

# **HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK**

Godišnji financijski izvještaji za 2014. godinu

Zagreb, ožujak 2015. godine

	Stranica
Odgovornost za financijske izvještaje	1
Izvešće neovisnog revizora	2-3
Financijski izvještaji Grupe:	4
Izveštaj o dobiti i gubitku	4
Izveštaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	5
Izveštaj o financijskom položaju	6
Izveštaj o novčanim tokovima	7
Izveštaj o promjenama na kapitalu	8
Financijski izvještaji Banke:	9
Izveštaj o dobiti i gubitku	9
Izveštaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	10
Izveštaj o financijskom položaju	11
Izveštaj o novčanim tokovima	12
Izveštaj o promjenama na kapitalu	13
Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija	14 – 136
Dodatak – Financijsko poslovanje Grupe HKO	137 –140

## Odgovornost za financijske izvještaje

---

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

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

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

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

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

Direktorica Sektora računovodstva

*Irena Adžić-Jagodić*  
Irena Adžić-Jagodić



Predsjednik Uprave

*Vladimir Kristijan*  
Vladimir Kristijan

U Zagrebu, 6. ožujka 2015. godine

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

### Vlasniku Hrvatske banke za obnovu i razvitak:

#### Izvješće o financijskim izvještajima

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja banke Hrvatska banka za obnovu i razvitak ("Banka") i Grupe na stranicama od 4 do 136 za godinu koja je završila 31. prosinca 2014., koji se sastoje od izvještaja o financijskom položaju na taj dan, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u vlasničkoj glavnici i izvještaja o novčanim tokovima za godinu zaključno s navedenim datumom te bilježaka uz financijske izvještaje s pregledom glavnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija..

#### *Odgovornost Uprave za financijske izvještaje*

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju tih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajno pogrešnog prikazivanja, uslijed prijevare ili pogreške.

#### *Revizorova odgovornost*

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima temeljeno na našoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu s etičkim zahtjevima i planiramo te obavimo reviziju kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi dobivanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o revizorovoj prosudbi, kao i o procjeni rizika značajnog pogrešnog prikazivanja financijskih izvještaja uslijed prijevare ili pogreške. U stvaranju tih procjena rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja kako bi se oblikovali revizorski postupci koji su primjereni u okolnostima, ali ne i za namjenu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola u Banci i Grupi. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procjena koje je stvorio menadžment, kao i ocjenjivanje cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja.

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

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Eric Daniel Olcott and Branislav Vrtačnik; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paromlinska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9829 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR10 2484 0081 1002 4090 5

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

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

### *Mišljenje*

Po našem mišljenju, financijski izvještaji na stranicama od 4 do 136, fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Banke i Grupe na dan 31. prosinca 2014. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska Unija.

### **Izvešće o drugim zakonskim i regulativnim zahtjevima**

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

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

Po našem mišljenju, financijske informacije prikazane u Godišnjem izvješću podudaraju se, u svim značajnim odrednicama, sa spomenutim financijskim izvještajima na dan 31. prosinca 2014. godine.

  
**Branislav Vrtačnik**  
Predsjednik Uprave i ovlaštenu revizor



Deloitte d.o.o.

Zagreb, 6. ožujka 2015. godine

Financijski izvještaji Grupe  
 Konsolidirani izvještaj o dobiti i gubitku  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2014. 000 kuna	2013. 000 kuna
Prihodi od kamata	3	904.966	956.729
Rashodi od kamata	4	(490.160)	(520.913)
<b>Neto prihod od kamata</b>		<b>414.806</b>	<b>435.816</b>
Prihodi od naknada	5	12.562	10.658
Rashodi od naknada	5	(650)	(659)
<b>Neto prihod od naknada</b>		<b>11.912</b>	<b>9.999</b>
Neto (rashodi)/prihodi od financijskih aktivnosti	6	(649)	14.453
Ostali prihodi		9.175	7.363
		<b>435.244</b>	<b>467.631</b>
Operativni troškovi	7	(161.917)	(130.482)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	8	(103.979)	(147.888)
<b>Dobit prije oporezivanja</b>		<b>169.348</b>	<b>189.261</b>
Porez na dobit	9	(120)	1
<b>Dobit tekuće godine</b>		<b>169.228</b>	<b>189.262</b>
<b>Dobit za raspodjelu: Vlasnicima društva</b>		<b>169.228</b>	<b>189.262</b>

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

Potpisali u ime Hrvatske banke za obnovu i razvitak 6. ožujka 2015. godine:

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



*Vladimir Kristijan*  
 Vladimir Kristijan  
 Predsjednik Uprave

Konsolidirani izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2014. 000 kuna	2013. 000 kuna
<b>Dobit tekuće godine</b>	<b>169.228</b>	<b>189.262</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>		
<b>Stavke koje se kasnije ne prenose u dobit ili gubitak:</b>		
Nerealizirani aktuarski gubitak	(4.669)	-
Odgođeni porez – usklađenje prethodnog razdoblja	(17)	-
<b>Ukupno stavke koje se kasnije ne prenose u dobit ili gubitak</b>	<b>(4.686)</b>	<b>-</b>
<b>Stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak:</b>		
Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	41.047	39.590
Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	(13.807)	(48.253)
Neto tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima	115	158
Prijenos realizirane dobiti po imovini raspoloživoj za prodaju u izvještaj o dobiti i gubitku	(127)	(3.332)
Prijenos realiziranog gubitka po imovini raspoloživoj za prodaju u izvještaj o dobiti i gubitku	1.069	-
Odgođeni porez – ostala sveobuhvatna dobit	(134)	(19)
<b>Ukupno stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak</b>	<b>28.163</b>	<b>(11.856)</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja</b>	<b>23.477</b>	<b>(11.856)</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja</b>	<b>192.705</b>	<b>177.406</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit:</b>		
<b>Vlasnicima društva</b>	<b>192.705</b>	<b>177.406</b>

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

# Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju

na dan 31. prosinca 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2014. 000 kuna	2013. 000 kuna
<b>Imovina</b>			
Novčana sredstva i računi kod banaka	10	128.789	2.115.098
Depoziti kod drugih banaka	11	1.230.588	256.004
Kreditni bankama	12	13.498.201	14.036.622
Kreditni ostalim korisnicima	13	8.312.414	8.099.348
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	14	2.152	1.423
Imovina raspoloživa za prodaju	15	2.504.466	1.543.243
Imovina koja se drži do dospelosti	16	1.470	1.603
Ulaganja u pridružena društva	18	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	19	66.817	65.214
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	20	34.227	34.220
Ostala imovina	21	6.876	15.416
<b>Ukupna imovina</b>		<b>25.786.000</b>	<b>26.168.191</b>
<b>Obveze</b>			
Obveze po depozitima	22	182.896	166.776
Obveze po kreditima	23	11.604.820	12.190.252
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	24	3.609.089	3.809.639
Ostale obveze	25	958.172	1.113.245
<b>Ukupne obveze</b>		<b>16.354.977</b>	<b>17.279.912</b>
<b>Kapital</b>			
Osnivački kapital	26	6.893.739	6.543.739
Zadržana dobit i rezerve		2.306.634	2.117.372
Ostale rezerve		48.877	25.400
Dobit tekuće godine		169.228	189.262
<b>Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva</b>		<b>9.418.478</b>	<b>8.875.773</b>
Garantni fond	27	12.545	12.506
<b>Ukupna glavnica</b>		<b>9.431.023</b>	<b>8.888.279</b>
<b>Ukupne obveze i glavnica</b>		<b>25.786.000</b>	<b>26.168.191</b>

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

Potpisali u ime Hrvatske banke za obnovu i razvitak 6. ožujka 2015. godine:

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



*Vladimir Kristijan*  
Vladimir Kristijan  
Predsjednik Uprave



Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2014. 000 kuna	2013. 000 kuna
<b>Poslovne aktivnosti</b>			
Dobit prije oporezivanja		169.348	189.261
<i>Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:</i>			
Amortizacija		6.994	7.454
Porez na dobit		271	18
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja		103.979	147.888
Obračunane kamate		23.945	13.954
Odgođene naknade		(198)	(27.484)
<i>Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala</i>		<i>304.339</i>	<i>331.091</i>
<i>Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:</i>			
Neto (povećanje) depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke		(984.916)	(196.137)
Neto smanjenje kredita bankama, prije rezerviranja za moguće gubitke		642.528	528.122
Neto (povećanje) kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke		(439.471)	(1.348.611)
Neto (dobitak) od aktivnosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku		(30)	(31)
Neto realizirani gubitak/(dobitak) od aktivnosti imovine raspoložive za prodaju		942	(3.332)
(Povećanje) diskonta po imovini raspoloživoj za prodaju, imovini koja se drži do dospjeća i izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima		(17.277)	(36.413)
Neto (povećanje) dugotrajne imovine namijenjene prodaji		(383)	-
Neto smanjenje/(povećanje) ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke		8.156	(9.929)
Neto povećanje/(smanjenje) depozita banaka i trgovačkih društava		16.120	(634)
Neto (smanjenje)/povećanje ostalih obveza, prije rezerviranja		(149.496)	15.196
<b>Neto novčana sredstva (uprabljena) u poslovnim aktivnostima</b>		<b>(619.488)</b>	<b>(720.678)</b>
<b>Ulagateljske aktivnosti</b>			
(Kupovina) financijske imovine po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku		(13.760)	(12.840)
Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku		13.062	12.399
Neto (kupovina) imovine raspoložive za prodaju		(2.128.491)	(1.266.963)
Prodaja imovine raspoložive za prodaju		1.219.991	1.019.000
(Kupovina) imovine koja se drži do dospjeća		(965)	(493)
Naplata imovine koja se drži do dospjeća o dospjeću		1.071	-
Neto (nabava) nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine		(8.597)	(4.345)
<b>Neto novčana sredstva (uprabljena) u ulagateljskim aktivnostima</b>		<b>(917.689)</b>	<b>(253.242)</b>
<b>Financijske aktivnosti</b>			
Povećanje osnivačkog kapitala		350.000	600.000
Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita		2.507.475	2.592.969
(Smanjenje) obveza po kreditima otplatom glavnice kredita		(3.136.291)	(4.017.596)
Povećanje obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire izdavanjem obveznica		-	1.125.467
(Smanjenje) obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire otplatom		(227.873)	(225.575)
<b>Neto novčana sredstva (uprabljena)/ostvarena financijskim aktivnostima</b>		<b>(506.689)</b>	<b>75.265</b>
<b>Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente</b>			
Neto tečajne razlike		39.645	152.532
<b>Neto učinak</b>		<b>39.645</b>	<b>152.532</b>
Neto (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		(2.004.221)	(746.123)
Stanje na dan 1. siječnja, prije rezerviranja		2.133.683	2.879.806
Neto (smanjenje) novca		(2.004.221)	(746.123)
<b>Stanje na dan 31. prosinca, prije rezerviranja</b>	<b>10</b>	<b>129.462</b>	<b>2.133.683</b>
<b>Dopunski podaci – poslovne aktivnosti</b>			
Plaćene kamate		460.622	534.733
Primljene kamate		661.752	692.895

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

Konsolidirani izvještaj o promjenama na kapitalu  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Osnivački kapital 000 kuna	Zadržana dobit i rezerve 000 kuna	Ostale rezerve 000 kuna	Neto dobit tekuće godine 000 kuna	Ukupni kapital 000 kuna
<b>Stanje 1. siječnja 2013. godine</b>	<b>5.943.739</b>	<b>1.983.293</b>	<b>37.256</b>	<b>134.079</b>	<b>8.098.367</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	189.262	189.262
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(11.856)	-	(11.856)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(11.856)	189.262	177.406
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna (bilješka 26.)	600.000	-	-	-	600.000
Prijenos dobiti iz 2012. godine u zadržanu dobit	-	134.079	-	(134.079)	-
<b>Stanje 31. prosinca 2013. Godine</b>	<b>6.543.739</b>	<b>2.117.372</b>	<b>25.400</b>	<b>189.262</b>	<b>8.875.773</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	169.228	169.228
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	23.477	-	23.477
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	23.477	169.228	192.705
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna (bilješka 26.)	350.000	-	-	-	350.000
Prijenos dobiti iz 2013. godine u zadržanu dobit	-	189.262	-	(189.262)	-
<b>Stanje 31. prosinca 2014. Godine</b>	<b>6.893.739</b>	<b>2.306.634</b>	<b>48.877</b>	<b>169.228</b>	<b>9.418.478</b>

