Procijenjeni korisni vijek trajanja je sljedeći:

	Korisni vijek trajanja izražen u godinama	<b>2022.</b> Godišnje stope amortizacije	Korisni vijek trajanja izražen u godinama	<b>2021.</b> Godišnje stope amortizacije
Građevinski objekti	20	5%	20	5%
Računala	2	50%	2	50%
Namještaj i oprema	4	25%	4	25%
Motorna vozila	5	20%	5	20%
Ostala nespomenuta imovina i ulaganja	10	10%	10	10%
Nematerijalna imovina	4	25%	4	25%

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

#### **4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

##### **4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

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

Metode amortizacije, korisni vijek trajanja i ostatak vrijednosti pregledavaju se na svaki datum izvještavanja i po potrebi usklađuju.

##### **I. Ulaganja u nekretnine**

Ulaganja u nekretnine koje Grupa drži radi ostvarivanja zarade od najamnine ili zbog povećanja tržišne vrijednosti početno se mjeri po trošku nabave, a naknadno umanjuje za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti.

Naknadni troškovi zamjene dijela postojećeg sredstva priznaju se u knjigovodstvenu vrijednost ulaganja u nekretnine u trenutku nastanka troška, kada je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane s tom stavkom pritijecati u Grupi i trošak stavke može se pouzdano izmjeriti. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja priznaju se kao trošak u razdoblju u kojem su nastali.

Zemljište se ne amortizira. Amortizacija se obračunava na ostala ulaganja u nekretnine po linearnoj metodi po propisanim stopama kako bi se trošak imovine otpisao tijekom procijenjenog korisnog vijeka trajanja imovine.

Procijenjeni vijek trajanja imovine izražen u godinama je kako slijedi:

	<b>2022.</b>	<b>2021.</b>
	godine	godine
Najam nekretnine	20	20

Preostala vrijednost, metode amortizacije i procijenjeni vijek uporabe periodički se pregledavaju i usklađuju, ako je potrebno, na svaki datum izvještavanja o financijskom položaju. Ako se utvrdi da je knjigovodstvena vrijednost imovine veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa, odmah se otpisuje do nadoknadivog iznosa. Dobici i gubici od otuđenja procjenjuju se usporedbom prihoda od prodaje s knjigovodstvenim iznosom i evidentiraju se u sveobuhvatnoj dobiti.

Ulaganja u nekretnine iskazana su u bilješki 21. Ostala imovina zbog nematerijalnog iznosa.

##### **J. Preuzeta imovina**

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

Grupa vrednuje ovu imovinu po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti (utvrđenoj od strane neovisnog procjenitelja) umanjenoj za procijenjene očekivane troškove otuđenja, ovisno što je niže.

Amortizacija navedene imovine se ne obračunava.



Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

#### **4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

##### **4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

###### **J. Preuzeta imovina (nastavak)**

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

Rezervacije za umanjenje vrijednosti priznaju se u dobiti ili gubitku, kao dobici/gubici nakon naknadnog mjerenja i prodaje preuzete imovine.

###### **K. Depoziti, obveze po kreditima i obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire**

Izdani dužnički vrijednosni papiri i zaduženja su izvori financiranja Grupe.

Depoziti, obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire i obveze po kreditima početno se mjere po fer vrijednosti umanjenoj za dodatne izravne transakcijske troškove te se naknadno mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, osim ako Grupa ne odredi obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

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.

Kada Grupa proda financijsku imovinu i istovremeno zaključi ugovor o ponovnoj kupnji te imovine (ili slične imovine) po fiksnoj cijeni na buduću datum (ugovor o prodaji i ponovnoj kupnji), aranžman se obračunava kao zajmovi uzeti od financijskih institucija koji su osigurani instrumentima osiguranja, a predmetna imovina i nadalje se priznaje u financijskim izvještajima Grupe.

###### **L. Državne potpore**

Korisnicima koji ostvaruju pravo na subvenciju kamatne stope po Programu povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a kamatna stopa je subvencionirana za cijelo vrijeme trajanja otplate kredita od strane Republike Hrvatske – Ministarstva financija, po Programu Obrtna sredstva Mjera COVID-19 za MSP poduzetnike u turističkim djelatnostima, po programu NPOO – Fond subvencija kamata za MSP, po programu NPOO – Fond subvencija kamata za MIDCAP i Velike poduzetnike, po programu NPOO – Fond subvencija kamata za Javni sektor.

Diskontirani iznos subvencionirane kamate za krajnjeg korisnika iskazan je kao odgođeno priznavanje kamatnih prihoda u ostalim obvezama i priznaje se u računu dobiti i gubitka 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 koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

#### **4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

##### **4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

###### **M. Preuzete obveze po kreditima**

Grupa nema preuzetih obveza po kreditima koje se mjere po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Za ostale preuzete obveze po kreditima:

- od 1. siječnja 2018.: Grupa priznaje rezerviranja za gubitke;
- prije 1. siječnja 2018.: Grupa je priznala rezerviranja u skladu s MRS-om 37 ako se ugovor smatrao štetnim.

Obveze koje proizlaze iz obveza po preuzetim kreditima uključene su u rezerviranja.

###### **N. Primanja zaposlenih**

Grupa plaća doprinose u obvezne mirovinske planove na obveznoj, ugovornoj osnovi. Grupa nema daljnjih obveza plaćanja nakon uplate doprinosa. Doprinosi se priznaju kao rashodi za naknade zaposlenima kada dospijevaju.

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 datum financijskih izvještaja.

###### **O. Izvještavanje po segmentima**

Segment je prepoznatljiva komponenta Grupe koja se bavi ili pružanjem proizvoda ili usluga (poslovni segment), ili pružanjem proizvoda ili usluga unutar određenog gospodarskog okruženja (zemljopisnog segmenta), koji su podložni rizicima i koristima različitim od onih u drugim segmentima. Informacije o ograničenom segmentu prikazane su u odnosu na poslovne segmente Grupe. Primarni format poslovnih segmenata temelji se na Bančinoj strukturi menadžmenta i strukturi internog izvještavanja.

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

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

###### **P. Poslovi u ime i za račun trećih strana**

Banka upravlja značajnim sredstvima u ime i za račun Ministarstva financija, Ministarstva gospodarstva i održivog razvoja, Ministarstva mora, prometa i infrastrukture, Ministarstva poljoprivrede, Ministarstva regionalnoga razvoja i fondova Europske unije, Vodovoda i kanalizacije d.o.o., Split, Hrvatske agencije za malo gospodarstvo, inovacije i investicije (HAMAG-BICRO) te poslovnih banaka koja se uglavnom koriste za kreditiranje programa obnove i razvitka.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

#### **4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

##### **4.1. Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

###### **P. Poslovi u ime i za račun trećih strana (nastavak)**

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

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

##### **4.2. Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“) i tumačenja**

###### ***Prva primjena novih i izmjena postojećih standarda na snazi za tekuće izvještajno razdoblje***

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila Europska unija:

- Godišnja poboljšanja MSFI iz ciklusa 2018.–2020 – (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.);
- MRS 37 Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina (izmjena – Štetni ugovori – trošak izvršenja ugovora): Izmjene definiraju koji troškovi trebaju biti uključeni u subjektovu procjenu štetnosti ugovora (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.);
- MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema (izmjena - Prihodi prije namjeravane uporabe): Izmjenom se zabranjuje smanjenje troškova nabave za ostvarene primitke prodanih učinaka proizvedenih pri dovođenju postrojenja i opreme u radno stanje za namjeravanu uporabu. Umjesto dosadašnje prakse, subjekt će priznati i prihode i rashode ostvarenih probnim radom kroz račun dobiti ili gubitka (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.);
- MSFI 3 „Poslovne kombinacije“ - veza sa konceptualnim okvirom izvještavanja (na snazi za godišnja razdoblja koji počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. godine).

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda nije dovelo do značajnih promjena u financijskim izvještajima Grupe.

###### ***Standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojeni su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi***

Na datum odobrenja ovih financijskih izvještaja bile su objavljene, ali ne i na snazi, sljedeće izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojene su u Europskoj uniji:

- MRS 1 Presentacija financijskih izvještaja i MSFI Izjava o praksi 2 (izmjena – Objavljivanje računovodstvenih politika) (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine);
- MRS 8 Računovodstvene politike, Promjene računovodstvenih procjena i pogreške (izmjena - Definicija računovodstvenih procjena) (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine);
- MSFI 17 – Ugovori o osiguranju i izmjene MSFI 17 (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine);
- MRS 12 Porez na dobit (izmjena – Odgođeni porez koji se odnosi na imovinu i obveze koje proizlaze iz jedne transakcije) (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine);
- Izmjene MSFI-ja 17 Ugovori o osiguranju: Početna primjena MSFI-ja 17 i MSFI 9 – Usporedne informacije (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

#### **4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)**

##### **4.2. Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“) i tumačenja (nastavak)**

U tijeku su pripreme Grupe HBOR za primjenu MSFI 17 Ugovori o osiguranju, uključujući izmjene MSFI-ja 17 te početnu primjenu MSFI-ja 17 i MSFI 9 – usporedne informacije (na snazi u EU od 1. siječnja 2023.).

Primjena novih standarda na ovisno društvo će prema procjeni imati učinak na blago povećanje dobiti ovisnog društva, što će biti priznato u zadržanoj dobiti i rezervama na dan 1. siječnja 2023. godine i neće imati značajan utjecaj na rezultat Grupe HBOR zbog nematerijalnog utjecaja ovisnog društva.

##### ***Novi standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, ali još nisu usvojeni u Europskoj uniji***

MSFI-jevi trenutačno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih novih standarda i izmjena postojećih standarda, o čijem usvajanju Europska unija dana 31. prosinca 2022. još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve koje je izdao OMRS):

- Izmjene i dopune MSFI-ja 16 Najmovi: Obveza po najmu kod prodaje s povratnim najmom (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine); MSFI 17 – Ugovori o osiguranju i izmjene MSFI 17 (na snazi za godišnja razdoblja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine);
- Izmjene i dopune MRS-a 1 Prezentacija financijskih izvještaja (izmjena – Klasifikacija obveza na kratkoročne i dugoročne) (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine);
- Izmjene i dopune MRS-a 1 Prezentacija financijskih izvještaja (izmjena – Dugoročne obveze s kovenantama) (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).

Grupa očekuje da usvajanje izmjena i dopuna postojećih standarda neće dovesti do značajnih promjena u financijskim izvještajima Grupe.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

## 5. Prihodi od kamata izračunati metodom efektivne kamatne stope

Prihodi od kamata po korisnicima:

	2022. 000 kuna	Grupa 2021. 000 kuna	2022. 000 kuna	Banka 2021. 000 kuna
Javni sektor	141.094	143.012	139.792	141.742
Državna trgovačka društva	28.605	26.068	28.605	26.068
Strane pravne osobe	9.761	18.671	9.761	18.671
Domaća trgovačka društva	317.539	312.150	317.539	312.150
Domaće financijske institucije	82.211	116.437	82.201	116.437
Inozemne financijske institucije	366	1.817	366	1.817
Zatezne kamate	35.742	42.576	35.742	42.576
Ostalo	13.875	16.706	13.875	16.706
	<b>629.193</b>	<b>677.437</b>	<b>627.881</b>	<b>676.167</b>

Prihodi od kamata po vrstama plasmana:

	2022. 000 kuna	Grupa 2021. 000 kuna	2022. 000 kuna	Banka 2021. 000 kuna
Kamate po kreditima				
- financijskim institucijama	82.203	116.440	82.203	116.440
- ostalim korisnicima	524.889	530.259	524.889	530.259
	<b>607.092</b>	<b>646.699</b>	<b>607.092</b>	<b>646.699</b>
Plasmani u vrijednosne papire	21.724	28.911	20.422	27.641
- obveznice Republike Hrvatske	20.993	28.138	19.722	26.899
- obveznice trgovačkih društava	100	195	69	164
- trezorski zapisi Ministarstva financija	631	578	631	578
Depoziti	377	1.827	367	1.827
	<b>629.193</b>	<b>677.437</b>	<b>627.881</b>	<b>676.167</b>

Glavna 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 računu dobiti i gubitka na vremenskoj osnovi tijekom razdoblja otplate kredita. Prihod od subvencionirane kamate u 2022. godini iznosi 58.896 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 48.331 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

## 6. Rashodi od kamata

Rashodi od kamata prema primateljima:

	Grupa		Banka	
	2022.	2021.	2022.	2021.
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Domaće financijske institucije	609	6	609	6
Inozemne financijske institucije	143.613	170.811	143.613	170.811
Državne jedinice	14.101	13.737	14.101	13.737
Ostalo	93	72	83	56
	<b>158.416</b>	<b>184.626</b>	<b>158.406</b>	<b>184.610</b>

Rashodi od kamata prema vrstama obveza:

	Grupa		Banka	
	2022.	2021.	2022.	2021.
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Obveze po kreditima	156.894	183.973	156.894	183.973
Dužnički vrijednosni papiri	26	49	26	49
Depoziti	1.403	532	1.403	532
Najmovi – kamatni troškovi na dugoročne ugovore	93	72	83	56
	<b>158.416</b>	<b>184.626</b>	<b>158.406</b>	<b>184.610</b>

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.

## 7. Neto prihodi od naknada i provizija

	Grupa		Banka	
	2022.	2021.	2022.	2021.
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>Prihodi od naknada i provizija iz ugovora s kupcima:</b>				
Upravljanje imovinom - po poslovima u ime i za račun	17.554	22.079	17.554	22.079
Po osnovi platnog prometa	244	164	244	164
Ostalo	33	36	33	36
<b>Ukupne naknade i provizije iz ugovora s kupcima</b>	<b>17.831</b>	<b>22.279</b>	<b>17.831</b>	<b>22.279</b>
Po izdanim garancijama	5.471	6.225	5.471	6.225
Prihodi od provizija po reosiguranju	3.877	3.318	-	-
<b>Prihodi od naknada i provizija</b>	<b>27.179</b>	<b>31.822</b>	<b>23.302</b>	<b>28.504</b>
Rashodi od naknada i provizija	(3.910)	(5.056)	(3.910)	(5.056)
<b>Neto prihodi od naknada i provizija</b>	<b>23.269</b>	<b>26.766</b>	<b>19.392</b>	<b>23.448</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

## 8. Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti

	2022. 000 kuna	Grupa 2021. 000 kuna	2022. 000 kuna	Banka 2021. 000 kuna
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika s osnova imovine nominirane u stranoj valuti:				
Novčana sredstva, računi i depoziti kod banaka	5.670	(1.976)	5.698	(1.976)
Kreditni financijskim institucijama i ostalim korisnicima	27.891	(20.858)	27.891	(20.858)
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	2.035	853	2.035	853
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	805	(1.953)	741	(1.905)
Ostalo	7.817	4.606	7.817	4.606
	<b>44.218</b>	<b>(19.328)</b>	<b>44.182</b>	<b>(19.280)</b>
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika s osnova obveza nominiranih u stranoj valuti:				
Obveze po depozitima	(5.677)	(3.468)	(5.677)	(3.468)
Obveze po kreditima i izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima	(45.905)	25.402	(45.905)	25.402
Ostalo	2.095	(1.626)	2.088	(1.618)
	<b>(49.487)</b>	<b>20.308</b>	<b>(49.494)</b>	<b>20.316</b>
<b>Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika s osnova imovine i obveza nominiranih u stranoj valuti</b>	<b>(5.269)</b>	<b>980</b>	<b>(5.312)</b>	<b>1.036</b>
Dobitak/(gubitak) od financijske imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	17.018	(7.758)	17.018	(7.758)
Dobitak/(gubitak) od trgovanja derivatima	5.304	(5.115)	5.304	(5.115)
Realizirani (gubitak) od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(285)	-	(285)	-
<b>Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti</b>	<b>16.768</b>	<b>(11.893)</b>	<b>16.725</b>	<b>(11.837)</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

## 9. Operativni troškovi

Operativni troškovi mogu se prikazati kako slijedi:

	2022. 000 kuna	Grupa 2021. 000 kuna	2022. 000 kuna	Banka 2021. 000 kuna
9. a) Troškovi osoblja	105.193	100.095	100.254	95.219
9. b) Amortizacija	11.600	11.304	11.248	10.990
9. c) Ostali troškovi	84.779	76.903	77.646	70.845
Od čega:				
<i>Troškovi administracije</i>	16.541	20.883	15.828	20.354
<i>Utrošeni materijal i usluge</i>	34.440	31.373	32.544	29.643
<i>Ostali rashodi</i>	33.798	24.647	29.274	20.848
	<b>201.572</b>	<b>188.302</b>	<b>189.148</b>	<b>177.054</b>

Utrošeni materijal i usluge sadržava troškove revizije, kako slijedi:

	2022. 000 kuna	Grupa 2021. 000 kuna	2022. 000 kuna	Banka 2021. 000 kuna
Revizijske usluge	706	701	563	563
Nerevizijske usluge	-	-	-	-
<b>Troškovi revizije</b>	<b>706</b>	<b>701</b>	<b>563</b>	<b>563</b>

Iskazani ostali rashodi Grupe sadrže promjene tehničkih pričuva:

	2022. 000 kuna	Grupa 2021. 000 kuna	2022. 000 kuna	Banka 2021. 000 kuna
Promjena pričuva za štete	(2.195)	1.610	-	-
Promjena pričuva za štete, udio reosiguranje	754	(61)	-	-
<b>Troškovi osiguravateljne djelatnosti</b>	<b>(1.441)</b>	<b>1.549</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Pričuve šteta na dan 31. prosinca 2022. sastoje se od prijavljenih i neprijavljenih šteta u okvirnom omjeru 25:75. Na kraju 2022. godine, ukupne pričuve su niže u odnosu na kraj 2021. godine za 26,0%. Korištena je Bornhuetter-Ferguson metoda za bruto iznos pričuve za neprijavljene štete, a za prijavljene štete je uzet iznos sukladno stvarnim podacima o nastalim štetama. Udio reosiguranja određen je u skladu s važećim uvjetima ugovora o reosiguranju.



Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

## 10. Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

Rezerviranja za gubitke po plasmanima mogu se prikazati kako slijedi:

### a) Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja financijskih instrumenata po MSFI-ju 9

	2022. 000 kuna	Grupa 2021. 000 kuna	2022. 000 kuna	Banka 2021. 000 kuna
Rezerviranja za gubitke po računima kod financijskih institucija	4.250	156	4.250	160
Rezerviranja za gubitke po depozitima kod drugih banaka	28	(1)	(2)	(1)
Rezerviranja za gubitke po kreditima financijskim institucijama	1.906	(23.698)	1.906	(23.698)
Rezerviranja za gubitke po kreditima ostalim korisnicima i kamatama	129.990	78.124	129.990	78.124
Modifikacijski (dobitak)/gubitak po kreditima banaka	(1.170)	(611)	(1.170)	(611)
Modifikacijski (dobitak)/gubitak po kreditima ostalim korisnicima	22.020	(14.231)	22.020	(14.231)
POCI imovina – usklađenje fer vrijednosti kod inicijalnog priznavanja	29.139	45.151	29.139	45.151
Rezerviranja za gubitke financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	104	(29)	107	(36)
Rezerviranja za gubitke po ostaloj imovini	3.764	(2.542)	3.731	(2.551)
Rezerviranja za gubitke po preuzetim obvezama po kreditima	(14.440)	7.503	(14.440)	7.503
Rezerviranja za gubitke po garancijama	(33.742)	74.799	(33.742)	74.799
<b>Ukupno</b>	<b>141.849</b>	<b>164.621</b>	<b>141.789</b>	<b>164.609</b>

### b) Ostala umanjenja vrijednosti i rezerviranja

	2022. 000 kuna	Grupa 2021. 000 kuna	2022. 000 kuna	Banka 2021. 000 kuna
Usklađenje vrijednosti preuzete imovine	2.171	750	2.171	750
Rezerviranja za ostale obveze	257	(2.358)	474	(2.355)
<b>Ukupno</b>	<b>2.428</b>	<b>(1.608)</b>	<b>2.645</b>	<b>(1.605)</b>
<b>Sveukupno</b>	<b>144.277</b>	<b>163.013</b>	<b>144.434</b>	<b>163.004</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

#### 11. 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.

	2022. 000 kuna	Grupa 2021. 000 kuna
<b>Priznato u Računu dobiti i gubitka</b>		
Tekući porez - priznato u Računu dobiti i gubitka	(672)	(214)
<b>Porez na dobit</b>	<b>(672)</b>	<b>(214)</b>
<b>Usklađenje poreza na dobit</b>		
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>190.130</b>	<b>188.399</b>
Dobit Banke koja nije obveznik poreza na dobit	(186.173)	(187.082)
<b>Dobit prije oporezivanja obveznika poreza na dobit</b>	<b>3.957</b>	<b>1.317</b>
Porez na dobit po stopi 18%	(628)	(174)
Porez na dobit po stopi 10%	(47)	(35)
Porezno nepriznati troškovi	3	(5)
<b>Ukupan porez na dobit</b>	<b>(672)</b>	<b>(214)</b>

Utvrđena porezna obveza podložna je različitom tumačenju u pogledu ocjene prihvatljivosti troškova i obuhvata prihoda za potrebe oporezivanja. Grupa je poduzela niz aktivnosti kako bi utvrđena tekuća porezna obveza bila u cijelosti usklađena s Zakonom o porezu na dobit.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

## 12. Novčana sredstva i računi kod banaka

	31. prosinca 2022. 000 kuna	Grupa 31. prosinca 2021. 000 kuna	31. prosinca 2022. 000 kuna	Banka 31. prosinca 2021. 000 kuna
Sredstva izdvojena na računu kod Hrvatske narodne banke	2.100	1.879.493	2.100	1.879.493
Sredstva izdvojena na računima domaćih banaka	1.620.336	-	1.620.336	-
Blagajna	-	1	-	1
Devizni tekući računi - domaće banke	11	9	-	-
Devizni tekući računi - inozemne banke	100.145	80.938	100.142	80.930
Kunski tekući računi - domaće banke	5.391	3.354	-	-
	<u>1.727.983</u>	<u>1.963.795</u>	<u>1.722.578</u>	<u>1.960.424</u>
Rezerviranja za očekivane gubitke	(6.064)	(1.809)	(6.059)	(1.804)
	<b><u>1.721.919</u></b>	<b><u>1.961.986</u></b>	<b><u>1.716.519</u></b>	<b><u>1.958.620</u></b>

Sljedeće tablice prikazuju informacije o kreditnoj kvaliteti financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku. Iznosi u tablici predstavljaju bruto knjigovodstvene iznose:

31. prosinca 2022.	Grupa				Banka			
	Stupanj 1 000 kuna	Stupanj 2 000 kuna	Stupanj 3 000 kuna	Ukupno 000 kuna	Stupanj 1 000 kuna	Stupanj 2 000 kuna	Stupanj 3 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Bruto iznos	1.727.983	-	-	<b>1.727.983</b>	1.722.578	-	-	<b>1.722.578</b>
Rezerviranja	(6.064)	-	-	<b>(6.064)</b>	(6.059)	-	-	<b>(6.059)</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>	<b><u>1.721.919</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1.721.919</u></b>	<b><u>1.716.519</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1.716.519</u></b>
31. prosinca 2021.	Grupa				Banka			
	Stupanj 1 000 kuna	Stupanj 2 000 kuna	Stupanj 3 000 kuna	Ukupno 000 kuna	Stupanj 1 000 kuna	Stupanj 2 000 kuna	Stupanj 3 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Bruto iznos	1.963.794	-	-	<b>1.963.794</b>	1.960.423	-	-	<b>1.960.423</b>
Rezerviranja	(1.809)	-	-	<b>(1.809)</b>	(1.804)	-	-	<b>(1.804)</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2021.</b>	<b><u>1.961.985</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1.961.985</u></b>	<b><u>1.958.619</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1.958.619</u></b>

Razlika u odnosu na ukupno bruto i neto stanje Novčanih sredstava i računa kod banaka odnosi se na stanje sredstava u blagajni koja ne predstavljaju kreditni rizik.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

## 12. Novčana sredstva i računi kod banaka (nastavak)

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

	Grupa		Banka	
	1.1.-31.12. 2022. 000 kuna	1.1.-31.12. 2021. 000 kuna	1.1.-31.12. 2022. 000 kuna	1.1.-31.12. 2021. 000 kuna
Stanje 1. siječnja	1.809	1.652	1.804	1.643
Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke po računima kod banaka	4.250	156	4.250	160
<i>Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 10)</i>	<i>4.250</i>	<i>156</i>	<i>4.250</i>	<i>160</i>
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	5	1	5	1
<b>Stanje na kraju izvještajnog razdoblja</b>	<b>6.064</b>	<b>1.809</b>	<b>6.059</b>	<b>1.804</b>

Neto dobit/gubitak dobit od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke prikazan je unutar Neto prihoda/(rashoda) od financijskih aktivnosti u Računu dobiti i gubitka.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 13. Depoziti kod drugih banaka

	Grupa		Banka	
	31. prosinca 2022. 000 kuna	31. prosinca 2022. 000 kuna	31. prosinca 2022. 000 kuna	31. prosinca 2021. 000 kuna
Depoziti kod stranih banaka	10.597	7.501	10.597	7.501
Depoziti kod domaćih banaka	22.604	-	-	-
Obračunata kamata	10	-	-	-
	<b>33.211</b>	<b>7.501</b>	<b>10.597</b>	<b>7.501</b>
Rezerviranja za očekivane gubitke	(31)	(1)	(1)	(1)
	<b>33.180</b>	<b>7.500</b>	<b>10.596</b>	<b>7.500</b>

Sljedeće tablice prikazuju informacije o kreditnoj kvaliteti financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku. Iznosi u tablici predstavljaju bruto knjigovodstvene iznose:

31. prosinca 2022.				Grupa			Banka		
	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	Ukupno	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	Ukupno	
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	
Bruto iznos	33.211	-	-	33.211	10.597	-	-	10.597	
Rezerviranja	(31)	-	-	(31)	(1)	-	-	(1)	
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>	<b>33.180</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>33.180</b>	<b>10.596</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.596</b>	

31. prosinca 2021.				Grupa			Banka		
	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	Ukupno	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	Ukupno	
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	
Bruto iznos	7.501	-	-	7.501	7.501	-	-	7.501	
Rezerviranja	(1)	-	-	(1)	(1)	-	-	(1)	
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2021.</b>	<b>7.500</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.500</b>	<b>7.500</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.500</b>	

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 13. Depoziti kod drugih banaka (nastavak)

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

	Grupa		Banka	
	1.1.-31.12. 2022. 000 kuna	1.1.-31.12. 2021. 000 kuna	1.1.-31.12. 2022. 000 kuna	1.1.-31.12. 2021. 000 kuna
Stanje 1. siječnja	1	1	1	1
Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke po depozitima kod drugih banaka	28	(1)	(2)	(1)
<i>Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 10)</i>	<u>28</u>	<u>(1)</u>	<u>(2)</u>	<u>(1)</u>
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	2	1	2	1
<b>Stanje na kraju izvještajnog razdoblja</b>	<b><u>31</u></b>	<b><u>1</u></b>	<b><u>1</u></b>	<b><u>1</u></b>

Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke prikazan je unutar Neto prihoda/(rashoda) od financijskih aktivnosti u Računu dobiti i gubitka.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

#### 14. Krediti financijskim institucijama

	31. prosinca 2022. 000 kuna	Grupa i Banka 31. prosinca 2021. 000 kuna
Dugoročni krediti po kreditnim programima	6.937.011	7.043.581
Kratkoročni plasmani i obrnuti repo poslovi	120.000	83.239
Obračunata kamata	7.016	3.418
Odgođena naknada po kreditima	(18.453)	(21.195)
	<u>7.045.574</u>	<u>7.109.043</u>
Rezerviranja za očekivane gubitke	(60.862)	(58.900)
	<u><b>6.984.712</b></u>	<u><b>7.050.143</b></u>

Sljedeće tablice prikazuju informacije o kreditnoj kvaliteti financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku. Iznosi u tablici predstavljaju bruto knjigovodstvene iznose:

31. prosinca 2022.				Grupa i Banka
	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	Ukupno
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Bruto iznos	6.733.206	303.254	9.114	7.045.574
Rezerviranja	(26.699)	(27.390)	(6.773)	(60.862)
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>	<u><b>6.706.507</b></u>	<u><b>275.864</b></u>	<u><b>2.341</b></u>	<u><b>6.984.712</b></u>
31. prosinca 2021.				Grupa i Banka
	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	Ukupno
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Bruto iznos	6.895.375	203.944	9.724	7.109.043
Rezerviranja	(29.554)	(23.184)	(6.162)	(58.900)
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2021.</b>	<u><b>6.865.821</b></u>	<u><b>180.760</b></u>	<u><b>3.562</b></u>	<u><b>7.050.143</b></u>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

#### 14. Krediti financijskim institucijama (nastavak)

Promjene na rezerviranjima za očekivane gubitke po kreditima financijskim institucijama mogu se prikazati kako slijedi:

	1.1.-31.12. 2022. 000 kuna	Grupa i Banka 1.1.-31.12. 2021. 000 kuna
Stanje 1. siječnja	58.900	82.797
Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke po kreditima financijskim institucijama	1.906	(23.698)
<i>Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 10)</i>	<i>1.906</i>	<i>(23.698)</i>
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	61	(97)
Prijenos na kredite ostalim korisnicima	-	(16)
Unwinding – promjena uslijed proteka vremena	(5)	(86)
<b>Stanje na kraju izvještajnog razdoblja</b>	<b>60.862</b>	<b>58.900</b>

Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke prikazan je unutar Neto prihoda/(rashoda) od financijskih aktivnosti u Računu dobiti i gubitka.



Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

#### 14. Krediti financijskim institucijama (nastavak)

Kreditni financijskim institucijama, umanjeni za rezerviranja za očekivane gubitke, prema namjeni kreditnih programa dani su kako slijedi:

	31. prosinca 2022. 000 kuna	Grupa i Banka 31. prosinca 2021. 000 kuna
EU projekti	252.822	205.630
Financijsko restrukturiranje	28.953	23.247
Priprema izvoza	1.015	1.013
Investicije javnog sektora	912.570	826.013
Investicije privatnog sektora	260.251	201.419
Poduzetništvo mladih, žena i početnika	77.736	57.234
Obrtna sredstva	17.230	12.556
Obrtna sredstva – Mjere COVID 19 i Kriza 2022 <sup>1</sup>	59.228	72.067
Program kreditiranja obnove i razvitka gospodarskih djelatnosti	720.790	926.987
Financiranje izvoza	1.261.944	1.459.505
Program obnove i razvitka infrastrukture u Republici Hrvatskoj	809.354	968.724
Program kreditiranja malog i srednjeg poduzetništva	2.532.328	2.285.623
Program kreditiranja ratom oštećenih i razrušenih stambenih i gospodarskih objekata	2.790	3.563
Ostalo	120.000	83.239
Obračunata kamata	7.016	3.418
Odgođena naknada po kreditima	(18.453)	(21.195)
	<b>7.045.574</b>	<b>7.109.043</b>
Rezerviranja za očekivane gubitke	(60.862)	(58.900)
	<b>6.984.712</b>	<b>7.050.143</b>

Prosječne kamatne stope na ukupne kredite financijskim institucijama iskazane su u visini od 0,28% (31. prosinca 2021.: 0,41%) te su jednake prosječnim kamatnim stopama na kredite po kreditnim programima HBOR-a bez rezerve likvidnosti.

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

Stavka „Ostalo“ sadrži obrnute repo plasmane u ukupnom iznosu 0 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 8.239 tisuća kuna). Ovi su plasmani osigurani vrijednosnim papirima u iznosu od 0 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 8.660 tisuća kuna).