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

Financijski izvještaji Banke  
 Nekonsolidirani izvještaj o dobiti i gubitku  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2014. 000 kuna	2013. 000 kuna
Prihodi od kamata	3	903.566	955.258
Rashodi od kamata	4	(490.160)	(520.913)
<b>Neto prihod od kamata</b>		<b>413.406</b>	<b>434.345</b>
Prihodi od naknada	5	10.320	9.119
Rashodi od naknada	5	(650)	(659)
<b>Neto prihod od naknada</b>		<b>9.670</b>	<b>8.460</b>
Neto (rashodi)/prihodi od financijskih aktivnosti	6	(918)	14.364
Ostali prihodi		4.248	4.338
		<b>426.406</b>	<b>461.507</b>
Operativni troškovi	7	(154.049)	(124.265)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	8	(104.014)	(148.084)
<b>Dobit prije oporezivanja</b>		<b>168.343</b>	<b>189.158</b>
Porez na dobit	2	-	-
<b>Dobit tekuće godine</b>		<b>168.343</b>	<b>189.158</b>
<b>Dobit za raspodjelu: Vlasnicima društva</b>		<b>168.343</b>	<b>189.158</b>

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

Potpisali u ime Hrvatske banke za obnovu i razvitak 6. ožujka 2015. godine:

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



*Vladimir Kristijan*  
 Vladimir Kristijan  
 Predsjednik Uprave

Nekonsolidirani izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2014. 000 kuna	2013. 000 kuna
<b>Dobit tekuće godine</b>	<b>168.343</b>	<b>189.158</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>		
<b>Stavke koje se kasnije ne prenose u dobit ili gubitak:</b>		
Nerealizirani aktuarski gubitak	(4.669)	-
Odgođeni porez – usklađenje prethodnog razdoblja	-	-
<b>Ukupno stavke koje se kasnije ne prenose u dobit ili gubitak</b>	<b>(4.669)</b>	<b>-</b>
<b>Stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak:</b>		
Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	40.052	39.243
Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	(13.584)	(47.997)
Neto tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima	115	158
Prijenos realizirane dobiti po imovini raspoloživoj za prodaju u izvještaj o dobiti i gubitku	(24)	(3.332)
Prijenos realiziranog gubitka po imovini raspoloživoj za prodaju u izvještaj o dobiti i gubitku	1.069	-
<b>Ukupno stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak</b>	<b>27.628</b>	<b>(11.928)</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja</b>	<b>22.959</b>	<b>(11.928)</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja</b>	<b>191.302</b>	<b>177.230</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit: Vlasnicima društva</b>	<b>191.302</b>	<b>177.230</b>

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

# Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju

na dan 31. prosinca 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2014. 000 kuna	2013. 000 kuna
<b>Imovina</b>			
Novčana sredstva i računi kod banaka	10	128.656	2.114.959
Depoziti kod drugih banaka	11	1.213.434	232.187
Kreditni bankama	12	13.498.201	14.036.622
Kreditni ostalim korisnicima	13	8.312.414	8.099.348
Imovina raspoloživa za prodaju	15	2.483.134	1.532.042
Ulaganja u ovisna društva	17	36.124	36.124
Ulaganja u pridružena društva	18	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	19	66.533	64.880
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	20	34.227	34.220
Ostala imovina	21	4.329	12.203
<b>Ukupna imovina</b>		<b>25.777.052</b>	<b>26.162.585</b>
<b>Obveze</b>			
Obveze po depozitima	22	182.896	166.776
Obveze po kreditima	23	11.604.820	12.190.252
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	24	3.609.089	3.809.639
Ostale obveze	25	950.117	1.107.129
<b>Ukupne obveze</b>		<b>16.346.922</b>	<b>17.273.796</b>
<b>Kapital</b>			
Osnivački kapital	26	6.893.739	6.543.739
Zadržana dobit i rezerve		2.308.560	2.119.402
Ostale rezerve		46.943	23.984
Dobit tekuće godine		168.343	189.158
<b>Ukupni kapital</b>		<b>9.417.585</b>	<b>8.876.283</b>
Garantni fond	27	12.545	12.506
<b>Ukupna glavnica</b>		<b>9.430.130</b>	<b>8.888.789</b>
<b>Ukupne obveze i glavnica</b>		<b>25.777.052</b>	<b>26.162.585</b>

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

Potpisali u ime Hrvatske banke za obnovu i razvitak 6. ožujka 2015. godine:

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



*Vladimir Kristijan*  
Vladimir Kristijan  
Predsjednik Uprave

Nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2014. 000 kuna	2013. 000 kuna
<b>Poslovne aktivnosti</b>			
Dobit prije oporezivanja		168.343	189.158
<i>Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:</i>			
Amortizacija		6.834	7.296
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja		104.014	148.084
Obračunane kamate		23.746	13.785
Odgođene naknade		(198)	(27.484)
<i>Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala</i>		<i>302.739</i>	<i>330.839</i>
<i>Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:</i>			
Neto (povećanje) depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke		(991.289)	(203.820)
Neto smanjenje kredita bankama, prije rezerviranja za moguće gubitke		642.528	528.122
Neto (povećanje) kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke		(439.471)	(1.348.611)
Neto realizirani gubitak/(dobitak) od aktivnosti imovine raspoložive za prodaju		1.045	(3.332)
(Povećanje) diskonta po imovini raspoloživoj za prodaju i izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima		(17.348)	(36.431)
Neto (povećanje) dugotrajne imovine namijenjene prodaji		(383)	-
Neto smanjenje/(povećanje) ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke		7.668	(9.327)
Neto povećanje/(smanjenje) depozita banaka i trgovačkih društava		16.120	(634)
Neto (smanjenje)/povećanje ostalih obveza, prije rezerviranja		(151.105)	13.840
<b>Neto novčana sredstva (uprabljena) u poslovnim aktivnostima</b>		<b>(629.496)</b>	<b>(729.354)</b>
<b>Ulagateljske aktivnosti</b>			
Neto (kupovina) imovine raspoložive za prodaju		(2.116.711)	(1.259.315)
Prodaja imovine raspoložive za prodaju		1.217.491	1.019.000
Neto (nabava) nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine		(8.487)	(4.118)
<b>Neto novčana sredstva (uprabljena) u ulagateljskim aktivnostima</b>		<b>(907.707)</b>	<b>(244.433)</b>
<b>Financijske aktivnosti</b>			
Povećanje osnivačkog kapitala		350.000	600.000
Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita		2.507.475	2.592.969
(Smanjenje) obveza po kreditima otplatom glavnice kredita		(3.136.291)	(4.017.596)
Povećanje obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire izdavanjem obveznica		-	1.125.467
(Smanjenje) obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire otplatom		(227.873)	(225.575)
<b>Neto novčana sredstva (uprabljena)/ostvarena financijskim aktivnostima</b>		<b>(506.689)</b>	<b>75.265</b>
<b>Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente</b>			
Neto tečajne razlike		39.677	152.605
<b>Neto učinak</b>		<b>39.677</b>	<b>152.605</b>
Neto (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		(2.004.215)	(745.917)
Stanje na dan 1. siječnja, prije rezerviranja		2.133.544	2.879.461
Neto (smanjenje) novca		(2.004.215)	(745.917)
<b>Stanje na dan 31. prosinca, prije rezerviranja</b>	<b>10</b>	<b>129.329</b>	<b>2.133.544</b>
<b>Dopunski podaci – poslovne aktivnosti</b>			
Plaćene kamate		460.622	534.733
Primljene kamate		659.938	691.154

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

Nekonsolidirani izvještaj o promjenama na kapitalu  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Osnivački kapital 000 kuna	Zadržana dobit i rezerve 000 kuna	Ostale rezerve 000 kuna	Neto dobit tekuće godine 000 kuna	Ukupni kapital 000 kuna
<b>Stanje 1. siječnja 2013. godine</b>	<b>5.943.739</b>	<b>1.984.984</b>	<b>35.912</b>	<b>134.418</b>	<b>8.099.053</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	189.158	189.158
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(11.928)	-	(11.928)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(11.928)	189.158	177.230
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna (bilješka 26.)	600.000	-	-	-	600.000
Prijenos dobiti iz 2012. godine u zadržanu dobit	-	134.418	-	(134.418)	-
<b>Stanje 31. prosinca 2013. godine</b>	<b>6.543.739</b>	<b>2.119.402</b>	<b>23.984</b>	<b>189.158</b>	<b>8.876.283</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	168.343	168.343
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	22.959	-	22.959
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	22.959	168.343	191.302
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna (bilješka 26.)	350.000	-	-	-	350.000
Prijenos dobiti iz 2013. godine u zadržanu dobit	-	189.158	-	(189.158)	-
<b>Stanje 31. prosinca 2014. godine</b>	<b>6.893.739</b>	<b>2.308.560</b>	<b>46.943</b>	<b>168.343</b>	<b>9.417.585</b>

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**1. Opći podaci**

**1.1. Grupa:**

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

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

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

Dana 2. rujna 2014. godine HKO je temeljem rješenja Trgovačkog suda u Zagrebu proveo smanjenje temeljenog kapitala ovisnog društva radi pokrića gubitka iz poslovanja u 2010., 2011. i 2012. godini, sa iznosa od 2.000 tisuća kuna na iznos od 1.800 tisuća kuna.

Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu od 13. listopada 2014. godine u sudski registar upisana je nakana smanjenja temeljnog kapitala Poslovnog info servisa d.o.o. sa iznosa od 1.800 tisuća kuna na iznos od 300 tisuća kuna, vraćanjem dijela uloga Hrvatskom kreditnom osiguranju d.d..

Predmetna promjena biti će dovršena početkom 2015. godine, po proteku rokova, sukladno Zakonu o trgovačkim društvima. Ova statusna izmjena nema utjecaja na strukturu i međusobne odnose između članica Grupe.

Hrvatska banka za obnovu i razvitak je 100%-tni vlasnik HKO-a.

Sjedište Grupe HKO je u Zagrebu, Bednjanska 12.

Na dan 31. prosinca 2014. godine Grupa ima 332 zaposlenika (31. prosinca 2013. godine bilo je 309 zaposlenika).

**1.2. Banka:**

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

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

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

Na dan 31. prosinca 2014. godine HBOR ima 317 zaposlenika (31. prosinca 2013. godine bilo je 295 zaposlenika).



Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**1. Opći podaci (nastavak)**

**1.2. Banka (nastavak):**

**1.2.1. Djelatnost Banke:**

Glavne poslovne djelatnosti Banke odnose se na:

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

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

**1.3. Tijela Banke i Grupe:**

Tijekom 2014. godine Nadzorni odbor je djelovao u sljedećem sastavu:

- mr. sc. Boris Lalovac, ministar financija – po položaju predsjednik Nadzornog odbora (od 15. svibnja 2014. godine),
- Slavko Linić, ministar financija – po položaju predsjednik Nadzornog odbora (do 15. svibnja 2014. godine),
- Ivan Vrdoljak, ministar gospodarstva – po položaju zamjenik predsjednika Nadzornog odbora,
- prof. dr. sc. Branko Grčić, potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske i ministar regionalnoga razvoja i fondova Europske unije,
- Tihomir Jakovina, ministar poljoprivrede,
- Darko Lorencin, ministar turizma,
- Gordana Maras, ministar poduzetništva i obrta,
- Luka Burilović, predsjednik Hrvatske gospodarske komore, po položaju član Nadzornog odbora (od 1. travnja 2014. godine),
- Sabina Škrtić, v.d. predsjednice Hrvatske gospodarske komore, po položaju članica Nadzornog odbora (do 1. travnja 2014. godine),
- Dragica Zgrebec, potpredsjednica Hrvatskog sabora,
- mr. sc. Srđan Gjurković, zastupnik u Hrvatskome saboru,
- Ivan Šuker, zastupnik u Hrvatskome saboru.

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**1. Opći podaci (nastavak)**

**1.3. Tijela Banke i Grupe (nastavak):**

*UPRAVA*

U 2014. godini, Uprava je djelovala u sljedećem sastavu:

- Vladimir Kristijan, predsjednik Uprave (od 1. srpnja 2014. godine),
- Anton Kovačev, predsjednik Uprave (do 31. svibnja 2014. godine),
- Martina Jus, članica Uprave (od 10. lipnja 2014. godine),
- Goran Filipić, član Uprave (od 3. listopada 2014. godine),
- Mladen Kober, član Uprave (do 13. rujna 2014. godine).

*Revizorski odbor:*

U 2014. godini, Revizorski odbor djeluje u sastavu:

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**1. Opći podaci (nastavak)**

**1.4. Trenutačna gospodarska situacija i njen utjecaj na Banku**

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

Ekonomsku situaciju u 2015. godini nije moguće pouzdano predvidjeti, ali izvjesno je da će i nadalje utjecati na određene gospodarske grane (građevinarstvo, prerađivačke industrije, sektor nekretnina) i sposobnost pojedinih korisnika kredita da podmiruju obveze po kreditima.

Iz tog razloga Uprava i nadalje očekuje pojačane zahtjeve za restrukturiranjem danih kredita, kao i tijekom posljednje četiri poslovne godine. U narednom razdoblju izvjesna je provedba predstečajnih nagodbi. Osnovni ciljevi regulative vezane uz predstečajne nagodbe su da se dužniku koji je postao nelikvidan i/ili insolventan omogući financijsko restrukturiranje, a vjerovnicima omoguće povoljniji uvjeti namirenja njihovih tražbina od onih uvjeta koje bi ostvarili da je protiv takvog dužnika pokrenut stečajni postupak.

Navedene okolnosti mogle bi imati utjecaja na iznose rezerviranja za kreditne gubitke u 2015. godini, kao i procjene vrijednosti instrumenata osiguranja plasmana.

Realno je očekivati kako će isto utjecati i na poslovanje banaka tijekom 2015. godine posebno u dijelu spremnosti preuzimanja rizika uvažavajući zahtjeve opsežne bankarske regulatorne reforme.

U 2015. godini HBOR će i nadalje provoditi kreditiranje kroz modele podjele rizika s poslovnim bankama pokrenute 2012. godine u omjerima 50% : 50% za velike projekte, odnosno 60% poslovna banka i 40% HBOR za male i srednje poduzetnike, dijelom i radi mogućeg ublažavanja potencijalne procikličnosti od strane bankarskog sustava. Zbog navedenih je trendova moguće očekivati jačanje interesa i provedbe ovakvih modela financiranja u kojem HBOR s poslovnom bankom dijeli izravnu izloženost i rizik prema korisniku.

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

## 2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika

### 2.1. Računovodstvene politike

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

#### Osnove vođenja računovodstva

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

#### Izjava o sukladnosti sa standardima

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

#### Osnova sastavljanja financijskih izvještaja

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

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

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

#### Izveštajna valuta

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

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

Tečaj kune na dan 31. prosinca 2014. godine bio je 7,661471 kuna za 1 euro i 6,302107 kuna za 1 američki dolar (31. prosinca 2013. godine tečaj kune je bio 7,637643 kuna za 1 euro i 5,549000 kuna za 1 američki dolar), osim ako nije drugačije ugovoreno.

#### Osnova za konsolidaciju

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

#### Ovisna društva

Ovisna društva su sva društva u kojima Banka ima kontrolu.

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

**2.1. Računovodstvene politike (nastavak)**

**Osnova za konsolidaciju (nastavak)**

Ovisna društva (nastavak)

Grupa je s početkom primjene nove definicije kontrole prema MSFI 10 Konsolidirani financijski izvještaji ponovo obavila procjenu kontrole i odnosa unutar Grupe. Obim i suština kontrole su nepromijenjeni u kontekstu novih zahtjeva i definicija.

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

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

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

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

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

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

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

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

Pridružena društva

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

**2.1. Računovodstvene politike (nastavak)**

**Osnova za konsolidaciju (nastavak)**

*Pridružena društva (nastavak)*

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

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

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

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

**Mjerenje fer vrijednosti**

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

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

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

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

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

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

## 2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

### 2.1. Računovodstvene politike (nastavak)

#### Mjerenje fer vrijednosti (nastavak)

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. Isto tako, s obzirom da dugoročni krediti odobreni Grupi nose promjenjivu stopu, nema značajne razlike između njihovih fer vrijednosti i knjigovodstvenih iznosa.

Fer vrijednost obveznica izdanih od strane HBOR-a prezentira se korištenjem ulaznih podataka 2. razine u vidu tržišno potkrijepljenih podataka vidljivih na Bloomberg servisu, korištenjem „Bloomberg Generic prices“ (BGN) mid cijene te je na dan 31. prosinca 2014. godine iskazana u bilješci 24.

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

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

	Razina 1	Razina 2	Razina 3
<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.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

## 2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

### 2.1. Računovodstvene politike (nastavak)

#### Prihodi i rashodi od kamata

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

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

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

#### Prihodi od naknada i provizija

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

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

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

#### Primanja zaposlenih

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

	<u>2014. godina</u>	<u>2013. godina</u>
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	15,00%*	13,00%
Doprinosi za zapošljavanje	1,60%	1,60%
Poseban doprinos za zapošljavanje osoba s invaliditetom	0,20%	0,20%
Doprinosi za zaštitu zdravlja na radu	0,50%	0,50%

\*Nova stopa u primjeni od 1. travnja 2014. godine



Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

**2.1. Računovodstvene politike (nastavak)**

**Primanja zaposlenih (nastavak)**

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

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

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

**Transakcije u inozemnim valutama i uz valutnu klauzulu**

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

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

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

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

31. prosinca 2014. godine	1 EUR = 7,661471 kuna	1 USD = 6,302107 kuna
31. prosinca 2013. godine	1 EUR = 7,637643 kuna	1 USD = 5,549000 kuna

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

## 2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

### 2.1. Računovodstvene politike (nastavak)

#### Oporezivanje

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Novac i novčani ekvivalenti

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

#### Financijski instrumenti

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

Grupa razvrstava financijske instrumente u posjedu u sljedeće kategorije:

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

**2.1. Računovodstvene politike (nastavak)**

**Financijski instrumenti (nastavak)**

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

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

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

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

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

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

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

**b) Imovina raspoloživa za prodaju**

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

**2.1. Računovodstvene politike (nastavak)**

**Financijski instrumenti (nastavak)**

**b) Imovina raspoloživa za prodaju (nastavak)**

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

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

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

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

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

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

**2.1. Računovodstvene politike (nastavak)**

**Financijski instrumenti (nastavak)**

**c) *Financijska imovina koja se drži do dospijeća***

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

**2.1. Računovodstvene politike (nastavak)**

**Financijski instrumenti (nastavak)**

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

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

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

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

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

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

Na kraju 2014. godine Grupa je za obrnute repo poslove u iznosu od 1.515.684 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 954.242 tisuća kuna) preuzela vrijednosne papire u iznosu od 1.616.159 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 1.018.246 tisuća kuna).

**Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina**

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

**2.1. Računovodstvene politike (nastavak)**

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

Procijenjeni vijek trajanja je:

	<b>2014.</b>	<b>2013.</b>
	godine	godine
Građevinski objekti	33	33
Računala	3	3
Namještaj i oprema	5 - 8	5 - 8
Motorna vozila	3	3
Ostala nespomenuta imovina i ulaganja	5	5
Nematerijalna imovina	3 - 5	3 - 5

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

**Umanjenje vrijednosti imovine**

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

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

**Dugotrajna imovina namijenjena prodaji**

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

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

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

Amortizacija navedene imovine se ne obračunava.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

### **2.1. Računovodstvene politike (nastavak)**

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

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

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

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

#### **Obveze po kreditima i obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire**

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

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

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

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

#### **Državne potpore**

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

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



Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

### **2.1. Računovodstvene politike (nastavak)**

#### **Garancije i ostale preuzete obveze**

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

Potencijalne obveze po izdanim garancijama su 68% pokrivena jamstvima i depozitima ili je za iste obvezu namirena preuzela Republika Hrvatska. Akreditivi su u cijelosti pokriveni depozitima.

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

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

#### **Izveštavanje po segmentima**

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

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

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

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

#### **Poslovi u ime i za račun trećih strana**

Banka upravlja značajnim sredstvima u ime i za račun Ministarstva financija, Ministarstva gospodarstva, Ministarstva poduzetništva i obrta, Ministarstva pomorstva, prometa i infrastrukture, Ministarstva poljoprivrede, Ministarstva regionalnog razvoja i fondova Europske unije, Fond za zaštitu okoliša i energetska učinkovitost, Vodovoda i kanalizacije d.o.o., Split i Hrvatske agencije za malo gospodarstvo, inovacije i investicije (HAMAG-BICRO), koja se uglavnom koriste za kreditiranje programa obnove i razvitka.

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

**2.1. Računovodstvene politike (nastavak)**

**2.2. Značajne računovodstvene prosudbe i procjene**

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

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

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

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

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

**a) Fer vrijednost financijskih instrumenata**

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

**b) Vrednovanje financijskih instrumenata**

Računovodstvene politike mjerenja fer vrijednosti iskazane su u bilješkama 2.1. Mjerenje fer vrijednosti i 32. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza.

**c) Rezerviranja za umanjenje vrijednosti kredita**

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

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

**c) Rezerviranja za umanjene vrijednosti kredita (nastavak)**

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

**d) Rezerviranja po sudskim sporovima**

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

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

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

**e) Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade**

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

Rezerviranja za redovne otpremnine za umirovljenje i za jubilarne nagrade jednom godišnje obavlja i potvrđuje ovlašteni aktuar. Nerealizirani aktuarski dobici/(gubici) koji proizlaze iz izračuna rezerviranja iskazuju se u okviru ostale sveobuhvatne dobiti kako bi neto imovina ili obveza odrazila punu vrijednost manjka, odnosno viška u planu.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

## 2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

### 2.3. Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

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

*Novi i izmijenjeni Međunarodni standardi financijskog izvještaja koji se odnose na izvještajno razdoblje s ocjenom utjecaja na financijske izvještaje:*

- Novi i izmijenjeni standardi o konsolidaciji, zajedničkim poslovima, pridruženim subjektima i objavljivanju povezanih informacija uključuju:
  - nove i izmijenjene standarde (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine, usvojene u Europskoj uniji 11. prosinca 2012. godine), i to:
    - nove standarde: MSFI 10 Konsolidirani financijski izvještaji, MSFI 11 Zajednički poslovi i MSFI 12 Objavljivanje udjela u drugim subjektima,
    - izmijenjene odnosno prerađene standarde: MRS 27 Nekonsolidirani financijski izvještaji i MRS 28 Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima,
  - izmijenjene standarde (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine, usvojeni u Europskoj uniji 4. travnja 2013. godine):
    - MSFI 10 Konsolidirani financijski izvještaji, MSFI 11 Zajednički poslovi i MSFI 12 Objavljivanje udjela u drugim subjektima – Upute za prijelazno razdoblje,
  - izmijenjene i dopunjene standarde (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine, usvojeni u Europskoj uniji 20. studenoga 2013. godine):
    - MSFI 10 Konsolidirani financijski izvještaji, MSFI 12 Objavljivanje udjela u drugim subjektima i MRS 27 Nekonsolidirani financijski izvještaji – Investicijski subjekti – ove dopune će se primjenjivati na investicije u ovisna društva, zajednička ulaganja i pridružena društva od strane izvještajnog subjekta koji zadovoljava definiciju investicijskog subjekta.

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

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

MSFI 11 Zajednički poslovi čije je osnovno načelo da strana u zajedničkom ulaganju određuje vrstu zajedničkog ulaganja u koje je uključena procjenom svojih prava i obveza te ih evidentira i iskazuje sukladno tome.

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

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

*Novi i izmijenjeni Međunarodni standardi financijskog izvještaja koji se odnose na izvještajno razdoblje s ocjenom utjecaja na financijske izvještaje (nastavak):*

Sukladno odredbama MSFI-ja 10 Grupa je ponovno procijenila postojanje i stupanj kontrole nad subjektima koji su predmetom ulaganja te isto nema utjecaj na financijske izvještaje izvještajnog razdoblja. U vezi primjene MSFI-ja 12 Grupa je proširila obim izvještavanja u dijelu u kojem je to potrebno. Navedeni standardi nemaju utjecaja na iskazani financijski položaj i uspješnost poslovanja.