<sup>1</sup> Obrtna sredstva Kriza 2022 je novi program u 2022. godini te nema stanja u 2022. godini

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

## 15. Krediti ostalim korisnicima

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

	<b>31. prosinca 2022. 000 kuna</b>	<b>Grupa i Banka 31. prosinca 2021. 000 kuna</b>
Domaća trgovačka društva	12.524.118	11.570.002
Državna trgovačka društva	1.575.527	917.403
Javni sektor	5.940.309	5.545.114
Strane pravne osobe	96.453	377.281
Ostali	469.801	498.027
Obračunata kamata	326.389	393.345
Odgođena naknada po kreditima	(74.906)	(80.880)
	<u>20.857.691</u>	<u>19.220.292</u>
Rezerviranja za očekivane gubitke	(3.455.025)	(3.255.916)
	<b><u>17.402.666</u></b>	<b><u>15.964.376</u></b>

Sljedeće tablice prikazuju informacije o kreditnoj kvaliteti financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku. Iznosi u tablici predstavljaju bruto knjigovodstvene iznose:

<b>31. prosinca 2022.</b>	<b>Stupanj 1 000 kuna</b>	<b>Stupanj 2 000 kuna</b>	<b>Stupanj 3 000 kuna</b>	<b>POCI 000 kuna</b>	<b>Grupa i Banka Ukupno 000 kuna</b>
Bruto iznos	13.994.014	2.218.779	3.237.261	1.407.637	<b>20.857.691</b>
Rezerviranja	(356.231)	(784.089)	(2.091.863)	(222.842)	<b>(3.455.025)</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>	<b><u>13.637.783</u></b>	<b><u>1.434.690</u></b>	<b><u>1.145.398</u></b>	<b><u>1.184.795</u></b>	<b><u>17.402.666</u></b>
<b>31. prosinca 2021.</b>	<b>Stupanj 1 000 kuna</b>	<b>Stupanj 2 000 kuna</b>	<b>Stupanj 3 000 kuna</b>	<b>POCI 000 kuna</b>	<b>Grupa i Banka Ukupno 000 kuna</b>
Bruto iznos	13.160.690	1.383.772	3.262.835	1.412.995	<b>19.220.292</b>
Rezerviranja	(381.609)	(555.807)	(2.099.064)	(219.436)	<b>(3.255.916)</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2021.</b>	<b><u>12.779.081</u></b>	<b><u>827.965</u></b>	<b><u>1.163.771</u></b>	<b><u>1.193.559</u></b>	<b><u>15.964.376</u></b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**15. Krediti ostalim korisnicima (nastavak)**

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

	<b>1.1.-31.12. 2022. 000 kuna</b>	<b>Grupa i Banka 1.1.-31.12. 2021. 000 kuna</b>
Stanje 1. siječnja	3.255.916	3.475.730
Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke po kreditima ostalim korisnicima i kamatama	129.990	78.124
<i>Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 10)</i>	<i>129.990</i>	<i>78.124</i>
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	10.178	10.478
Otpis	(28.183)	(35.053)
Prijenos u izvanbilančnu evidenciju	(20.121)	(271.036)
Ukidanje zbog svođenja na fer vrijednost uslijed prijenosa u portfelj financijske imovine po FVRDG	-	(48.019)
Isknjiženje zbog prodaje potraživanja	-	(737)
Donos sa kredita financijskim institucijama	-	16
Unwinding – promjena uslijed proteka vremena	13.859	25.087
Preuzimanje nekretnine	-	-
Donos isključenih kamata i ostalo	93.386	21.326
<b>Stanje na kraju izvještajnog razdoblja</b>	<b>3.455.025</b>	<b>3.255.916</b>

Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke prikazan je unutar Neto prihoda/(rashoda) od financijskih aktivnosti u Računu dobiti i gubitka.

Otpis potraživanja u iznosu od 28.183 tisuća kuna najvećim se dijelom odnosi na trajno isknjiženje iz poslovnih knjiga zbog prodaje potraživanja, zbog stečajnih postupaka dužnika i prestanka poslovanja te zbog predstečajne nagodbe.

Prijenos u izvanbilančnu evidenciju u visini od 20.121 tisuća kuna proveden je temeljem propisanih kriterija u Metodologiji otpisa potraživanja.

U 2021. ukidanje rezerviranja zbog svođenja na fer vrijednost u iznosu od 48.019 tisuća kuna provedeno je nakon predstečajne nagodbe dužnika, temeljem koje je 50% duga pretvoren u senior dug, a 50% u mezzanine dug. Pri svođenju mezzanine duga na fer vrijednost, ukinuta su prethodno formirana rezerviranja.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

#### 15. Krediti ostalim korisnicima (nastavak)

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

	31. prosinca 2022. 000 kuna	Grupa i Banka 31. prosinca 2021. 000 kuna
EU projekti	412.237	308.294
Financijsko restrukturiranje	1.203.663	1.186.514
Priprema izvoza	134.084	96.193
Investicije javnog sektora	2.142.558	1.478.380
Investicije privatnog sektora	1.217.719	730.358
Poduzetništvo mladih, žena i početnika	50.564	31.287
Obrtna sredstva	1.919.588	690.681
Obrtna sredstva – Mjere COVID 19 i Kriza 2022 <sup>2</sup>	2.639.314	1.645.736
Program kreditiranja obnove i razvitka gospodarskih djelatnosti	1.849.921	2.254.094
Financiranje izvoza	3.592.053	4.375.411
Program obnove i razvitka infrastrukture u Republici Hrvatskoj	4.233.452	4.713.628
Program kreditiranja malog i srednjeg poduzetništva	923.028	1.140.626
Ostalo	288.027	256.625
Obračunata kamata	326.389	393.345
Odgođena naknada po kreditima	(74.906)	(80.880)
	<u>20.857.691</u>	<u>19.220.292</u>
Rezerviranja za očekivane gubitke	(3.455.025)	(3.255.916)
	<u><b>17.402.666</b></u>	<u><b>15.964.376</b></u>

Prosječne kamatne stope na kredite ostalim korisnicima iskazane su u visini od 1,83% (31. prosinca 2021.: 1,86%).

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

<sup>2</sup> Obrtna sredstva Kriza 2022 je novi program u 2022. godini te nema stanja u 2021. godini

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

## 16. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

	31. prosinca 2022. 000 kuna	Grupa i Banka 31. prosinca 2021. 000 kuna
<b>Kreditni po FVRDG:</b>		
Mezzanine krediti	22.831	16.375
	<b>22.831</b>	<b>16.375</b>
<b>Ulaganja u investicijske fondove:</b>		
Udjeli u investicijskim fondovima po FVRDG	107.303	202.260
	<b>107.303</b>	<b>202.260</b>
<b>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</b>		
Dionice trgovačkih društava	31	31
Depozitarne potvrde - DR	319	318
	<b>350</b>	<b>349</b>
<b>Derivativna financijska imovina – pozitivna fer vrijednost</b>	<b>1.039</b>	<b>-</b>
	<b>131.523</b>	<b>218.984</b>

Dionice trgovačkih društava koje ne kotiraju u iznosu od 31 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 31 tisuća kuna) (udjel od 0,03%) odnose se na dionice društva Helios Faros d.d., u stečaju, koje je HBOR stekao u zamjenu za dio potraživanja prihvaćanjem stečajnog plana trgovačkog društva.

Vlasnički papiri koji ne kotiraju u iznosu od 319 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 318 tisuća kuna) odnose se na depozitarne potvrde o vlasništvu (engl. depository receipt – DR) Fortenova Group Stak Stichting preuzete Nagodbom u Postupku izvanredne uprave nad Agrokor d.d. i dr.

Na dan 31. prosinca 2022. iskazana je pozitivna fer vrijednost derivativnih financijskih instrumenata u visini od 1.039 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 0 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

#### 17. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

	Grupa		Banka	
	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>Dužnički vrijednosni papiri:</b>				
<b>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</b>				
Obveznice Republike Hrvatske	1.333.611	1.358.981	1.289.066	1.304.974
Obveznice trgovačkih društava	2.179	2.393	-	-
Trezorski zapisi Ministarstva financija	1.281.368	1.550.344	1.281.368	1.550.344
Obračunata kamata	14.321	15.620	13.895	15.194
	<b>2.631.479</b>	<b>2.927.338</b>	<b>2.584.329</b>	<b>2.870.512</b>
<b>Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</b>				
Obveznice trgovačkih društava	464	532	464	532
Zamjenjive obveznice – CB	1.472	1.397	1.472	1.397
Obračunata kamata	32	247	32	247
	<b>1.968</b>	<b>2.176</b>	<b>1.968</b>	<b>2.176</b>
<b>Vlasnički vrijednosni papiri:</b>				
<b>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</b>				
Dionice inozemnim pravnih osoba - SWIFT	55	45	55	45
Dionice inozemnih financijskih institucija - EIF	53.120	42.971	53.120	42.971
	<b>53.175</b>	<b>43.016</b>	<b>53.175</b>	<b>43.016</b>
	<b>2.686.622</b>	<b>2.972.530</b>	<b>2.639.472</b>	<b>2.915.704</b>

Zamjenjive obveznice (engl. convertible bonds – CB) Fortenova Group TopCo B.V., koje ne kotiraju, u iznosu od 1.472 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 1.397 tisuća kuna) preuzete su Nagodbom u Postupku izvanredne uprave nad Agrokor d.d. i dr.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

#### 17. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (nastavak)

Sljedeće tablice prikazuju informacije o kreditnoj kvaliteti financijske imovine koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Iznosi u tablici predstavljaju bruto knjigovodstvene iznose:

31. prosinca 2022.	Grupa								Banka
	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	Ukupno	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	Ukupno	
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	
Bruto iznos	2.631.479	496	1.472	<b>2.633.447</b>	2.584.329	496	1.472	<b>2.586.297</b>	
<b>Stanje na dan</b> <b>31. prosinca 2022.</b>	<b>2.631.479</b>	<b>496</b>	<b>1.472</b>	<b>2.633.447</b>	<b>2.584.329</b>	<b>496</b>	<b>1.472</b>	<b>2.586.297</b>	

31. prosinca 2021.	Grupa								Banka
	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	Ukupno	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	Ukupno	
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	
Bruto iznos	2.928.045	-	1.469	<b>2.929.514</b>	2.871.219	-	1.469	<b>2.872.688</b>	
<b>Stanje na dan</b> <b>31. prosinca 2021.</b>	<b>2.928.045</b>	<b>-</b>	<b>1.469</b>	<b>2.929.514</b>	<b>2.871.219</b>	<b>-</b>	<b>1.469</b>	<b>2.872.688</b>	

Promjene na rezerviranjima za kreditne gubitke po financijskoj imovini po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, a koji ne umanjuju knjigovodstvenu vrijednost imovine, mogu se prikazati kako slijedi:

	Grupa			Banka
	1.1.-31.12. 2022.	1.1.-31.12. 2021.	1.1.-31.12. 2022.	1.1.-31.12. 2021.
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Stanje 1. siječnja	4.545	4.582	4.455	4.499
Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	104	(29)	107	(36)
<i>Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 10)</i>	<i>104</i>	<i>(29)</i>	<i>107</i>	<i>(36)</i>
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	4	(8)	4	(8)
<b>Stanje na kraju izvještajnog razdoblja</b>	<b>4.653</b>	<b>4.545</b>	<b>4.566</b>	<b>4.455</b>

Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke prikazane su unutar Neto prihoda/(rashoda) od financijskih aktivnosti u Računu dobiti i gubitku.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**17. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (nastavak)**

U nastavku se daje pregled ulaganja:

	Datum izdanja	Datum dospijea	Kamatna stopa (%)	Grupa			Banka
				31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
				000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>Dužnički vrijednosni papiri:</b>							
Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:							
<i>Obveznice Republike Hrvatske s valutnom klauzulom:</i>							
RHMF-O-227E	22.7.2011.	22.7.2022.	6,5	-	148.536	-	148.536
RHMF-O-247E	10.7.2013.	10.7.2024.	5,75	159.870	48.638	155.238	43.668
RHMF-O222E	5.2.2019.	5.2.2022.	0,5	-	15.032	-	15.032
RHMF-O-267E	15.7.2022.	15.7.2026	2,13	153.961	-	153.961	-
<i>Obveznice Republike Hrvatske u valuti:</i>							
XS1117298916	11.3.2015.	11.3.2025.	3,0	285.076	312.397	285.076	312.397
XS1843434876	19.6.2019.	19.6.2029.	1,125	12.776	15.301	12.776	15.301
XS1028953989	29.5.2014.	30.5.2022.	3,875	-	54.241	-	54.241
<i>Obveznice Republike Hrvatske u kunama:</i>							
RHMF-O-257A	9.7.2015.	9.7.2025.	4,5	8.716	9.648	-	-
RHMF-O-26CA	14.12.2015.	14.12.2026.	4,25	39.294	45.344	31.041	35.815
RHMF-O-222A	7.2.2017.	7.2.2022.	2,25	-	70.165	-	70.165
RHMF-O-282A	7.2.2017.	7.2.2028.	2,875	11.491	13.583	9.640	11.422
RHMF-O-23BA	27.11.2017.	27.11.2023.	1,75	556.993	508.648	556.993	508.648
RHMF-O-297A	9.7.2018.	9.7.2029.	2,38	2.826	3.456	-	-
RHMF-O-34BA	27.11.2019.	27.11.2034.	1,00	11.885	15.743	-	-
RHMF-O-403E	3.3.2020.	3.3.2040.	1,25	6.382	8.500	-	-
RHMF-O-253A	3.3.2020.	3.3.2025.	0,25	75.146	80.082	75.146	80.082
RHMF-O-24BA	27.11.2019.	27.11.2024.	0,25	9.195	9.667	9.195	9.667
<i>Obveznice trgovačkih društava u kunama:</i>							
JDGL-O-24XA	18.12.2019.	18.12.2024.	1,75	801	1.015	-	-
HRATGRO25CA5	11.12.2020.	11.12.2025.	0,88	1.378	1.378	-	-
Trezorski zapisi, kunski do 364 dana			0,000-0,184	1.281.368	1.400.000	1.281.368	1.400.000
Trezorski zapisi, devizni do 364 dana			0,000	-	150.344	-	150.344
Obračunata kamata				14.321	15.620	13.895	15.194
				<b>2.631.479</b>	<b>2.927.338</b>	<b>2.584.329</b>	<b>2.870.512</b>
Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:							
<i>Obveznice trgovačkih društava s valutnom klauzulom:</i>							
LNGU-O-31AE	24.7.2015.	15.10.2031.	4,5	464	532	464	532
<i>Obveznice stranih trgovačkih društava u valuti:</i>							
Fortenova Group TopCo B.V.	1.4.2019.	1.4.2029.	2,5	1.472	1.397	1.472	1.397
Obračunata kamata				32	247	32	247
				<b>1.968</b>	<b>2.176</b>	<b>1.968</b>	<b>2.176</b>
<b>Vlasnički vrijednosni papiri:</b>							
Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:							
Dionice inozemnih pravnih osoba - SWIFT				55	45	55	45
Dionice inozemnih financijskih institucija - EIF				53.120	42.971	53.120	42.971
				<b>53.175</b>	<b>43.016</b>	<b>53.175</b>	<b>43.016</b>
<b>Ukupno</b>				<b>2.686.622</b>	<b>2.972.530</b>	<b>2.639.472</b>	<b>2.915.704</b>



Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

## 18. Ulaganja u ovisna društva

Na dan 31. prosinca 2022. ovisna društva Banke su sljedeća:

Konsolidirano društvo	Djelatnost	Vlasništvo	Vlasništvo	Ulaganje	Ulaganje
		31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
<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%	100%	56.124	36.124
<b>Ukupno</b>				<b>56.124</b>	<b>36.124</b>

Odlukom Nadzornog odbora HBOR-a sa 7. sjednice održane 27. rujna 2022. godine, odobrava se uplata u novcu od strane HBOR-a, novih redovnih dionica društva Hrvatsko kreditno osiguranje d.d., Zagreb u iznosu od 20.000 tisuća kuna.

Glavna skupština HKO-a održana je 29. rujna 2022. godine te je donijeta Odluka o povećanju temeljnog kapitala društva za iznos od 20.000 tisuća kuna koje je HBOR uplatio dana 4. listopada 2022. godine. Trgovački sud u Zagrebu je dana 13. listopada 2022. godine donio Rješenje o promjeni Statuta i povećanju temeljnog kapitala društva HKO.

Rezultati povezanog društva daju se u Dodatku uz financijske izvještaje – Financijsko poslovanje Grupe HKO.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

## 19. Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina

Grupa	Građevinski objekti	Kompjutori	Namještaj, oprema i vozila	Nekretnine i oprema i nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema	Nematerijalna imovina	Ukupno
31. prosinca 2022.	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>Nabavna vrijednost</b>							
<b>Stanje</b>							
31. prosinca 2021.	78.020	13.851	12.929	55	104.855	35.922	140.777
Stjecanje	-	24	12	4.502	4.538	45	4.583
Prijenos s nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine u pripremi	-	466	1.649	(4.494)	(2.379)	2.379	-
Rashod i otpis	-	(3.802)	(2.808)	-	(6.610)	(306)	(6.916)
Vraćeno u upotrebu	-	2	25	-	27	-	27
<b>Stanje</b>							
31. prosinca 2022.	78.020	10.541	11.807	63	100.431	38.040	138.471
<b>Amortizacija i ispravak vrijednosti</b>							
<b>Stanje</b>							
31. prosinca 2021.	44.971	11.525	10.771	-	67.267	29.573	96.840
Amortizacija za 2022.	4.017	2.110	862	-	6.989	2.691	9.680
Rashod i otpis	-	(3.802)	(2.799)	-	(6.601)	(306)	(6.907)
Vraćeno u upotrebu	-	2	25	-	27	-	27
<b>Stanje</b>							
31. prosinca 2022.	48.988	9.835	8.859	-	67.682	31.958	99.640
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>							
31. prosinca 2022.	29.032	706	2.948	63	32.749	6.082	38.831
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>							
31. prosinca 2021.	33.049	2.326	2.158	55	37.588	6.349	43.937

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

Grupa	Građevinski objekti	Kompjutori	Namještaj, oprema i vozila	Nekretnine i oprema i nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema	Nematerijalna imovina	Ukupno
31. prosinca 2021.	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>Nabavna vrijednost</b>							
<b>Stanje</b>							
31. prosinca 2020.	78.020	10.037	13.788	49	101.894	37.117	139.011
Stjecanje	-	93	374	6.083	6.550	23	6.573
Prijenos s nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine u pripremi	-	3.919	40	(6.077)	(2.118)	2.118	-
Rashod i otpis	-	(198)	(1.273)	-	(1.471)	(3.337)	(4.808)
Reklasifikacija (+/-)	-	-	-	-	-	1	1
<b>Stanje</b>							
31. prosinca 2021.	78.020	13.851	12.929	55	104.855	35.922	140.777
<b>Amortizacija i ispravak vrijednosti</b>							
<b>Stanje</b>							
31. prosinca 2020.	40.955	9.531	11.466	-	61.952	30.611	92.563
Amortizacija za 2021.	4.016	2.192	599	-	6.807	2.299	9.106
Rashod i otpis	-	(198)	(1.273)	-	(1.471)	(3.337)	(4.808)
Reklasifikacija (+/-)	-	-	(21)	-	(21)	-	(21)
<b>Stanje</b>							
31. prosinca 2021.	44.971	11.525	10.771	-	67.267	29.573	96.840
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>							
31. prosinca 2021.	33.049	2.326	2.158	55	37.588	6.349	43.937
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>							
31. prosinca 2020.	37.065	506	2.322	49	39.942	6.506	46.448

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(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
31. prosinca 2022.	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>Nabavna vrijednost</b>							
<b>Stanje</b>							
31. prosinca 2021.	77.102	13.201	12.320	55	102.678	34.801	137.479
Stjecanje	-	-	-	4.389	4.389	-	4.389
Prijenos s nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine u pripremi	-	466	1.649	(4.381)	(2.266)	2.266	-
Rashod i otpis	-	(3.802)	(2.803)	-	(6.605)	(306)	(6.911)
Vraćeno u upotrebu	-	2	25	-	27	-	27
<b>Stanje</b>							
31. prosinca 2022.	77.102	9.867	11.191	63	98.223	36.761	134.984
<b>Amortizacija i ispravak vrijednosti</b>							
<b>Stanje</b>							
31. prosinca 2021.	44.383	10.975	10.557	-	65.915	28.890	94.805
Amortizacija za 2022.	3.855	2.038	768	-	6.661	2.666	9.327
Rashod i otpis	-	(3.802)	(2.794)	-	(6.596)	(306)	(6.902)
Vraćeno u upotrebu	-	2	25	-	27	-	27
<b>Stanje</b>							
31. prosinca 2022.	48.238	9.213	8.556	-	66.007	31.250	97.257
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>							
31. prosinca 2022.	28.864	654	2.635	63	32.216	5.511	37.727
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>							
31. prosinca 2021.	32.719	2.226	1.763	55	36.763	5.911	42.674

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(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
31. prosinca 2021.	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>Nabavna vrijednost</b>							
<b>Stanje</b>							
31. prosinca 2020.	77.102	9.480	13.547	49	100.178	36.191	136.369
Stjecanje	-	-	-	5.912	5.912	-	5.912
Prijenos s nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine u pripremi	-	3.919	40	(5.906)	(1.947)	1.947	-
Rashod i otpis	-	(198)	(1.267)	-	(1.465)	(3.337)	(4.802)
<b>Stanje</b>							
31. prosinca 2021.	<b>77.102</b>	<b>13.201</b>	<b>12.320</b>	<b>55</b>	<b>102.678</b>	<b>34.801</b>	<b>137.479</b>
<b>Amortizacija i ispravak vrijednosti</b>							
<b>Stanje</b>							
31. prosinca 2020.	40.528	9.051	11.251	-	60.830	29.947	90.777
Amortizacija za 2021.	3.855	2.122	573	-	6.550	2.280	8.830
Rashod i otpis	-	(198)	(1.267)	-	(1.465)	(3.337)	(4.802)
<b>Stanje</b>							
31. prosinca 2021.	<b>44.383</b>	<b>10.975</b>	<b>10.557</b>	<b>-</b>	<b>65.915</b>	<b>28.890</b>	<b>94.805</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>							
31. prosinca 2021.	<b>32.719</b>	<b>2.226</b>	<b>1.763</b>	<b>55</b>	<b>36.763</b>	<b>5.911</b>	<b>42.674</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>							
31. prosinca 2020.	<b>36.574</b>	<b>429</b>	<b>2.296</b>	<b>49</b>	<b>39.348</b>	<b>6.244</b>	<b>45.592</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

## 20. Preuzeta imovina

	<b>31. prosinca 2022. 000 kuna</b>	<b>Grupa i Banka 31. prosinca 2021. 000 kuna</b>
Preuzeta imovina, neto	24.776	21.369
	<b>24.776</b>	<b>21.369</b>

U 2022. godini obavljeno je preuzimanje nekretnina sadašnje vrijednosti 4.487 tisuća kuna, nabavne vrijednosti od 4.487 tisuća kuna i ispravka vrijednosti od 0 tisuća kuna, a odnosi se na zemljište u iznosu od 234 tisuća kuna, nabavne vrijednosti 234 tisuća kuna i ispravka vrijednosti od 0 tisuća kuna, građevinske objekte u iznosu od 4.253 tisuća kuna, nabavne vrijednosti 4.253 tisuća kuna i ispravka vrijednosti 0 tisuća kuna (2021. godine obavljeno je preuzimanje nekretnina sadašnje vrijednosti 8.185 tisuća kuna, nabavne vrijednosti od 8.508 tisuća kuna i ispravka vrijednosti od 323 tisuća kuna, a odnosi se na zemljište u iznosu od 1.900 tisuća kuna, nabavne vrijednosti 2.074 tisuća kuna i ispravka vrijednosti od 174 tisuća kuna, građevinske objekte u iznosu od 4.717 tisuća kuna, nabavne vrijednosti 4.866 tisuća kuna i ispravka vrijednosti 149 tisuća kuna i stambene objekte u iznosu od 1.568 tisuća kuna, nabavne vrijednosti 1.568 tisuća kuna i ispravka vrijednosti 0 tisuća kuna).

Fer vrijednost imovine koja je preuzeta tijekom 2022., na kraju 2022. godine iznosi 12.398 tisuća kuna.

U 2022. godini obavljena je prodaja preuzete imovine u iznosu sadašnje vrijednosti 243 tisuća kuna, nabavne vrijednosti 820 tisuća kuna i ispravka vrijednosti 577 tisuća kuna, a odnosi se na zemljište u iznosu od 87 tisuća kuna i stambene objekte u iznosu 156 tisuće kuna (2021. godine obavljena je prodaja preuzete imovine u iznosu sadašnje vrijednosti 10.156 tisuće kuna, nabavne vrijednosti 24.218 tisuća kuna i ispravka vrijednosti 14.062 tisuće kuna, a odnosi se na zemljište u iznosu od 486 tisuća kuna, građevinske objekte u iznosu od 2.886 tisuća kuna i stambene objekte u iznosu od 6.784 tisuće kuna).

U 2022. godini je obavljen prijenos preuzete imovine u najam na poziciju Ulaganje u nekretnine u visini od 1.290 tisuća kuna (2021. godine: 2.757 tisuća kuna) što je iskazano u okviru Ostale imovine zbog nematerijalnog značaja. U 2022. godini je na ovu imovinu obračunata amortizacija u visini od 133 tisuća kuna (2021.: 133 tisuće kuna).

Fer vrijednost ukupne preuzete imovine na početku izvještajnog razdoblja iznosila je 29.951 tisuća kuna, a na kraju izvještajnog razdoblja iznosi 42.122 tisuća kuna. B

Iznos usklađenja za Gruppu i Banku koji ima učinak na račun dobiti i gubitka u 2022. godini iznosi 2.171 tisuće kuna (2021. godina: povećanje od 750 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**21. Ostala imovina**

	Grupa		Banka	
	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Potraživanja po naknadama	26.676	25.787	26.676	25.787
Ostala potraživanja	12.244	10.609	12.244	10.609
Unaprijed plaćeni troškovi	2.913	3.344	2.514	3.018
Obračunati prihodi	16.551	22.923	16.550	22.921
Potraživanja po premijama	3.575	1.797	-	-
Potraživanja po provizijama od reosiguranja	2.259	645	-	-
Potraživanja po naknadama za procjenu rizika	312	324	-	-
Odgođena porezna imovina	1.174	-	-	-
Imovina u najmu	3.815	801	3.815	801
Ostala imovina	1.763	3.158	1.568	3.055
	<b>71.282</b>	<b>69.388</b>	<b>63.367</b>	<b>66.191</b>
Rezerviranja za očekivane gubitke	<b>(35.348)</b>	<b>(31.851)</b>	<b>(35.175)</b>	<b>(31.697)</b>
	<b>35.934</b>	<b>37.537</b>	<b>28.192</b>	<b>34.494</b>

Imovina u najmu je priznata sukladno primjeni standarda MSFI 16, a amortizacija tijekom godine iznosila je 1.788 tisuću kuna za Grupu i Banku.

Sljedeće tablice prikazuju informacije o kreditnoj kvaliteti financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku. Iznosi u tablici predstavljaju bruto knjigovodstvene iznose:

31. prosinca 2022.	Grupa					Banka				
	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	POCI	Ukupno	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	POCI	Ukupno
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Bruto iznos	8.423	3	36.321	319	<b>45.066</b>	2.277	3	36.321	319	<b>38.920</b>
Rezerviranja	(195)	(1)	(34.891)	(261)	<b>(35.348)</b>	(22)	(1)	(34.891)	(261)	<b>(35.175)</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>	<b>8.228</b>	<b>2</b>	<b>1.430</b>	<b>58</b>	<b>9.718</b>	<b>2.255</b>	<b>2</b>	<b>1.430</b>	<b>58</b>	<b>3.745</b>
31. prosinca 2021.	Grupa					Banka				
	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	POCI	Ukupno	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	POCI	Ukupno
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Bruto iznos	6.117	16	32.728	301	<b>39.162</b>	3.351	16	32.728	301	<b>36.396</b>
Rezerviranja	(179)	(4)	(31.418)	(250)	<b>(31.851)</b>	(25)	(4)	(31.418)	(250)	<b>(31.697)</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2021.</b>	<b>5.938</b>	<b>12</b>	<b>1.310</b>	<b>51</b>	<b>7.311</b>	<b>3.326</b>	<b>12</b>	<b>1.310</b>	<b>51</b>	<b>4.699</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

## 21. Ostala imovina (nastavak)

U nastavku se daje pregled pozicija koje su izložene kreditnom riziku:

	Grupa		Banka	
	31. prosinca 2022. 000 kuna	31. prosinca 2021. 000 kuna	31. prosinca 2022. 000 kuna	31. prosinca 2021. 000 kuna
Potraživanja po naknadama	26.676	25.787	26.676	25.787
Ostala potraživanja	12.244	10.609	12.244	10.609
Potraživanja po premijama	3.575	1.797	-	-
Potraživanja po provizijama od reosiguranja	2.259	645	-	-
Potraživanja po naknadama za procjenu rizika	312	324	-	-
	45.066	39.162	38.920	36.396
Rezerviranja za očekivane gubitke	(35.348)	(31.851)	(35.175)	(31.697)
<b>Imovina koja je izložena kreditnom riziku</b>	<b>9.718</b>	<b>7.311</b>	<b>3.745</b>	<b>4.699</b>

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

	Grupa		Banka	
	1.1.-31.12. 2022. 000 kuna	1.1.-31.12. 2021. 000 kuna	1.1.-31.12. 2022. 000 kuna	1.1.-31.12. 2021. 000 kuna
Stanje 1. siječnja	31.851	34.536	31.697	34.396
Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke po ostaloj imovini	3.764	(2.542)	3.731	(2.551)
<i>Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 10)</i>	<i>3.764</i>	<i>(2.542)</i>	<i>3.731</i>	<i>(2.551)</i>
Otpis	(47)	(14)	(35)	(2)
Prijenos u vanbilančnu evidenciju	-	(149)	-	(149)
Preuzimanje nekretnine	-	-	-	-
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	(216)	3	(216)	3
Ostala usklađenja	(4)	17	(2)	-
<b>Stanje na kraju izvještajnog razdoblja</b>	<b>35.348</b>	<b>31.851</b>	<b>35.175</b>	<b>31.697</b>

Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke prikazane su unutar Neto prihoda/(rashoda) od financijskih aktivnosti u Računu dobiti i gubitku.



Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

## 22. Obveze po depozitima

	Grupa i Banka	
	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
	000 kuna	000 kuna
Depoziti banaka i devizni depoziti stranih financijskih institucija	150.690	417.163
Devizni redovni računi trgovačkih društava	6	6
Devizni račun Ministarstva financija RH	71.076	96.666
Devizni namjenski računi trgovačkih društava	52.411	58.567
Devizni posebni računi banaka	1.205	-
Devizni posebni računi stranih financijskih institucija	15	3.059
Depoziti državnih institucija	729.039	341.810
Ostali depoziti	20.087	43.270
	<u>1.024.529</u>	<u>960.541</u>
Obračunata kamata	94	-
	<u><b>1.024.623</b></u>	<u><b>960.541</b></u>

Depoziti banaka u 2022. godini odnose se na loro depozite Bulgarian Development Bank AD i Europske investicijske banke (EIB).

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 71.076 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 96.666 tisuća kuna).

Depoziti po viđenju državnih institucija odnose se na poslove koje Banka obavlja u ime i za račun Ministarstva financija, Ministarstva mora, prometa i infrastrukture, Ministarstva poljoprivrede, Ministarstva regionalnoga razvoja i fondova Europske unije, Vodovoda i kanalizacije d.o.o., Split i Hrvatske agencije za malo gospodarstvo, inovacije i investicije (HAMAG-BICRO).

Devizni namjenski računi trgovačkih društava odnose se na priljeve sredstva i raspolaganje sredstvima avansa uplaćenim na račun trgovačkog društva, a vezano na izdane garancije HBOR-a za povrat avansa za izvozni posao. Sredstva avansa koriste se isključivo namjenski u svrhu provedbe izvoznog ugovora, uz suglasnost HBOR-a.