- Izmijenjeni i dopunjeni MRS 32 Financijski instrumenti: Prezentiranje – Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine, uz dozvolu ranije primjene, usvojen u Europskoj uniji 13. prosinca 2012. godine) koji dopunjuje odredbe postojećeg Standarda s ciljem uklanjanja nekonzistentnosti postojeće prakse pri primjeni kriterija prijeboja. Dopune pojašnjavaju značenje termina "ima zakonski provedivo pravo prijeboja" i odredbu da se neki bruto sustavi namire mogu smatrati ekvivalentom neto namire.

Ove izmjene nemaju utjecaj na financijske izvještaje Grupe.

- Izmijenjeni i dopunjeni MRS 36 Umanjenje imovine (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine, usvojen u Europskoj uniji 19. prosinca 2013. godine) – objavljivanje informacija o nadoknadivom iznosu nefinancijske imovine. Ovaj Standard nema utjecaja na financijske izvještaje Grupe.
- Izmijenjeni i dopunjeni MRS 39 Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine, usvojen u Europskoj uniji 19. prosinca 2013. godine) – novacija izvedenica i nastavak računovodstva zaštite. Ove izmjene nemaju utjecaj na financijske izvještaje Grupe.

U nastavku se daje pregled usvojenih standarda koji u izvještajnom razdoblju nisu na snazi. Grupa će primijeniti standarde koji su primjenjivi na njezino poslovanje kada stupe na snagu.

a) *Novi i izmijenjeni Međunarodni standardi financijskog izvještaja koji stupaju na snagu nakon izvještajnog razdoblja, a usvojeni su u Europskoj uniji:*

- Godišnja poboljšanja 2010.-2012. (na snazi za razdoblja koja započinju najkasnije od početka prve financijske godine koja počinje na dan 1. veljače 2015. godine ili kasnije, usvojena u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine) – prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, a odnose se na:
  - MSFI 2 Plaćanje temeljeno na dionicama – definicija "uvjeta ostvarivanja prava",
  - MSFI 3 Poslovna spajanja – obračunavanje nepredviđene naknade u poslovnom spajanju,
  - MSFI 8 Poslovni segmenti – objedinjavanje aktivnih poslovnih segmenata i prikaz odnosa ukupne imovine izvještajnih segmenata i imovine izvještajnog subjekta,
  - MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti – mjerenje kratkoročnih potraživanja i obveza,
  - MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema – razmjerno prepravljanje akumuliranog ispravka vrijednosti (amortizacije) kod metode revalorizacije,

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

## 2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

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

a) *Novi i izmijenjeni Međunarodni standardi financijskog izvještaja koji stupaju na snagu nakon izvještajnog razdoblja, a usvojeni su u Europskoj uniji (nastavak):*

- Godišnja poboljšanja 2010.-2012. (nastavak):
  - MRS 24 Objavljivanje povezanih osoba – pojašnjava kako subjekt za upravljanje – upravljačko društvo koje pruža usluge ključnog rukovodećeg osoblja izvještajnom subjektu ili matici izvještajnog subjekta predstavlja povezanu osobu izvještajnog subjekta. Društvo koje koristi usluge upravljačkog društva u svojem financijskom izvještaju treba objaviti troškove nastale kao rezultat primljenih usluga upravljanja.
  - MRS 38 Nematerijalna imovina – model revalorizacije.
- Godišnja poboljšanja 2011.-2013. (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015. godine, usvojena u Europskoj uniji 18. prosinca 2014. godine) – prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, a odnose se na:
  - MSFI 1 Prva primjena MSFI – pojašnjenje značenja primjene MSFI-jeva koji su na snazi na kraju prvog izvještajnog razdoblja za subjekte koji po prvi puta primjenjuju MSFI-jeve,
  - MSFI 3 Poslovna spajanja – koji uređuje izuzeće zajedničkih pothvata izvan opsega ovog standarda,
  - MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti – proširuje izuzeće portfelja i na druge ugovore u sklopu MSFI-ja 9 / MRS-a 39,
  - MRS 40 Ulaganje u nekretnine – pojašnjava međuodnos MSFI-ja 3 Poslovna spajanja i MRS-a 40 Ulaganje u nekretnine kod određivanja da li transakcija predstavlja nabavu imovine ili poslovnu kombinaciju.

Grupa će sagledati utjecaj navedenih izmjena i poboljšanja.

- Izmijenjeni MRS 19 Primanja zaposlenih (na snazi za razdoblja koja započinju najkasnije od početka prve financijske godine koja počinje na dan 1. veljače 2015. godine ili kasnije, usvojen u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine) – Planovi definiranih naknada: doprinosi koje uplaćuju zaposleni. Izmjenom se dozvoljava priznavanje doprinosa od zaposlenika kao smanjenje troška službe u razdoblju u kojem je usluga izvršena ako je iznos doprinosa neovisan o broju godina službe odnosno zaposlenja. Ova izmjena nema utjecaja na financijske izvještaje Grupe.
- Novo tumačenje - IFRIC 21 Davanja (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015. godine, usvojen u Europskoj uniji 13. lipnja 2014. godine). Ovo tumačenje se odnosi na MRS 37 Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina. MRS 37 propisuje kriterije priznavanja obveze, od kojih je jedan i zahtjev da subjekt ima sadašnju obvezu proizašlu iz nekog događaja u prošlosti, koji se naziva obvezujućim događajem. Tumačenje obrazlaže da je obvezujući događaj koji uzrokuje nastanak obveze plaćanja nekog davanja aktivnost opisana u relevantnom zakonu kojom propisano davanje postaje plativo. Tumačenje je primjenjivo na sva davanja osim na odljeve koji su unutar opsega ostalih standarda (npr. MRS 12 Porezi na dobit) i kazni i ostalih plaćanja zbog povrede zakona. Grupa će primijeniti tumačenje na odgovarajući način u slučaju da do takvih obveza dođe.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

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

b) *Novi i izmijenjeni Međunarodni standardi financijskog izvještaja koji stupaju na snagu nakon izvještajnog razdoblja, a još nisu usvojeni u Europskoj uniji:*

- U srpnju 2014. godine objavljen je konačni tekst novog MSFI-ja 9 Financijski instrumenti (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine, ali u Europskoj uniji još nije usvojen), koji će datumom stupanja na snagu u cijelosti zamijeniti MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje, a sadrži zahtjeve koji se odnose na priznavanje i mjerenje, umanjenje, prestanak priznavanja i računovodstvo zaštite općenito.

*Klasificiranje i mjerenje financijske imovine i financijskih obveza* – sva priznata financijska imovina koja je trenutno u djelokrugu MRS-a 39, datumom primjene MSFI 9 vrednuje se ili po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti.

*Umanjenje* – MSFI 9 uvodi nov model umanjenja prema očekivanim gubicima prema kojem više nije nužan nastanak kreditnog gubitka da bi se moglo priznati umanjenje vrijednosti. Subjekti primjene priznaju godišnji očekivani kreditni gubitak ili očekivani kreditni gubitak kroz vijek trajanja financijskog instrumenta ovisno o tome da li je bilo značajnog povećanja kreditnog rizika od trenutka početnog priznavanja. Mjerenje očekivanog kreditnog gubitka mora odražavati vjerojatnost ishoda, utjecaj vremenske vrijednosti novca i biti temeljeno na razumnim i potkrepljujućim informacijama.

*Računovodstvo zaštite* – MSFI 9 uvodi bitno izmijenjen model računovodstva zaštite, uz proširene informacije koje treba objaviti o aktivnostima upravljanja rizicima. Novi model je posljedica značajnog revidiranja računovodstva zaštite kojim se sam postupak obračunavanja usklađuje s aktivnostima subjekta u upravljanju rizicima.

*Vlastiti krediti* - MSFI 9 uklanja kolebljivost dobitaka i gubitaka nastalih uslijed promjena kreditnog rizika po obvezama koje su odabrane za mjerenje po fer vrijednosti. Ta promjena znači da se dobitci ostvareni pogoršanjem vlastitog kreditnog rizika subjekta po takvim obvezama više neće računavati u dobit ili gubitak.

Grupa će procijeniti i kvantificirati potencijalne učinke.

- Novi MSFI 14 Regulativom propisane razgraničene stavke – prijelazni standard (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine, ali u Europskoj uniji još nije usvojen), a odnosi se na subjekte koji prvi puta primjenjuju MSFI-jeve i koji trenutno iskazuju razgraničene stavke propisane prethodno važećim općeprihvaćenim računovodstvenim načelima da bi im isto omogućio i nakon usvajanja MSFI-jeva. Propisane su informacije za objavu iz kojih je vidljiva narav reguliranosti cijena zbog koje je došlo do iskazivanja razgraničenih stavki s reguliranim cijenama te s tim povezanim rizicima.

Navedeni novi MSFI neće imati utjecaja na Grupu nakon početne primjene.

## 2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

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

b) *Novi i izmijenjeni Međunarodni standardi financijskog izvještaja koji stupaju na snagu nakon izvještajnog razdoblja, a još nisu usvojeni u Europskoj uniji (nastavak):*

- Novi MSFI 15 Prihodi po ugovorima s kupcima (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine, ali u Europskoj uniji još nije usvojen) koji uvodi jedinstveni cjeloviti model za subjekte koji ostvaruju prihode iz ugovora s kupcima. Datumom stupanja na snagu zamijenit će sljedeće standarde i tumačenja: MRS 18 Prihodi; MRS 11 Ugovori o izgradnji; IFRIC 13 Programi očuvanja vjernosti kupaca; IFRIC 15 Ugovori o izgradnji nekretnina; IFRIC 18 Prijenos imovine s kupaca te SIC 31 Prihodi – nenovčane transakcije koje uključuju usluge oglašavanja.

Temeljno načelo MSFI-ja 15 je da subjekt priznaje prihode kao odraz prijenosa dobara ili usluga na kupca u iznosu koji odražava naknadu za koju subjekt očekuje da ima pravo u zamjenu za ta dobra i usluge. Standard uspostavlja model 5 koraka koji će se primjenjivati na zarađene prihode iz ugovora s kupcima neovisno o tipu transakcije ili djelatnosti, a to su: identificiranje ugovora s kupcima, identificiranje pojedinih obveza izvršenja u ugovorima, utvrđivanje cijene transakcije, alokacija cijene transakcije na pojedinačne obveze izvršenja i priznavanje prihoda kada subjekta udovolji obvezi izvršenja. Međutim, standard se ne primjenjuje na financijske instrumente i ostala ugovorna prava ili obveze u djelokrugu MRS-a 39 Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje, odnosno MSFI-ja 9 - Financijski instrumenti, MSFI-ja 10 – Konsolidirani financijski izvještaji, MSFI-ja 11 – Zajednički poslovi, MRS-a 27 – Nekonsolidirani financijski izvještaji i MRS-a 28 – Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima i ugovore o osiguranju u djelokrugu MSFI-ja 4 – Ugovori o osiguranju, slijedom čega neće imati utjecaja na Grupnu nakon početne primjene.

- Izmijenjeni MSFI 10 Konsolidirani financijski izvještaji i MRS 28 Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine, ali u Europskoj uniji još nisu usvojeni) koji pojašnjava prodaju ili doprinos imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata na način da u transakciji koja uključuje pridružena društva ili zajedničke pothvate obim priznavanja dobitka ili gubitka ovisi o tome da li imovina koja je prodana ili dana čini sastavni dio poslovanja.

Grupa će primijeniti navedene izmjene i dopune u slučaju da dođe do takve transakcije u razdoblju od početka primjene standarda.

- Izmjene i dopune MSFI 10 Konsolidirani financijski izvještaji, MSFI 12 Objavljivanje udjela u drugim subjektima i MRS 28 Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine, ali u Europskoj uniji još nisu usvojene) - Investicijski subjekti – primjena izuzeća od konsolidacije s ciljem razjašnjenja zahtjeva kod računovodstvenog iskazivanja investicijskih subjekata. Izmjenama je predviđeno i oslobođenje od primjene u određenim okolnostima.

Navedeni novi MSFI neće imati utjecaja na Grupnu nakon početne primjene.



Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

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

b) *Novi i izmijenjeni Međunarodni standardi financijskog izvještaja koji stupaju na snagu nakon izvještajnog razdoblja, a još nisu usvojeni u Europskoj uniji (nastavak):*

- Izmjene i dopune MSFI 11 Zajednički poslovi (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine, ali u Europskoj uniji još nije usvojen), koji dopunjuju odredbe postojećeg Standarda i kojim se pojašnjava računovodstvo stjecanja udjela u zajedničkom upravljanju.

Ova izmjena nema utjecaja na Grupnu nakon početne primjene.

- Izmjene i dopune MRS-a 1 Prezentiranje financijskih izvještaja (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine, ali u Europskoj uniji još nisu usvojene) – inicijativa u vezi objavljivanja. Namijenjene su kao daljnji poticaj društvima na primjenu stručne prosudbe u određivanju informacija koje će objaviti u svojim financijskim izvještajima te pojašnjavaju da društva u određivanju mjesta i redoslijeda prikazivanja financijskih informacija trebaju primijeniti stručnu prosudbu.

Grupa će primijeniti stručnu prosudbu sukladno svom poslovnom modelu.

- Izmjene i dopune MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema i MRS 38 Nematerijalna imovina (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine, ali u Europskoj uniji još nisu usvojene), koje dopunjuju odredbe postojećeg Standarda i kojim se pojašnjava prihvatljiva metoda amortizacije dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine. Obrazlaže se da način obračunavanja amortizacije temeljen na prihodima nije primjeren jer prihod ostvaren od djelatnosti koja obuhvaća korištenje imovine u pravilu odražava druge čimbenike, a ne trošenje ekonomskih koristi sadržanih u imovini. Isto tako, pojašnjava se da se prihodi u pravilu smatraju neprimjerenom osnovicom za mjerenje trošenja ekonomskih koristi sadržanih u nematerijalnoj imovini.

Ova izmjena nema utjecaja na Grupnu nakon početne primjene.

- Izmjene i dopune MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema i MRS 41 Poljoprivreda (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine, ali u Europskoj uniji još nisu usvojene) – Poljoprivreda: poljoprivredni nasadi, koji dopunjuju odredbe postojećeg Standarda u vezi osnovne biološke imovine. Ova izmjena nema utjecaja na Grupnu nakon početne primjene.
- Izmjene i dopune MRS 27 Nekonsolidirani financijski izvještaji (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine, ali u Europskoj uniji još nije usvojen), dozvoljava primjenu metode udjela u nekonsolidiranim financijskim izvještajima za ulaganja u ovisne subjekte, zajedničke pothvate i pridružena društva.

Uvažavajući postojeću strukturu Grupe i poslovni model ova izmjena nema utjecaja na financijske izvještaje.

- Godišnja poboljšanja 2012.-2014. (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine, ali u Europskoj uniji još nisu usvojena) - prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, a odnose se na:
  - MSFI 5 Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja - promjene u metodama prodaje (otuđenja),

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

## 2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

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

b) *Novi i izmijenjeni Međunarodni standardi financijskog izvještaja koji stupaju na snagu nakon izvještajnog razdoblja, a još nisu usvojeni u Europskoj uniji (nastavak):*

- Godišnja poboljšanja 2012.-2014. (nastavak):
    - MSFI 7 Financijski instrumenti: Objavljivanje
      - Ugovori o uslugama – dodatne smjernice u vezi primjene točke 42 C MSFI-ja 7 u vezi ugovora o uslugama,
      - Primjenjivost izmjena i dopuna MSFI-ja 7 u skraćenim financijskim izvještajima – nisu potrebne objave u vezi prijeboja financijske imovine i financijskih obveza u skraćenim financijskim izvještajima sve dok isto ne bude propisano MRS-om 34 Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine.
    - MRS 19 Primanja zaposlenih – diskontna stopa: pitanje lokalnog tržišta – visoko kvalitetne korporativne obveznice koje se koriste za procjenu diskontne stope za primanja po prestanku radnog odnosa trebaju biti izražene u istoj valuti kao i naknade koje će biti plaćene,
    - MRS 34 Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine – objavljivanje informacije „na drugim mjestima u financijskim izvještajima tijekom godine“ – objašnjava značenje izraza i njegovu primjenu.
- Grupa će sagledati potencijalne učinke navedenih izmjena sukladno svom poslovnom modelu.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 3. Prihodi od kamata

Prihodi od kamata po korisnicima:

	2014. 000 kuna	Grupa 2013. 000 kuna	2014. 000 kuna	Banka 2013. 000 kuna
Javni sektor	65.060	63.565	64.274	63.247
Državna trgovačka društva	30.903	23.437	30.903	23.437
Strane pravne osobe	2.924	7.024	2.924	7.024
Domaća trgovačka društva	376.735	393.178	376.724	393.178
Domaće financijske institucije	357.391	387.767	356.788	386.614
Inozemne financijske institucije	295	53	295	53
Zatezne kamate	9.871	10.553	9.871	10.553
Ostalo	61.787	71.152	61.787	71.152
	<b>904.966</b>	<b>956.729</b>	<b>903.566</b>	<b>955.258</b>

Prihodi od kamata po vrstama plasmana:

	2014. 000 kuna	Grupa 2013. 000 kuna	2014. 000 kuna	Banka 2013. 000 kuna
Kamate po kreditima				
- bankama	358.780	389.614	358.780	389.614
- ostalim korisnicima	504.875	530.059	504.875	530.059
	<b>863.655</b>	<b>919.673</b>	<b>863.655</b>	<b>919.673</b>
Plasmani u vrijednosne papire	40.325	35.551	39.515	35.233
Depoziti	984	1.503	396	352
Kamatni prihodi na novčana sredstva	2	2	-	-
	<b>904.966</b>	<b>956.729</b>	<b>903.566</b>	<b>955.258</b>

Razlika između prihoda od kamata i primljenog odnosno naplaćenog iznosa kamatnih prihoda (vidi Izvještaj o novčanim tokovima) najvećim se dijelom odnosi na prihode s osnova subvencionirane kamatne stope čiji se tok novca bilježi u trenutku uplate. Diskontirani iznos subvencionirane kamate za krajnjeg korisnika iskazan je kao odgođeno priznavanje kamatnih prihoda (veza bilješku 25. Ostale obveze) i priznaje se u izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti na vremenskoj osnovi tijekom razdoblja otplate kredita. Prihod od subvencionirane kamate u 2014. godini iznosi 209.255 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 238.923 tisuća kuna).

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

#### 4. Rashodi od kamata

Rashodi od kamata prema primateljima:

	Grupa		Banka	
	2014. 000 kuna	2013. 000 kuna	2014. 000 kuna	2013. 000 kuna
Domaće banke	16.856	56.499	16.856	56.499
Inozemne banke	473.304	464.414	473.304	464.414
	<b>490.160</b>	<b>520.913</b>	<b>490.160</b>	<b>520.913</b>

Rashodi od kamata prema vrstama obveza:

	Grupa		Banka	
	2014. 000 kuna	2013. 000 kuna	2014. 000 kuna	2013. 000 kuna
Obveze po kreditima	293.908	358.752	293.908	358.752
Dužnički vrijednosni papiri	196.252	161.885	196.252	161.885
Depoziti	-	276	-	276
	<b>490.160</b>	<b>520.913</b>	<b>490.160</b>	<b>520.913</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.

#### 5. Neto prihodi od naknada

	Grupa		Banka	
	2014. 000 kuna	2013. 000 kuna	2014. 000 kuna	2013. 000 kuna
Prihodi od naknada:				
Po izdanim garancijama	2.821	1.589	2.821	1.589
Po poslovima u ime i za račun	6.956	6.965	6.961	6.975
Po osnovi platnog prometa	368	484	368	484
Prihodi od provizija po reosiguranju	2.247	1.549	-	-
Ostalo	170	71	170	71
	<b>12.562</b>	<b>10.658</b>	<b>10.320</b>	<b>9.119</b>
Rashodi od naknada	(650)	(659)	(650)	(659)
<b>Neto prihodi od naknada</b>	<b>11.912</b>	<b>9.999</b>	<b>9.670</b>	<b>8.460</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

	2014. 000 kuna	Grupa 2013. 000 kuna	2014. 000 kuna	Banka 2013. 000 kuna
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika s osnova imovine nominirane u stranoj valuti:				
Novčana sredstva, računi i depoziti kod banaka	2.874	11.209	2.759	11.209
Kreditni bankama i ostalim korisnicima	38.053	147.231	38.053	147.231
Imovina po fer vrijednosti kroz IDG	2	-	-	-
Imovina koja se drži do dospelosti	3	24	-	-
Imovina raspoloživa za prodaju	1.653	3.783	1.625	3.736
Ostalo	682	639	683	633
	<u>43.267</u>	<u>162.886</u>	<u>43.120</u>	<u>162.809</u>
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika s osnova obveza nominiranih u stranoj valuti:				
Obveze po depozitima	(3.351)	2.341	(3.351)	2.341
Obveze po kreditima i izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima	(40.439)	(156.155)	(40.439)	(156.155)
Ostalo	786	2.018	797	2.037
	<u>(43.004)</u>	<u>(151.796)</u>	<u>(42.993)</u>	<u>(151.777)</u>
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika s osnova imovine i obveza nominiranih u stranoj valuti	263	11.090	127	11.032
Dobitak od imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku te realizirani (gubitak)/dobitak od imovine raspoložive za prodaju	(912)	3.363	(1.045)	3.332
<b>Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti</b>	<b><u>(649)</u></b>	<b><u>14.453</u></b>	<b><u>(918)</u></b>	<b><u>14.364</u></b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**7. Operativni troškovi**

Operativni troškovi mogu se prikazati kako slijedi:

	<b>2014.</b>	<b>Grupa</b>	<b>2014.</b>	<b>Banka</b>
	<b>000 kuna</b>	<b>2013.</b>	<b>000 kuna</b>	<b>2013.</b>
		<b>000 kuna</b>		<b>000 kuna</b>
Opći i administrativni troškovi:				
Troškovi osoblja	82.005	71.592	79.080	69.079
Amortizacija	6.994	7.454	6.834	7.296
Troškovi administracije	9.394	11.840	9.190	11.643
Utrošeni materijal i usluge	27.353	23.762	25.757	22.311
	<u>125.746</u>	<u>114.648</u>	<u>120.861</u>	<u>110.329</u>
Ostali troškovi:				
Porezi i doprinosi	552	416	547	412
Ostali rashodi	35.619	15.418	32.641	13.524
	<u>36.171</u>	<u>15.834</u>	<u>33.188</u>	<u>13.936</u>
	<u><b>161.917</b></u>	<u><b>130.482</b></u>	<u><b>154.049</b></u>	<u><b>124.265</b></u>

Iskazani ostali rashodi Grupe sadrže promjene tehničkih pričuva:

	<b>2014.</b>	<b>Grupa</b>	<b>2014.</b>	<b>Banka</b>
	<b>000 kuna</b>	<b>2013.</b>	<b>000 kuna</b>	<b>2013.</b>
		<b>000 kuna</b>		<b>000 kuna</b>
Promjena pričuva za štete	578	234	-	-
Promjena pričuva za štete, udio reosiguranje	341	(4)	-	-
<b>Troškovi osiguravateljne djelatnosti</b>	<u><b>919</b></u>	<u><b>230</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>-</b></u>

Od početka poslovanja ovisnog društva, pričuva za nastale, a neprijavljene štete (IBNR) obračunavana je metodom očekivane kvote šteta s obzirom da se radilo o novoosnovanom društvu za osiguranje i nedostatku potrebnih podataka za korištenje sofisticiranijih aktuarskih metoda.

U međuvremenu je formirana pričuva za kolebanje šteta u značajnom iznosu koja je od pričuva IBNR-a na 31. prosinca 2014. godine preuzela ulogu izravnavanja rezultata. Iz tog razloga, imenovani ovlašteni aktuar društva ocjenjuje da daljnje povećanje bruto IBNR-a u odnosu na 31. prosinac 2013. godine nije potrebno.