Devizni posebni računi stranih financijskih institucija odnose se na sredstva ELENA granta, a odnosi se na prvu tranšu 40% iznosa ELENA granta po potpisu Ugovora o financiranju od 839 tisuća EUR, umanjenu za namjenski iskorištena sredstva te stanje na računu na dan 31. prosinca 2022. iznosi 15 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 3.059 tisuća kuna).

Na navedene depozite HBOR ne plaća kamatu.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 23. Obveze po kreditima

	<b>31. prosinca 2022. 000 kuna</b>	<b>Grupa i Banka 31. prosinca 2021. 000 kuna</b>
Stanje 1. siječnja	16.104.000	16.852.094
Novi krediti	2.981.142	1.668.482
Povrat kredita	(2.631.688)	(2.391.147)
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika	45.676	(25.429)
	<u>16.499.130</u>	<u>16.104.000</u>
Obračunata kamata	30.102	34.657
Odgođena naknada	(27.956)	(23.420)
	<u><b>16.501.276</b></u>	<u><b>16.115.237</b></u>

	<b>31. prosinca 2022. 000 kuna</b>	<b>Grupa i Banka 31. prosinca 2021. 000 kuna</b>
Pozajmljena sredstva - strane financijske institucije	13.999.130	14.604.000
Pozajmljena sredstva - domaće institucije	2.500.000	1.500.000
	<u>16.499.130</u>	<u>16.104.000</u>
Obračunata kamata	30.102	34.657
Odgođena naknada	(27.956)	(23.420)
	<u><b>16.501.276</b></u>	<u><b>16.115.237</b></u>

(a) Pozajmljena sredstva stranih financijskih institucija odnose se na dugoročne kredite posebnih financijskih institucija, najvećim dijelom Europske investicijske banke (EIB) i Razvojne banke vijeća Europe (CEB).

(b) Pozajmljena sredstva domaćih institucija odnose se na zajmove Ministarstva financija Republike Hrvatske.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

#### 24. Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze

	Grupa		Banka	
	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Rezerviranja za garancije i preuzete obveze	80.726	129.587	80.726	129.587
Rezerviranja za ostale obveze	61.989	60.973	61.949	60.716
	<b>142.715</b>	<b>190.560</b>	<b>142.675</b>	<b>190.303</b>

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

	Grupa		Banka	
	1.1.-31.12. 2022.	1.1.-31.12. 2021.	1.1.-31.12. 2022.	1.1.-31.12. 2021.
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Stanje 1. siječnja	129.587	45.556	129.587	45.556
Neto (smanjenje)/povećanje rezerviranja za očekivane gubitke po garancijama	(33.742)	74.799	(33.742)	74.799
<i>Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 10)</i>	<i>(33.742)</i>	<i>74.799</i>	<i>(33.742)</i>	<i>74.799</i>
Neto (smanjenje)/povećanje rezerviranja za očekivane gubitke po preuzetim obvezama	(14.440)	7.503	(14.440)	7.503
<i>Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 10)</i>	<i>(14.440)</i>	<i>7.503</i>	<i>(14.440)</i>	<i>7.503</i>
Neto tečajne razlike po rezerviranjima za očekivane gubitke	(679)	1.729	(679)	1.729
<b>Stanje na kraju izvještajnog razdoblja – Rezerviranja za garancije i preuzete obveze</b>	<b>80.726</b>	<b>129.587</b>	<b>80.726</b>	<b>129.587</b>
Stanje 1. siječnja	60.973	62.500	60.716	62.240
Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke po ostalim obvezama	257	(2.358)	474	(2.355)
<i>Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 10)</i>	<i>257</i>	<i>(2.358)</i>	<i>474</i>	<i>(2.355)</i>
Nerealizirani aktuarski dobitak/(gubitak)	759	831	759	831
<b>Stanje na kraju izvještajnog razdoblja – Rezerviranja za očekivane gubitke po ostalim obvezama</b>	<b>61.989</b>	<b>60.973</b>	<b>61.949</b>	<b>60.716</b>

Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke prikazana je unutar Neto prihoda/(rashoda) od financijskih aktivnosti u Računu dobiti i gubitka.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

#### **24. Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze (nastavak)**

Od ukupnog iznosa rezerviranja za garancije i preuzete obveze na financijske institucije se odnosi iznos od 1.328 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 2.695 tisuća kuna), domaća trgovačka društva iznos od 77.739 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 125.172 tisuća kuna), javni sektor iznos od 45 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 1.371 tisuća kuna) na neprofitne institucije 1.140 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 239 tisuća kuna) te na ostalo iznos od 474 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 110 tisuća kuna).

Rezerviranja za ostale obveze u 2022. godini iznose za Grupi ukupno 61.989 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 60.973 tisuća kuna), a za Banku iznose 61.949 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 60.716 tisuća kuna). Od ukupnog iznosa rezerviranja za ostale obveze na sudske sporove koji se vode protiv Banke za Grupi i Banku odnosi se iznos od 10.174 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 8.204 tisuća kuna), na obveze temeljem definiranih naknada sukladno MRS-u 19 Primanja zaposlenih za Grupi i Banku iznos od 39.570 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 38.304 tisuća kuna), te na rezerviranja za ostale obveze sukladno MRS-u 37 Rezerviranja, nepredvidive obveze i nepredvidiva imovina za Grupi iznos od 12.245 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 14.465 tisuća kuna) te za Banku 12.205 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 14.208 tisuća kuna).

Posljednju aktuarsku procjenu sadašnje vrijednosti obveza temeljem definiranih naknada na dan 31. prosinca 2022. obavio je ovlašteni aktuar. U modelu su u obzir uzete smrtnost, fluktuacija zaposlenih, stopa rasta definiranih naknada i diskontna stopa, a pri izračunu su za svakog zaposlenika uzeti u obzir starost, spol, broj godina staža, očekivana smrtnost i diskontna stopa, odnosno dugoročno održiva stopa prinosa na obveznice Republike Hrvatske.

Primijenjena diskontna stopa koja predstavlja dugoročno održivu stopu prinosa na obveznice Republike Hrvatske iznosi 1,80%, dok je prethodne godine iznosila 1,25%.

Nerealizirani aktuarski dobici/(gubici) koji proizlaze iz izračuna rezerviranja iskazani su u okviru ostale sveobuhvatne dobiti kako bi neto imovina ili obveza odrazila punu vrijednost manjka, odnosno viška u planu.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**25. Ostale obveze**

	Grupa		Banka	
	31. prosinca 2022. 000 kuna	31. prosinca 2021. 000 kuna	31. prosinca 2022. 000 kuna	31. prosinca 2021. 000 kuna
Obveze za subvencioniranje kamatne stope (a)	448.289	174.027	448.289	174.027
Odgođeno priznavanje kamatnih prihoda (b)	175.599	186.159	175.599	186.159
Obveze za isplatu plaća i naknada	8.795	8.613	8.528	8.397
Obveze prema dobavljačima	1.130	2.180	1.015	2.065
Obveze po više naplaćenim potraživanjima	8.926	4.921	8.926	4.921
Prijenosne premije	5.723	5.219	-	-
Pričuve šteta	4.932	6.815	-	-
Pričuve za povratne premije	1.910	1.454	-	-
Obveze prema reosigurateljima	8.349	2.443	-	-
Odgođena porezna obveza	310	401	-	-
Porez na dobit-tekuća obveza	15	208	-	-
Obveze po osnovi najma	4.047	1.148	3.867	800
Ostale obveze	8.498	41.651	6.909	39.809
	<b>676.523</b>	<b>435.239</b>	<b>653.133</b>	<b>416.178</b>

(a) 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. Ove obveze odnose se na:

- Program povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a u iznosu od 312.972 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 168.750 tisuća kuna),
- Program Obrtna sredstva Mjera COVID-19 za MSP poduzetnike u turističkim djelatnostima za mikro, male i srednje poduzetnike, Ministarstvo turizma i sporta u iznosu od 7 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 3.468 tisuća kuna),
- Program Obrtna sredstva Mjera COVID-19 za poduzetnike u djelatnostima prerade drva i proizvodnje namještaja, Ministarstvo poljoprivrede u iznosu od 0 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 309 tisuća kuna),
- Subvencioniranje kamate za nabavu mobilnih kućica poslovnim subjektima u sektoru turizma u iznosu od 0 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 1.500 tisuća kuna),
- Financijski instrument Fonda subvencija kamata po kreditima za mikro, male i srednje poslovne subjekte u iznosu od 42.496 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 0 tisuća kuna),
- Financijski instrument Fonda subvencija kamata po kreditima subjektima srednje tržišne kapitalizacije i velikim poslovnim subjektima u iznosu od 46.407 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 0 tisuća kuna),
- Financijski instrument Fonda subvencija kamata po kreditima za subjekte javnog sektora u iznosu od 46.407 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 0 tisuća kuna).

(b) Odgođeno priznavanje kamatnih prihoda u iznosu od 175.599 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 186.159 tisuća kuna) sastoji se od državne subvencije za kamate na kredite, koji su odobreni i povučeni od strane krajnjeg korisnika po nižoj kamatnoj stopi, ali još nisu u fazi otplate u iznosu od 44.861 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 58.042 tisuća kuna) te onih koji su u fazi otplate u iznosu od 130.738 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 128.117 tisuća kuna) (vidi bilješku 4.1. L. Državne potpore).

## Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 26. Osnivački kapital

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 bilješki 34.

Osnivački kapital ovisnog društva Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. iznosi 57.500 tisuća kuna i u 100%-tnom je vlasništvu Banke, a osnivački kapital društva Poslovni info servis d.o.o. iznosi 300 tisuća kuna i u 100%-tnom je vlasništvu Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d.. Kapital oba društva je upisan i u cijelosti uplaćen.

Odlukom Nadzornog odbora HBOR-a sa 7. sjednice održane 27. rujna 2022. godine o uplati u novcu novih redovnih dionica društva Hrvatsko kreditno osiguranje d.d., Zagreb od strane HBOR-a i o pozitivnom glasovanju o povećanju temeljnog kapitala toga društva na Glavnoj skupštini HKO, povećava se temeljni kapital ovisnog društva sa 37.500 tisuća kuna na 57.500 tisuća kuna.

Glavna skupština HKO-a održana je 29. rujna 2022. godine te je donijeta Odluka o povećanju temeljnog kapitala društva za iznos od 20.000 tisuća kuna koje je HBOR uplatio dana 4. listopada 2022. godine. Trgovački sud u Zagrebu je dana 13. listopada 2022. godine donio Rješenje o promjeni Statuta i povećanju temeljnog kapitala društva HKO.

### 27. Garantni fond

Grupa i Banka	000 kuna
<b>Stanje 1. siječnja 2021.</b>	<b>12.341</b>
Neto tečajne razlike	(32)
<b>Stanje 31. prosinca 2021.</b>	<b>12.309</b>
Neto tečajne razlike	28
<b>Stanje 31. prosinca 2022.</b>	<b>12.337</b>

Sredstva garantnog fonda u ukupnom iznosu od 12.337 tisuća kuna i 12.309 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2022. i 2021. 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 očekivanih 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.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

## 28. Garancije i preuzete obveze

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

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

### Grupa i Banka

	31. prosinca 2022. 000 kuna	31. prosinca 2021. 000 kuna
Izdane garancije u kunama	115.427	170.555
Izdane garancije u devizama	194.098	325.103
Preuzete obveze po kreditima	2.668.118	3.492.038
Otvoreni akreditivi u devizama	1.243	-
Upisani a neplaćeni kapital EIF-a	78.358	78.179
Ugovorena obveza EIF CROGIP	273.324	312.489
Ugovorena obveza EIF FRC2	3.037	6.243
	<u>3.333.605</u>	<u>4.384.607</u>
Rezerviranja za garancije i preuzete obveze	(80.726)	(129.587)
	<u><b>3.252.879</b></u>	<u><b>4.255.020</b></u>

Sljedeće tablice prikazuju informacije o kreditnoj kvaliteti garancija i preuzetih obveza. Za preuzete obveze po kreditima i ugovore o financijskim jamstvima, iznosi u tablici predstavljaju odobrene ili zajamčene iznose:

31. prosinca 2022.	Grupa i Banka					
	Stupanj 1 000 kuna	Stupanj 2 000 kuna	Stupanj 3 000 kuna	POCI 000 kuna	Bez Stupnja 000 kuna	Total 000 kuna
Bruto iznos	2.580.439	89.319	179.389	128.496	1.243	2.978.886
Rezerviranja	(10.456)	(12.581)	(53.440)	(4.249)	-	(80.726)
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>	<u><b>2.569.983</b></u>	<u><b>76.738</b></u>	<u><b>125.949</b></u>	<u><b>124.247</b></u>	<u><b>1.243</b></u>	<u><b>2.898.160</b></u>
31. prosinca 2021.	Grupa i Banka					
	Stupanj 1 000 kuna	Stupanj 2 000 kuna	Stupanj 3 000 kuna	POCI 000 kuna	Bez Stupnja 000 kuna	Total 000 kuna
Bruto iznos	3.311.893	302.747	326.551	46.505	-	3.987.696
Rezerviranja	(10.652)	(26.256)	(82.779)	(9.900)	-	(129.587)
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2021.</b>	<u><b>3.301.241</b></u>	<u><b>276.491</b></u>	<u><b>243.772</b></u>	<u><b>36.605</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>3.858.109</b></u>

U poziciji Bez Stupnja su prikazani Akreditivi koji su pokriveni depozitima.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

## **28. Garancije i preuzete obveze (nastavak)**

### *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 11% pokrivene jamstvima, depozitima i bankarskim garancijama.

### *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 kredita, 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 dospjeća ugovorenih preuzetih obveza.



## Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(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 i održivog razvoja, Ministarstva mora, prometa i infrastrukture, Ministarstva poljoprivrede, Ministarstva regionalnoga razvoja i fondova Europske unije, Ministarstva vanjskih i europskih poslova, Ministarstva turizma i sporta, Vodovoda i kanalizacije d.o.o., Split, Hrvatske agencije za malo gospodarstvo, inovacije i investicije (HAMAG-BICRO) te poslovnih banaka koja se uglavnom koriste za kreditiranje programa obnove i razvitka. Ta sredstva se vode odvojeno od sredstava Grupe. Prihodi i rashodi po tom poslovanju terete nalogodavca, a Grupa ne snosi druge obveze. Za svoje usluge Grupa po određenim programima naplaćuje naknadu dok određene programe vodi bez naknade u ovisnosti o ugovoru s nalogodavcem, vodeći računa da ti iznosi nisu značajni za Grupu.

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

<b>Grupa i Banka</b>	<b>31. prosinca 2022. 000 kuna</b>	<b>31. prosinca 2021. 000 kuna</b>
<b>Program</b>		
Kreditiranje razvitka i obnove poljodjelskih domaćinstava	17.386	19.127
Kreditiranje zapošljavanja razvojačenih pripadnika HV-a	289.672	284.221
Program naplate potraživanja po jamstvima HAMAG-BICRO-a	88	105
Osiguranje izvoznih poslova	746.830	628.852
Program povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a MF	312.972	168.750
Program regionalnog razvoja Republike Hrvatske – krediti	1.209	2.227
Projekt obnovljivih izvora energije	1.512	1.368
VIK – EKO račun A – namjenska cijena vode	783.598	749.298
VIK – EKO račun B – PDV	157.205	157.018
Ribarska infrastruktura – Ministarstvo mora, prometa i infrastrukture	46.665	46.665
Mikrokreditiranje uz potporu EU – poslovne banke	732	797
Poslovi ulaganja u Fondove za gospodarsku suradnju <sup>3</sup>	27.513	49.567
ESIF – Krediti za rast i razvoj	838.813	847.096
ESIF – Krediti za energetske učinkovitost u zgradama javnog sektora	211.735	208.118
ESIF - Krediti za javnu rasvjetu	164.092	120.444
Investicijski krediti za ruralni razvoj	10.818	11.917
Obrtna sredstva Mjera COVID-19 za MSP poduzetnike u turističkim djelatnostima	7	3.468
Obrtna sredstva Mjera COVID-19 za poduzetnike u djelatnostima prerade drva i proizvodnje namještaja	-	309
Obrtna sredstva za ruralni razvoj	259.126	259.159
Ministarstvo turizma i sporta subvencije kamate za nabavu mobilnih kućica poslovnih subjekata u sektoru turizma	-	1.500
Ulaganje u Investicijski fond Inicijative triju mora <sup>4</sup>	80.132	52.768
NPOO - Fond subvencija kamata za MSP	46.095	-
NPOO - Fond subvencija kamata za MIDCAP i Velike poduzetnike	50.005	-
NPOO - Fond subvencija kamata za Javni sektor	50.005	-
NPOO - Krediti posebnih segmenata MSP-ova	125.011	-
NPOO - Jamstveni fond	150.000	-
	<b>4.371.221</b>	<b>3.612.774</b>

<sup>3 i 4</sup> Fer vrijednost neto imovine Fondova za gospodarsku suradnju i Investicijskog fonda Inicijative triju mora u 2022. godini iskazana je prema zadnjim raspoloživim podacima i ne predstavlja konačnu fer vrijednost dok je za 2021. godinu iznos iskazan prema revidiranim financijskim izvještajima.

## Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(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 nad kojima Republika Hrvatska ima kontrolni utjecaj.

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

Na dan 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2021., stanja koja proizlaze iz transakcija s povezanim stranama, uključujući ključne članove rukovodstva, obuhvaćaju sljedeće:

#### a) Transakcije s povezanim stranama

Grupa	Izloženost	Obveze	Izloženost	Obveze
	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2021.
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Vlasnik	3.123.836	3.511.639	3.348.080	1.853.263
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	4.857.662	236.781	4.617.620	257.050
Državna trgovačka društva	1.645.658	5.971	914.416	59
Pridružena društva	-	-	7	-
Ključni članovi rukovodstva	2.292	2.772	3.393	2.701
<b>Ukupno</b>	<b>9.629.448</b>	<b>3.757.163</b>	<b>8.883.516</b>	<b>2.113.073</b>

Grupa	Prihodi	Rashodi	Prihodi	Rashodi
	1.1. – 31.12. 2022.	1.1. – 31.12. 2022.	1.1. – 31.12. 2021.	1.1. – 31.12. 2021.
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Vlasnik	41.738	15.957	50.497	28.730
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	97.745	12.321	89.571	1.044
Državna trgovačka društva	75.853	56.035	45.248	49.542
Pridružena društva	-	-	26	1
Ključni članovi rukovodstva	69	9.622	3.738	8.976
<b>Ukupno</b>	<b>215.405</b>	<b>93.935</b>	<b>189.080</b>	<b>88.293</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 30. Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

#### a) Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

Banka	Izloženost	Obveze	Izloženost	Obveze
	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2021.
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Vlasnik	3.123.836	3.511.639	3.348.080	1.853.263
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	4.812.668	236.690	4.563.167	257.009
Državna trgovačka društva	1.645.654	5.969	914.412	54
Ovisna društva	56.124	-	36.124	-
Pridružena društva	-	-	7	-
Ključni članovi rukovodstva	2.292	2.646	3.393	2.585
<b>Ukupno</b>	<b>9.640.574</b>	<b>3.756.944</b>	<b>8.865.183</b>	<b>2.112.911</b>

Banka	Prihodi	Rashodi	Prihodi	Rashodi
	1.1. – 31.12. 2022.	1.1. – 31.12. 2022.	1.1. – 31.12. 2021.	1.1. – 31.12. 2021.
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Vlasnik	41.738	15.957	50.497	28.730
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	96.470	12.284	88.324	1.003
Državna trgovačka društva	75.853	55.964	45.248	49.484
Pridružena društva	-	-	26	1
Ključni članovi rukovodstva	69	7.948	3.738	7.340
<b>Ukupno</b>	<b>214.130</b>	<b>92.153</b>	<b>187.833</b>	<b>86.558</b>

Imovina sadrži kredite ostalim korisnicima, dužničke vrijednosne papire po amortiziranom trošku, financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, ostalu imovinu i izvanbilačnu izloženost koja se odnosi na preuzete obveze.

Obveze sadrže obveze po depozitima, obveze za plaće, rezerviranja u ime otpremnina i jubilarnih nagrada ključnih članova rukovodstva te ostale obveze.

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

Rashodi sadrže rashode za plaće ključnih članova rukovodstva, gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 30. Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

#### b) Primljeni instrumenti osiguranja

	<b>31. prosinca 2022. 000 kuna</b>	<b>Grupa 31. prosinca 2021. 000 kuna</b>	<b>31. prosinca 2022. 000 kuna</b>	<b>Banka 31. prosinca 2021. 000 kuna</b>
Republika Hrvatska	8.338.812	5.243.064	8.337.030	5.242.142
Državne agencije	466.131	590.684	466.131	590.684
<b>Ukupno</b>	<b>8.804.943</b>	<b>5.833.748</b>	<b>8.803.161</b>	<b>5.832.826</b>

Primljeni instrumenti osiguranja odnose se na prvorazredne instrumente osiguranja zaprimljene u svrhu osiguranja plasmana Banke, a čine ih: jamstvo Republike Hrvatske, jamstvo HAMAG-BICRO-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.

Temeljem Ugovora o kvotnom reosiguranju između HBOR-a, u ime i za račun Republike Hrvatske, i HKO d.d. provodi se reosiguranje, 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 rasponu od 15% do 90% osigurane svote.

#### c) Plaće ključnih članova rukovodstva

Ključni članovi rukovodstva Grupe i Banke uključuju članove Uprave, izvršne direktore, predstojnika Ureda Uprave, direktore, pomoćnika direktora, savjetnike Uprave te prokurista.

Plaće uključuju redovan rad, godišnji odmor, državni praznik, plaćeni dopust, naknadu plaće za vrijeme bolovanja, minuli rad te isplate prema ugovorima. Iznos plaće za Gruppu u 2022. godini iznosi 9.519 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 8.891 tisuća kuna), a za Banku iznosi 7.948 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 7.337 tisuća kuna).

Nagrade za rad članovima Nadzornog odbora iznosile su u 2022. godini za Gruppu 103 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 85 tisuća kuna), a za Banku 0 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 3 tisuća kuna) i odnose se na članove nadzornih odbora u pridruženim društvima i ovisnom društvu koje imenuje HBOR.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### **31. Upravljanje rizicima**

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 kontinuirano utvrđuje, procjenjuje, odnosno mjeri, prati, ovladava i kontrolira rizike kojima je u poslovanju izložena ili bi mogla biti izložena te o njima izvještava nadležna tijela. Navedenim postupcima i pripadajućim internim aktima osiguran je sveobuhvatan i cjelovit sustav upravljanja rizicima.

Najznačajniji rizici kojima je banka u svakodnevnom poslovanju izložena su kreditni rizik, rizik likvidnosti, kamatni rizik, valutni rizik, operativni rizik i rizik eksternalizacije. Navedenim rizicima svakodnevno se upravlja temeljem politika, pravilnika, metodologija, uputa i sustava limita, kontrola te odluka/zaključaka Nadzornog odbora, Uprave i odbora za upravljanje rizicima.

Banka provodi analize osjetljivosti i analize scenarija pod pretpostavkom promjene jednoga, odnosno više faktora rizika u redovnim i stresnim okolnostima te se o rezultatima izvještavaju nadležna tijela HBOR-a. Kontinuirano se razvijaju sustavi proaktivnog upravljanja rizicima radi smanjenja potencijalnih budućih rizika.

#### **31.1. Pregled najvažnijih rizika**

##### **Kreditni rizik**

Banka kontrolira kreditni rizik putem kreditnih politika i pravilnika o upravljanju ovim rizikom u kojima su propisani sustavi unutarnjih kontrola s ciljem preventivnog djelovanja na rizik.

Sustav upravljanja kreditnim rizikom čini najvažniji dio poslovne politike Banke i bitan je čimbenik njezine strategije poslovanja.

##### **Rizik likvidnosti, valutni rizik i kamatni rizik**

Kroz djelovanje Odbora za upravljanje aktivom i pasivom, Banka osigurava adekvatno upravljanje rizikom likvidnosti te valutnim rizikom i kamatnim rizikom. 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 navedenim rizicima.

##### **Rizik likvidnosti**

Temeljna načela i principi upravljanja rizikom likvidnosti HBOR-a utvrđeni su internim aktima te odlukama i zaključcima Nadzornog odbora, Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom.

U svrhu upravljanja rizikom likvidnosti, Banka je uspostavila sustav limita i signala ranog upozorenja te prati i kontrolira njihovo poštivanje, održava potrebnu razinu rezerve likvidnosti, kontinuirano prati tekuću i planiranu likvidnost, osigurava dostatna kunska i devizna sredstva potrebna za pravovremeno podmirenje obveza te za isplate po odobrenim kreditima i planiranim odobrenjima kredita. Pri upravljanju rizikom likvidnosti nastoji se postići ročna usklađenost postojećih i planiranih plasmana i njihovih izvora. Banka nema depozite građana te nije izložena značajnijim dnevnim oscilacijama likvidnosti.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

## **31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

### **31.1. Pregled najvažnijih rizika (nastavak)**

#### **Rizik likvidnosti (nastavak)**

Praćenje rizika likvidnosti Banka provodi i kroz analize scenarija ili analize osjetljivosti pod pretpostavkom redovnih i stresnih uvjeta poslovanja. Pravilnikom o upravljanju rizikom likvidnosti utvrđeni su i postupci u slučaju naznake kao i nastupa krize likvidnosti.

#### **Kamatni rizik**

Temeljna načela i principi upravljanja kamatnim rizikom Banke utvrđeni su internim aktima te odlukama i zaključcima Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom. Za mjerenje i praćenje kamatnog rizika Banka provodi analizu kamatnog jaza. Kamatni se jaz izračuje za određena razdoblja prema mogućnosti promjene kamatnih stopa i koristi se za sagledavanje osjetljivost Banke na promjene kamatnih stopa u redovnim i stresnim uvjetima poslovanja. 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. Pored usklađivanja kamatnih stopa izvora i plasmana prate se trenutni tržišni uvjeti i prognoze kretanja osnovnih tržišnih pokazatelja.

#### **Valutni rizik**

Temeljna načela i principi upravljanja valutnim rizikom HBOR-a utvrđeni su internim aktima te odlukama i zaključcima Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom. Postavljene su metode za mjerenje, odnosno procjenu, praćenje i upravljanje valutnim rizikom, utvrđeni su limiti i signali ranog upozorenja, postupci u slučaju naznake, kao i nastupa krize te su definirana izvješća potrebna za cjelovito ovladavanje ovim rizikom.

Za mjerenje izloženosti valutnom riziku prati se otvorenost devizne pozicije. Osim dnevnog praćenja otvorenosti devizne pozicije i projiciranja njezinog kretanja, za potrebe procjene i mjerenja valutnog rizika izračunava se rizična vrijednost te redovito izvještava nadležna tijela o najvećim potencijalnim gubicima po značajnim valutama. Provode se analize osjetljivosti pod pretpostavkom redovnih i stresnih uvjeta poslovanja.

#### **Operativni rizik**

HBOR ima uspostavljen okvir za upravljanje operativnim rizikom koji je usklađen sa regulativom HNB-a primjenjivoj na poslovanje Banke kao posebne financijske institucije te sa dobrim bankarskim praksama u dijelu upravljanja rizicima.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

## **31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

### **31.1. Pregled najvažnijih rizika (nastavak)**

#### **Operativni rizik (nastavak)**

Temeljna načela upravljanja operativnim rizikom utvrđena su Politikom upravljanja operativnim rizikom kao krovnim aktom, kojom je uspostavljena struktura upravljanja i odgovornosti u sustavu, utvrđen pristup za izračun kapitalnog zahtjeva za operativni rizik, uspostavljen sustav izvještavanja te načini utvrđivanja, ovladavanja i praćenja izloženosti operativnom riziku.

Sustavom upravljanja obuhvaćen je i operativni rizik kod poslovnih promjena, uključujući nove proizvode, te operativni rizik koji se javlja pri eksternalizaciji aktivnosti.

Za praćenje i nadziranje rada informacijskog sustava zadužen je Odbor za upravljanje informacijskim sustavom čiji je 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 Voditelja sigurnosti informacijskog sustava. U okviru ove funkcije uspostavljen je sustav upravljanja kontinuitetom poslovanja HBOR-a.

U 2022. godini bio je prisutan utjecaj značajnog događaja operativnog rizika na poslovanje Banke – potres u Zagrebu. Krizni događaj je evidentiran 2020. godine u bazu za operativni rizik, gdje se kontinuirano ažuriraju njegovi financijski efekti. Ujedno, s ciljem osiguranja neprekidnosti poslovanja uslijed nemogućnosti korištenja potresom oštećene glavne poslovne zgrade Banke, za radnike je omogućen nastavak djelomičnog rada od kuće.

Dodatno, u 2022. na izloženost HBOR-a operativnom riziku je značajno utjecao i projekt uvođenja EUR-a koji ima za cilj pravodobno usklađenje HBOR-a s Nacionalnim planom zamjene hrvatske kune eurom, Zakonom o uvođenju eura kao službene valute u RH kao i prilagodbe sa drugim zakonskim propisima kojima HBOR podliježe. Kako bi se osiguralo ispunjenje rokova, neprekidnost i cjelovitost poslovanja po prelasku na euro kao službenu valutu, HBOR-u je u fokusu bio prioritet ovog projekta i raspoloživost resursa za njegovo pravodobno provođenje

#### **Rizik eksternalizacije**

HBOR upravlja rizikom eksternalizacije temeljem internih akata usklađenih s regulativom HNB-a primjenjivom na HBOR kao posebnu financijsku instituciju. Internim aktima kojima je propisano upravljanje ovim rizikom utvrđeni su postupci provođenja eksternaliziranih aktivnosti, upravljanje odnosima s pružateljima usluga te svođenje rizika na najmanju mjeru.

Uspostavljena je centralna evidencija o eksternaliziranim aktivnostima, a o materijalno značajnim eksternalizacijama godišnje se izvještava Uprava i Nadzorni odbor Banke.

Projekt uvođenja EUR-a je imao imati će utjecaj i na rizik eksternalizacije za eksternalizirane ključne („core“) aktivnosti, s obzirom na kompleksnost projekta i zakonski rok, te je HBOR u suradnji s ključnim pružateljima usluga provodi potrebne mjere svođenja ovog rizika na najmanju mjeru.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.2. Strategija i sustavi upravljanja rizicima

**Nadzorni odbor** odgovoran je za nadgledanje primjerenosti i učinkovitosti procesa upravljanja rizicima u Grupi. Nadzorni odbor donosi Strategiju upravljanja rizicima HBOR-a kojom se uspostavljaju osnovna načela i standardi upravljanja rizicima te se definira sklonost preuzimanju rizika.

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

#### Odbori za upravljanje rizicima

- **Odbor za upravljanje aktivom i pasivom** – upravlja rizikom likvidnosti, kamatnim rizikom i valutnim rizikom sukladno odredbama: Pravilnika o upravljanju rizikom likvidnosti, Pravilnika o upravljanju valutnim rizikom, Procedura upravljanja kamatnim rizikom, Pravilnika o knjizi trgovanja, Politika upravljanja aktivom i pasivom te ostalih akata Banke kojima je regulirano ovo područje,
- **Odbor za procjenu i mjerenje kreditnog rizika** – upravlja kreditnim rizikom u okviru propisanih Kreditnih politika, Pravilnika o upravljanju 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.

#### Sektor upravljanja rizicima

Sektor upravljanja rizicima je stalna funkcija kontrole rizika, funkcionalno i organizacijski neovisna o poslovnim procesima i aktivnostima u kojima rizik nastaje odnosno koje prati i nadzire. Odgovoran je za kontrolu, utvrđivanje, mjerenje odnosno procjenu i nadzor rizika kojima je HBOR u svom poslovanju izložen ili bi mogao biti izložen.

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

Strategija upravljanja rizicima usmjerena je prema postizanju i održavanju kvalitetnog i učinkovitog sustava upravljanja rizicima, na daljnji razvoj i unapređenje tog sustava u smjeru usklađenja s bankovnom regulativom te relevantnim preporukama i smjernicama, uvažavajući specifičnosti HBOR-a kao razvojne i izvozne banke i posebne financijske institucije.



Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

## **31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

### **31.2. Strategija i sustavi upravljanja rizicima (nastavak)**

#### **Mjerenje rizika i sustavi izvješćivanja**

Pri procjeni, odnosno mjerenju rizika uvažavaju se povijesni podaci, planovi poslovanja, trenutni i očekivani tržišni uvjeti te specifičnosti Banke kao posebne financijske institucije.

Rezultati procjene odnosno mjerenja, provedenih analiza te testiranja otpornosti na stres izlažu se na sjednicama odbora za upravljanje rizicima i Uprave. U svrhu praćenja i kontrole rizika utvrđeni su sustavi limita za upravljanje kreditnim rizikom, rizikom likvidnosti, kamatnim rizikom i valutnim rizikom.

Nadležna tijela sustavno se izvještava o: kvaliteti kreditnog portfelja, velikoj izloženosti i najvišoj dopuštenoj izloženosti, adekvatnosti kapitala, naplati potraživanja i rizičnih plasmana, promjenama internih rejtinga poslovnih banaka i poduzetim aktivnostima u slučaju njihova pogoršanja, nizu pokazatelja stanja i projekcija likvidnosti, projekcijama otvorenosti devizne pozicije, utjecaju promjena deviznih tečajeva i kamatnih stopa na rezultat poslovanja, kamatnom jazu, projekcijama prosječnih ponderiranih kamatnih stopa na izvore i plasmane financijskih institucija i sl. Dinamika izvještavanja te metodologije mjerenja i procjene rizika propisani su internim aktima Banke.

#### **31.3. Kreditni rizik**

Banka kontrolira kreditni rizik putem kreditnih politika o upravljanju ovim rizikom 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 Politikom o upravljanju kreditnim rizikom i Pravilnikom o upravljanju kreditnim rizikom, koji se primjenjuje na sve faze kreditnog procesa (od razvoja novih bankarskih proizvoda, odnosno od zahtjeva za kredit, praćenja poslovanja klijenta do konačne otplate kredita).

Uz Politiku i Pravilnik o upravljanju kreditnim rizikom propisane su metodologije kao zasebni interni akti namijenjeni ocjeni poslovanja različitih ciljanih skupina klijenata.

U slučaju izravnog kreditiranja, za ocjenjivanje kreditne sposobnosti koristi se Metodologija za ocjenu kreditnog rizika (za bruto izloženosti iznad 3.000 tisuće kuna) ili Metodologijom kreditnog bodovanja (kod bruto izloženosti ispod 3.000 tisuće kuna). Metodologija kreditnog bodovanja služi za ocjenu kreditne sposobnosti klijenata koji pripadaju „portfelju malih kredita“, a sadrži sedam modela bodovanja:

- plasmani do 300 tisuća kuna za trgovačka društva, obrtnike i poljoprivrednike,
- plasmani početnicima do 300 tisuća kuna,
- plasmani od 300 tisuća kuna do 1.500 tisuća kuna za trgovačka društva,
- plasmani početnicima od 300 tisuća kuna do 1.500 tisuća kuna,
- plasmani od 300 tisuća kuna do 1.500 tisuća kuna za sve ostale poduzetnike,
- plasmani od 1.500 tisuća kuna do 3.000 tisuća kuna za trgovačka društva i plasmani početnicima i
- ostalim poduzetnicima od 1.500 tisuća kuna do 3.000 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

## **31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

### **31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

Metodologija za ocjenu kreditnog rejtinga se koristi za ocjenu rizika klijenata koji pripadaju portfelju individualno značajnih klijenata odnosno za bruto izloženosti iznad 3.000 tisuća kuna. Ocjena rizika može biti sadržana u ocjeni kreditne sposobnosti klijenta, ocjeni uspješnosti investicijskog projekta i ocjeni kreditne sposobnosti klijenta s analizom budućeg poslovanja.

Sukladno Zakonu o HBOR-u Banka dio svojih plasmana odobrava putem poslovnih banaka i leasing društava pri čemu se za ocjenu banaka primjenjuju Metodologija za ocjenu i odabir banaka i Metodologija za ocjenu i odabir inozemnih banaka, a za ocjenu leasing društava Metodologija za ocjenu i odabir leasing društava. Radi lakše dostupnosti sredstava HBOR-a, dio svojih plasmana plasira se po modelu podjele rizika prema kojem u financiranju klijenata sudjeluje poslovna banka i HBOR u unaprijed dogovorenim omjerima financiranja.

Banka kao razvojna financijska institucija podupire rast i razvoj hrvatskog gospodarstva kroz investicijsko ulaganje. Iz tog razloga klijenti se najčešće javljaju 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.

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.

Radi ublažavanja negativnih posljedica pandemije koronavirusa, Banka je s ciljem očuvanja razine gospodarske aktivnosti i likvidnosti gospodarskih subjekata te najvažnije – očuvanja radnih mjesta omogućila reprogramiranje obveza.

Zbog odobravanja većeg broja kredita u relativno kratkom vremenu u 2020. godini skraćene su pojedine aktivnosti u postojećem načinu i procesu obrade kreditnih zahtjeva propisane Pravilnikom o upravljanju kreditnim rizikom koje su obuhvaćene zasebnom Uputom koja se primjenjivala na COVID-19 kredite i kredite za potresom uništena područja i u prvoj polovici 2022. godine te za klijente pogođene krizom izazvanom izravnim ili neizravnim učinkom ruske agresije na Ukrajinu.

U svrhu praćenja i kontrole rizika utvrđeni su sustavi limita za upravljanje kreditnim rizikom. Utvrđeni su limiti velike izloženosti i maksimalno dozvoljeni iznos kreditne izloženosti prema pojedinom korisniku i s njim povezanim osobama.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

## **31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

### **31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

#### **31.3.1. Rizik povezan s kreditnim odobrenjima**

Klijentima banke omogućeno je izdavanje garancija i akreditiva s odgođenim polaganjem pokrića (pokriće je moguće i iz kredita), po identičnoj proceduri koja je propisana za izravne klijente kod odobravanja kredita.

Sve garancije prate se prema rokovima važnosti, a akreditivi s odgođenim polaganjem pokrića prema dospijećima. Ukoliko dođe do poziva za plaćanje Banka je obvezna izvršiti plaćanje u ime klijenta. Takve obveze Banku izlažu rizicima koji su slični kreditnima, a umanjuju se istim postupcima koji se primjenjuju na kredite.

#### **31.3.2. Procjena umanjenja vrijednosti**

Umanjenje vrijednosti formira se u skladu s Međunarodnim standardom financijskog izvještavanja 9, aktima HNB-a primjenjivim na HBOR i internim pravilnicima i metodologijama rada.

S obzirom na procijenjenu razinu kreditnog rizika te način izračuna očekivanih kreditnih gubitaka, klijenti se razvrstavaju u sljedeće kategorije:

- 1. stupanj - obuhvaća sve klijente niskog kreditnog rizika i klijente kod kojih je procijenjeno da nije došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika,
- 2. stupanj - obuhvaća sve klijente kod kojih je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika nakon početnog priznavanja,
- 3. stupanj - obuhvaća klijente u statusu neispunjavanja obveza odnosno klijente kod kojih postoje objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti
- te zasebnu kategoriju - kupljenu ili stvorenu kreditno umanjenju financijsku imovinu (eng. Purchased or originated credit impaired asset, POCI).

Tijekom ugovornog odnosa s klijentom procjenjuje se razina očekivanih kreditnih gubitaka klijenta. Procjena se provodi praćenjem slijedeća tri kriterija:

- kreditne sposobnosti dužnika
- urednosti podmirivanja obveza i
- kvalitete instrumenata osiguranja.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

## **31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

### **31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

#### **31.3.2. Procjena umanjenja vrijednosti (nastavak)**

Za cijelo vrijeme trajanja ugovornog odnosa procjenjuje se kreditna sposobnost dužnika s ciljem utvrđivanja moguće promjene financijskog položaja klijenta (dužnika) odnosno vjerojatnosti pogoršanja njegove kreditne sposobnosti. Kod utvrđivanja kreditne sposobnosti klijenta uzima se u obzir i grupa povezanih osoba zbog efekta zaraze odnosno mogućnosti prelijevanja rizika između povezanih osoba. Kreditna sposobnost klijenta se prati putem:

- promjene financijskog rejtinga klijenta i s njim povezanih osoba,
- kriterija kojima je svrha utvrđivanje financijskih poteškoća klijenta,
- kriterija s Liste za pojačano praćenje klijenta te
- kriterija za uočavanje povećanog kreditnog rizika.

Klijent se smatra urednim ako sve svoje obveze podmiruje u cijelosti (glavnica, kamate, provizije, naknade i druge troškove) u ugovorenim iznosima i ugovorenim rokovima dospjeća pri čemu se svi plasmani i izvanbilančne obveze jednog klijenta promatraju kao jedan.

Procjena instrumenata osiguranja temelji se na njihovoj kvaliteti, procjeni vrijednosti i rokovima naplativosti.

#### **31.3.2.1. Definicija statusa neispunjenja ugovornih obveza (engl. default) i izlaska iz statusa neispunjenja obveza (oporavka)**

Status neispunjenja obveza pojedinog klijenta je nastao kada je ispunjen jedan od sljedećih uvjeta ili oba sljedeća uvjeta:

- ocjenjuje se vjerojatnim da klijent neće u cijelosti podmiriti svoje obveze prema HBOR-u ne uzimajući u obzir mogućnost naplate iz instrumenata osiguranja,
- klijent više od 90 dana nije ispunio svoju dospjelu obvezu po bilo kojoj značajnoj kreditnoj obvezi.

Prag značajnosti iznosi 750 kuna za stanovništvo, a za ostale klijente 3.750 kuna, računa se na nivou klijenta zbrajanjem dospelih obveza po svim plasmanima klijenta.

Pri procjeni vjerojatnosti da dužnik neće u cijelosti podmiriti svoje obveze uzimaju se u obzir sljedeći elementi:

- priznato je umanjenje vrijednosti za kreditne gubitke zbog uočenoga značajnog pogoršanja kreditne kvalitete dužnika,
- prodaja kreditne izloženosti uz značajan ekonomski gubitak,
- reprogramiranje ili restrukturiranje kreditne izloženosti zbog financijskih poteškoća dužnika,
- stečajni ili sličan postupak (PSN, likvidacija) nad dužnikom,
- imenovana posebna uprava, ukinuto odobrenje za rad, pokrenute mjere rane intervencije,
- otkaz ugovora,
- plaćanje po garanciji.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

## **31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

### **31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

#### **31.3.2. Procjena umanjenja vrijednosti (nastavak)**

##### **31.3.2.1. Definicija statusa neispunjenja ugovornih obveza (engl. default) i izlaska iz statusa neispunjenja obveza (oporavka) (nastavak)**

Osim navedenog, prilikom utvrđivanja statusa neispunjenja obveza uzimaju se u obzir i odnosi unutar grupe povezanih osoba ako postoji status neispunjavanja obveza kod jednog dužnika unutar grupe povezanih osoba koji dovodi do učinka širenja statusa neispunjavanja obveza na druge subjekte unutar te grupe.

Svi financijski instrumenti klijenta u statusu neispunjenja obveza se klasificiraju u 3. stupanj.

Plasmani klijentima u statusu neispunjenja obveza zbog materijalnog kašnjenja u plaćanju obveza preko 90 dana mogu se klasificirati u ozdravljene/rehabilitirane ukoliko je prošlo 150 dana od trenutka ne postojanja okidača za status neispunjenja obveza. U razdoblju kušnje od 150 dana klijent ne smije kasniti u plaćanju obveza preko 30 dana u materijalno značajnom iznosu.

Po proteku 150 dana ozdravljenim klijentima se smatraju samo klijenti za koje je utvrđeno da nisu u financijskim poteškoćama. Ako postoje naznake ponovnog ulaska u status neispunjenja obveza, status se ne mijenja sve do stvarnog i trajnog poboljšanja kreditne kvalitete klijenta.

Restrukturirane izloženosti kojima su uzrok financijske poteškoće i problemi u otplati se mogu klasificirati kao ozdravljene/rehabilitirane nakon dvije godine od posljednjeg među događajima:

- od dana restrukturiranja,
- od datuma dodjele statusa neispunjenja obveza,
- od proteka počeka ukoliko je odobren u sklopu restrukturiranja.

Tijekom razdoblja kušnje od dvije godine u izloženosti u statusu ispunjavanja obveza se mogu klasificirati izloženosti kojima su ispunjeni svi sljedeći uvjeti :

- dužnik je uredno platio po dospijeću najmanje iznos restrukturiranih obveza u visini dospjelih u trenutku provedbe restrukturiranja,
- dužnik je redovito plaćao dospjele obveze u skladu s planom otplate (ili uz kašnjenje do 30 dana),
- nema vjerojatnosti stupanja u status neispunjenja obveza,
- nema dospjelih nepodmirenih obveza nakon restrukturiranja,
- nema sumnje da dužnik neće plaćati i nadalje svoje obveze po dospijeću.

Svi ovi uvjeti trebaju biti zadovoljeni i za nove plasmane istom klijentu. Reklasificirati se u ozdravljene mogu samo plasmani klijentu koji nije u financijskim poteškoćama.

Financijski instrumenti rehabilitiranih/ozdravljenih klijenata se nakon ispunjenja svih uvjeta iz razdoblja kušnje klasificiraju u prihodujuće izloženosti. Svi plasmani klijenata nakon reprograma/restrukturiranja smatraju se reprogramiranima (engl. Forbearance) još dvije godine od kad su klasificirani kao prihodujuće izloženosti i u tom periodu se klasificiraju u 2. stupanj rizika.

Svi klijenti kojima nisu odobreni ustupci zbog financijskih poteškoća, a HBOR-ova izloženost prema njima je prestala biti neprihodujuća, nakon ozdravljenja klasificiraju se u 1. stupanj rizika.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

## **31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

### **31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

#### **31.3.2. Procjena umanjenja vrijednosti (nastavak)**

##### **31.3.2.2. Bančin postupak procjene internog rejtinga i vjerojatnosti neispunjenja ugovornih obveza (PD)**

Za modeliranje PD-ja koristi se pristup temeljen na TTC (engl. Through-the-Cycle) migracijskim matricama za izloženosti u homogenim skupinama izravnih korisnika i ostalo. Definirane su rizične skupine (eng. bucket) te se provodi analiza kretanja izloženosti između navedenih skupina.

Za navedene izloženosti, rizične skupine su definirane temeljem dana kašnjenja i statusa restrukturiranih izloženosti. Modeliranju PD-ja prethodi prikupljanje podataka za prethodno relevantno razdoblje.

Pri modeliranju PD-ja, analizira se kretanje izloženosti između sljedećih skupina:

- od 0 do 30 dana kašnjenja - skupina 1,
- od 31 do 90 dana kašnjenja - skupina 2,
- više od 90 dana kašnjenja i restrukturiranje – događaj statusa neispunjenja obveza (defaulta).

Temeljem matrica kretanja izloženosti iz skupine u skupinu, izračunava se 12-mjesečna vrijednost PD-ja. Daljnjim množenjem matrica izračunavaju se granične vrijednosti PD-ja putem kojih se kreira vektor. Vektor graničnih vrijednosti PD-ja predstavlja osnovu pomoću koje se izračunava vrijednost cjeloživotnog PD-ja. Vrijednost cjeloživotnog PD-ja ovisi o tenoru, odnosno preostalom razdoblju do dospjeća pojedine izloženosti.

Pristup temeljen na vanjskom rejtingu koji objavljuju vanjske kreditne rejting agencije korišten je prilikom izračuna PD-ja za izloženosti iz homogenih skupina financijske institucije te središnja država i lokalna i područna (regionalna) samouprava.

Za izloženosti prema domaćim financijskim institucijama, obzirom da ne postoji vanjski rejting za sve financijske institucije u portfelju Grupe, postojeći interni rejtingi domaćih financijskih institucija mapirani su na vanjski rejting pri čemu se kao polazna točka mapiranja koristi financijska institucija koja ima vanjski rejting, slijedom čega je interni rejting u Grupi izjednačen s rejtingom S&P-a "BBB+". Time je utvrđena gornja granica za domaće financijske institucije na razini rejtinga države. Distribucija vrijednosti PD-ja za preostale interne rejtinge određuje se metodom linearne interpolacije.

Za izloženosti prema inozemnim financijskim institucijama koriste se rejtingi vanjskih kreditnih rejting agencija i sukladno tome primjenjuje odgovarajuća vrijednost PD-ja iz njihovih matrica, a ako nema onda se koristi interni rejting, odnosno primjenjuju se pravila istovjetna domaćim financijskim institucijama.

Vrijednost 12-mjesečnog PD-ja procjenjuje se množenjem TTC matrice sa samom sobom. Vrijednost cjeloživotnog PD-ja predstavlja kumulativnu vrijednost graničnih vrijednosti PD-ja, odnosno zbroj graničnih vrijednosti PD-ja, ovisno o tenoru izloženosti.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

## **31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

### **31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

#### **31.3.2. Procjena umanjenja vrijednosti (nastavak)**

##### **31.3.2.3. Izloženost u trenutku nastanka statusa neispunjenja obveza**

Za potrebe modeliranja izloženosti u trenutku nastanka statusa neispunjenja obveza (engl. Exposure at Default, dalje: EAD), odnosno za potrebe izračuna kreditnog konverzijskog parametra (dalje: CCF, eng. Credit Conversion Factor) i omjera prijevremene otplate, razmatraju se podaci za proteklo petogodišnje razdoblje.

Temeljem navedenih povijesnih podataka utvrđen je omjer prijevremene naplate približno jednak nuli te kreditni konverzijski faktor jednak 1.

EAD se izračunava za svaki ugovor. Dva su pristupa izračunu EAD-a ako za izloženost:

- postoji plan otplate - temeljem novčanog toka iz plana otplate,
- ne postoji plan otplate - temeljem iznosa izloženosti na izvještajni datum.

Za izloženosti klasificirane u 1. stupanj rizika te za dospjele izloženosti EAD je jednak trenutnoj izloženosti.

Za nedospjele izloženosti, cjeloživotni EAD se izračunava temeljem plana otplate, uvažavajući iznose i razdoblje dospjeća, a maksimalno do posljednjeg datuma dospjeća izloženosti (tenora).

##### **31.3.2.4. Gubitak u trenutku nastanka statusa neispunjenja obveza**

Za skupine izravnih korisnika i ostalo, gubitak u trenutku nastanka statusa neispunjenja obveza (engl. Loss Given Default, dalje: LGD) se procjenjuje temeljem transakcija nakon datuma nastanka statusa neispunjenja obveza klijenta. Svaka se transakcija diskontira na datum nastanka statusa neispunjenja obveza odgovarajućom diskontnom stopom, a diskontni faktor ovisi o proteklom vremenu. Pojedinačnoj izloženosti se pribrajaju sva povećanja nakon datuma nastanka statusa neispunjenja obveza. Rezultat navedenog izračuna je stopa naplate za svaku izloženost u nekoj homogenoj skupini, a ukupnu stopu naplate za pojedinu homogenu skupinu čini težinski prosjek stopa naplate svih pojedinačnih izloženosti.

U izračun LGD-a također je uzeta u obzir i vjerojatnost izlaska iz statusa neispunjenja obveza.

Kao podloga za određivanje LGD-a za skupine središnja država i lokalna i područna (regionalna) samouprava i financijske institucije koristi se izvještaj vanjskih kreditnih rejting agencija. U godišnjim izvještajima o stopama nastanka statusa neispunjenja obveza i naplate, kreditne rejting agencije objavljuju i povijesne i tržišne stope naplate. Tržišna stopa naplate je tržišna cijena obveznice u odnosu na njezinu vrijednost neposredno prije defaulta ili u trenutku defaulta obveznice. Temeljem tržišnih stopa naplate za neosigurani nadređeni dug („senior unsecured debt“), određuje se stopa naplate ponderirana izdavateljem obveznica (eng. issuer-weighted recovery rate).

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

## **31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

### **31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

#### **31.3.2. Procjena umanjnja vrijednosti (nastavak)**

##### **31.3.2.5. Značajno povećanje kreditnog rizika**

U svrhu utvrđivanja povećanog kreditnog rizika kontinuirano, a najmanje jednom godišnje prate se promjene za sve klijente Banke. Svi plasmani klijentu kod kojeg je utvrđen povećan kreditni rizik ili u slučaju individualno značajnih klijenata čija je izloženost iznad 3.000 tisuća kuna, a nalaze se na Listi za pojačano praćenje, na slijedeći izvještajni datum se svi financijski instrumenti klijenta povećanog kreditnog rizika klasificiraju u 2. stupanj temeljem uočenih kriterija kao na primjer:

- klijentovo kašnjenje u podmirenju bilo koje značajne dospjele obveze prema HBOR-u duže od 30 dana (a kraće od 90 dana),
- klijent je u financijskim poteškoćama, ali nije u statusu neispunjenja obveza,
- pogoršanje rejtinga, nizak kreditni rejting klijenta,
- nepoštivanje ugovornih odredbi
- gubitak ključnih kupaca ili dobavljača i sl.

Izlazak iz statusa povećanog kreditnog rizika uvjetovan je nepostojanjem svih kriterija koji su svrstali klijenta u predmetni status po njegovom događaju, a provjera svih pokazatelja provodi se najmanje jednom godišnje u okviru godišnjeg praćenja klijenta. Deaktiviranje dijela pokazatelja moguće je provesti nakon šest mjeseci. Pokazatelji povećanog kreditnog rizika su aktivni godinu dana, nakon čega ih je potrebno provjeriti te temeljem rezultata praćenja ponovo aktivirati odnosno deaktivirati. Rezultat promjene je reklasifikacija financijskih instrumenata klijenta u 1. stupanj odnosno njihovim ostankom u 2. stupnju rizika.

Financijski instrumenti klijenta s investicijskim rejtingom vanjskih kreditnih rejting agencija smatraju se financijskim instrumentima niskog kreditnog rizika. Sve izloženosti prema Republici Hrvatskoj i jedinicama lokalne i područne (regionalne) samouprave (JLP(R)S), HNB-u, Europskoj investicijskoj banci (EIB) te ostalim razvojnim bankama smatraju se također financijskim instrumentima klijenata niskog kreditnog rizika. Financijski instrumenti klijenata niskog kreditnog rizika se uvijek raspoređuju u 1. stupanj.

##### **31.3.2.6. Svrstavanje financijske imovine koja se mjeri na skupnoj osnovi**

Kreditni rizik se procjenjuje na skupnoj osnovi za sve izloženosti prema klijentima klasificiranim u 1. i 2. stupanj rizika te u 3. stupnju rizika i POCl imovinu klijenata koji pripadaju portfelju malih kredita. Klijenti koji pripadaju portfelju malih kredita su klijenti prema kojima je HBOR izložen u bruto iznosu jednakom ili manjem od 3.000 tisuća kuna.

Za potrebe određivanja značajnog povećanja kreditnog rizika i priznavanja rezervacija za umanjnje vrijednosti na skupnoj osnovi, financijski instrumenti su grupirani u sljedeće skupine, i to na temelju zajedničkih obilježja kreditnog rizika, radi lakše procjene značajnog povećanja kreditnog rizika:

- financijske institucije,
- središnja država i lokalna i područna (regionalna) samouprava,
- izravni korisnici – veliki,



Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

## **31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

### **31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

#### **31.3.2. Procjena umanjenja vrijednosti (nastavak)**

##### **31.3.2.6. Svrstavanje financijske imovine koja se mjeri na skupnoj osnovi (nastavak)**

- izravni korisnici – mali i srednji,
- izravni korisnici – mikro,
- izravni korisnici – stanovništvo,
- ostalo.

Grupiranjem financijskih instrumenata u homogene skupine se osigurava da se u slučaju značajnog povećanja kreditnog rizika ispunji cilj priznavanja očekivanih kreditnih gubitaka tijekom cijelog vijeka trajanja financijskog instrumenta, čak i ako dokaz takvog značajnog povećanja kreditnog rizika još uvijek nije dostupan na razini pojedinog instrumenta.

##### **31.3.3. Analiza inputa za ECL model u okviru utjecaja makroekonomskih uvjeta na PD**

Prilikom uključivanja informacija o budućnosti, koriste se dostupni izvori (HNB, DZS) o makroekonomskim uvjetima kako bi se projicirao njihov utjecaj na sadašnju vrijednost rizičnih parametara.

Temeljem povijesne analize utjecaja makroekonomskih uvjeta i dostupnim makroekonomskim prognozama, utvrđuje se potencijalni utjecaj budućeg kretanja makroekonomskih uvjeta na vrijednost rizičnih parametara koristeći scenarije s pripadajućim vjerojatnostima nastanka pojedinog scenarija.

Kod procjene očekivanih kreditnih gubitaka primjenom ranijih iskustava o kreditnim gubicima, podaci o ranijim stopama kreditnog gubitka se primjenjuju na cjelokupni portfelj izravnih kredita, a primjenom određene metode omogućeno je povezivanje pojedine skupine financijskih instrumenata s podacima o ranijem iskustvu o kreditnim gubicima u skupinama financijskih instrumenata sličnih karakteristika kreditnog rizika, kao i s važnim odgovarajućim podacima koji odražavaju postojeće stanje.

Očekivani kreditni gubici odražavaju očekivanja Banke u pogledu kreditnih gubitaka. Međutim, kada pri procjeni očekivanih kreditnih gubitaka razmatra sve razumne i pouzdane podatke koji su dostupni bez nepotrebnih troškova i napora, Banka razmatra i odgovarajuće tržišne podatke o kreditnom riziku određenog financijskog instrumenta ili sličnih financijskih instrumenata.

Banka za potrebe izračuna očekivanih kreditnih gubitaka koristi veći broj makroekonomskih uvjeta od kojih je za jedan (realna stopa rasta BDP-a) utvrđena korelacija ukupnog PD-ja za cjelokupni portfelj izravnih kredita.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

## **31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

### **31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

#### **31.3.3. Analiza inputa za ECL model u okviru utjecaja makroekonomskih uvjeta na PD (nastavak)**

Kako bi se odredio utjecaj budućih makroekonomskih uvjeta na očekivane kreditne gubitke, putem analize na temelju povijesnih podataka, utvrđuje se veza između makroekonomskih uvjeta i PD-ja. Nakon toga, procjenjuje se utjecaj makroekonomskih prognoza na vrijednosti PD-ja i računa se koeficijent pomoću kojeg se korigira procijenjena vrijednost PD-ja u dva scenarija, optimistični i pesimistični.

#### **31.3.4. Kvantitativna analiza pouzdanosti informacija koje se koriste za izračun rezervacije za ECL**

Za primjenu makroekonomskih faktora Banka koristi metodologiju sa nivoom pouzdanosti od 90%.

#### **31.3.5. Pregled modificiranih i restrukturiranih kredita**

Modifikacijom se smatra svaka izmjena ugovornih odredbi koja rezultira izmjenom ugovorenih novčanih tokova od financijske imovine.

Izmjena uvjeta po plasmanu obuhvaća promjene određenih ugovorom definiranih uvjeta najčešće radi prilagodbe promjenama u provedbi investicije, a moguće i tijekom otplate, koje nisu uzrokovane financijskim poteškoćama klijenta. Najčešće bi izmijenjeni uvjeti bili prihvaćeni kod odobrenja da su bili poznati ili su rezultat okolnosti koje nisu pod kontrolom klijenta.

Sve promjene ugovornih obveza kojima se čini ustupak klijentu, a koji je u financijskim poteškoćama smatraju se reprogramom ili restrukturiranjem. Ustupak se može odnositi na bilo koju od sljedećih mjera:

- izmjena ranijih uvjeta ugovora za koje se smatra da ih klijent ne može ispuniti a dovode do gubitka njegove sposobnosti podmirivanja obveza i koji ne bi bili odobreni da dužnik nema financijske poteškoće (npr. smanjenje kamatne stope, smanjenje ili otpis kamatnog prihoda, promjena visine glavnice, promjena tj. produženje rokova otplate i sl.)
- potpuno ili djelomično refinanciranje plasmana koje ne bi bilo odobreno da dužnik nema financijske poteškoće.

Dokaz o ustupku uključuje sljedeće:

- razliku u korist klijenta između izmijenjenih uvjeta ugovora i ranijih uvjeta ugovora,
- uvrštenje povoljnijih uvjeta u izmijenjeni ugovor u odnosu na uvjete koje bi mogli postići drugi dužnici sa sličnim profilom rizičnosti u portfelju Banke.

Reprogramom se smatra promjena prvobitno ugovorenih uvjeta kreditiranja zbog privremenih financijskih poteškoća klijenta. Restrukturiranjem se smatra promjena prvobitno ugovorenih uvjeta kreditiranja zbog značajnih financijskih poteškoća klijenta, kojemu je potrebno financijsko, poslovno i operativno restrukturiranje, odnosno klijentu koji se već nalazi u statusu neispunjenja obveza.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

## **31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

### **31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

#### **31.3.6. Analiza koncentracije rizika**

Banka kroz razvojne programe kreditiranja obuhvaća područje cijele Republike Hrvatske s naglaskom na potpomognuta područja. Kreditni rizik rasprostranjen je 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.

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 na 31. prosinca 2022. za Grupu i za Banku iznosi 2.314.804 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 2.102.579 tisuća kuna za Grupu i Banku), bez uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja.

Banka kao posebna financijska institucija provodi svoju razvojnu ulogu odobravajući plasmane krajnjim korisnicima kredita putem financijskih institucija s kojima ima sklopljene ugovore o poslovnoj suradnji.

#### **31.3.7. Model podjele rizika**

Model podjele rizika je način provedbe programa kreditiranja HBOR-a u suradnji s poslovnim bankama, pri čemu HBOR snosi dio rizika izravnog kredita (npr. 50%), dok za drugi dio kredita (neovisno je li isti financiran iz sredstava HBOR-a ili sredstava poslovne banke) rizik snosi poslovna banka.

Kreditni po modelima podjele rizika po kreditnim programima HBOR-a (prvenstveno krediti za investicije i restrukturiranja, a manjim djelom za likvidnost) se provode na način da su poslovne banke uključene u transakcije i nadalje agenti (administrativni, platni i agenti osiguranja), ali HBOR provodi uobičajenu proceduru kao i za bilo koji drugi izravni kredit te unosi, kako izloženosti tako i kolaterale, u poslovne knjige nakon ugovaranja odnosno provedbe osiguranja plasmana.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

## **31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

### **31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

#### **31.3.7. Model podjele rizika (nastavak)**

U sklopu mjera za pomoć gospodarstvu uslijed ove krize omogućeno je odobravanje novih kredita za likvidnost poduzetnicima koji su pogođeni krizom izazvanom izravnim ili neizravnim učinkom ruske agresije na Ukrajinu po modelu podjele rizika s poslovnim bankama. Zbog kratkog roka za obradu većeg broja kreditnih zahtjeva, postojeći kreditni proces propisan Pravilnikom o upravljanju kreditnim rizikom je za ovu svrhu ubrzan i skraćen.

U HBOR-u praćenje klijenata prema kojima HBOR ima bruto izloženost višu od 3.000 tisuća kuna po proceduri za izravne kredite, a obzirom da Banka često nema izravan kontakt s klijentom sve potrebne informacije za potrebe praćenja koristi kvartalna izvješća ili se informira kod poslovne banke.

#### **31.3.8. Instrumenti osiguranja i ostala poboljšanja kvalitete kredita (kreditne sposobnosti)**

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-BICRO-a, policia 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. Plasmani manjih iznosa moraju biti osigurani barem jednim obveznim instrumentom osiguranja. Izbor prihvatljivih instrumenata osiguranja ne ovisi samo o postignutom omjeru osiguranja nego i o utvrđenim rizicima, pri čemu prednost imaju brže utrživi i vrjedniji instrumenti osiguranja.

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.

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 (JLPS), jamstvom HAMAG-BICRO-a, policom osiguranja kredita i kada za obveze klijenta zakonskim aktima jamče Republika Hrvatska, JLPS ili druga državna tijela.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

## **31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

### **31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

#### **31.3.8. Instrumenti osiguranja i ostala poboljšanja kvalitete kredita (kreditne sposobnosti) (nastavak)**

U svrhu ublažavanja kreditnog rizika i smanjenja troškova poslovanja, a sukladno Zakonu o HBOR-u, dio svojih plasmana Banka odobrava putem financijskih institucija. Za osiguranje plasmana odobrenih krajnjim korisnicima putem financijskih institucija Banka uzima obvezne instrumente osiguranja od poslovnih banaka i leasing društava. Financijska institucija 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 financijske institucije snose rizik povrata plasmana krajnjeg korisnika ostavljena im je mogućnost ugovaranja dostatnih instrumenata osiguranja od krajnjeg korisnika kredita/leasinga.

Kod odobrenja kredita putem poslovnih banaka, ovisno o njezinom internom rejtingu, 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.

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

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

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

Svi izravni plasmani uglavnom su osigurani prijenosom vlasništva ili hipotekom na nekretninama te, ako je to moguće, kao osiguranje od kreditnog rizika Banka pribavlja jamstvo Hrvatske agencije za malo gospodarstvo, inovacije i investicije (HAMAG-BICRO), jamstvo EIF-a (Europski investicijski fond), jamstvo jedinice lokalne i područne (regionalne) samouprave, jamstvo Republike Hrvatske i slično.

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

## **31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

### **31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

#### **31.3.8. Instrumenti osiguranja i ostala poboljšanja kvalitete kredita (kreditne sposobnosti) (nastavak)**

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 1:1,3, osim kod ulaganja na otocima, potpomognutim područjima gdje je taj omjer 1:1,2. Za pokretne je potreban omjer iznosa plasmana i procijenjene prometne vrijednosti pokretne 1:2. Za slučaj predlaganja nižeg omjera vrijednosti osiguranja od propisanog, obrazlažu se razlozi i opravdanosti odstupanja od propisanog. Osiguranje za izravno kreditiranje likvidnosti poduzetnika putem COVID -19 kredita ili kredite za potresom pogođena područja Sisačko-moslavačke županije te kredite za likvidnost po novoj mjeri OBS KRIZA 2022 je omogućeno uz pokriće kredita instrumentima osiguranja najmanje 70%.

Banka kontinuirano prati vrijednost instrumenata osiguranja ponovnom procjenom ili potvrdom/verifikacijom vrijednosti. 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 pokretne),
- tehničko-tehnološku analizu investicijskih projekata kao i
- financijski nadzor nad korištenjem sredstava kredita u svrhu izvedbe investicijskog projekta.

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

Kod modela podjele rizika, osiguranje se provodi ovisno o modelu:

- poslovna banka - sukladno vlastitim internim aktima i dobrim bankarskim praksama te se ne primjenjuju akti HBOR-a i njima propisani omjeri osiguranja,
- ili poslovna banka i HBOR - svaka za svoj dio kredita provodi osiguranje sukladno vlastitim aktima odlukama i/ili procedurama,
- kod kredita za likvidnost poduzetnicima koji su snažno pogođeni krizom izazvanom pandemijom koronavirusa za osiguranje kredita su uzimani isti instrumenti koje je uzela banka, uz pokriće kredita instrumentima osiguranja najmanje 50%,
- a kod kredita za likvidnost poduzetnicima koji su pogođeni krizom izazvanom agresijom na Ukrajinu za osiguranje kredita su uzimani također isti instrumenti ali uz pokriće kredita instrumentima osiguranja najmanje 70%.

#### **Otpisi**

Otpis se provodi sukladno Metodologiji otpisa potraživanja.

Kriteriji razmatranja otpisa potraživanja mogu se grupirati u 3 osnovne skupine:

- A. iscrpljenost svih raspoloživih oblika redovne i prisilne naplate;
- B. ostvarivanje nagodbe, prodaje potraživanja ili restrukturiranja plasmana;
- C. teško socijalno i/ili zdravstveno stanje dužnika (i/ili sudužnika, jamca).

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.3. Kreditni rizik (nastavak)

##### Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku

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

	Grupa			Banka
	Neto najveća izloženost 31. prosinca 2022. 000 kuna	Neto najveća izloženost 31. prosinca 2021. 000 kuna	Neto najveća izloženost 31. prosinca 2022. 000 kuna	Neto najveća izloženost 31. prosinca 2021. 000 kuna
<b>Imovina</b>				
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.721.919	1.961.985	1.716.519	1.958.619
Depoziti kod drugih banaka	33.180	7.500	10.596	7.500
Kreditni financijskim institucijama	6.984.712	7.050.143	6.984.712	7.050.143
Kreditni ostalim korisnicima	17.402.666	15.964.376	17.402.666	15.964.376
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	23.870	16.375	23.870	16.375
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	2.633.447	2.929.514	2.586.297	2.872.688
Ostala imovina	9.718	7.311	3.745	4.699
<b>Ukupno</b>	<b>28.809.512</b>	<b>27.937.204</b>	<b>28.728.405</b>	<b>27.874.400</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>				
Izdane garancije u kunama	86.470	140.113	86.470	140.113
Izdane garancije u devizama	162.516	260.705	162.516	260.705
Otvoreni akreditivi u devizama	1.243	-	1.243	-
Preuzete obveze po kreditima	2.647.931	3.457.291	2.647.931	3.457.291
<b>Ukupno</b>	<b>2.898.160</b>	<b>3.858.109</b>	<b>2.898.160</b>	<b>3.858.109</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>31.707.672</b>	<b>31.795.313</b>	<b>31.626.565</b>	<b>31.732.509</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.3. Kreditni rizik (nastavak)

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

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

Grupa	Zemlje			Ukupno 000 kuna
	Republika Hrvatska 000 kuna	Europske unije 000 kuna	Ostale zemlje 000 kuna	
<b>31. prosinca 2022.</b>				
<b>Imovina</b>				
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.621.810	85.475	14.634	1.721.919
Depoziti kod drugih banaka	22.584	10.596	-	33.180
Kreditni financijskim institucijama	6.984.712	-	-	6.984.712
Kreditni ostalim korisnicima	17.317.730	-	84.936	17.402.666
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	23.870	-	-	23.870
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	2.631.975	1.472	-	2.633.447
Ostala imovina	5.279	1.370	3.069	9.718
<b>Ukupno</b>	<b>28.607.960</b>	<b>98.913</b>	<b>102.639</b>	<b>28.809.512</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>				
Izdane garancije u kunama	86.470	-	-	86.470
Izdane garancije u devizama	162.516	-	-	162.516
Otvoreni akreditivi u devizama	1.243	-	-	1.243
Preuzete obveze po kreditima	2.647.931	-	-	2.647.931
<b>Ukupno</b>	<b>2.898.160</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.898.160</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>31.506.120</b>	<b>98.913</b>	<b>102.639</b>	<b>31.707.672</b>



Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.3. Kreditni rizik (nastavak)

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

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

Grupa	Zemlje			Ukupno 000 kuna
	Republika Hrvatska 000 kuna	Europske unije 000 kuna	Ostale zemlje 000 kuna	
<b>31. prosinca 2021.</b>				
<b>Imovina</b>				
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.881.083	25.319	55.583	1.961.985
Depoziti kod drugih banaka	-	7.500	-	7.500
Kreditni financijskim institucijama	7.050.143	-	-	7.050.143
Kreditni ostalim korisnicima	15.681.740	-	282.636	15.964.376
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	16.375	-	-	16.375
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	2.928.045	1.469	-	2.929.514
Ostala imovina	6.430	254	627	7.311
<b>Ukupno</b>	<b>27.563.816</b>	<b>34.542</b>	<b>338.846</b>	<b>27.937.204</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>				
Izdane garancije u kunama	140.113	-	-	140.113
Izdane garancije u devizama	260.705	-	-	260.705
Preuzete obveze po kreditima	3.454.685	-	2.606	3.457.291
<b>Ukupno</b>	<b>3.855.503</b>	<b>-</b>	<b>2.606</b>	<b>3.858.109</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>31.419.319</b>	<b>34.542</b>	<b>341.452</b>	<b>31.795.313</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.3. Kreditni rizik (nastavak)

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

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

<b>Banka</b>		<b>Zemlje</b>		
<b>31. prosinca 2022.</b>	<b>Republika Hrvatska 000 kuna</b>	<b>Europske unije 000 kuna</b>	<b>Ostale zemlje 000 kuna</b>	<b>Ukupno 000 kuna</b>
<b>Imovina</b>				
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.616.410	85.475	14.634	1.716.519
Depoziti kod drugih banaka	-	10.596	-	10.596
Kreditni financijskim institucijama	6.984.712	-	-	6.984.712
Kreditni ostalim korisnicima	17.317.730	-	84.936	17.402.666
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	23.870	-	-	23.870
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	2.584.825	1.472	-	2.586.297
Ostala imovina	3.745	-	-	3.745
<b>Ukupno</b>	<b>28.531.292</b>	<b>97.543</b>	<b>99.570</b>	<b>28.728.405</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>				
Izdane garancije u kunama	86.470	-	-	86.470
Izdane garancije u devizama	162.516	-	-	162.516
Otvoreni akreditivi u devizama	1.243	-	-	1.243
Preuzete obveze po kreditima	2.647.931	-	-	2.647.931
<b>Ukupno</b>	<b>2.898.160</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.898.160</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>31.429.452</b>	<b>97.543</b>	<b>99.570</b>	<b>31.626.565</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.3. Kreditni rizik (nastavak)

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

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

<b>Banka</b>	<b>Republika Hrvatska 000 kuna</b>	<b>Zemlje Europske unije 000 kuna</b>	<b>Ostale zemlje 000 kuna</b>	<b>Ukupno 000 kuna</b>
<b>31. prosinca 2021.</b>				
<b>Imovina</b>				
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.877.717	25.319	55.583	1.958.619
Depoziti kod drugih banaka	-	7.500	-	7.500
Kreditni financijskim institucijama	7.050.143	-	-	7.050.143
Kreditni ostalim korisnicima	15.681.740	-	282.636	15.964.376
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	16.375	-	-	16.375
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	2.871.219	1.469	-	2.872.688
Ostala imovina	4.699	-	-	4.699
<b>Ukupno</b>	<b>27.501.893</b>	<b>34.288</b>	<b>338.219</b>	<b>27.874.400</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>				
Izdane garancije u kunama	140.113	-	-	140.113
Izdane garancije u devizama	260.705	-	-	260.705
Preuzete obveze po kreditima	3.454.685	-	2.606	3.457.291
<b>Ukupno</b>	<b>3.855.503</b>	<b>-</b>	<b>2.606</b>	<b>3.858.109</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>31.357.396</b>	<b>34.288</b>	<b>340.825</b>	<b>31.732.509</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.3. Kreditni rizik (nastavak)

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

Koncentracija imovine i garancija te preuzetih obveza prema industrijskim granama, neto izloženost, prije i nakon uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja:

Grupa	Neto najveća izloženost	Neto najveća izloženost nakon umanjenja za sredstva osiguranja	Neto najveća izloženost	Neto najveća izloženost nakon umanjenja za sredstva osiguranja
	31. prosinca 2022. 000 kuna	31. prosinca 2022. 000 kuna	31. prosinca 2021. 000 kuna	31. prosinca 2021. 000 kuna
Financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	9.904.362	-	10.805.364	-
Vodoopskrba, opskrba električnom energijom i ostala infrastruktura	2.547.152	1.061.323	1.925.271	973.895
Turizam	3.376.218	236.823	3.648.347	657.484
Prijevoz, skladištenje i veze	2.932.463	541.457	2.496.070	481.157
Brodogradnja	1.496.753	42.393	1.481.871	88.546
Poljoprivreda i ribarstvo	589.652	95.161	596.042	164.847
Proizvodnja prehrambenih proizvoda	857.580	121.117	966.929	192.536
Građevinarstvo	2.702.414	82.968	2.836.586	124.601
Ostala industrija	897.991	206.998	587.645	199.143
Javna uprava	2.743.933	2.740.753	2.918.243	2.914.897
Obrazovanje	66.234	63.440	32.142	29.789
Proizvodnja metala i gotovih metalnih proizvoda, osim strojeva i opreme	390.908	52.061	281.395	46.890
Proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda	50.772	1.949	86.151	22.533
Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda	250.825	119.955	171.322	126.355
Proizvodnja farmaceutskih pripravaka	538.195	99.847	416.205	379.399
Proizvodnja motornih vozila, prikolica i poluprikolica	115.047	3.208	266.004	17.411
Proizvodnja električne opreme	120.131	56.688	78.975	24.512
Proizvodnja strojeva i uređaja	150.558	22.494	63.954	16.644
Ostalo	1.976.484	474.935	2.136.797	291.527
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>31.707.672</b>	<b>6.023.570</b>	<b>31.795.313</b>	<b>6.752.166</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.3. Kreditni rizik (nastavak)

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

Koncentracija imovine i garancija te preuzetih obveza prema industrijskim granama, neto izloženost, prije i nakon uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja:

Banka	Neto najveća izloženost	Neto najveća izloženost nakon umanjena za sredstva osiguranja	Neto najveća izloženost	Neto najveća izloženost nakon umanjena za sredstva osiguranja
	31. prosinca 2022. 000 kuna	31. prosinca 2022. 000 kuna	31. prosinca 2021. 000 kuna	31. prosinca 2021. 000 kuna
Financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	9.871.949	-	10.801.196	-
Vodoopskrba, opskrba električnom energijom i ostala infrastruktura	2.547.152	1.061.323	1.925.271	973.895
Turizam	3.376.218	236.823	3.648.347	657.484
Prijevoz, skladištenje i veze	2.932.413	541.407	2.495.987	481.074
Brodogradnja	1.496.753	42.393	1.481.871	88.546
Poljoprivreda i ribarstvo	589.593	95.102	595.896	164.701
Proizvodnja prehrambenih proizvoda	857.510	121.047	966.803	192.409
Građevinarstvo	2.702.238	82.792	2.836.306	124.321
Ostala industrija	897.496	206.503	587.382	198.880
Javna uprava	2.698.642	2.695.462	2.863.812	2.860.466
Obrazovanje	66.234	63.440	32.142	29.789
Proizvodnja metala i gotovih metalnih proizvoda, osim strojeva i opreme	390.864	52.017	281.312	46.808
Proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda	50.772	1.949	86.151	22.533
Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda	250.825	119.955	171.322	126.355
Proizvodnja farmaceutskih pripravaka	537.233	98.885	414.615	377.809
Proizvodnja motornih vozila, prikolica i poluprikolica	115.047	3.208	266.004	17.411
Proizvodnja električne opreme	120.131	56.688	78.975	24.512
Proizvodnja strojeva i uređaja	150.558	22.494	63.954	16.644
Ostalo	1.974.937	473.387	2.135.163	289.893
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>31.626.565</b>	<b>5.974.875</b>	<b>31.732.509</b>	<b>6.693.530</b>

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### **31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

#### **31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

##### **Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)**

Fer vrijednost instrumenata osiguranja u 2022. godini za Grupu iznosi 25.684.102 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 25.043.147 tisuća kuna), a za Banku iznosi 25.651.690 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 25.038.979 tisuća kuna).

Neto najveća izloženost u 2022. godini. za Grupu iznosi 6.023.570 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 6.752.166 tisuća kuna), a za Banku 5.974.875 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 6.693.530 tisuća kuna).

U ukupnoj neto najvećoj izloženosti nakon umanjenja za sredstva osiguranja u 2022. godini iznos kreditnog rizika od 4.083.428 tisuća kuna za Grupu (31. prosinca 2021.: 4.361.928 tisuća kuna) i 4.038.458 tisuća kuna za Banku (31. prosinca 2021.: 4.307.497 tisuća kuna) nije pokriven uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja i primljena sredstva od Republike Hrvatske za Grupu i Banku u iznosu od 540.460 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 478.914 tisuća kuna), jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u iznosu od 757.542 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 777.947 tisuća kuna), državnih trgovačkih društava za čije obveze Republika Hrvatska odgovara solidarno i neograničeno u iznosu od 156.091 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 180.112 tisuća kuna), republičkih fondova u iznosu od 36 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 12 tisuća kuna), obveznica RH i trezorskih zapisa Ministarstva financija u iznosu od 2.629.299 tisuća kuna za Grupu i 2.584.329 tisuća kuna za Banku (31. prosinca 2021.: 2.924.943 tisuća kuna za Grupu i 2.870.512 tisuća kuna za Banku).

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.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

**Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine**

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

Grupa												
31. prosinca 2022.	Neto izloženost portfelja - stupanj 1 000 kuna	Neto izloženost portfelja - stupanj 2 000 kuna	Neto izloženost portfelja - stupanj 3 000 kuna	Neto izloženost portfelja rizične skupine POCI 000 kuna	Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9 000 kuna	Neto izloženost ukupnog portfelja 000 kuna	Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja - stupanj 1 000 kuna	Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja - stupanj 2 000 kuna	Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja - stupanj 3 000 kuna	Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja rizične skupine POCI 000 kuna	Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9 nakon umanjenja za instrumente osiguranja 000 kuna	Neto izloženost ukupnog portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja 000 kuna
<b>Imovina</b>												
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.721.919	-	-	-	-	1.721.919	-	-	-	-	-	-
Depoziti kod drugih banaka	33.180	-	-	-	-	33.180	-	-	-	-	-	-
Kreditni financijskim institucijama	6.706.507	275.864	2.341	-	-	6.984.712	-	-	-	-	-	-
Kreditni ostalim korisnicima	13.637.783	1.434.690	1.145.398	1.184.795	-	17.402.666	2.318.955	140.046	104.570	173.746	-	2.737.317
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	-	-	23.870	23.870	-	-	-	-	-	-
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	2.631.479	496	1.472	-	-	2.633.447	2.631.478	496	1.472	-	-	2.633.446
Ostala imovina	8.228	2	1.430	58	-	9.718	2.139	2	1.428	58	-	3.627
<b>Ukupno</b>	<b>24.739.096</b>	<b>1.711.052</b>	<b>1.150.641</b>	<b>1.184.853</b>	<b>23.870</b>	<b>28.809.512</b>	<b>4.952.572</b>	<b>140.544</b>	<b>107.470</b>	<b>173.804</b>	<b>-</b>	<b>5.374.390</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>												
Izdane garancije u kunama	22.390	2.574	61.506	-	-	86.470	20.517	7	36.831	-	-	57.355
Izdane garancije u devizama	97.756	317	64.443	-	-	162.516	96.454	-	30.609	-	-	127.063
Otvoreni akreditivi u devizama	-	-	-	-	1.243	1.243	-	-	-	-	-	-
Preuzete obveze po kreditima	2.449.837	73.847	-	124.247	-	2.647.931	455.003	9.758	-	-	-	464.761
<b>Ukupno</b>	<b>2.569.983</b>	<b>76.738</b>	<b>125.949</b>	<b>124.247</b>	<b>1.243</b>	<b>2.898.160</b>	<b>571.974</b>	<b>9.765</b>	<b>67.440</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>649.179</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>27.309.079</b>	<b>1.787.790</b>	<b>1.276.590</b>	<b>1.309.100</b>	<b>25.113</b>	<b>31.707.672</b>	<b>5.524.546</b>	<b>150.309</b>	<b>174.910</b>	<b>173.804</b>	<b>-</b>	<b>6.023.569</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

**Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine**

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

Grupa	Neto izloženost portfelja - stupanj 1 000 kuna			Neto izloženost portfelja - stupanj 2 000 kuna			Neto izloženost portfelja - stupanj 3 000 kuna			Neto izloženost portfelja rizične skupine POCI 000 kuna	Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9 000 kuna	Neto izloženost ukupnog portfelja 000 kuna	Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja - stupanj 1 000 kuna	Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja - stupanj 2 000 kuna	Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja - stupanj 3 000 kuna	Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja rizične skupine POCI 000 kuna	Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9 nakon umanjenja za instrumente osiguranja 000 kuna	Neto izloženost ukupnog portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja 000 kuna
<b>31. prosinca 2021.</b>																		
<b>Imovina</b>																		
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.961.985	-	-	-	-	-	1.961.985	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depoziti kod drugih banaka	7.500	-	-	-	-	-	7.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni financijskim institucijama	6.865.821	180.760	3.562	-	-	-	7.050.143	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni ostalim korisnicima	12.779.081	827.965	1.163.771	1.193.559	-	-	15.964.376	2.855.314	92.792	205.605	34.769	-	-	-	-	-	-	3.188.480
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	-	-	16.375	16.375	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.375	-	16.375
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	2.928.045	-	1.469	-	-	-	2.929.514	2.928.045	-	1.469	-	-	-	-	-	-	-	2.929.514
Ostala imovina	5.938	12	1.310	51	-	-	7.311	2.398	12	749	51	-	-	-	-	-	-	3.210
<b>Ukupno</b>	<b>24.548.370</b>	<b>1.008.737</b>	<b>1.170.112</b>	<b>1.193.610</b>	<b>16.375</b>	<b>16.375</b>	<b>27.937.204</b>	<b>5.785.757</b>	<b>92.804</b>	<b>207.823</b>	<b>34.820</b>	<b>16.375</b>	<b>16.375</b>	<b>6.137.579</b>	<b>6.137.579</b>	<b>6.137.579</b>	<b>6.137.579</b>	<b>6.137.579</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>																		
Izdane garancije u kunama	71.262	22.713	46.138	-	-	-	140.113	30.516	18.957	20.938	-	-	-	-	-	-	-	70.411
Izdane garancije u devizama	62.694	377	197.634	-	-	-	260.705	49.764	-	71.433	-	-	-	-	-	-	-	121.197
Preuzete obveze po kreditima	3.167.285	253.401	-	36.605	-	-	3.457.291	282.102	140.095	-	782	-	-	-	-	-	-	422.979
<b>Ukupno</b>	<b>3.301.241</b>	<b>276.491</b>	<b>243.772</b>	<b>36.605</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.858.109</b>	<b>362.382</b>	<b>159.052</b>	<b>92.371</b>	<b>782</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>614.587</b>	<b>614.587</b>	<b>614.587</b>	<b>614.587</b>	<b>614.587</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>27.849.611</b>	<b>1.285.228</b>	<b>1.413.884</b>	<b>1.230.215</b>	<b>16.375</b>	<b>16.375</b>	<b>31.795.313</b>	<b>6.148.139</b>	<b>251.856</b>	<b>300.194</b>	<b>35.602</b>	<b>16.375</b>	<b>16.375</b>	<b>6.752.166</b>	<b>6.752.166</b>	<b>6.752.166</b>	<b>6.752.166</b>	<b>6.752.166</b>



Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

**Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine (nastavak)**

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

Banka												
31. prosinca 2022.	Neto izloženost portfelja - stupanj 1 000 kuna	Neto izloženost portfelja - stupanj 2 000 kuna	Neto izloženost portfelja - stupanj 3 000 kuna	Neto izloženost portfelja rizične skupine POCI 000 kuna	Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9 000 kuna	Neto izloženost ukupnog portfelja 000 kuna	Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja - stupanj 1 000 kuna	Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja - stupanj 2 000 kuna	Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja - stupanj 3 000 kuna	Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja rizične skupine POCI 000 kuna	Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9 nakon umanjenja za instrumente osiguranja 000 kuna	Neto izloženost ukupnog portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja 000 kuna
<b>Imovina</b>												
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.716.519	-	-	-	-	1.716.519	-	-	-	-	-	-
Depoziti kod drugih banaka	10.596	-	-	-	-	10.596	-	-	-	-	-	-
Kreditni financijskim institucijama	6.706.507	275.864	2.341	-	-	6.984.712	-	-	-	-	-	-
Kreditni ostalim korisnicima	13.637.783	1.434.690	1.145.398	1.184.795	-	17.402.666	2.318.955	140.046	104.570	173.746	-	2.737.317
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	-	-	23.870	23.870	-	-	-	-	-	-
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	2.584.329	496	1.472	-	-	2.586.297	2.584.329	496	1.472	-	-	2.586.297
Ostala imovina	2.255	2	1.430	58	-	3.745	594	2	1.428	58	-	2.082
<b>Ukupno</b>	<b>24.657.989</b>	<b>1.711.052</b>	<b>1.150.641</b>	<b>1.184.853</b>	<b>23.870</b>	<b>28.728.405</b>	<b>4.903.878</b>	<b>140.544</b>	<b>107.470</b>	<b>173.804</b>	<b>-</b>	<b>5.325.696</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>												
Izdane garancije u kunama	22.390	2.574	61.506	-	-	86.470	20.517	7	36.831	-	-	57.355
Izdane garancije u devizama	97.756	317	64.443	-	-	162.516	96.454	-	30.609	-	-	127.063
Otvoreni akreditivi u devizama	-	-	-	-	1.243	1.243	-	-	-	-	-	-
Preuzete obveze po kreditima	2.449.837	73.847	-	124.247	-	2.647.931	455.003	9.758	-	-	-	464.761
<b>Ukupno</b>	<b>2.569.983</b>	<b>76.738</b>	<b>125.949</b>	<b>124.247</b>	<b>1.243</b>	<b>2.898.160</b>	<b>571.974</b>	<b>9.765</b>	<b>67.440</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>649.179</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>27.227.972</b>	<b>1.787.790</b>	<b>1.276.590</b>	<b>1.309.100</b>	<b>25.113</b>	<b>31.626.565</b>	<b>5.475.852</b>	<b>150.309</b>	<b>174.910</b>	<b>173.804</b>	<b>-</b>	<b>5.974.875</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

**Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine (nastavak)**

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

Banka	31. prosinca 2021.											
	Neto izloženost portfelja - stupanj 1 000 kuna	Neto izloženost portfelja - stupanj 2 000 kuna	Neto izloženost portfelja - stupanj 3 000 kuna	Neto izloženost portfelja rizične skupine POCI 000 kuna	Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9 000 kuna	Neto izloženost ukupnog portfelja 000 kuna	Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja - stupanj 1 000 kuna	Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja - stupanj 2 000 kuna	Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja - stupanj 3 000 kuna	Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja rizične skupine POCI 000 kuna	Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9 nakon umanjenja za instrumente osiguranja 000 kuna	Neto izloženost ukupnog portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja 000 kuna
<b>Imovina</b>												
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.958.619	-	-	-	-	1.958.619	-	-	-	-	-	-
Depoziti kod drugih banaka	7.500	-	-	-	-	7.500	-	-	-	-	-	-
Kreditni financijskim institucijama	6.865.821	180.760	3.562	-	-	7.050.143	-	-	-	-	-	-
Kreditni ostalim korisnicima	12.779.081	827.965	1.163.771	1.193.559	-	15.964.376	2.855.314	92.792	205.605	34.769	-	3.188.480
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	-	-	16.375	16.375	-	-	-	-	16.375	16.375
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	2.871.219	-	1.469	-	-	2.872.688	2.871.219	-	1.469	-	-	2.872.688
Ostala imovina	3.326	12	1.310	51	-	4.699	588	12	749	51	-	1.400
<b>Ukupno</b>	<b>24.485.566</b>	<b>1.008.737</b>	<b>1.170.112</b>	<b>1.193.610</b>	<b>16.375</b>	<b>27.874.400</b>	<b>5.727.121</b>	<b>92.804</b>	<b>207.823</b>	<b>34.820</b>	<b>16.375</b>	<b>6.078.943</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>												
Izdane garancije u kunama	71.262	22.713	46.138	-	-	140.113	30.516	18.957	20.938	-	-	70.411
Izdane garancije u devizama	62.694	377	197.634	-	-	260.705	49.764	-	71.433	-	-	121.197
Preuzete obveze po kreditima	3.167.285	253.401	-	36.605	-	3.457.291	282.102	140.095	-	782	-	422.979
<b>Ukupno</b>	<b>3.301.241</b>	<b>276.491</b>	<b>243.772</b>	<b>36.605</b>	<b>-</b>	<b>3.858.109</b>	<b>362.382</b>	<b>159.052</b>	<b>92.371</b>	<b>782</b>	<b>-</b>	<b>614.587</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>27.786.807</b>	<b>1.285.228</b>	<b>1.413.884</b>	<b>1.230.215</b>	<b>16.375</b>	<b>31.732.509</b>	<b>6.089.503</b>	<b>251.856</b>	<b>300.194</b>	<b>35.602</b>	<b>16.375</b>	<b>6.693.530</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

## **31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

### **31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

#### **Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine (nastavak)**

Na dan 31. prosinca 2022. u ukupnoj neto najvećoj izloženosti Grupe i Banke iznos kredita ostalim korisnicima od 1.453.948 tisuća kuna nije pokriven uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja i primljena sredstva od Republike Hrvatske u iznosu od 540.315 tisuća kuna, jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u iznosu od 757.542 tisuća kuna te državnih trgovačkih društava za čije obveze Republika Hrvatska odgovara solidarno i neograničeno u iznosu od 156.091 tisuća kuna.

Na dan 31. prosinca 2022. iznos financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu nije pokriven uobičajenim instrumentima, ali se odnosi na obveznice Republike Hrvatske i trezorske zapise Ministarstva financija u iznosu od 2.629.299 tisuća kuna kod Grupe i 2.584.329 tisuća kuna kod Banke.

Na dan 31. prosinca 2022. ostala imovina u iznosu od 181 tisuća kuna nije pokrivena uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja od Republike Hrvatske i republičkih fondova.

Na dan 31. prosinca 2021. u ukupnoj neto najvećoj izloženosti Grupe i Banke iznos kredita ostalim korisnicima od 1.436.818 tisuća kuna nije pokriven uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja i primljena sredstva od Republike Hrvatske u iznosu od 478.759 tisuća kuna, jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u iznosu od 777.947 tisuća kuna te državnih trgovačkih društava za čije obveze Republika Hrvatska odgovara solidarno i neograničeno u iznosu od 180.112 tisuća kuna.

Na dan 31. prosinca 2021. iznos financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu nije pokriven uobičajenim instrumentima, ali se odnosi na obveznice Republike Hrvatske i trezorske zapise Ministarstva financija u iznosu od 2.924.943 tisuća kuna kod Grupe i 2.870.512 tisuća kuna kod Banke.

Na dan 31. prosinca 2021. ostala imovina u iznosu od 167 tisuća kuna nije pokrivena uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja od Republike Hrvatske i republičkih fondova.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.3. Kreditni rizik (nastavak)

##### i. Promjene po rezerviranjima

U sljedećim tablicama prikazuju se promjene po rezerviranjima od početnog do završnog stanja prema vrsti financijskog instrumenta i prema rizičnim skupinama:

#### Novčana sredstva i računi kod banaka

<b>Grupa</b> <b>31. prosinca 2022.</b>	<b>Stupanj 1</b> <b>000 kuna</b>	<b>Stupanj 2</b> <b>000 kuna</b>	<b>Stupanj 3</b> <b>000 kuna</b>	<b>POCI</b> <b>000 kuna</b>	<b>Ukupno</b> <b>000 kuna</b>
Stanje 1. siječnja 2022.	1.809	-	-	-	1.809
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke	4.250	-	-	-	4.250
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	5	-	-	-	5
<b>Stanje 31. prosinca 2022.</b>	<b>6.064</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.064</b>

<b>Grupa</b> <b>31. prosinca 2021.</b>	<b>Stupanj 1</b> <b>000 kuna</b>	<b>Stupanj 2</b> <b>000 kuna</b>	<b>Stupanj 3</b> <b>000 kuna</b>	<b>POCI</b> <b>000 kuna</b>	<b>Ukupno</b> <b>000 kuna</b>
Stanje 1. siječnja 2021.	1.652	-	-	-	1.652
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke	156	-	-	-	156
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	1	-	-	-	1
<b>Stanje 31. prosinca 2021.</b>	<b>1.809</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.809</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.3. Kreditni rizik (nastavak)

i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)

#### Novčana sredstva i računi kod banaka (nastavak)

##### Banka

31. prosinca 2022.

	Stupanj 1 000 kuna	Stupanj 2 000 kuna	Stupanj 3 000 kuna	POCI 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Stanje 1. siječnja 2022.	1.804	-	-	-	1.804
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke	4.250	-	-	-	4.250
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	5	-	-	-	5
<b>Stanje 31. prosinca 2022.</b>	<b>6.059</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.059</b>

##### Banka

31. prosinca 2021.