S druge strane zbog promjena uvjeta reosigurateljnih ugovora od 1. siječnja 2014. godine, na dan 31. prosinca 2014. godine došlo je do smanjenja reosigurateljnog udjela u IBNR-u.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**8. Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja**

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

	2014. 000 kuna	Grupa 2013. 000 kuna	2014. 000 kuna	Banka 2013. 000 kuna
Rezerviranja za moguće gubitke po računima kod banaka	(17.912)	(9.566)	(17.912)	(9.566)
Rezerviranja za moguće gubitke po depozitima kod drugih banaka	10.046	2.008	10.046	2.008
Rezerviranja za moguće gubitke po kreditima bankama	(102.040)	179.027	(102.040)	179.027
Rezerviranja za moguće gubitke po kreditima ostalim korisnicima i kamatama	226.252	(39.291)	226.252	(39.291)
Umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine namijenjene prodaji	376	(90)	376	(90)
Rezerviranja po imovini raspoloživoj za prodaju	(2.338)	2.010	(2.338)	2.010
Rezerviranja za moguće gubitke po ostaloj imovini	98	218	206	459
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Ukupno povećanje rezerviranja za moguće gubitke po stavkama imovine	114.482	134.316	114.590	134.557
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Rezerviranja za moguće gubitke po garancijama i preuzetim obvezama	(16.997)	2.364	(16.997)	2.364
Rezerviranja za ostale obveze	6.494	11.208	6.421	11.163
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Ukupno povećanje/(smanjenje) rezerviranja za moguće gubitke po garancijama i preuzetim obvezama i ostalim obvezama	(10.503)	13.572	(10.576)	13.527
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Ukupno povećanje rezerviranja</b>	<b>103.979</b>	<b>147.888</b>	<b>104.014</b>	<b>148.084</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

## 9. Porez na dobit

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

	2014. 000 kuna	Grupa 2013. 000 kuna
<b>Priznato u izvještaju o dobiti i gubitku</b>		
Odgođeni porezni prihod/(rashod)	(120)	1
<b>Porez na dobit</b>	<b>(120)</b>	<b>1</b>
<b>Usklađenje poreza na dobit</b>		
<b>Dobit/(gubitak) prije oporezivanja ovisnih društava</b>	<b>1.004</b>	<b>103</b>
Porez na dobit po stopi 20%	(122)	25
Porezno nepriznati troškovi	(34)	(24)
Porezno izuzeti prihodi	36	-
<b>Porez na dobit priznat u izvještaju o dobiti i gubitku</b>	<b>(120)</b>	<b>1</b>
<b>Priznato u izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti</b>		
Odgođeni porezni prihod/(rashod)	(151)	(19)
<b>Porez na dobit priznat u izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti</b>	<b>(151)</b>	<b>(19)</b>
<b>Odgođena porezna imovina/(obveze) tijekom godine</b>	<b>(271)</b>	<b>(18)</b>



Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

	2014. 000 kuna	Grupa 2013. 000 kuna	2014. 000 kuna	Banka 2013. 000 kuna
Sredstva izdvojena na računu kod Hrvatske narodne banke	62.007	2.079.550	62.007	2.079.550
Devizni tekući računi - domaće banke	90	91	90	91
Devizni tekući računi - inozemne banke	67.232	53.903	67.232	53.903
Kunski tekući računi - domaće banke	133	139	-	-
	<u>129.462</u>	<u>2.133.683</u>	<u>129.329</u>	<u>2.133.544</u>
Rezerviranja za moguće gubitke	(673)	(18.585)	(673)	(18.585)
	<u><b>128.789</b></u>	<u><b>2.115.098</b></u>	<u><b>128.656</b></u>	<u><b>2.114.959</b></u>

Stanje neiskorištenih sredstava izdvojenih na transakcijskom računu kod HNB-a na dan 31. prosinca 2014. godine iznosi 0 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 1.804.489 tisuća kuna), a odnosila su se na povučena sredstva sindiciranog kredita domaćih poslovnih banaka u cilju ostvarenja Programa razvoja gospodarstva.

Na posebnom deviznom računu kod inozemne banke iskazan je iznos povučene tranše kredita Međunarodne banke za obnovu i razvoj (IBRD) po kreditnoj liniji „Croatia Export Finance Intermediation Loan Project“ u iznosu od 3.759 tisuća EUR (31. prosinca 2013. godine: 4.769 tisuća EUR).

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

	2014. 000 kuna	Grupa 2013. 000 kuna	2014. 000 kuna	Banka 2013. 000 kuna
Stanje 1. siječnja	18.585	28.151	18.585	28.151
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po računima kod banaka	(17.912)	(9.566)	(17.912)	(9.566)
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<u><b>673</b></u>	<u><b>18.585</b></u>	<u><b>673</b></u>	<u><b>18.585</b></u>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**11. Depoziti kod drugih banaka**

	<b>2014.</b> <b>000 kuna</b>	<b>Grupa</b> <b>2013.</b> <b>000 kuna</b>	<b>2014.</b> <b>000 kuna</b>	<b>Banka</b> <b>2013.</b> <b>000 kuna</b>
Depoziti kod inozemnih banaka	1.149.221	224.547	1.149.221	224.547
Depoziti kod domaćih banaka	93.586	33.344	76.615	10.000
Obračunata kamata	193	479	10	6
	<u>1.243.000</u>	<u>258.370</u>	<u>1.225.846</u>	<u>234.553</u>
Rezerviranja za moguće gubitke	(12.412)	(2.366)	(12.412)	(2.366)
	<u><b>1.230.588</b></u>	<u><b>256.004</b></u>	<u><b>1.213.434</b></u>	<u><b>232.187</b></u>

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

	<b>2014.</b> <b>000 kuna</b>	<b>Grupa</b> <b>2013.</b> <b>000 kuna</b>	<b>2014.</b> <b>000 kuna</b>	<b>Banka</b> <b>2013.</b> <b>000 kuna</b>
Stanje 1. siječnja	2.366	358	2.366	358
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po depozitima kod drugih banaka	10.046	2.008	10.046	2.008
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<u><b>12.412</b></u>	<u><b>2.366</b></u>	<u><b>12.412</b></u>	<u><b>2.366</b></u>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**12. Krediti bankama**

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

	<b>2014.</b>	<b>Grupa</b>	<b>2014.</b>	<b>Banka</b>
	<b>000 kuna</b>	<b>2013.</b>	<b>000 kuna</b>	<b>2013.</b>
		<b>000 kuna</b>		<b>000 kuna</b>
Kreditni s dospijećem do 1 godine	4.691.797	5.074.004	4.691.797	5.074.004
Kreditni s dospijećem preko 1 godine	9.419.087	9.875.956	9.419.087	9.875.956
Obračunata kamata	19.819	23.426	19.819	23.426
Odgođena naknada po kreditima	(68.311)	(73.985)	(68.311)	(73.985)
	<u>14.062.392</u>	<u>14.899.401</u>	<u>14.062.392</u>	<u>14.899.401</u>
Rezerviranja za moguće gubitke	(564.191)	(862.779)	(564.191)	(862.779)
	<u><b>13.498.201</b></u>	<u><b>14.036.622</b></u>	<u><b>13.498.201</b></u>	<u><b>14.036.622</b></u>

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

	<b>2014.</b>	<b>Grupa</b>	<b>2014.</b>	<b>Banka</b>
	<b>000 kuna</b>	<b>2013.</b>	<b>000 kuna</b>	<b>2013.</b>
		<b>000 kuna</b>		<b>000 kuna</b>
Stanje 1. siječnja	862.779	720.162	862.779	720.162
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po kreditima banaka	36.764	309.725	36.764	309.725
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po kreditima banaka	(138.804)	(130.698)	(138.804)	(130.698)
Neto dobit od tečajnih razlika po rezerviranjima za moguće gubitke	753	4.440	753	4.440
Donos sa kredita ostalim korisnicima	307	7.863	307	7.863
Prijenos na kredite ostalim korisnicima	(197.608)	(48.713)	(197.608)	(48.713)
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<u><b>564.191</b></u>	<u><b>862.779</b></u>	<u><b>564.191</b></u>	<u><b>862.779</b></u>

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**12. Krediti bankama (nastavak)**

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

	2014. 000 kuna	Grupa 2013. 000 kuna	2014. 000 kuna	Banka 2013. 000 kuna
Program kreditiranja obnove i razvitka gospodarskih djelatnosti	3.755.781	4.340.739	3.755.781	4.340.739
Financiranje izvoza	3.766.853	3.991.785	3.766.853	3.991.785
Program obnove i razvitka infrastrukture u Republici Hrvatskoj	1.607.359	1.424.941	1.607.359	1.424.941
Program kreditiranja malog i srednjeg poduzetništva	3.372.857	3.823.703	3.372.857	3.823.703
Program kreditiranja ratom oštećenih i razrušenih stambenih i gospodarskih objekata	13.350	15.150	13.350	15.150
Ostalo	1.594.684	1.353.642	1.594.684	1.353.642
Obračunata kamata	19.819	23.426	19.819	23.426
Odgođena naknada po kreditima	(68.311)	(73.985)	(68.311)	(73.985)
	<u>14.062.392</u>	<u>14.899.401</u>	<u>14.062.392</u>	<u>14.899.401</u>
Rezerviranja za moguće gubitke	(564.191)	(862.779)	(564.191)	(862.779)
	<u><b>13.498.201</b></u>	<u><b>14.036.622</b></u>	<u><b>13.498.201</b></u>	<u><b>14.036.622</b></u>

Prosječne kamatne stope na ukupne kredite bankama iskazane su u visini od 1,38% (31. prosinca 2013. godine: 1,50%) odnosno na kredite po kreditnim programima HBOR-a bez rezerve likvidnosti u visini od 1,37% (31. prosinca 2013. godine: 1,49%).

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

Stavka „Ostalo“ sadrži obrnute repo plasmane u ukupnom iznosu 1.515.684 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 954.242 tisuća kuna). Ovi su plasmani osigurani vrijednosnim papirima u iznosu od 1.616.159 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 1.018.246 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**13. Krediti ostalim korisnicima**

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

	2014. 000 kuna	Grupa 2013. 000 kuna	2014. 000 kuna	Banka 2013. 000 kuna
Domaća trgovačka društva	8.219.652	7.484.326	8.219.652	7.484.326
Državna trgovačka društva	881.088	907.977	881.088	907.977
Javni sektor	666.361	753.426	666.361	753.426
Strane pravne osobe	111.673	139.068	111.673	139.068
Neprofitne institucije	12.201	15.715	12.201	15.715
Ostali	799.632	773.119	799.632	773.119
Obračunata kamata	55.397	48.872	55.397	48.872
Odgođena naknada po kreditima	(86.982)	(80.304)	(86.982)	(80.304)
	<u>10.659.022</u>	<u>10.042.199</u>	<u>10.659.022</u>	<u>10.042.199</u>
Rezerviranja za moguće gubitke	(2.346.608)	(1.942.851)	(2.346.608)	(1.942.851)
	<u><b>8.312.414</b></u>	<u><b>8.099.348</b></u>	<u><b>8.312.414</b></u>	<u><b>8.099.348</b></u>

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

	2014. 000 kuna	Grupa 2013. 000 kuna	2014. 000 kuna	Banka 2013. 000 kuna
Stanje 1. siječnja	1.942.851	1.929.471	1.942.851	1.929.471
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po kreditima ostalim korisnicima i kamatama	418.453	211.875	418.453	211.875
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po kreditima ostalim korisnicima i kamatama	(191.832)	(250.677)	(191.832)	(250.677)
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika po rezerviranjima za moguće gubitke	2.694	12.454	2.694	12.454
Naplata izvanbilančnih potraživanja	(369)	(489)	(369)	(489)
Donos rezerviranja s izvanbilančne evidencije	369	489	369	489
Preuzimanje nekretnina	(6.827)	-	(6.827)	-
Otpis	(16.032)	(1.122)	(16.032)	(1.122)
Prijenos na kredite bankama	(307)	(7.863)	(307)	(7.863)
Donos sa kredita bankama	197.608	48.713	197.608	48.713
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<u><b>2.346.608</b></u>	<u><b>1.942.851</b></u>	<u><b>2.346.608</b></u>	<u><b>1.942.851</b></u>

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

Ispravak vrijednosti kredita ostalim korisnicima umanjen je za iznos od 6.827 tisuća kuna što se odnosi na preuzimanje nekretnina, od čega 6.590 tisuća kuna u predstečajnoj nagodbi. Na otpis kamata u postupcima predstečajne nagodbe odnosi se iznos od 2.005 tisuća kuna dok se na otpis glavnice zbog stečajnog postupka i brisanja dužnika iz sudskog registra, kao i u slučaju djelomičnog podmirenja obveza odnosi iznos od 14.027 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**13. Krediti ostalim korisnicima (nastavak)**

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

	2014. 000 kuna	Grupa 2013. 000 kuna	2014. 000 kuna	Banka 2013. 000 kuna
Program kreditiranja obnove i razvitka gospodarskih djelatnosti	3.917.545	4.073.177	3.917.545	4.073.177
Financiranje izvoza	2.413.843	1.882.762	2.413.843	1.882.762
Program obnove i razvitka infrastrukture u Republici Hrvatskoj	2.118.092	1.787.500	2.118.092	1.787.500
Program kreditiranja malog i srednjeg poduzetništva	2.145.435	1.967.952	2.145.435	1.967.952
Ostalo	95.692	362.240	95.692	362.240
Obračunata kamata	55.397	48.872	55.397	48.872
Odgođena naknada po kreditima	(86.982)	(80.304)	(86.982)	(80.304)
	<u>10.659.022</u>	<u>10.042.199</u>	<u>10.659.022</u>	<u>10.042.199</u>
Rezerviranja za moguće gubitke	(2.346.608)	(1.942.851)	(2.346.608)	(1.942.851)
	<u><b>8.312.414</b></u>	<u><b>8.099.348</b></u>	<u><b>8.312.414</b></u>	<u><b>8.099.348</b></u>

Prosječne kamatne stope na kredite ostalim korisnicima iskazane su u visini od 1,94% (31. prosinca 2013. godine: 2,04%).

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

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

	2014. 000 kuna	Grupa 2013. 000 kuna	2014. 000 kuna	Banka 2013. 000 kuna
Udjeli u investicijskim fondovima raspoređeni po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	2.152	1.423	-	-
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<u><b>2.152</b></u>	<u><b>1.423</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>-</b></u>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

#### 15. Imovina raspoloživa za prodaju

	2014. 000 kuna	Grupa 2013. 000 kuna	2014. 000 kuna	Banka 2013. 000 kuna
<b>Dužnički vrijednosni papiri:</b>				
<b>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</b>				
Obveznice Republike Hrvatske	396.670	344.825	377.763	334.951
Obveznice financijskih institucija	522	-	-	-
Obveznice trgovačkih društava	395	-	-	-
Trezorski zapisi Ministarstva financija	1.347.756	823.728	1.347.756	823.728
Obračunata kamata	8.435	8.490	8.130	8.294
	<b>1.753.778</b>	<b>1.177.043</b>	<b>1.733.649</b>	<b>1.166.973</b>
<b>Vlasnički vrijednosni papiri:</b>				
<b>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</b>				
Dionice inozemnih pravnih osoba	26	22	26	22
Dionice financijskih institucija	161	161	161	161
Dionice inozemnih financijskih institucija – EIF (bilješka 28.)	23.477	14.204	23.477	14.204
Dionice trgovačkih društava	24.641	26.979	24.641	26.979
Rezerviranja za moguće gubitke	(24.641)	(26.979)	(24.641)	(26.979)
	<b>23.664</b>	<b>14.387</b>	<b>23.664</b>	<b>14.387</b>
<b>Ulaganja u investicijske fondove:</b>				
Udjeli raspoređeni u imovinu raspoloživu za prodaju	727.024	351.813	725.821	350.682
	<b>727.024</b>	<b>351.813</b>	<b>725.821</b>	<b>350.682</b>
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>2.504.466</b>	<b>1.543.243</b>	<b>2.483.134</b>	<b>1.532.042</b>

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

	2014. 000 kuna	Grupa 2013. 000 kuna	2014. 000 kuna	Banka 2013. 000 kuna
Stanje 1. siječnja	26.979	24.969	26.979	24.969
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po imovini raspoloživoj za prodaju	1.490	5.469	1.490	5.469
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po imovini raspoloživoj za prodaju	(3.828)	(3.459)	(3.828)	(3.459)
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>24.641</b>	<b>26.979</b>	<b>24.641</b>	<b>26.979</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

U nastavku se daje pregled ulaganja:

	Datum izdanja	Datum dospijeća	Kamatna stopa (%)	2014. 000 kuna	Grupa 2013. 000 kuna	2014. 000 kuna	Banka 2013. 000 kuna	
<b>Dužnički vrijednosni papiri:</b>								
Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:								
<i>Obveznice Republike Hrvatske s valutnom klauzulom:</i>								
	RHMF-O-142A	10.2.2004.	10.2.2014.	5,5	-	76.415	-	76.415
	RHMF-O-19BA	29.11.2004.	29.11.2019.	5,375	52.756	11.362	47.089	11.362
	RHMF-O-227E	22.7.2011.	22.7.2022.	6,5	171.261	153.132	171.261	153.132
	RHMF-O-247E	10.7.2013.	10.7.2024.	5,75	12.614	-	12.179	-
	RHMF-O-157A	14.7.2005.	14.7.2015.	4,25	1.855	3.064	-	-
<i>Obveznice Republike Hrvatske u valuti:</i>								
	XS0645940288	8.7.2011.	9.7.2018.	5,875	59.194	57.014	59.194	57.014
	XS0776179656	27.4.2012.	27.4.2017.	6,25	13.365	-	13.365	-
<i>Obveznice Republike Hrvatske u kunama:</i>								
	RHMF-O-167A	22.7.2011.	22.7.2016.	5,75	37.452	37.028	37.452	37.028
	RHMF-O-172A	8.2.2007.	8.2.2017.	4,75	605	594	-	-
	RHMF-O-187A	10.7.2013.	10.7.2018.	5,25	44.667	3.877	37.223	-
	RHMF-O-17BA	25.11.2010.	25.11.2017.	6,25	544	526	-	-
	RHMF-O-15CA	15.12.2005.	15.12.2015.	5,25	517	519	-	-
	RHMF-O-203A	5.3.2010.	5.3.2020.	6,75	1.840	1.294	-	-
<i>Obveznice financijskih institucija u kunama:</i>								
	RIBA-O-17BA	23.11.2012.	23.11.2017.	5,88	522	-	-	-
<i>Obveznice trgovačkih društava s valutnom klauzulom:</i>								
	JRLN-O-17AA	24.10.2012.	24.10.2017.	6,5	395	-	-	-
<i>Trezorski zapisi, kunski do 91 dan</i>								
				0,75 – 0,9	-	139.841	-	139.841
<i>Trezorski zapisi, kunski do 182 dana</i>								
				0,63 – 0,9	129.668	248.958	129.668	248.958
<i>Trezorski zapisi, kunski do 364 dana</i>								
				1,5 – 2,4	1.181.960	434.929	1.181.960	434.929
<i>Trezorski zapisi, devizni do 547 dana</i>								
				5,0	36.128	-	36.128	-
<i>Obračunata kamata</i>								
					8.435	8.490	8.130	8.294
					<b>1.753.778</b>	<b>1.177.043</b>	<b>1.733.649</b>	<b>1.166.973</b>
<b>Vlasnički vrijednosni papiri:</b>								
Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:								
<i>Dionice u devizama inozemnih pravnih osoba</i>								
					26	22	26	22
<i>Dionice financijskih institucija</i>								
					161	161	161	161
<i>Dionice u devizama stranih financijskih institucija</i>								
					23.477	14.204	23.477	14.204
<i>Dionice trgovačkih društava</i>								
					24.641	26.979	24.641	26.979
<i>Rezerviranja za moguće gubitke</i>								
					(24.641)	(26.979)	(24.641)	(26.979)
					<b>23.664</b>	<b>14.387</b>	<b>23.664</b>	<b>14.387</b>
<b>Ulaganja u novčane investicijske fondove u Republici Hrvatskoj</b>								
					<b>727.024</b>	<b>351.813</b>	<b>725.821</b>	<b>350.682</b>
<b>Ukupno</b>								
					<b>2.504.466</b>	<b>1.543.243</b>	<b>2.483.134</b>	<b>1.532.042</b>



Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-142A), uz valutnu klauzulu, izdane su dana 10. veljače 2004. godine, s dospijecom nakon 10 godina, uz kamatnu stopu od 5,5%, realizirane su o redovnom dospijecu 10. veljače 2014. godine (31. prosinca 2013. godine: 76.415 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-19BA), uz valutnu klauzulu, izdane su dana 29. studenog 2004. godine, s dospijecom nakon 15 godina, uz kamatnu stopu od 5,375%, na dan 31. prosinca 2014. godine za Grupu iznose 52.756 tisuća kuna, a za Banku 47.089 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 11.362 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-227E), uz valutnu klauzulu, izdane su dana 22. srpnja 2011. godine, s dospijecom nakon 11 godina, uz kamatnu stopu od 6,5%, na dan 31. prosinca 2014. godine iznose 171.261 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 153.132 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-247E), uz valutnu klauzulu, izdane su dana 10. srpnja 2013. godine, s dospijecom nakon 11 godina, uz kamatnu stopu od 5,75%, na dan 31. prosinca 2014. godine za Grupu iznose 12.614 tisuća kuna, a za Banku 12.179 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 0 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-157A), uz valutnu klauzulu, izdane su dana 14. srpnja 2005. godine, s dospijecom nakon 10 godina, uz kamatnu stopu od 4,25%, na dan 31. prosinca 2014. godine iznose 1.855 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 3.064 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (XS0645940288), u valuti, izdane su dana 8. srpnja 2011. godine, s dospijecom nakon 7 godina, uz kamatnu stopu od 5,875%, na dan 31. prosinca 2014. godine iznose 59.194 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 57.014 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (XS0776179656), u valuti, izdane su dana 27. travnja 2012. godine, s dospijecom nakon 5 godina, uz kamatnu stopu od 6,25%, na dan 31. prosinca 2014. godine iznose 13.365 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 0 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-167A), u kunama, izdane su dana 22. srpnja 2011. godine, s dospijecom nakon 5 godina, uz kamatnu stopu od 5,75%, na dan 31. prosinca 2014. godine iznose 37.452 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 37.028 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-172A), u kunama, izdane su dana 8. veljače 2007. godine, s dospijecom nakon 10 godina, uz kamatnu stopu od 4,75%, na dan 31. prosinca 2014. godine iznose 605 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 594 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-187A), u kunama, izdane su dana 10. srpnja 2013. godine, s dospijecom nakon 5 godina, uz kamatnu stopu od 5,25%, na dan 31. prosinca 2014. godine za Grupu iznose 44.667 tisuća kuna, a za Banku 37.223 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 3.877 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-17BA), u kunama, izdane su dana 25. studenoga 2010. godine, s dospijecom nakon 7 godina, uz kamatnu stopu od 6,25%, na dan 31. prosinca 2014. godine iznose 544 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 526 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-15CA), u kunama, izdane su dana 15. prosinca 2005. godine, s dospijecom nakon 10 godina, uz kamatnu stopu od 5,25%, na dan 31. prosinca 2014. godine iznose 517 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 519 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-203A), u kunama, izdane su dana 5. ožujka 2010. godine, s dospijecem nakon 10 godina, uz kamatnu stopu od 6,75%, na dan 31. prosinca 2014. godine iznose 1.840 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 1.294 tisuća kuna).

Obveznice financijskih institucija (RIBA-O-17BA), u kunama, izdane su dana 23. studenog 2012. godine, s dospijecem nakon 5 godina, uz kamatnu stopu od 5,88%, na dan 31. prosinca 2014. godine iznose 522 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 0 tisuća kuna).

Obveznice trgovačkih društava (JRLN-O-17AA), uz valutnu klauzulu, izdane su dana 24. listopada 2012. godine, s dospijecem nakon 5 godina, uz kamatnu stopu od 6,5%, na dan 31. prosinca 2014. godine iznose 395 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 0 tisuća kuna).

U 2007. godini HBOR je stekao pet, dionica EIF-a, a dana 15. srpnja 2014. godine stekao je dodatne tri dionice EIF-a koje su na dan 31. prosinca 2014. godine na Imovini raspoloživoj za prodaju iskazane u ukupnoj visini od 23.477 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 14.204 tisuća kuna). Uplaćeni iznos predstavlja 20% nominalne vrijednosti kupljenih dionica dok je preostalih 80% evidentirano kao potencijalna obveza prema EIF-u koja na dan 31. prosinca 2014. godine iznosi 6,4 milijuna eura (31. prosinca 2013. godine: 4,0 milijuna eura) (bilješka 28.).