	Stupanj 1 000 kuna	Stupanj 2 000 kuna	Stupanj 3 000 kuna	POCI 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Stanje 1. siječnja 2021.	1.643	-	-	-	1.643
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke	160	-	-	-	160
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	1	-	-	-	1
<b>Stanje 31. prosinca 2021.</b>	<b>1.804</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.804</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.3. Kreditni rizik (nastavak)

i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)

#### Depoziti kod drugih banaka

Grupa 31. prosinca 2022.	Stupanj 1 000 kuna	Stupanj 2 000 kuna	Stupanj 3 000 kuna	POCI 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Stanje 1. siječnja 2022.	1	-	-	-	1
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke	28	-	-	-	28
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	2	-	-	-	2
<b>Stanje 31. prosinca 2022.</b>	<b>31</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31</b>

Grupa 31. prosinca 2021.	Stupanj 1 000 kuna	Stupanj 2 000 kuna	Stupanj 3 000 kuna	POCI 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Stanje 1. siječnja 2021.	1	-	-	-	1
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto smanjenje rezerviranja za očekivane gubitke	(1)	-	-	-	(1)
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	1	-	-	-	1
<b>Stanje 31. prosinca 2021.</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.3. Kreditni rizik (nastavak)

ii. Promjene po rezerviranjima (nastavak)

#### Depoziti kod drugih banaka

<b>Banka</b>					
<b>31. prosinca 2022.</b>	<b>Stupanj 1</b>	<b>Stupanj 2</b>	<b>Stupanj 3</b>	<b>POCI</b>	<b>Ukupno</b>
	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>
Stanje 1. siječnja 2022.	1	-	-	-	1
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto smanjenje rezerviranja za očekivane gubitke	(2)	-	-	-	(2)
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	2	-	-	-	2
<b>Stanje 31. prosinca 2022.</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>

<b>Banka</b>					
<b>31. prosinca 2021.</b>	<b>Stupanj 1</b>	<b>Stupanj 2</b>	<b>Stupanj 3</b>	<b>POCI</b>	<b>Ukupno</b>
	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>
Stanje 1. siječnja 2021.	1	-	-	-	1
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto smanjenje rezerviranja za očekivane gubitke	(1)	-	-	-	(1)
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	1	-	-	-	1
<b>Stanje 31. prosinca 2021.</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.3. Kreditni rizik (nastavak)

*i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)*

#### Kreditni financijskim institucijama

##### Grupa i Banka

31. prosinca 2022.

	Stupanj 1 000 kuna	Stupanj 2 000 kuna	Stupanj 3 000 kuna	POCI 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Stanje 1. siječnja 2022.	29.554	23.184	6.162	-	58.900
Prijenos u Stupanj 1	134	(134)	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	(1.916)	1.916	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto (smanjenje)/povećanje rezerviranja za očekivane gubitke	(1.110)	2.403	613	-	1.906
Unwinding - promjena uslijed proteka vremena		-	(5)	-	(5)
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	37	21	3	-	61
<b>Stanje 31. prosinca 2022.</b>	<b>26.699</b>	<b>27.390</b>	<b>6.773</b>	<b>-</b>	<b>60.862</b>

##### Grupa i Banka

31. prosinca 2021.

	Stupanj 1 000 kuna	Stupanj 2 000 kuna	Stupanj 3 000 kuna	POCI 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Stanje 1. siječnja 2021.	36.795	35.435	10.567	-	82.797
Prijenos u Stupanj 1	1.730	(17)	(1.713)	-	-
Prijenos u Stupanj 2	(64)	64	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	(8.809)	(12.240)	(2.649)	-	(23.698)
Unwinding - promjena uslijed proteka vremena (Prijenos na)/donos sa kredita ostalim korisnicima	(45)	-	(41)	-	(86)
	-	(16)	-	-	(16)
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	(53)	(42)	(2)	-	(97)
<b>Stanje 31. prosinca 2021.</b>	<b>29.554</b>	<b>23.184</b>	<b>6.162</b>	<b>-</b>	<b>58.900</b>



Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

*i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)*

**Kreditni ostalim korisnicima**

**Grupa i Banka**

**31. prosinca 2022.**

	<b>Stupanj 1</b>	<b>Stupanj 2</b>	<b>Stupanj 3</b>	<b>POCI</b>	<b>Ukupno</b>
	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>
Stanje 1. siječnja 2022.	381.609	555.807	2.099.064	219.436	3.255.916
Prijenos u Stupanj 1	292.122	(127.637)	(164.485)	-	-
Prijenos u Stupanj 2	(80.150)	83.568	(3.418)	-	-
Prijenos u Stupanj 3	(38)	(253.762)	236.203	17.597	-
Neto (smanjenje)/povećanje rezerviranja za očekivane gubitke	(230.023)	525.969	(40.533)	(125.423)	129.990
Otpis	-	-	(48.304)	-	(48.304)
Unwinding - promjena uslijed proteka vremena	(10.282)	(994)	6.997	18.138	13.859
Ostalo	-	-	-	93.386	93.386
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	2.993	1.138	6.339	(292)	10.178
<b>Stanje 31. prosinca 2022.</b>	<b>356.231</b>	<b>784.089</b>	<b>2.091.863</b>	<b>222.842</b>	<b>3.455.025</b>

**Grupa i Banka**

**31. prosinca 2021.**

	<b>Stupanj 1</b>	<b>Stupanj 2</b>	<b>Stupanj 3</b>	<b>POCI</b>	<b>Ukupno</b>
	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>
Stanje 1. siječnja 2021.	353.077	517.219	2.422.493	182.941	3.475.730
Prijenos u Stupanj 1	379.435	(310.274)	(69.161)	-	-
Prijenos u Stupanj 2	(38.794)	46.782	(7.988)	-	-
Prijenos u Stupanj 3	(268)	(50.314)	40.135	10.447	-
Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	(276.372)	353.926	53.002	(52.432)	78.124
Otpis	(33.698)	-	(272.492)	-	(306.190)
Unwinding - promjena uslijed proteka vremena	(1.574)	(1.131)	7.575	20.217	25.087
Donos sa kredita financijskim institucijama	-	16	-	-	16
Preuzimanje nekretnine	-	-	(737)	-	(737)
Ukidanje zbog svođenja na fer vrijednost	-	-	(84.977)	36.958	(48.019)
Ostalo	-	-	-	21.427	21.427
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	(197)	(417)	11.214	(122)	10.478
<b>Stanje 31. prosinca 2021.</b>	<b>381.609</b>	<b>555.807</b>	<b>2.099.064</b>	<b>219.436</b>	<b>3.255.916</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.3. Kreditni rizik (nastavak)

*i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)*

#### Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

##### Grupa

31. prosinca 2022.	Stupanj 1 000 kuna	Stupanj 2 000 kuna	Stupanj 3 000 kuna	POCI 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Stanje 1. siječnja 2022.	2.814	-	1.731	-	4.545
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	(42)	42	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto (smanjenje)/povećanje (rezerviranja za očekivane gubitke	(219)	318	5	-	104
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	-	-	4	-	4
<b>Stanje 31. prosinca 2022.</b>	<b>2.553</b>	<b>360</b>	<b>1.740</b>	<b>-</b>	<b>4.653</b>

##### Grupa

31. prosinca 2021.	Stupanj 1 000 kuna	Stupanj 2 000 kuna	Stupanj 3 000 kuna	POCI 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Stanje 1. siječnja 2021.	2.935	-	1.647	-	4.582
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	(118)	-	89	-	(29)
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	(3)	-	(5)	-	(8)
<b>Stanje 31. prosinca 2021.</b>	<b>2.814</b>	<b>-</b>	<b>1.731</b>	<b>-</b>	<b>4.545</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.3. Kreditni rizik (nastavak)

i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)

#### Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (nastavak)

##### Banka

31. prosinca 2022.

	Stupanj 1 000 kuna	Stupanj 2 000 kuna	Stupanj 3 000 kuna	POCI 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Stanje 1. siječnja 2022.	2.724	-	1.731	-	4.455
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	(42)	42	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto (smanjenje)/povećanje rezerviranja za očekivane gubitke	(216)	318	5	-	107
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	-	-	4	-	4
<b>Stanje 31. prosinca 2022.</b>	<b>2.466</b>	<b>360</b>	<b>1.740</b>	<b>-</b>	<b>4.566</b>

##### Banka

31. prosinca 2021.

	Stupanj 1 000 kuna	Stupanj 2 000 kuna	Stupanj 3 000 kuna	POCI 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Stanje 1. siječnja 2021.	2.852	-	1.647	-	4.499
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto (smanjenje)/povećanje rezerviranja za očekivane gubitke	(125)	-	89	-	(36)
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	(3)	-	(5)	-	(8)
<b>Stanje 31. prosinca 2021.</b>	<b>2.724</b>	<b>-</b>	<b>1.731</b>	<b>-</b>	<b>4.455</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.3. Kreditni rizik (nastavak)

i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)

##### Ostala imovina

###### Grupa

31. prosinca 2022.

	Stupanj 1 000 kuna	Stupanj 2 000 kuna	Stupanj 3 000 kuna	POCI 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Stanje 1. siječnja 2022.	179	4	31.418	250	31.851
Prijenos u Stupanj 1	10	-	(10)	-	-
Prijenos u Stupanj 2	(30)	30	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	(100)	100	-	-
Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke	50	67	3.650	(3)	3.764
Otpis	(12)	-	(35)	-	(47)
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	-	-	(216)	-	(216)
Ostala usklađenja	(2)	-	(16)	14	(4)
<b>Stanje 31. prosinca 2022.</b>	<b>195</b>	<b>1</b>	<b>34.891</b>	<b>261</b>	<b>35.348</b>

###### Grupa

31. prosinca 2021.

	Stupanj 1 000 kuna	Stupanj 2 000 kuna	Stupanj 3 000 kuna	POCI 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Stanje 1. siječnja 2021.	171	1	34.359	5	34.536
Prijenos u Stupanj 1	10	(2)	(8)	-	-
Prijenos u Stupanj 2	(4)	4	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	(1)	1	-	-
Neto (smanjenje)/povećanje rezerviranja za očekivane gubitke	(3)	2	(2.786)	245	(2.542)
Otpis	(12)	-	(151)	-	(163)
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	-	-	3	-	3
Ostala usklađenja	17	-	-	-	17
<b>Stanje 31. prosinca 2021.</b>	<b>179</b>	<b>4</b>	<b>31.418</b>	<b>250</b>	<b>31.851</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.3. Kreditni rizik (nastavak)

i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)

#### Ostala imovina (nastavak)

##### Banka

31. prosinca 2022.

	Stupanj 1 000 kuna	Stupanj 2 000 kuna	Stupanj 3 000 kuna	POCI 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Stanje 1. siječnja 2022.	25	4	31.418	250	31.697
Prijenos u Stupanj 1	10	-	(10)	-	-
Prijenos u Stupanj 2	(30)	30	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	(100)	100	-	-
Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	17	67	3.650	(3)	3.731
Otpis	-	-	(35)	-	(35)
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	-	-	(216)	-	(216)
Ostala usklađenja	-	-	(16)	14	(2)
<b>Stanje 31. prosinca 2022.</b>	<b>22</b>	<b>1</b>	<b>34.891</b>	<b>261</b>	<b>35.175</b>

##### Banka

31. prosinca 2021.

	Stupanj 1 000 kuna	Stupanj 2 000 kuna	Stupanj 3 000 kuna	POCI 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Stanje 1. siječnja 2021.	31	1	34.359	5	34.396
Prijenos u Stupanj 1	10	(2)	(8)	-	-
Prijenos u Stupanj 2	(4)	4	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	(1)	1	-	-
Neto (smanjenje)/povećanje rezerviranja za očekivane gubitke	(12)	2	(2.786)	245	(2.551)
Otpis	-	-	(151)	-	(151)
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	-	-	3	-	3
<b>Stanje 31. prosinca 2021.</b>	<b>25</b>	<b>4</b>	<b>31.418</b>	<b>250</b>	<b>31.697</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.3. Kreditni rizik (nastavak)

i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)

#### Garancije i preuzete obveze

##### Grupa i Banka

31. prosinca 2022.

	Stupanj 1 000 kuna	Stupanj 2 000 kuna	Stupanj 3 000 kuna	POCI 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Stanje 1. siječnja 2022.	10.652	26.256	82.779	9.900	129.587
Prijenos u Stupanj 1	8.226	(8.226)	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	(1.301)	1.301	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	(5.558)	5.558	-	-
Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	(7.103)	(1.259)	(34.409)	(5.412)	(48.183)
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	(18)	67	(488)	(239)	(678)
<b>Stanje 31. prosinca 2022.</b>	<b>10.456</b>	<b>12.581</b>	<b>53.440</b>	<b>4.249</b>	<b>80.726</b>

##### Grupa i Banka

31. prosinca 2021.

	Stupanj 1 000 kuna	Stupanj 2 000 kuna	Stupanj 3 000 kuna	POCI 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Stanje 1. siječnja 2021.	8.659	11.523	17.525	7.849	45.556
Prijenos u Stupanj 1	5.309	(5.309)	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	(261)	261	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	(1)	1	-	-
Neto (smanjenje)/povećanje rezerviranja za očekivane gubitke	(2.968)	19.778	63.447	2.045	82.302
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	(87)	4	1.806	6	1.729
<b>Stanje 31. prosinca 2021.</b>	<b>10.652</b>	<b>26.256</b>	<b>82.779</b>	<b>9.900</b>	<b>129.587</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.4. Rizik likvidnosti**

Iznos ukupne imovine, ukupnih obveza i garancija i preuzetih obveza na dan 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2021. analiziran je kroz preostalo razdoblje od dana Izvještaja o financijskom položaju u odnosu na ugovoreni datum dospijeća kako slijedi:

<b>Grupa</b>	<b>Do 1</b>	<b>1 do 3</b>	<b>3 mj. do</b>	<b>1 do 3</b>	<b>Preko 3</b>	<b>Ukupno</b>
<b>31. prosinca 2022.</b>	<b>mjesec</b>	<b>mjeseca</b>	<b>1 godine</b>	<b>godina</b>	<b>godine</b>	<b>000 kuna</b>
	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>
<b>Imovina</b>						
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.721.919	-	-	-	-	1.721.919
Depoziti kod drugih banaka	-	22.584	-	-	10.596	33.180
Kreditni financijskim institucijama	249.137	198.128	842.943	1.922.672	3.771.832	6.984.712
Kreditni ostalim korisnicima	1.455.849	527.169	2.090.509	4.313.104	9.016.035	17.402.666
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	108.251	441	-	22.831	-	131.523
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	2.672.601	13.986	35	-	-	2.686.622
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	38.831	38.831
Preuzeta imovina	-	-	1.968	13.024	9.784	24.776
Ostala imovina	5.798	5.520	5.818	16.279	2.519	35.934
<b>Ukupna imovina</b>	<b>6.213.555</b>	<b>767.828</b>	<b>2.941.273</b>	<b>6.287.910</b>	<b>12.849.597</b>	<b>29.060.163</b>
<b>Obveze</b>						
Obveze po depozitima	738.963	29.337	110.155	75.433	70.735	1.024.623
Obveze po kreditima	555.327	309.534*	3.254.598	5.291.478	7.090.339	16.501.276
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	104.063	2.702	9.975	18.037	7.938	142.715
Ostale obveze	477.310	20.726	54.116	91.723	32.648	676.523
<b>Ukupne obveze</b>	<b>1.875.663</b>	<b>362.299</b>	<b>3.428.844</b>	<b>5.476.671</b>	<b>7.201.660</b>	<b>18.345.137</b>
<b>Likvidnosni jaz</b>	<b>4.337.892</b>	<b>405.529</b>	<b>(487.571)</b>	<b>811.239</b>	<b>5.647.937</b>	<b>10.715.026</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>						
Izdane garancije u kunama	115.427	-	-	-	-	115.427
Izdane garancije u devizama	194.098	-	-	-	-	194.098
Otvoreni akreditivi u devizama	1.243	-	-	-	-	1.243
Preuzete obveze po kreditima	2.668.118	-	-	-	-	2.668.118
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	78.358	-	-	-	-	78.358
Ugovorena obveza EIF CROGIP	-	19.328	57.984	106.244	89.768	273.324
Ugovorena obveza EIF FRC2	366	410	1.846	294	121	3.037
<b>Ukupne garancije i preuzete obveze</b>	<b>3.057.610</b>	<b>19.738</b>	<b>59.830</b>	<b>106.538</b>	<b>89.889</b>	<b>3.333.605</b>

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

\*Obračunata nedospjela kamata po kreditima raspoređena je u kategoriji od 1 do 3 mjeseca.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.4. Rizik likvidnosti (nastavak)**

Grupa 31. prosinca 2021.	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Ukupno 000 kuna
<b>Imovina</b>						
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.961.986	-	-	-	-	1.961.986
Depoziti kod drugih banaka	-	-	-	-	7.500	7.500
Kreditni financijskim institucijama*	140.979	188.898	817.773	1.870.557	4.031.936	7.050.143
Kreditni ostalim korisnicima	1.903.430	341.173	1.109.842	3.254.643	9.355.288	15.964.376
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	202.609	-	-	-	16.375	218.984
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	2.956.994	15.501	35	-	-	2.972.530
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	43.937	43.937
Preuzeta imovina	9	-	156	11.272	9.932	21.369
Ostala imovina	7.632	1.838	24.649	1.734	1.684	37.537
<b>Ukupna imovina</b>	<b>7.173.639</b>	<b>547.410</b>	<b>1.952.455</b>	<b>5.138.206</b>	<b>13.466.652</b>	<b>28.278.362</b>
<b>Obveze</b>						
Obveze po depozitima	622.284	22.169	105.183	95.453	115.452	960.541
Obveze po kreditima	244.301	333.934**	1.807.992	5.777.582	7.951.428	16.115.237
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	105.893	5.962	20.072	30.577	28.056	190.560
Ostale obveze	232.641	15.695	51.058	75.994	59.851	435.239
<b>Ukupne obveze</b>	<b>1.205.119</b>	<b>377.760</b>	<b>1.984.305</b>	<b>5.979.606</b>	<b>8.154.787</b>	<b>17.701.577</b>
<b>Likvidnosni jaz</b>	<b>5.968.520</b>	<b>169.650</b>	<b>(31.850)</b>	<b>(841.400)</b>	<b>5.311.865</b>	<b>10.576.785</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>						
Izdane garancije u kunama	170.555	-	-	-	-	170.555
Izdane garancije u devizama	325.103	-	-	-	-	325.103
Preuzete obveze po kreditima	3.492.038	-	-	-	-	3.492.038
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	78.179	-	-	-	-	78.179
Ugovorena obveza EIF CROGIP	-	12.616	56.771	112.664	130.438	312.489
Ugovorena obveza EIF FRC2	678	532	2.393	2.171	469	6.243
<b>Ukupne garancije i preuzete obveze</b>	<b>4.066.553</b>	<b>13.148</b>	<b>59.164</b>	<b>114.835</b>	<b>130.907</b>	<b>4.384.607</b>

Stavke s neodređenim dospijem iskazane su u razdoblju preko 3 godine.

\* Potraživanje u iznosu od 8.239 tisuća kuna odnosi se na obrnute repo poslove.

\*\* Obračunata nedospjela kamata po kreditima raspoređena je u kategoriji od 1 do 3 mjeseca.



Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.4. Rizik likvidnosti (nastavak)**

Iznos ukupne imovine, ukupnih obveza i garancija i preuzetih obveza na dan 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2021. analiziran je kroz preostalo razdoblje od dana Izvještaja o financijskom položaju u odnosu na ugovoreni datum dospijeca kako slijedi:

<b>Banka</b>	<b>Do 1</b>	<b>1 do 3</b>	<b>3 mj. do 1</b>	<b>1 do 3</b>	<b>Preko 3</b>	<b>Ukupno</b>
<b>31. prosinca 2022.</b>	<b>mjesec</b>	<b>mjeseca</b>	<b>godine</b>	<b>godina</b>	<b>godine</b>	<b>000 kuna</b>
	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>
<b>Imovina</b>						
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.716.519	-	-	-	-	1.716.519
Depoziti kod drugih banaka	-	-	-	-	10.596	10.596
Kreditni financijskim institucijama	249.137	198.128	842.943	1.922.672	3.771.832	6.984.712
Kreditni ostalim korisnicima	1.455.849	527.169	2.090.509	4.313.104	9.016.035	17.402.666
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	108.251	441	-	22.831	-	131.523
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	2.625.545	13.927	-	-	-	2.639.472
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	56.124	56.124
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	37.727	37.727
Preuzeta imovina	-	-	1.968	13.024	9.784	24.776
Ostala imovina	4.004	1.073	5.491	16.278	1.346	28.192
<b>Ukupna imovina</b>	<b>6.159.305</b>	<b>740.738</b>	<b>2.940.911</b>	<b>6.287.909</b>	<b>12.903.444</b>	<b>29.032.307</b>
<b>Obveze</b>						
Obveze po depozitima	738.963	29.337	110.155	75.433	70.735	1.024.623
Obveze po kreditima	555.327	309.534*	3.254.598	5.291.478	7.090.339	16.501.276
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	104.063	2.702	9.935	18.037	7.938	142.675
Ostale obveze	476.376	12.371	45.479	82.569	36.338	653.133
<b>Ukupne obveze</b>	<b>1.874.729</b>	<b>353.944</b>	<b>3.420.167</b>	<b>5.467.517</b>	<b>7.205.350</b>	<b>18.321.707</b>
<b>Likvidnosni jaz</b>	<b>4.284.576</b>	<b>386.794</b>	<b>(479.256)</b>	<b>820.392</b>	<b>5.698.094</b>	<b>10.710.600</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>						
Izdane garancije u kunama	115.427	-	-	-	-	115.427
Izdane garancije u devizama	194.098	-	-	-	-	194.098
Otvoreni akreditivi u devizama	1.243	-	-	-	-	1.243
Preuzete obveze po kreditima	2.668.118	-	-	-	-	2.668.118
Upisani a neplaćeni kapital EIF-a	78.358	-	-	-	-	78.358
Ugovorena obveza EIF CROGIP	-	19.328	57.984	106.244	89.768	273.324
Ugovorena obveza EIF FRC2	366	410	1.846	294	121	3.037
<b>Ukupne garancije i preuzete</b>	<b>3.057.610</b>	<b>19.738</b>	<b>59.830</b>	<b>106.538</b>	<b>89.889</b>	<b>3.333.605</b>

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

\*Obračunata nedospjela kamata po kreditima raspoređena je u kategoriji od 1 do 3 mjeseca.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.4. Rizik likvidnosti (nastavak)**

<b>Banka</b> <b>31. prosinca 2021.</b>	<b>Do 1</b> <b>mjesec</b> <b>000 kuna</b>	<b>1 do 3</b> <b>mjeseca</b> <b>000 kuna</b>	<b>3 mj. do 1</b> <b>godine</b> <b>000 kuna</b>	<b>1 do 3</b> <b>godina</b> <b>000 kuna</b>	<b>Preko 3</b> <b>godine</b> <b>000 kuna</b>	<b>Ukupno</b> <b>000 kuna</b>
<b>Imovina</b>						
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.958.620	-	-	-	-	1.958.620
Depoziti kod drugih banaka	-	-	-	-	7.500	7.500
Kreditni financijskim institucijama*	140.979	188.898	817.773	1.870.557	4.031.936	7.050.143
Kreditni ostalim korisnicima	1.903.430	341.173	1.109.842	3.254.643	9.355.288	15.964.376
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	202.609	-	-	-	16.375	218.984
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	2.900.262	15.442	-	-	-	2.915.704
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	36.124	36.124
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	42.674	42.674
Preuzeta imovina	9	-	156	11.272	9.932	21.369
Ostala imovina	5.749	947	24.380	1.734	1.684	34.494
<b>Ukupna imovina</b>	<b>7.111.658</b>	<b>546.460</b>	<b>1.952.151</b>	<b>5.138.206</b>	<b>13.501.513</b>	<b>28.249.988</b>
<b>Obveze</b>						
Obveze po depozitima	622.284	22.169	105.183	95.453	115.452	960.541
Obveze po kreditima	244.301	333.934**	1.807.992	5.777.582	7.951.428	16.115.237
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	105.893	5.962	19.815	30.577	28.056	190.303
Ostale obveze	231.580	13.038	43.334	66.870	61.356	416.178
<b>Ukupne obveze</b>	<b>1.204.058</b>	<b>375.103</b>	<b>1.976.324</b>	<b>5.970.482</b>	<b>8.156.292</b>	<b>17.682.259</b>
<b>Likvidnosni jaz</b>	<b>5.907.600</b>	<b>171.357</b>	<b>(24.173)</b>	<b>(832.276)</b>	<b>5.345.221</b>	<b>10.567.729</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>						
Izdane garancije u kunama	170.555	-	-	-	-	170.555
Izdane garancije u devizama	325.103	-	-	-	-	325.103
Preuzete obveze po kreditima	3.492.038	-	-	-	-	3.492.038
Upisani a neplaćeni kapital EIF-a	78.179	-	-	-	-	78.179
Ugovorena obveza EIF CROGIP	-	12.616	56.771	112.664	130.438	312.489
Ugovorena obveza EIF FRC2	678	532	2.393	2.171	469	6.243
<b>Ukupne garancije i preuzete</b>	<b>4.066.553</b>	<b>13.148</b>	<b>59.164</b>	<b>114.835</b>	<b>130.907</b>	<b>4.384.607</b>

Stavke s neodređenim dospijećem iskazane su u razdoblju preko 3 godine.

\* Potraživanje u iznosu od 8.239 tisuća kuna odnosi se na obrnute repo poslove.

\*\* Obračunata nedospjela kamata po kreditima raspoređena je u kategoriji od 1 do 3 mjeseca.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.4. Rizik likvidnosti (nastavak)**

Tabela u nastavku prikazuje preostalo ugovorno dospijeće financijskih obveza dok su garancije i preuzete obveza Grupe prikazane u kategoriji do 1 mjesec obzirom na mogućnost prijevremenog poziva na izvršenje obveze (nediskontirani iznosi):

Grupa	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	1 do 3 godina	Preko 3 godine	Ukupno
31. prosinca 2022.	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>Financijske obveze</b>						
Obveze po depozitima	738.963	29.337	110.155	75.433	70.735	1.024.623
Obveze po kreditima	566.496	298.689	3.384.456	5.690.177	8.047.955	17.987.773
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	104.063	2.702	9.975	18.037	7.938	142.715
Ostale obveze	477.310	20.726	54.116	91.723	32.648	676.523
<b>Ukupno</b>	<b>1.886.832</b>	<b>351.454</b>	<b>3.558.702</b>	<b>5.875.370</b>	<b>8.159.276</b>	<b>19.831.634</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>						
Izdane garancije u kunama	115.427	-	-	-	-	115.427
Izdane garancije u devizama	194.098	-	-	-	-	194.098
Otvoreni akreditivi u devizama	1.243	-	-	-	-	1.243
Preuzete obveze po kreditima	2.668.118	-	-	-	-	2.668.118
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	78.358	-	-	-	-	78.358
Ugovorena obveza EIF CROGIP	-	19.328	57.984	106.244	89.768	273.324
Ugovorena obveza EIF FRC2	366	410	1.846	294	121	3.037
<b>Ukupne garancije i preuzete obveze</b>	<b>3.057.610</b>	<b>19.738</b>	<b>59.830</b>	<b>106.538</b>	<b>89.889</b>	<b>3.333.605</b>
Grupa	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	1 do 3 godina	Preko 3 godine	Ukupno
31. prosinca 2021.	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>Financijske obveze</b>						
Obveze po depozitima	622.284	22.169	105.183	95.453	115.452	960.541
Obveze po kreditima	258.366	315.326	1.927.599	5.992.204	8.623.885	17.117.380
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	105.893	5.962	20.072	30.577	28.056	190.560
Ostale obveze	232.641	15.695	51.058	75.994	59.851	435.239
<b>Ukupno</b>	<b>1.219.184</b>	<b>359.152</b>	<b>2.103.912</b>	<b>6.194.228</b>	<b>8.827.244</b>	<b>18.703.720</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>						
Izdane garancije u kunama	170.555	-	-	-	-	170.555
Izdane garancije u devizama	325.103	-	-	-	-	325.103
Preuzete obveze po kreditima	3.492.038	-	-	-	-	3.492.038
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	78.179	-	-	-	-	78.179
Ugovorena obveza EIF CROGIP	-	12.616	56.771	112.664	130.438	312.489
Ugovorena obveza EIF FRC2	678	532	2.393	2.171	469	6.243
<b>Ukupne garancije i preuzete obveze</b>	<b>4.066.553</b>	<b>13.148</b>	<b>59.164</b>	<b>114.835</b>	<b>130.907</b>	<b>4.384.607</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.4. Rizik likvidnosti (nastavak)**

Tabela u nastavku prikazuje preostalo ugovorno dospijeće financijskih obveza dok su garancije i preuzete obveza Banke prikazane u kategoriji do 1 mjesec obzirom na mogućnost prijevremenog poziva na izvršenje obveze (nediskontirani iznosi):

<b>Banka</b>	<b>Do 1</b>	<b>1 do 3</b>	<b>3 mj. do 1</b>	<b>1 do 3</b>	<b>Preko 3</b>	<b>Ukupno</b>
<b>31. prosinca 2022.</b>	<b>mjesec</b>	<b>mjeseca</b>	<b>godine</b>	<b>godina</b>	<b>godine</b>	
	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>
<b>Financijske obveze</b>						
Obveze po depozitima	738.963	29.337	110.155	75.433	70.735	1.024.623
Obveze po kreditima	566.496	298.689	3.384.456	5.690.177	8.047.955	17.987.773
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	104.063	2.702	9.935	18.037	7.938	142.675
Ostale obveze	476.376	12.371	45.479	82.569	36.338	653.133
<b>Ukupno</b>	<b>1.885.898</b>	<b>343.099</b>	<b>3.550.025</b>	<b>5.866.216</b>	<b>8.162.966</b>	<b>19.808.204</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>						
Izdane garancije u kunama	115.427	-	-	-	-	115.427
Izdane garancije u devizama	194.098	-	-	-	-	194.098
Otvoreni akreditivi u devizama	1.243	-	-	-	-	1.243
Preuzete obveze po kreditima	2.668.118	-	-	-	-	2.668.118
Upisani a neplaćeni kapital EIF-a	78.358	-	-	-	-	78.358
Ugovorena obveza EIF CROGIP	-	19.328	57.984	106.244	89.768	273.324
Ugovorena obveza EIF FRC2	366	410	1.846	294	121	3.037
<b>Ukupne garancije i preuzete obveze</b>	<b>3.057.610</b>	<b>19.738</b>	<b>59.830</b>	<b>106.538</b>	<b>89.889</b>	<b>3.333.605</b>
<b>Banka</b>	<b>Do 1</b>	<b>1 do 3</b>	<b>3 mj. do 1</b>	<b>1 do 3</b>	<b>Preko 3</b>	<b>Ukupno</b>
<b>31. prosinca 2021.</b>	<b>mjesec</b>	<b>mjeseca</b>	<b>godine</b>	<b>godina</b>	<b>godine</b>	
	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>
<b>Financijske obveze</b>						
Obveze po depozitima	622.284	22.169	105.183	95.453	115.452	960.541
Obveze po kreditima	258.366	315.326	1.927.599	5.992.204	8.623.885	17.117.380
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	105.893	5.962	19.815	30.577	28.056	190.303
Ostale obveze	231.580	13.038	43.334	66.870	61.356	416.178
<b>Ukupno</b>	<b>1.218.123</b>	<b>356.495</b>	<b>2.095.931</b>	<b>6.185.104</b>	<b>8.828.749</b>	<b>18.684.402</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>						
Izdane garancije u kunama	170.555	-	-	-	-	170.555
Izdane garancije u devizama	325.103	-	-	-	-	325.103
Preuzete obveze po kreditima	3.492.038	-	-	-	-	3.492.038
Upisani a neplaćeni kapital EIF-a	78.179	-	-	-	-	78.179
Ugovorena obveza EIF CROGIP	-	12.616	56.771	112.664	130.438	312.489
Ugovorena obveza EIF FRC2	678	532	2.393	2.171	469	6.243
<b>Ukupne garancije i preuzete obveze</b>	<b>4.066.553</b>	<b>13.148</b>	<b>59.164</b>	<b>114.835</b>	<b>130.907</b>	<b>4.384.607</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.5. Tržišni rizici

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

##### 31.5.1. Kamatni rizik

Tabele u nastavku prikazuju osjetljivost Grupe na rizik kamatnih stopa na dan 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2021. 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 2022. i 2021. godine te nisu nužno indikativne za poziciju u drugom razdoblju.

Grupa	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	1 do 3 godina	Preko 3 godine	Beska- matno	Ukupno	Fiksna kamatna stopa
31. prosinca 2022.	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>Imovina</b>								
Novčana sredstva i računi kod banaka	105.509	-	-	-	-	1.616.410	1.721.919	105.509
Depoziti kod drugih banaka	-	-	22.574	-	-	10.606	33.180	22.574
Kreditni financijskim institucijama	241.456	285.706	824.255	1.881.654	3.744.788	6.853	6.984.712	6.882.039
Kreditni ostalim korisnicima	1.312.571	821.349	2.854.156	3.618.634	8.653.431	142.525	17.402.666	16.032.437
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	-	22.831	-	108.692	131.523	22.831
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	2.619.094	-	-	-	-	67.528	2.686.622	2.619.094
Ostala imovina	-	-	-	-	-	35.934	35.934	-
<b>Imovina</b>	<b>4.278.630</b>	<b>1.107.055</b>	<b>3.700.985</b>	<b>5.523.119</b>	<b>12.398.219</b>	<b>1.988.548</b>	<b>28.996.556</b>	<b>25.684.484</b>
<b>Obveze</b>								
Obveze po depozitima	150.690	-	-	-	-	873.933	1.024.623	150.690
Obveze po kreditima	555.327	290.734	3.396.753	5.288.877	6.939.483	30.102	16.501.276	16.317.392
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	-	-	-	-	-	142.715	142.715	-
Ostale obveze	-	-	-	-	-	676.523	676.523	-
<b>Obveze</b>	<b>706.017</b>	<b>290.734</b>	<b>3.396.753</b>	<b>5.288.877</b>	<b>6.939.483</b>	<b>1.723.273</b>	<b>18.345.137</b>	<b>16.468.082</b>
<b>Kamatni jaz</b>	<b>3.572.613</b>	<b>816.321</b>	<b>304.232</b>	<b>234.242</b>	<b>5.458.736</b>	<b>265.275</b>	<b>10.651.419</b>	<b>9.216.402</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.5. Tržišni rizik (nastavak)**

**31.5.1. Kamatni rizik (nastavak)**

Grupa	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	1 do 3 godina	Preko 3 godine	Beska- matno	Ukupno	Fiksna kamatna stopa
31. prosinca 2021.	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>Imovina</b>								
Novčana sredstva i računi kod banaka	84.268	-	-	-	-	1.877.718	1.961.986	84.268
Depoziti kod drugih banaka	-	-	-	-	-	7.500	7.500	-
Kreditni financijskim institucijama	136.649	300.681	794.823	1.825.594	3.989.089	3.307	7.050.143	6.925.020
Kreditni ostalim korisnicima	1.721.753	643.354	1.294.971	3.130.097	8.977.083	197.118	15.964.376	14.941.579
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	-	-	16.375	202.609	218.984	16.375
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	2.913.647	-	-	-	-	58.883	2.972.530	2.913.647
Ostala imovina	-	-	-	-	-	37.537	37.537	-
<b>Imovina</b>	<b>4.856.317</b>	<b>944.035</b>	<b>2.089.794</b>	<b>4.955.691</b>	<b>12.982.547</b>	<b>2.384.672</b>	<b>28.213.056</b>	<b>24.880.889</b>
<b>Obveze</b>								
Obveze po depozitima	417.163	-	-	-	-	543.378	960.541	417.163
Obveze po kreditima	244.301	310.552	1.807.992	5.775.874	7.941.861	34.657	16.115.237	16.069.304
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	-	-	-	-	-	190.560	190.560	-
Ostale obveze	-	-	-	-	-	435.239	435.239	-
<b>Obveze</b>	<b>661.464</b>	<b>310.552</b>	<b>1.807.992</b>	<b>5.775.874</b>	<b>7.941.861</b>	<b>1.203.834</b>	<b>17.701.577</b>	<b>16.486.467</b>
<b>Kamatni jaz</b>	<b>4.194.853</b>	<b>633.483</b>	<b>281.802</b>	<b>(820.183)</b>	<b>5.040.686</b>	<b>1.180.838</b>	<b>10.511.479</b>	<b>8.394.422</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.5. Tržišni rizik (nastavak)**

**31.5.1. Kamatni rizik (nastavak)**

Tabele u nastavku prikazuju osjetljivost HBOR-a na rizik kamatnih stopa na dan 31. prosinca 2022. i 2021. 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 2022. i 2021. godine te nisu nužno indikativne za poziciju u drugom razdoblju.

Banka	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	1 do 3 godina	Preko 3 godine	Beska- matno	Ukupno	Fiksna kamatna stopa
31. prosinca 2022.	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>Imovina</b>								
Novčana sredstva i računi kod banaka	100.109	-	-	-	-	1.616.410	1.716.519	100.109
Depoziti kod drugih banaka	-	-	-	-	-	10.596	10.596	-
Kreditni financijskim institucijama	241.456	285.706	824.255	1.881.654	3.744.788	6.853	6.984.712	6.882.039
Kreditni ostalim korisnicima	1.312.571	821.349	2.854.156	3.618.634	8.653.431	142.525	17.402.666	16.032.437
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	-	22.831	-	108.692	131.523	22.831
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	2.572.370	-	-	-	-	67.102	2.639.472	2.572.370
Ostala imovina	-	-	-	-	-	28.192	28.192	-
<b>Imovina</b>	<b>4.226.506</b>	<b>1.107.055</b>	<b>3.678.411</b>	<b>5.523.119</b>	<b>12.398.219</b>	<b>1.980.370</b>	<b>28.913.680</b>	<b>25.609.786</b>
<b>Obveze</b>								
Obveze po depozitima	150.690	-	-	-	-	873.933	1.024.623	150.690
Obveze po kreditima	555.327	290.734	3.396.753	5.288.877	6.939.483	30.102	16.501.276	16.317.392
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	-	-	-	-	-	142.675	142.675	-
Ostale obveze	-	-	-	-	-	653.133	653.133	-
<b>Obveze</b>	<b>706.017</b>	<b>290.734</b>	<b>3.396.753</b>	<b>5.288.877</b>	<b>6.939.483</b>	<b>1.699.843</b>	<b>18.321.707</b>	<b>16.468.082</b>
<b>Kamatni jaz</b>	<b>3.520.489</b>	<b>816.321</b>	<b>281.658</b>	<b>234.242</b>	<b>5.458.736</b>	<b>280.527</b>	<b>10.591.973</b>	<b>9.141.704</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.5. Tržišni rizik (nastavak)**

**31.5.1. Kamatni rizik (nastavak)**

Banka	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	1 do 3 godina	Preko 3 godine	Beska- matno	Ukupno	Fiksna kamatna stopa
<b>31. prosinca 2021.</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>
<b>Imovina</b>								
Novčana sredstva i računi kod banaka	80.902	-	-	-	-	1.877.718	1.958.620	80.902
Depoziti kod drugih banaka	-	-	-	-	-	7.500	7.500	-
Kreditni financijskim institucijama	136.649	300.681	794.823	1.825.594	3.989.089	3.307	7.050.143	6.925.020
Kreditni ostalim korisnicima	1.721.753	643.354	1.294.971	3.130.097	8.977.083	197.118	15.964.376	14.941.579
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	-	-	16.375	202.609	218.984	16.375
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	2.857.247	-	-	-	-	58.457	2.915.704	2.857.247
Ostala imovina	-	-	-	-	-	34.494	34.494	-
<b>Imovina</b>	<b>4.796.551</b>	<b>944.035</b>	<b>2.089.794</b>	<b>4.955.691</b>	<b>12.982.547</b>	<b>2.381.203</b>	<b>28.149.821</b>	<b>24.821.123</b>
<b>Obveze</b>								
Obveze po depozitima	417.163	-	-	-	-	543.378	960.541	417.163
Obveze po kreditima	244.301	310.552	1.807.992	5.775.874	7.941.861	34.657	16.115.237	16.069.304
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	-	-	-	-	-	190.303	190.303	-
Ostale obveze	-	-	-	-	-	416.178	416.178	-
<b>Obveze</b>	<b>661.464</b>	<b>310.552</b>	<b>1.807.992</b>	<b>5.775.874</b>	<b>7.941.861</b>	<b>1.184.516</b>	<b>17.682.259</b>	<b>16.486.467</b>
<b>Kamatni jaz</b>	<b>4.135.087</b>	<b>633.483</b>	<b>281.802</b>	<b>(820.183)</b>	<b>5.040.686</b>	<b>1.196.687</b>	<b>10.467.562</b>	<b>8.334.656</b>



Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.5. Tržišni rizik (nastavak)

##### 31.5.1. Kamatni rizik (nastavak)

Iznos ukupne imovine i ukupnih obveza prema mogućnosti promjene kamatnih stopa (fiksna i varijabilna):

	<b>31. prosinca 2022. 000 kuna</b>	<b>Grupa 31. prosinca 2021. 000 kuna</b>	<b>31. prosinca 2022. 000 kuna</b>	<b>Banka 31. prosinca 2021. 000 kuna</b>
<b>Imovina</b>				
Imovina uz fiksnu kamatnu stopu	25.684.484	24.880.889	25.609.786	24.821.123
Imovina uz varijabilnu kamatnu stopu	1.323.524	947.495	1.323.524	947.495
Beskamatno	1.988.548	2.384.672	1.980.370	2.381.203
<b>Ukupno</b>	<b>28.996.556</b>	<b>28.213.056</b>	<b>28.913.680</b>	<b>28.149.821</b>
<b>Obveze</b>				
Obveze uz fiksnu kamatnu stopu	16.468.082	16.486.467	16.468.082	16.486.467
Obveze uz varijabilnu kamatnu stopu	153.782	11.276	153.782	11.276
Beskamatno	1.723.273	1.203.834	1.699.843	1.184.516
<b>Ukupne obveze</b>	<b>18.345.137</b>	<b>17.701.577</b>	<b>18.321.707</b>	<b>17.682.259</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.5. Tržišni rizik (nastavak)

##### 31.5.1. 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 i USD utvrđena je volatilnost navedenih stopa u 2022. godini. Temeljem ovih volatilnosti utvrđene su veličine mogućih promjena referentnih kamatnih stopa vezanih uz EUR i USD koje su primijenjene u analizi osjetljivosti.

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

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

Valuta	Povećanje bazičnih bodova 2022.	Utjecaj na dobit 2022.	Povećanje bazičnih bodova 2021.	Utjecaj na dobit 2021.
		000 kuna		000 kuna
EUR	+9	1.057	+6	- <sup>5</sup>
USD	+2	-	+10	174

Valuta	Smanjenje bazičnih bodova 2022.	Utjecaj na dobit 2022.	Smanjenje bazičnih bodova 2021.	Utjecaj na dobit 2021.
		000 kuna		000 kuna
EUR	-9	(1.057)	-6	-
USD	-2	-	-10	(174)

<sup>5</sup> Nema utjecaja zbog primjene zero floor-a

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.5. Tržišni rizik (nastavak)

##### 31.5.2. Valutni rizik

Iznos ukupne imovine i ukupnih obveza na dan 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2021. u kunama i devizama:

Grupa	USD	EUR	Ostale valute	Ukupno strane valute	Kune	Ukupno
31. prosinca 2022.	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>Imovina</b>						
Novčana sredstva i računi kod banaka	14.662	85.431	29	100.122	1.621.797	1.721.919
Depoziti kod drugih banaka	-	33.180	-	33.180	-	33.180
Kreditni financijskim institucijama	-	3.305.996	-	3.305.996	3.678.716	6.984.712
Kreditni ostalim korisnicima	146.813	9.998.144	134.679	10.279.636	7.123.030	17.402.666
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	22.831	107.622	-	130.453	1.070	131.523
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	697.965	-	697.965	1.988.657	2.686.622
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	38.831	38.831
Preuzeta imovina	-	-	-	-	24.776	24.776
Ostala imovina	-	8.326	-	8.326	27.608	35.934
<b>Ukupna imovina</b>	<b>184.306</b>	<b>14.236.664</b>	<b>134.708</b>	<b>14.555.678</b>	<b>14.504.485*</b>	<b>29.060.163</b>
<b>Obveze</b>						
Obveze po depozitima	7.558	272.376	-	279.934	744.689	1.024.623
Obveze po kreditima	180.116	13.820.173	-	14.000.289	2.500.987	16.501.276
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	-	25.778	12.091	37.869	104.846	142.715
Ostale obveze	223	24.933	54	25.210	651.313	676.523
<b>Ukupne obveze</b>	<b>187.897</b>	<b>14.143.260</b>	<b>12.145</b>	<b>14.343.302</b>	<b>4.001.835</b>	<b>18.345.137</b>
<b>Valutni jaz</b>	<b>(3.591)</b>	<b>93.404</b>	<b>122.563</b>	<b>212.376</b>	<b>10.502.650</b>	<b>10.715.026</b>

\*Iznosi vezani uz jednosmjernu valutnu klauzulu iznose 27.641 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.5. Tržišni rizik (nastavak)**

**31.5.2. Valutni rizik (nastavak)**

Grupa	USD	EUR	Ostale valute	Ukupno strane valute	Kune	Ukupno
31. prosinca 2021.	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>Imovina</b>						
Novčana sredstva i računi kod banaka	55.583	25.337	-	80.920	1.881.066	1.961.986
Depoziti kod drugih banaka	-	7.500	-	7.500	-	7.500
Kreditni financijskim institucijama	-	3.336.385	-	3.336.385	3.713.758	7.050.143
Kreditni ostalim korisnicima	225.452	9.745.523	-	9.970.975	5.993.401	15.964.376
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	16.044	100.103	-	116.147	102.837	218.984
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	827.581	-	827.581	2.144.949	2.972.530
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	43.937	43.937
Preuzeta imovina	-	-	-	-	21.369	21.369
Ostala imovina	-	1.372	-	1.372	36.165	37.537
<b>Ukupna imovina</b>	<b>297.079</b>	<b>14.043.801</b>	<b>-</b>	<b>14.340.880</b>	<b>13.937.482*</b>	<b>28.278.362</b>
<b>Obveze</b>						
Obveze po depozitima	106.027	471.389	-	577.416	383.125	960.541
Obveze po kreditima	189.999	14.424.638	-	14.614.637	1.500.600	16.115.237
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	23.613	25.674	15.098	64.385	126.175	190.560
Ostale obveze	125	12.493	55	12.673	422.566	435.239
<b>Ukupne obveze</b>	<b>319.764</b>	<b>14.934.194</b>	<b>15.153</b>	<b>15.269.111</b>	<b>2.432.466</b>	<b>17.701.577</b>
<b>Valutni jaz</b>	<b>(22.685)</b>	<b>(890.393)</b>	<b>(15.153)</b>	<b>(928.231)</b>	<b>11.505.016</b>	<b>10.576.785</b>

\*Iznosi vezani uz jednosmjernu valutnu klauzulu iznose 28.554 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.5. Tržišni rizik (nastavak)**

**31.5.2. Valutni rizik (nastavak)**

Iznos ukupne imovine i ukupnih obveza na dan 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2021. u kunama i devizama:

<b>Banka</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>Ostale valute</b>	<b>Ukupno strane valute</b>	<b>Kune</b>	<b>Ukupno</b>
	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>
<b>31. prosinca 2022.</b>						
<b>Imovina</b>						
Novčana sredstva i računi kod banaka	14.662	85.418	29	100.109	1.616.410	1.716.519
Depoziti kod drugih banaka	-	10.596	-	10.596	-	10.596
Kreditni financijskim institucijama	-	3.305.996	-	3.305.996	3.678.716	6.984.712
Kreditni ostalim korisnicima	146.813	9.998.144	134.679	10.279.636	7.123.030	17.402.666
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	22.831	107.622	-	130.453	1.070	131.523
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	674.892	-	674.892	1.964.580	2.639.472
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	56.124	56.124
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	37.727	37.727
Preuzeta imovina	-	-	-	-	24.776	24.776
Ostala imovina	-	3.886	-	3.886	24.306	28.192
<b>Ukupna imovina</b>	<b>184.306</b>	<b>14.186.554</b>	<b>134.708</b>	<b>14.505.568</b>	<b>14.526.739*</b>	<b>29.032.307</b>
<b>Obveze</b>						
Obveze po depozitima	7.558	272.376	-	279.934	744.689	1.024.623
Obveze po kreditima	180.116	13.820.173	-	14.000.289	2.500.987	16.501.276
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	-	25.778	12.091	37.869	104.806	142.675
Ostale obveze	-	7.325	-	7.325	645.808	653.133
<b>Ukupne obveze</b>	<b>187.674</b>	<b>14.125.652</b>	<b>12.091</b>	<b>14.325.417</b>	<b>3.996.290</b>	<b>18.321.707</b>
<b>Valutni jaz</b>	<b>(3.368)</b>	<b>60.902</b>	<b>122.617</b>	<b>180.151</b>	<b>10.530.449</b>	<b>10.710.600</b>

\*Iznosi vezani uz jednosmjernu valutnu klauzulu iznose 27.641 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.5. Tržišni rizik (nastavak)

##### 31.5.2. Valutni rizik (nastavak)

Banka	USD	EUR	Ostale valute	Ukupno strane valute	Kune	Ukupno
31. prosinca 2021.	000 kuna	000 kuna	000	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>Imovina</b>						
Novčana sredstva i računi kod banaka	55.583	25.319	-	80.902	1.877.718	1.958.620
Depoziti kod drugih banaka	-	7.500	-	7.500	-	7.500
Kreditni financijskim institucijama	-	3.336.385	-	3.336.385	3.713.758	7.050.143
Kreditni ostalim korisnicima	225.452	9.745.523	-	9.970.975	5.993.401	15.964.376
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	16.044	100.103	-	116.147	102.837	218.984
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	798.195	-	798.195	2.117.509	2.915.704
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	36.124	36.124
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	42.674	42.674
Preuzeta imovina	-	-	-	-	21.369	21.369
Ostala imovina	-	491	-	491	34.003	34.494
<b>Ukupna imovina</b>	<b>297.079</b>	<b>14.013.516</b>	<b>-</b>	<b>14.310.595</b>	<b>13.939.393*</b>	<b>28.249.988</b>
<b>Obveze</b>						
Obveze po depozitima	106.027	471.389	-	577.416	383.125	960.541
Obveze po kreditima	189.999	14.424.638	-	14.614.637	1.500.600	16.115.237
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	23.613	25.674	15.098	64.385	125.918	190.303
Ostale obveze	-	3.597	-	3.597	412.581	416.178
<b>Ukupne obveze</b>	<b>319.639</b>	<b>14.925.298</b>	<b>15.098</b>	<b>15.260.035</b>	<b>2.422.224</b>	<b>17.682.259</b>
<b>Valutni jaz</b>	<b>(22.560)</b>	<b>(911.782)</b>	<b>(15.098)</b>	<b>(949.440)</b>	<b>11.517.169</b>	<b>10.567.729</b>

\*Iznosi vezani uz jednosmjernu valutnu klauzulu iznose 28.554 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.5. Tržišni rizik (nastavak)

##### 31.5.2. Valutni rizik (nastavak)

###### Analiza osjetljivosti

Analiza osjetljivosti ukupne imovine i ukupnih obveza Banke na promjene deviznih tečajeva provodi se za one strane valute koje na izvještajni datum predstavljaju značajnu valutu Banke.

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 dan 31. prosinca 2022.

Primjenom metode standardne devijacije na promjene tečaja EUR/HRK utvrđena je volatilnost tečaja EUR/HRK koja je u razdoblju od prethodnih 12 mjeseci iznosila 1,19% (2021.: 1,49%).

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

Valuta	Promjene tečaja valute u 2022. %	Utjecaj na dobit 2022. 000 kuna	Promjene tečaja valute u 2021. %	Utjecaj na dobit 2021. 000 kuna
EUR	+1,19	5.041	+1,49	(11.246)
EUR	-1,19	(5.038)	-1,49	10.779

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

## 32. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza

Računovodstvena politika mjerenja fer vrijednosti opisana je u bilješci 4.1.

### 32.1. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji se vode po fer vrijednosti

Tabele u nastavku daju prikaz financijske imovine po fer vrijednosti po razinama temeljem MSFI 9 klasifikacije na dan 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2021.

Grupa	31. prosinca 2022.		
	Razina 1 000 kuna	Razina 2 000 kuna	Razina 3 000 kuna
<b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:</b>			
<b><i>Krediti po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:</i></b>			
Mezzanine krediti	-	-	22.831
<b><i>Ulaganja u investicijske fondove:</i></b>			
Udjeli u investicijskim fondovima po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	107.303	-	-
<b>Vlasnički vrijednosni papiri:</b>			
<b><i>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i></b>			
Dionice trgovačkih društava	-	-	31
Depozitarne potvrde - DR	-	-	319
<b>Derivativna financijska imovina – pozitivna fer vrijednost</b>			
FX swap	-	1.039	-
<b>Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak</b>	<b>107.303</b>	<b>1.039</b>	<b>23.181</b>
<b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:</b>			
<b>Dužnički vrijednosni papiri:</b>			
<b><i>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</i></b>			
Obveznice Republike Hrvatske	1.333.611	-	-
Obveznice trgovačkih društava	2.179	-	-
Trezorski zapisi Ministarstva financija	-	1.281.368	-
Obračunata kamata	14.321	-	-
<b><i>Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i></b>			
Obveznice trgovačkih društava	-	-	464
Zamjenjive obveznice CB	-	-	1.472
Obračunata kamata	-	-	32
<b>Ukupno dužnički vrijednosni papiri</b>	<b>1.350.111</b>	<b>1.281.368</b>	<b>1.968</b>
<b><i>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i></b>			
Dionice inozemnih pravnih osoba - SWIFT	-	55	-
Dionice inozemnih financijskih institucija – EIF	-	53.120	-
<b>Ukupno vlasnički vrijednosni papiri</b>	<b>-</b>	<b>53.175</b>	<b>-</b>
<b>Ukupno imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</b>	<b>1.350.111</b>	<b>1.334.543</b>	<b>1.968</b>

Trezorski zapisi Ministarstva financija prikazani su na razini 2 hijerarhije fer vrijednosti zato što su kotirane kupovne („bid“) cijene na Bloombergu više (uz negativan kupovni prinos) u odnosu na cijene koje su istovremeno ostvarene na primarnoj aukciji trezorskih zapisa, na kojima su trezorski zapisi izdavani uz pozitivne prinose. Za izračun fer vrijednosti korištena je metoda diskontiranih novčanih tijekova uz diskontnu stopu koja je odgovarala prinosima ostvarenim na posljednjoj aukciji trezorskih zapisa Ministarstva financija prije datuma vrednovanja.

Dužnički vrijednosni papiri – obveznice trgovačkih društava prikazane su na razini 3 hijerarhije fer vrijednosti. Pri vrednovanju je korištena metoda diskontiranih novčanih tijekova temeljem tržišnih kamatnih stopa, spreada temeljem internog kreditnog rejtinga i interno definiranog spreada vezanog uz likvidnost vrijednosnog papira.

U izvještajnom razdoblju nije bilo transfera između razina.



Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

### 32.1. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji se vode po fer vrijednosti (nastavak)

Grupa	31. prosinca 2021.		
	Razina 1 000 kuna	Razina 2 000 kuna	Razina 3 000 kuna
<b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:</b>			
<b><i>Kreditni po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:</i></b>			
Mezzanine krediti	-	-	16.375
<b><i>Ulaganja u investicijske fondove:</i></b>			
Udjeli u investicijskim fondovima po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	202.260	-	-
<b>Vlasnički vrijednosni papiri:</b>			
<b><i>Vlasnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</i></b>			
Dionice trgovačkih društava	-	-	-
<b><i>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i></b>			
Dionice trgovačkih društava	-	-	31
Depozitarne potvrde - DR	-	-	318
<b>Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak</b>	<b>202.260</b>	<b>-</b>	<b>16.724</b>
<b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:</b>			
<b>Dužnički vrijednosni papiri:</b>			
<b><i>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</i></b>			
Obveznice Republike Hrvatske	1.358.981	-	-
Obveznice trgovačkih društava	2.393	-	-
Trezorski zapisi Ministarstva financija	-	1.550.344	-
Obračunata kamata	15.620	-	-
<b><i>Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i></b>			
Obveznice trgovačkih društava	-	-	532
Zamjenjive obveznice CB	-	-	1.397
Obračunata kamata	-	-	247
<b>Ukupno dužnički vrijednosni papiri</b>	<b>1.376.994</b>	<b>1.550.344</b>	<b>2.176</b>
<b><i>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i></b>			
Dionice inozemnih pravnih osoba - SWIFT	-	45	-
Dionice inozemnih financijskih institucija – EIF	-	42.971	-
<b>Ukupno vlasnički vrijednosni papiri</b>	<b>-</b>	<b>43.016</b>	<b>-</b>
<b>Ukupno imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</b>	<b>1.376.994</b>	<b>1.593.360</b>	<b>2.176</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

### 32.1. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji se vode po fer vrijednosti (nastavak)

Banka	31. prosinca 2022.		
	Razina 1 000 kuna	Razina 2 000 kuna	Razina 3 000 kuna
<b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:</b>			
<b><i>Kreditni po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:</i></b>			
Mezzanine krediti	-	-	22.831
<b><i>Ulaganja u investicijske fondove:</i></b>			
Udjeli u investicijskim fondovima po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	107.303	-	-
<b>Vlasnički vrijednosni papiri:</b>			
<b><i>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i></b>			
Dionice trgovačkih društava	-	-	31
Depozitarne potvrde - DR	-	-	319
<b>Derivatna financijska imovina – pozitivna fer vrijednost</b>			
FX swap	-	1.039	-
<b>Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak</b>	<b>107.303</b>	<b>1.039</b>	<b>23.181</b>
<b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:</b>			
<b>Dužnički vrijednosni papiri:</b>			
<b><i>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</i></b>			
Obveznice Republike Hrvatske	1.289.066	-	-
Trezorski zapisi Ministarstva financija	-	1.281.368	-
Obračunana kamata	13.895	-	-
<b><i>Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i></b>			
Obveznice trgovačkih društava	-	-	464
Zamjenjive obveznice CB	-	-	1.472
Obračunata kamata	-	-	32
<b>Ukupno dužnički vrijednosni papiri</b>	<b>1.302.961</b>	<b>1.281.368</b>	<b>1.968</b>
<b><i>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i></b>			
Dionice inozemnih pravnih osoba - SWIFT	-	55	-
Dionice inozemnih financijskih institucija – EIF	-	53.120	-
<b>Ukupno vlasnički vrijednosni papiri</b>	<b>-</b>	<b>53.175</b>	<b>-</b>
<b>Ukupno imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</b>	<b>1.302.961</b>	<b>1.334.543</b>	<b>1.968</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

### 32.1. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji se vode po fer vrijednosti (nastavak)

Banka	31. prosinca 2021.		
	Razina 1 000 kuna	Razina 2 000 kuna	Razina 3 000 kuna
<b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:</b>			
<b><i>Kreditni po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:</i></b>			
Mezzanine krediti	-	-	16.375
<b><i>Ulaganja u investicijske fondove:</i></b>			
Udjeli u investicijskim fondovima po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	202.260	-	-
<b><i>Vlasnički vrijednosni papiri:</i></b>			
<b><i>Vlasnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</i></b>			
Dionice trgovačkih društava	-	-	-
<b><i>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i></b>			
Dionice trgovačkih društava	-	-	31
Depozitarne potvrde - DR	-	-	318
<b>Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak</b>	<b>202.260</b>	<b>-</b>	<b>16.724</b>
<b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:</b>			
<b><i>Dužnički vrijednosni papiri:</i></b>			
<b><i>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</i></b>			
Obveznice Republike Hrvatske	1.304.974	-	-
Trezorski zapisi Ministarstva financija	-	1.550.344	-
Obračunana kamata	15.194	-	-
<b><i>Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i></b>			
Obveznice trgovačkih društava	-	-	532
Zamjenjive obveznice CB	-	-	1.397
Obračunata kamata	-	-	247
<b>Ukupno dužnički vrijednosni papiri</b>	<b>1.320.168</b>	<b>1.550.344</b>	<b>2.176</b>
<b><i>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i></b>			
Dionice inozemnih pravnih osoba - SWIFT	-	45	-
Dionice inozemnih financijskih institucija – EIF	-	42.971	-
<b>Ukupno vlasnički vrijednosni papiri</b>	<b>-</b>	<b>43.016</b>	<b>-</b>
<b>Ukupno imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</b>	<b>1.320.168</b>	<b>1.593.360</b>	<b>2.176</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

### **32.1. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji se vode po fer vrijednosti (nastavak)**

#### **32.1.1. Razina 3 - fer vrijednosti**

##### **a) Mezzanine krediti**

Za procjenu fer vrijednosti mezzanine kredita koristi se metoda diskontiranja očekivanih budućih novčanih tijekova.

Mezzanine kreditni plasmani zbog svojih ugovornih karakteristika ne prolaze na SPPI testu. Karakteristike zbog kojih mezzanine krediti ne prolaze SPPI test su sljedeće:

- dužnik ima pravo prijevremeno otplatiti mezzanine dug vjerovniku,
- u slučaju ostvarenja ugovorom definiranih pokazatelja poslovanja dužnika (omjer neto duga dužnika i prosječnog iznosa EBITDA za prethodne tri godine mora biti niži od limita) tijekom unaprijed određenog razdoblja, vjerovnik mezzanine duga ima pravo, ali ne i obvezu, konverzije mezzanine duga u „senior dug“
- vjerovnik mezzanine duga ima pravo, ali ne i obvezu, zatražiti od dužnika da se dugovani iznos mezzanine duga unese u temeljni kapital dužnika (povećanje temeljnog kapitala dužnika unosom prava-tražbine)
- dužnik ima mogućnost zatvoriti dug refinanciranjem od strane drugog vjerovnika
- u slučaju da sve mogućnosti zatvaranja mezzanine duga nisu provedene, zatvaranje mezzanine duga moguće je iz prodaje imovine u vlasništvu dužnika i
- u slučaju prijevremenog zatvaranja mezzanine duga otplatom, refinanciranjem ili pretvaranjem mezzanine duga u kapital, kamata na mezzanine dug obračunava se do dana prijevremenog zatvaranja mezzanine duga, odnosno dok mezzanine dug postoji u tom obliku.

Zbog navedenih karakteristika mezzanine kredita procjena fer vrijednosti ovih kredita obavljena je uz uvažavanje načela opreznosti, prema kojem se prihodi priznaju samo onda kad su stvarno nastali, a rashodi i onda kada su mogući, uz pretpostavku nastavka redovnog poslovanja dužnika u budućnosti. Navedeno predstavlja situaciju u kojoj bi Grupa po konačnom dospijeću mezzanine kredita svoja potraživanja konvertirala u temeljni kapital dužnika.

Dana 31. prosinca 2022. tržišna cijena redovnih dionica dužnika koje bi Banka mogla upisati iznosila je 22.831 tisuća kuna uz pretpostavku da su u tržišnu cijenu dionica uključena sva tržišna očekivanja vezana uz buduće poslovanje izdavatelja. Obzirom da je izračun napravljen pod pretpostavkom konverzije mezzanine duga dužnika u temeljni kapital dužnika s danom 31. prosinca 2022., tržišnu vrijednost redovnih dionica dužnika koje bi Banka mogla upisati nije potrebno diskontirati te na ovaj način namirenja procijenjena fer vrijednost mezzanine kredita na dan 31. prosinca 2022. iznosi 22.831 tisuća kuna tj. 3.232 tisuće USD po tečaju na dan 31. prosinca 2022.

Temeljem Rješenja u predstečajnom postupku, HBOR preuzeo 50% tražbina dužnika kao senior dug i 50% tražbina kao mezzanine dug. Mezzanine dug je iskazan u visini od 22.831 tisuća kuna.

##### **b) Korporativne obveznice koje su raspoređene u razinu 3**

*(i) Tehnike vrednovanja i značajni ulazni podaci koji nisu vidljivi*

Za procjenu fer vrijednosti nelikvidnih korporativnih obveznica u portfelju HBOR-a koristi se metoda diskontiranog novčanog tijeka obveznice. Fer vrijednost obveznica je sadašnja vrijednost svih budućih novčanih tijekova obveznica izračunata primjenom diskontne stope definirane kao prinos na nerizična ulaganja uvećan za premiju specifičnog kreditnog rizika za promatranu obveznicu i premiju rizika likvidnosti obveznice.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

### **32.1. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji se vode po fer vrijednosti (nastavak)**

#### **32.1.1. Razina 3 - fer vrijednosti (nastavak)**

##### ***b) Korporativne obveznice koje su raspoređene u razinu 3 (nastavak)***

###### *(i) Tehnike vrednovanja i značajni ulazni podaci koji nisu vidljivi (nastavak)*

Visina diskontne stope na nerizična ulaganja izračunava se kao linearno interpolirani/ekstrapolirani prinos obveznica Republike Hrvatske istog trajanja (duracije) i iste devize kao vrednovane obveznice. Izvor informacija o prinosima na obveznice Republike Hrvatske je informacijski sustav Bloomberg.

Premija iznosa specifičnog rizika za promatranu obveznicu ovisi o HBOR-ovom internom kreditnom rejtingu izdavatelja obveznice, odnosno ako je izdavatelj član poslovne grupacije, premija rizika ovisi o internom kreditnom rejtingu matičnog društva.

###### *(ii) Analiza senzitivnosti korporativne obveznice s iskazanim potencijalnim učinkom na dobit/gubitak na dan 31. prosinca 2022., uz pretpostavku promjene diskontirane stope (prinosa) za 2% i za 10%*

Pod pretpostavkom da se tržišne kamatne stope promjene za 2% u odnosu na važeće na dan 31. prosinca 2022., efekti bi bili sljedeći:

- a) U slučaju smanjenja tržišnih prinosa na nerizična ulaganja (linearno interpolirani/ekstrapolirani prinos obveznica Republike Hrvatske istog trajanja/duracije i iste devize kao predmetna obveznica) za 2%, diskontna stopa bi iznosila 15,35%, cijena obveznica bi bila 30,88%, što bi rezultiralo povećanjem ostvarene dobiti HBOR-a za 8 tisuća kuna.
- b) U slučaju povećanja tržišnih prinosa na nerizična ulaganja (linearno interpolirani/ekstrapolirani prinos obveznica Republike Hrvatske istog trajanja/duracije i iste devize kao korporativne obveznice) za 2%, diskontna stopa bi iznosila 19,35%, cijena obveznice bi bila 29,81%, što bi rezultiralo smanjenjem ostvarene dobiti HBOR-a za 8 tisuća kuna.

Kao osnova za promjenu tržišne kamatne stope od 2% u odnosu na važeće tržišne uvjete dana 31. prosinca 2022. korištena je definirana promjena kamatnih stopa iz „Odluke o upravljanju kamatnim rizikom u knjizi banke“, a koja se koristi za izračun standardnog kamatnog šoka. „Standardni kamatni šok jest paralelni pozitivan i negativan pomak kamatnih stopa na referentnoj krivulji prinosa za 200 baznih bodova, primjenjujući donju granicu stope od 0%, osim u slučajevima u kojima je ostvariva negativna kamatna stopa.“

U slučaju smanjenja očekivanih novčanih tijekova po korporativnoj obveznici za 10%, ostvarena dobit HBOR-a bi se smanjila za 46 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

### 32.1. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji se vode po fer vrijednosti (nastavak)

#### 32.1.1. Razina 3 - fer vrijednosti (nastavak)

##### c) Usklađivanje fer vrijednosti Razine 3:

- i. Fer vrijednosti financijske imovine razine 3 koja je nakon početnog priznavanja svedena na fer vrijednost – mezzanine krediti:

Grupa i Banka	2022. 000 kuna	2021. 000 kuna
<b>Stanje 1. siječnja</b>	<b>16.375</b>	<b>2.658</b>
Povećanje/smanjenje fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	7.479	(2.328)
Neto tečajne razlike	1.679	-
Prodaja mezzanine kredita	(2.702)	-
Ostalo	-	16.045
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>22.831</b>	<b>16.375</b>

- ii. Fer vrijednost financijske imovine razine 3 koja je nakon početnog priznavanja svedena na fer vrijednost – dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:

Grupa i Banka	2022. 000 kuna	2021. 000 kuna
<b>Stanje 1. siječnja</b>	<b>2.176</b>	<b>2.262</b>
Smanjenje fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(71)	(22)
Neto tečajne razlike	7	(14)
Obračunane kamate	(144)	(50)
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>1.968</b>	<b>2.176</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

### 32.2. Financijski instrumenti koji se ne vode po fer vrijednosti

Sljedeća tablica prikazuje fer vrijednosti financijskih instrumenata koji se ne vode po fer vrijednosti i analizira ih po razinama u hijerarhiji fer vrijednosti u koju je kategorizirano svako mjerenje fer vrijednosti.

Grupa	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupna fer vrijednost	Ukupna knjigovodstvena vrijednost
<b>31. prosinca 2022.</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>
<b>Imovina</b>					
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.721.919	-	-	1.721.919	1.721.919
Depoziti kod drugih banaka	-	33.180	-	33.180	33.180
Kreditni financijskim institucijama	-	-	6.219.749	6.219.749	6.984.712
Kreditni ostalim korisnicima	-	-	17.453.789	17.453.789	17.402.666
	<b>1.721.919</b>	<b>33.180</b>	<b>23.673.538</b>	<b>25.428.637</b>	<b>26.142.477</b>
<b>Obveze</b>					
Obveze po depozitima	-	1.024.623	-	1.024.623	1.024.623
Obveze po kreditima	-	-	14.554.859	14.554.859	16.501.276
	<b>-</b>	<b>1.024.623</b>	<b>14.554.859</b>	<b>15.579.482</b>	<b>17.525.899</b>

Grupa	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupna fer vrijednost	Ukupna knjigovodstvena vrijednost
<b>31. prosinca 2021.</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>
<b>Imovina</b>					
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.961.986	-	-	1.961.986	1.961.986
Depoziti kod drugih banaka	-	7.500	-	7.500	7.500
Kreditni financijskim institucijama	-	-	7.073.126	7.073.126	7.050.143
Kreditni ostalim korisnicima	-	-	17.912.813	17.912.813	15.964.376
	<b>1.961.986</b>	<b>7.500</b>	<b>24.985.939</b>	<b>26.955.425</b>	<b>24.984.005</b>
<b>Obveze</b>					
Obveze po depozitima	-	960.541	-	960.541	960.541
Obveze po kreditima	-	-	16.634.493	16.634.493	16.115.237
	<b>-</b>	<b>960.541</b>	<b>16.634.493</b>	<b>17.595.034</b>	<b>17.075.778</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

### 32.2. Financijski instrumenti koji se ne vode po fer vrijednosti (nastavak)

<b>Banka</b>	<b>Razina 1</b>	<b>Razina 2</b>	<b>Razina 3</b>	<b>Fer vrijednost</b>	<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>
<b>31. prosinca 2022.</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>
<b>Imovina</b>					
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.716.519	-	-	1.716.519	1.716.519
Depoziti kod drugih banaka	-	10.596	-	10.596	10.596
Kreditni financijskim institucijama	-	-	6.219.749	6.219.749	6.984.712
Kreditni ostalim korisnicima	-	-	17.453.789	17.453.789	17.402.666
	<b>1.716.519</b>	<b>10.596</b>	<b>23.673.538</b>	<b>25.400.653</b>	<b>26.114.493</b>
<b>Obveze</b>					
Obveze po depozitima	-	1.024.623	-	1.024.623	1.024.623
Obveze po kreditima	-	-	14.554.859	14.554.859	16.501.276
	<b>-</b>	<b>1.024.623</b>	<b>14.554.859</b>	<b>15.579.482</b>	<b>17.525.899</b>

<b>Banka</b>	<b>Razina 1</b>	<b>Razina 2</b>	<b>Razina 3</b>	<b>Fer vrijednost</b>	<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>
<b>31. prosinca 2021.</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>
<b>Imovina</b>					
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.958.620	-	-	1.958.620	1.958.620
Depoziti kod drugih banaka	-	7.500	-	7.500	7.500
Kreditni financijskim institucijama	-	-	7.073.126	7.073.126	7.050.143
Kreditni ostalim korisnicima	-	-	17.912.813	17.912.813	15.964.376
	<b>1.958.620</b>	<b>7.500</b>	<b>24.985.939</b>	<b>26.952.059</b>	<b>24.980.639</b>
<b>Obveze</b>					
Obveze po depozitima	-	960.541	-	960.541	960.541
Obveze po kreditima	-	-	16.634.493	16.634.493	16.115.237
	<b>-</b>	<b>960.541</b>	<b>16.634.493</b>	<b>17.595.034</b>	<b>17.075.778</b>



Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(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 kapital i rezerve po segmentima, nije prikazana profitabilnost segmenata.

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

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

#### Poslovni segmenti:

Grupa ima sljedeće poslovne segmente:

**Segment:**

Bankarske aktivnosti

Osiguravateljske aktivnosti

Ostalo

**Poslovne aktivnosti segmenta uključuju:**

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.

osiguravanje inozemnih i domaćih kratkoročnih potraživanja poslovnih subjekata vezanih za isporuke roba i usluga

izrade analiza, procjena kreditnih rizika i pružanje informacija o kreditnoj sposobnosti

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

<b>1. siječnja - 31. prosinca 2022.</b>	<b>Bankarske aktivnosti 000 kuna</b>	<b>Osiguravateljske aktivnosti 000 kuna</b>	<b>Ostale aktivnosti 000 kuna</b>	<b>Neraspoređeno 000 kuna</b>	<b>Ukupno 000 kuna</b>
Neto prihod od kamata	469.475	1.302	-	-	470.777
Neto prihod od naknada	19.392	1.860	2.017	-	23.269
Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti	16.725	43	-	-	16.768
Dobitak od umanjenja vrijednosti	-	135	22	-	157
Neto zarađene premije	-	10.925	-	-	10.925
Ostali prihodi	14.163	62	303	(288)	14.240
<b>Prihod iz poslovanja</b>	<b>519.755</b>	<b>14.327</b>	<b>2.342</b>	<b>(288)</b>	<b>536.136</b>
Operativni troškovi	(189.148)	(7.388)	(1.835)	288	(198.083)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(144.434)	-	-	-	(144.434)
Izdaci za osigurane slučajeve	-	(4.327)	-	-	(4.327)
Neto promjena pričuva	-	1.441	-	-	1.441
Ostali rashodi	-	(603)	-	-	(603)
<b>Troškovi poslovanja</b>	<b>(333.582)</b>	<b>(10.877)</b>	<b>(1.835)</b>	<b>288</b>	<b>(346.006)</b>
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>186.173</b>	<b>3.450</b>	<b>507</b>	<b>-</b>	<b>190.130</b>
Porez na dobit	-	(672)	-	-	(672)
<b>Dobit za godinu</b>	<b>186.173</b>	<b>2.778</b>	<b>507</b>	<b>-</b>	<b>189.458</b>
<b>31. prosinca 2022.</b>					
Imovina segmenta	<b>29.032.307</b>	<b>83.316</b>	<b>1.192</b>	<b>(56.652)</b>	<b>29.060.163</b>
<b>Ukupna imovina</b>	<b>29.032.307</b>	<b>83.316</b>	<b>1.192</b>	<b>(56.652)</b>	<b>29.060.163</b>
Obveze segmenta	<b>18.321.707</b>	<b>23.286</b>	<b>170</b>	<b>(26)</b>	<b>18.345.137</b>
Ukupni kapital i rezerve	<b>10.710.600</b>	<b>2.112</b>	<b>764</b>	<b>1.550</b>	<b>10.715.026</b>
<b>Ukupne obveze i kapital i rezerve</b>	<b>29.032.307</b>	<b>25.398</b>	<b>934</b>	<b>1.524</b>	<b>29.060.163</b>

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

Grupa se odredila za jednostavan pristup iskazivanja operativnih segmenata uvažavajući osnovni poslovni model svake članice Grupe kako je prethodno opisano u ovoj bilješci.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

<b>1. siječnja - 31. prosinca 2021.</b>	<b>Bankarske aktivnosti 000 kuna</b>	<b>Osiguravateljske aktivnosti 000 kuna</b>	<b>Ostale aktivnosti 000 kuna</b>	<b>Neraspoređeno 000 kuna</b>	<b>Ukupno 000 kuna</b>
Neto prihod od kamata	491.557	1.254	-	-	492.811
Neto prihod od naknada	23.448	1.426	1.892	-	26.766
Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti	(11.837)	(56)	-	-	(11.893)
Neto zarađene premije	-	7.980	-	-	7.980
Ostali prihodi	23.972	86	258	(266)	24.050
<b>Prihod iz poslovanja</b>	<b>527.140</b>	<b>10.690</b>	<b>2.150</b>	<b>(266)</b>	<b>539.714</b>
Operativni troškovi	(177.054)	(6.536)	(1.803)	266	(185.127)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(163.004)	(18)	9	-	(163.013)
Izdaci za osigurane slučajeve	-	(1.272)	-	-	(1.272)
Neto promjena pričuva	-	(1.549)	-	-	(1.549)
Ostali rashodi	-	(354)	-	-	(354)
<b>Troškovi poslovanja</b>	<b>(340.058)</b>	<b>(9.729)</b>	<b>(1.794)</b>	<b>266</b>	<b>(351.315)</b>
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>187.082</b>	<b>961</b>	<b>356</b>	<b>-</b>	<b>188.399</b>
Porez na dobit	-	(179)	(35)	-	(214)
<b>Dobit za godinu</b>	<b>187.082</b>	<b>782</b>	<b>321</b>	<b>-</b>	<b>188.185</b>
<b>31. prosinca 2021.</b>					
Imovina segmenta	28.249.988	63.867	1.162	(36.655)	28.278.362
<b>Ukupna imovina</b>	<b>28.249.988</b>	<b>63.867</b>	<b>1.162</b>	<b>(36.655)</b>	<b>28.278.362</b>
Obveze segmenta	17.682.259	19.187	160	(29)	17.701.577
Ukupni kapital i rezerve	10.567.729	6.567	718	1.771	10.576.785
<b>Ukupne obveze i kapital i rezerve</b>	<b>28.249.988</b>	<b>25.754</b>	<b>878</b>	<b>1.742</b>	<b>28.278.362</b>

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

## Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(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.

Grupa je odredila regulatorni kapital kao kategoriju kapitala kojom upravlja.

Regulatorni kapital je iznos izvora sredstava koji se održava radi sigurnog i stabilnog poslovanja, odnosno radi ispunjenja obveza prema vjerovnicima.

Regulatorni kapital HBOR-a je zbroj osnovnog kapitala i dopunskog kapitala.

HBOR osigurava da u svakom trenutku ima iznos kapitala adekvatan vrstama, opsegu i složenosti poslova koje obavlja i rizicima kojima je izložen ili bi mogao biti izložen u svom poslovanju.

Stopa ukupnog kapitala HBOR-a izračunava se kao odnos između regulatornog kapitala i ukupnog:

- 1. iznosa izloženosti ponderiranog kreditnim rizikom (propisan Metodologijom za izračun stope ukupnog kapitala HBOR-a) i
- 2. iznosa inicijalnih kapitalnih zahtjeva za tržišne rizike, rizik namire i operativni rizik (propisani Metodologijom za izračun stope ukupnog kapitala HBOR-a), pomnoženih s 12,5.

Stopa ukupnog kapitala izračunava se temeljem interne metodologije utemeljene na regulatornom okviru u skladu s pristupom izračuna Basel II, na primjeni određenih odredbi važeće bankovne regulative ovisno o mogućnostima sustava HBOR-a i uz daljnje strateško usmjerenje na njezin razvoj u skladu s važećom bankovnom regulativom, primjenjivom na HBOR kao razvojnu i izvoznju banku Republike Hrvatske.

Sklonost preuzimanju rizika (apetit za rizik) jest razina i vrste rizika koje je HBOR spreman preuzeti kako bi ostvario ciljeve iz svoje strategije poslovanja, a uvijek se utvrđuje unutar definirane sposobnosti podnošenja rizika, koja predstavlja najveću razinu rizika koju HBOR može preuzeti s obzirom na svoju kapitalnu osnovu, sposobnost upravljanja rizicima i kontrole te regulatorna ograničenja ako su propisana i primjenjiva na HBOR.

U okviru definiranja sklonosti preuzimanju rizika na strateškoj razini utvrđena je minimalno prihvatljiva stopa ukupnog kapitala u visini 20%.

U nastavku se daje pregled stope adekvatnosti kapitala na dane 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2021.

	31. prosinca 2022. 000 kuna	Grupa 31. prosinca 2021. 000 kuna	31. prosinca 2022. 000 kuna	Banka 31. prosinca 2021. 000 kuna
<b>Ukupni regulatorni kapital</b>	<b>10.660.761</b>	<b>10.310.733</b>	<b>10.658.048</b>	<b>10.310.068</b>
Iznos izloženosti ponderiran kreditnim rizikom	17.098.424	14.243.551	17.082.528	14.237.375
Kapitalni zahtjev za operativni rizik	934.316	849.144	909.244	827.476
Kapitalni zahtjev za valutni rizik	475.427	749.598	452.800	719.956
<b>Ukupno kapitalni zahtjevi</b>	<b>18.508.167</b>	<b>15.842.293</b>	<b>18.444.572</b>	<b>15.784.807</b>
	%	%	%	%
<b>Stopa adekvatnosti kapitala</b>	<b>57,60</b>	<b>65,08</b>	<b>57,78</b>	<b>65,32</b>
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>Potreban iznos regulatornog kapitala za pokriće kapitalnih zahtjeva prema regulatornim zahtjevima</b>	<b>2.220.980</b>	<b>1.901.075</b>	<b>2.213.349</b>	<b>1.894.177</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### **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. Nadzorni odbor HBOR-a**

Nakon izvještajnog razdoblja, Vlada Republike Hrvatske je na sjednici održanoj 20. siječnja 2023. donijela Rješenje o razrješenju i imenovanju dijela članova Nadzornog odbora Hrvatske banke za obnovu i razvitak kojom se razrješuju dužnosti članovi Nadzornog odbora - Nataša Tramišak i Ivan Paladina, a imenuje se Šime Erlić, ministar regionalnoga razvoja i fondova Europske unije, članom Nadzornog odbora HBOR-a po položaju te Branko Bačić, potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske i ministar prostornoga uređenja, graditeljstva i državne imovine, članom Nadzornog odbora HBOR-a.

Sukladno navedenome, s danom 20. siječnja 2023. godine Nadzorni odbor HBOR-a djeluje u sljedećem sastavu:

- izv. prof. dr. sc. Marko Primorac, ministar financija – po položaju predsjednik Nadzornog odbora,
- izv. prof. dr. sc. Davor Filipović, ministar gospodarstva i održivog razvoja – po položaju zamjenik predsjednika Nadzornog odbora,
- Šime Erlić, ministar regionalnoga razvoja i fondova Europske unije,
- dr. sc. Nikolina Brnjac, ministrica turizma i sporta,
- mr. sc. Marija Vučković, ministrica poljoprivrede,
- Branko Bačić, potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske i ministar prostornoga uređenja, graditeljstva i državne imovine,
- dr. sc. Luka Burilović, predsjednik Hrvatske gospodarske komore – po položaju član Nadzornog odbora,
- Žarko Tušek, saborski zastupnik,
- Predrag Štromar, saborski zastupnik,
- dr. sc. Siniša Hajdaš Dončić, saborski zastupnik.

#### **36.2. Nadzorni i Revizijski odbor HKO-a**

*Nadzorni odbor*

Na dan 31. prosinca 2022. Nadzorni odbor djeluje u sljedećem sastavu:

- Vedran Jakšić, predsjednik Nadzornog odbora (do 3. siječnja 2023.),
- Andreja Mergeduš, zamjenica predsjednika Nadzornog odbora,
- Ante Artuković, član Nadzornog odbora,
- Gordana Kuvek, član Nadzornog odbora,
- Marija Jerkić, članica Nadzornog odbora.

Nakon izvještajnog razdoblja, odlukom Nadzornog odbora HKO-a sa sjednice održane 2. ožujka 2023. godine, za predsjednika Nadzornog odbora HKO-a izabran je Ante Artuković, direktor Sektora analiza Hrvatske banke za obnovu i razvitak, a Marin Pranjčić, direktor Sektora računovodstva Hrvatske banke za obnovu i razvitak, za člana Nadzornog odbora.

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga izdala je dana 3. veljače 2023. Rješenje kojim se izdaje odobrenje za obavljanje funkcije člana Nadzornog odbora HKO-a za Marina Pranjčića.

Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja

za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### **36. Događaji nakon datuma izvještajnog razdoblja (nastavak)**

#### **36.2. Nadzorni i Revizijski odbor HKO-a (nastavak)**

Sukladno navedenome, s danom 2. ožujka 2023. godine Nadzorni odbor HKO-a djeluje u sljedećem sastavu:

- Ante Artuković, predsjednik Nadzornog odbora,
- Andreja Mergeduš, zamjenica predsjednika Nadzornog odbora,
- Marija Jerkić, članica Nadzornog odbora,
- Gordan Kuvek, član Nadzornog odbora,
- Marin Pranjić, član Nadzornog odbora.

#### *Revizijski odbor*

Revizijski odbor HKO-a je u 2022. godini djelovao u sljedećem sastavu:

- Ante Artuković, predsjednik Revizijskog odbora,
- Vedran Jakšić, zamjenik predsjednika Revizijskog odbora (do 19. prosinca 2022.),
- Andreja Mergeduš, zamjenica predsjednika Revizijskog odbora (od 19. prosinca 2022.),
- Andreja Svečnjak, članica Revizijskog odbora.

Odlukom Nadzornog odbora HKO-a sa sjednice održane 2. ožujka 2023. godine, za predsjednika Revizijskog odbora HKO-a izabran je Marin Pranjić, direktor Sektora računovodstva Hrvatske banke za obnovu i razvitak, a za zamjenika predsjednika Revizijskog odbora Ante Artuković, direktor Sektora analiza Hrvatske banke za obnovu i razvitak.

Sukladno navedenome, s danom 2. ožujka 2023. godine Revizijski odbor HKO-a djeluje u sljedećem sastavu:

- Marin Pranjić, predsjednik Revizijskog odbora,
- Ante Artuković, zamjenik predsjednika Revizijskog odbora,
- Andreja Svečnjak, članica Revizijskog odbora.

#### **36.3. Uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj**

Usporedno s aktivnostima uvođenja eura na nacionalnoj razini, HBOR je početkom 2021. započeo s procjenom utjecaja zamjene kune eurom u svakom aspektu poslovanja radi pokretanja projekta uvođenja eura. Poseban fokus bio je stavljen na analizu svih poslovnih aktivnosti HBOR-a s ciljem pravodobnog usklađenja s Nacionalnim planom zamjene hrvatske kune eurom i Zakonom o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj, kao i izmjenama zakonskih i podzakonskih propisa iz domene platnog prometa, poreznog sustava, tržišta kapitala, financijskog sustava i trgovačkog prava.

U okviru dvogodišnjeg projekta uvođenja eura, HBOR se pravodobno uskladio s obvezama propisanim Zakonom o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj i uspješno završio projekt uvođenja eura u HBOR-u.

Dodatak uz financijske izvještaje – Financijsko poslovanje Grupe HKO  
Izveštaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti  
za godinu koja je završila 31. prosinca

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2022. 000 kuna	2021. 000 kuna
<b>Zarađene premije</b>		
Zaračunana bruto premija	19.712	17.613
Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak premije	(6)	(18)
Bruto premije predane u reosiguranje	(8.277)	(8.046)
<b>Neto zaračunate premije</b>	<b>11.429</b>	<b>9.549</b>
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	(3)	(2.993)
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	(501)	1.424
<b>Neto zarađene premije</b>	<b>10.925</b>	<b>7.980</b>
Prihodi od provizija i naknada	3.877	3.318
Neto prihodi od ulaganja	1.339	1.206
Ostali poslovni prihodi	76	78
<b>Neto prihodi</b>	<b>16.217</b>	<b>12.582</b>
Bruto izdatak za povrat premije	(1.116)	(640)
Udio reosiguravatelja u povratu premije	514	286
Bruto pričuva za povrate premija	(721)	(606)
Udio reosiguravatelja u pričuvi	264	295
<b>Neto izdaci i pričuve za povrat premije</b>	<b>(1.059)</b>	<b>(665)</b>
Izdaci za osigurane slučajeve	(6.323)	(2.290)
Izdaci za osigurane slučajeve, udio reosiguranja	1.996	1.018
Promjena pričuva za štete	2.916	(1.004)
Promjena pričuva za štete, udio reosiguranja	(1.018)	(234)
<b>Neto izdaci za osigurane slučajeve</b>	<b>(2.429)</b>	<b>(2.510)</b>
Troškovi pribave i marketinga	(911)	(453)
Administrativni troškovi	(8.002)	(7.593)
Ostali poslovni troškovi	134	(36)
Neto tečajne razlike koje ne proizlaze iz financijskih instrumenata	7	(8)
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>3.957</b>	<b>1.317</b>
Porez na dobit	(672)	(214)
<b>Dobit tekuće godine</b>	<b>3.285</b>	<b>1.103</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>		
<b>Stavke koje se kasnije ne prenose u dobit ili gubitak:</b>		
<b>Ukupno stavke koje se kasnije ne prenose u dobit ili gubitak</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak:</b>		
Dobici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju	1.710	764
Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	(11.362)	(2.213)
Prijenos realiziranog gubitka po imovini raspoloživoj za prodaju u IDG	-	-
Odgođeni porez	1.737	262
<b>Ukupno stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak</b>	<b>(7.915)</b>	<b>(1.187)</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja</b>	<b>(7.915)</b>	<b>(1.187)</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit prije oporezivanja</b>	<b>(4.630)</b>	<b>(84)</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za raspodjelu:</b>		
Vlasnicima društva	(4.630)	(84)

Dobit prije i poslije oporezivanja je u odvojenim financijskim izvještajima Grupe HKO različita u odnosu na konsolidirani Račun dobiti i gubitka jer u odvojenim financijskim izvještajima nije primijenjen MSFI 9.

Dodatak uz financijske izvještaje – Financijsko poslovanje Grupe HKO  
Izvještaj o financijskom položaju  
na dan 31. prosinca

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2022. 000 kuna	2021. 000 kuna
<b>Imovina</b>		
<b>Dugotrajna imovina</b>		
Nekretnine i oprema	533	825
Nematerijalna imovina	571	439
Odgođena porezna imovina	1.174	-
<b>Ukupna dugotrajna imovina</b>	<b>2.278</b>	<b>1.264</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>		
Ulaganja raspoloživa za prodaju	47.150	56.826
Depoziti u bankama	22.584	-
Potraživanja iz poslova osiguranja	5.761	2.361
Ostala potraživanja	808	683
Novac i novčani ekvivalenti	5.400	3.366
<b>Ukupna kratkotrajna imovina</b>	<b>81.703</b>	<b>63.236</b>
<b>Ukupna imovina</b>	<b>83.981</b>	<b>64.500</b>
<b>Kapital i obveze</b>		
<b>Kapital</b>		
Temeljni kapital	57.500	37.500
Zadržana dobit i rezerve	5.044	3.941
Ostale rezerve	(5.277)	2.638
Dobit tekuće godine	3.285	1.103
<b>Ukupan kapital</b>	<b>60.552</b>	<b>45.182</b>
<b>Tehničke pričuve</b>		
Bruto tehničke pričuve	21.669	23.861
Tehničke pričuve – udio reosiguranja	(9.062)	(10.317)
	<b>12.607</b>	<b>13.544</b>
<b>Kratkotrajne obveze</b>		
Obveze iz poslova osiguranja	8.509	2.568
Ostale obveze	2.313	3.206
<b>Ukupno obveze</b>	<b>10.822</b>	<b>5.774</b>
<b>Ukupno kapital i obveze</b>	<b>83.981</b>	<b>64.500</b>



Dodatak uz financijske izvještaje – Financijsko poslovanje Grupe HKO  
Izvještaj o novčanim tokovima  
za godinu koja je završila 31. prosinca

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2022. 000 kuna	2021. 000 kuna
<b>Poslovne aktivnosti</b>		
Dobit prije oporezivanja	3.957	1.317
<i>Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti</i>		
Amortizacija	353	314
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(151)	26
Porez na dobit	(201)	(369)
Obračunane kamate	(10)	19
Ostalo	-	(22)
<i>Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnoga kapitala</i>	3.948	1.285
<b>Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima</b>		
Neto smanjenje depozita kod drugih banaka	(22.604)	-
Smanjenje diskonta po imovini raspoloživoj za prodaju i imovini do dospjeća	91	91
Potraživanja po premijama	(3.405)	118
Neto smanjenje/(povećanje) ostale imovine	(159)	(168)
Neto smanjenje imovine i obveza iz poslova osiguranja	5.941	(812)
Neto povećanje tehničkih pričuva	(937)	3.118
Neto povećanje ostalih obveza	(577)	383
<b>Neto novčana sredstva ostvarena za poslovne aktivnosti</b>	<b>(17.702)</b>	<b>4.015</b>
<b>Ulagateljske aktivnosti</b>		
Neto kupovina imovine raspoložive za prodaju	-	(8.003)
Neto prodaja imovine raspoložive za prodaju	-	2.000
Neto nabava nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(194)	(661)
<b>Neto novčana sredstva (uprabljena) u ulagateljskim aktivnostima</b>	<b>(194)</b>	<b>(6.664)</b>
<b>Financijske aktivnosti</b>		
Neto povećanje osnivačkog kapitala	20.000	-
<b>Neto novčana sredstva ostvarena u financijskim aktivnostima</b>	<b>20.000</b>	<b>-</b>
<b>Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente</b>		
Neto tečajne razlike	(71)	56
<b>Neto učinak</b>	<b>(71)</b>	<b>56</b>
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	2.033	(2.593)
Stanje na dan 1. siječnja	3.371	5.964
Neto povećanje/(smanjenje) novca	2.033	(2.593)
<b>Stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>5.404</b>	<b>3.371</b>

Dodatak uz financijske izvještaje – Financijsko poslovanje Grupe HKO  
Izveštaj o promjenama na kapitalu  
za godinu koja je završila 31. prosinca

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Temeljni kapital 000 kuna	Zadržana dobit i rezerve 000 kuna	Ostale rezerve 000 kuna	Neto dobit tekuće godine 000 kuna	Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva 000 kuna	Ukupni kapital 000 kuna
<b>Stanje 1. siječnja 2021.</b>	<b>37.500</b>	<b>1.749</b>	<b>3.825</b>	<b>2.192</b>	<b>45.266</b>	<b>45.266</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	1.103	1.103	1.103
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(1.187)	-	(1.187)	(1.187)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(1.187)	1.103	(84)	(84)
Pokriavanje gubitka iz 2020. godine iz zadržane dobiti	-	2.192	-	(2.192)	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2021.</b>	<b>37.500</b>	<b>3.941</b>	<b>2.638</b>	<b>1.103</b>	<b>45.182</b>	<b>45.182</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	3.285	3.285	3.285
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(7.915)	-	(7.915)	(7.915)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(7.915)	3.285	(4.630)	(4.630)
Prijenos dobiti prethodne godine u zadržanu dobit	-	1.103	-	(1.103)	-	-
Uplate u temeljni kapital	20.000	-	-	-	20.000	20.000
<b>Stanje 31. prosinca 2022.</b>	<b>57.500</b>	<b>5.044</b>	<b>(5.277)</b>	<b>3.285</b>	<b>60.552</b>	<b>60.552</b>