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

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

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

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

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

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

U 2011. godini je zbog dokapitalizacije izmijenjen postotak udjela HBOR u temeljnom kapitalu društva i iznosi 8,1321%. Dionice društva (VLEN-R-B) uvrštene su 2008. godine u redovnu kotaciju Zagrebačke burze te su u svibnju 2009. godine počele kotirati. Kotirana cijena dionica na dan 31.12.2014. godine iznosi 5,79 kuna po dionici (31. prosinca 2013. godine: 7,50 kuna po dionici).

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

Odlukom posloводства ovisnog društva od 30. svibnja 2014. godine, 5. rujna 2014. godine te 10. listopada 2014. godine udjeli u investicijskim fondovima raspoređeni su u imovinu raspoloživu za prodaju.

#### 16. Imovina koja se drži do dospijeca

	2014. 000 kuna	Grupa 2013. 000 kuna	2014. 000 kuna	Banka 2013. 000 kuna
<b>Dužnički vrijednosni papiri:</b>				
<b>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</b>				
Obveznice Republike Hrvatske	1.455	1.570	-	-
Obračunata kamata	15	33	-	-
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>1.470</b>	<b>1.603</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-142A), uz valutnu klauzulu, izdane su dana 10. veljače 2004. godine, s dospijecom nakon 10 godina, uz kamatnu stopu od 5,5%, realizirane su o redovnom dospijecu 10. veljače 2014. godine (31. prosinca 2013. godine: 1.070 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-203E), uz valutnu klauzulu, izdane su dana 5. ožujka 2010. godine, s dospijecom nakon 10 godina, uz kamatnu stopu od 6,5%, na dan 31. prosinca 2014. godine iznose 495 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 500 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-19BA), uz valutnu klauzulu, izdane su dana 29. studenog 2004. godine, s dospijecom nakon 15 godina, uz kamatnu stopu od 5,375%, na dan 31. prosinca 2014. godine iznose 960 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 0 tisuća kuna).

#### 17. Ulaganja u ovisna društva

Na dan 31. prosinca 2014. godine ovisna društva Banke su sljedeća:

Konsolidirano društvo	Djelatnost	Vlasništvo 2014.	Vlasništvo 2013.	Ulaganje 2014.	Ulaganje 2013.
<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%	36.124	36.124
<b>Ukupno</b>				<b>36.124</b>	<b>36.124</b>

Rezultati povezanog društva daju se u Dodatku uz financijske izvještaje – Financijsko poslovanje Grupe HKO.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**18. Ulaganja u pridružena društva**

	Grupa		Banka	
	2014. 000 kuna	2013. 000 kuna	2014. 000 kuna	2013. 000 kuna
Ulaganja u pridružena društva	23.687	23.687	23.687	23.687
Ispravak vrijednosti	(23.687)	(23.687)	(23.687)	(23.687)
	-	-	-	-

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

Djelatnost	% vlasništva u	% vlasništva u
	2014.	u 2013.
Bila boja d.o.o., Grohote, u stečaju	17,96%	17,96%
THC d.o.o., Obrovac	38,45%	38,45%
Tri D Drvo d.o.o., Vrhovine, u stečaju	26,00%	26,00%
Pounje d.d., Hrvatska Kostajnica	13,55%	13,55%
Metal-Sint Oklaj d.d., Oklaj	40,84%	40,84%

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**19. Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina**

Grupa	Građevinski objekti	Kompjutori	Namještaj, oprema i vozila	Nekretnine i oprema i nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema	Nematerijalna imovina	Ukupno
2014.	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Nabavna vrijednost							
<b>Stanje</b>							
31. prosinca 2013.	77.102	16.334	13.562	1.388	108.386	22.667	131.053
Povećanje	-	-	-	8.667	8.667	-	8.667
Prijenos s nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine u pripremi	-	3.978	2.464	(8.615)	(2.173)	2.173	-
Rashod i otpis	-	(8.304)	(508)	-	(8.812)	-	(8.812)
<b>Stanje</b>							
31. prosinca 2014.	<u>77.102</u>	<u>12.008</u>	<u>15.518</u>	<u>1.440</u>	<u>106.068</u>	<u>24.840</u>	<u>130.908</u>
Ispravak vrijednosti							
<b>Stanje</b>							
31. prosinca 2013.	21.137	14.005	11.514	-	46.656	19.183	65.839
Amortizacija za 2014.	2.336	1.643	696	-	4.675	2.319	6.994
Rashod i otpis	-	(8.291)	(451)	-	(8.742)	-	(8.742)
<b>Stanje</b>							
31. prosinca 2014.	<u>23.473</u>	<u>7.357</u>	<u>11.759</u>	<u>-</u>	<u>42.589</u>	<u>21.502</u>	<u>64.091</u>
Neotpisana vrijednost							
31. prosinca 2014.	<u>53.629</u>	<u>4.651</u>	<u>3.759</u>	<u>1.440</u>	<u>63.479</u>	<u>3.338</u>	<u>66.817</u>
Neotpisana vrijednost							
31. prosinca 2013.	<u>55.965</u>	<u>2.329</u>	<u>2.048</u>	<u>1.388</u>	<u>61.730</u>	<u>3.484</u>	<u>65.214</u>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

Banka	Građevinski objekti	Kompjutori	Namještaj, oprema i vozila	Nekretnine i oprema i nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema	Nematerijalna imovina	Ukupno
2014.	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>Nabavna vrijednost</b>							
<b>Stanje</b>							
31. prosinca 2013.	77.102	16.044	13.384	1.388	107.918	22.056	129.974
Povećanje	-	-	-	8.557	8.557	-	8.557
Prijenos s nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine u pripremi	-	3.919	2.418	(8.505)	(2.168)	2.168	-
Rashod i otpis	-	(8.303)	(508)	-	(8.811)	-	(8.811)
<b>Stanje</b>							
31. prosinca 2014.	<u>77.102</u>	<u>11.660</u>	<u>15.294</u>	<u>1.440</u>	<u>105.496</u>	<u>24.224</u>	<u>129.720</u>
<b>Ispravak vrijednosti</b>							
<b>Stanje</b>							
31. prosinca 2013.	21.137	13.790	11.407	-	46.334	18.760	65.094
Amortizacija za 2014.	2.336	1.598	678	-	4.612	2.222	6.834
Rashod i otpis	-	(8.290)	(451)	-	(8.741)	-	(8.741)
<b>Stanje</b>							
31. prosinca 2014.	<u>23.473</u>	<u>7.098</u>	<u>11.634</u>	<u>-</u>	<u>42.205</u>	<u>20.982</u>	<u>63.187</u>
<b>Neotpisana vrijednost</b>							
31. prosinca 2014.	<u>53.629</u>	<u>4.562</u>	<u>3.660</u>	<u>1.440</u>	<u>63.291</u>	<u>3.242</u>	<u>66.533</u>
<b>Neotpisana vrijednost</b>							
31. prosinca 2013.	<u>55.965</u>	<u>2.254</u>	<u>1.977</u>	<u>1.388</u>	<u>61.584</u>	<u>3.296</u>	<u>64.880</u>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

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



Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**20. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji**

	2014. 000 kuna	Grupa 2013. 000 kuna	2014. 000 kuna	Banka 2013. 000 kuna
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	50.036	42.705	50.036	42.705
Rezerviranja za moguće gubitke	(15.809)	(8.485)	(15.809)	(8.485)
	<b>34.227</b>	<b>34.220</b>	<b>34.227</b>	<b>34.220</b>

U 2014. godini obavljeno je preuzimanje u ukupnom iznosu od 0 tisuća kuna, nabavne vrijednosti i ispravka vrijednosti od 6.948 tisuća kuna, od čega se na građevinske objekte društva u predstečajnoj nagodbi na nabavnu vrijednost i ispravak vrijednosti odnosi iznos od 6.590 tisuća kuna, dok se na nabavnu i ispravak vrijednosti preuzetog zemljišta odnosi iznos od 358 tisuća kuna. Fer vrijednost preuzete imovine iznosila je 7.142 tisuća kuna. U 2013. godini nije bilo značajnih preuzimanja dugotrajne imovine namijenjene prodaji.

U 2014. godini kao ni u 2013. godini nije bilo prodaje ove imovine.

Fer vrijednost dugotrajne imovine namijenjene prodaji na početku izvještajnog razdoblja iznosila je 36.744 tisuća kuna, a na kraju izvještajnog razdoblja iznosi 44.042 tisuća kuna.

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

	2014. 000 kuna	Grupa 2013. 000 kuna	2014. 000 kuna	Banka 2013. 000 kuna
Stanje 1. siječnja	8.485	8.417	8.485	8.417
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po dugotrajnoj imovini namijenjenoj prodaji	520	144	520	144
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po dugotrajnoj imovini namijenjenoj prodaji	(144)	(234)	(144)	(234)
Donos sa kredita	6.948	158	6.948	158
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>15.809</b>	<b>8.485</b>	<b>15.809</b>	<b>8.485</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

## 21. Ostala imovina

	2014. 000 kuna	Grupa 2013. 000 kuna	2014. 000 kuna	Banka 2013. 000 kuna
Potraživanja po naknadama	826	1.260	826	1.260
Potraživanja po premijama	1.512	2.272	-	-
Potraživanja po provizijama od reosiguranja	423	395	-	-
Potraživanja po naknadama za procjenu rizika	152	95	-	-
Odgođena porezna imovina	383	526	-	-
Ostala imovina	7.373	14.794	7.282	14.747
	<b>10.669</b>	<b>19.342</b>	<b>8.108</b>	<b>16.007</b>
Rezerviranja za moguće gubitke	(3.793)	(3.926)	(3.779)	(3.804)
	<b>6.876</b>	<b>15.416</b>	<b>4.329</b>	<b>12.203</b>

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

	2014. 000 kuna	Grupa 2013. 000 kuna	2014. 000 kuna	Banka 2013. 000 kuna
Stanje 1. siječnja	3.926	3.774	3.804	3.358
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po ostaloj imovini	1.058	1.869	888	1.359
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po ostaloj imovini	(960)	(1.643)	(682)	(892)
Naplata izvanbilančnih potraživanja	-	(8)	-	(8)
Donos rezerviranja sa izvanbilančne evidencije	-	8	-	8
Preuzimanje nekretnina	(14)	-	(14)	-
Otpis	(217)	(74)	(217)	(21)
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>3.793</b>	<b>3.926</b>	<b>3.779</b>	<b>3.804</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**22. Obveze po depozitima**

	2014. 000 kuna	Grupa 2013. 000 kuna	2014. 000 kuna	Banka 2013. 000 kuna
Depoziti banaka	916	1.236	916	1.236
Devizni račun Ministarstva financija RH	30.073	28.425	30.073	28.425
Devizni namjenski računi trgovačkih društava	20.261	33.375	20.261	33.375
Depoziti lokalne uprave i fondova	54.877	46.318	54.877	46.318
Depoziti državnih institucija	75.814	57.244	75.814	57.244
Ostali depoziti	955	178	955	178
	<b>182.896</b>	<b>166.776</b>	<b>182.896</b>	<b>166.776</b>

Devizni račun Ministarstva financija Republike Hrvatske odnosi se na sredstva garantnog fonda temeljem uplaćenih premija za reosigurane poslove po poslovima osiguranja izvoza u iznosu od 17.505 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 17.360 tisuća kuna), sredstva Darovnice Zaklade Globalnog Fonda zaštite okoliša, darovnice po Projektu obnovljivih izvora energije u iznosu od 6.896 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 6.071 tisuća kuna) te sredstva Darovnice Globalnog Fonda zaštite okoliša po Programu izdavanja bankarskih garancija u okviru Projekta energetske učinkovitosti u iznosu od 5.672 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 4.994 tisuća kuna), kojima HBOR upravlja u ime i za račun Republike Hrvatske temeljem zaključenih ugovora.

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

Na navedene depozite HBOR ne plaća kamatu.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**23. Obveze po kreditima**

	2014. 000 kuna	Grupa 2013. 000 kuna	2014. 000 kuna	Banka 2013. 000 kuna
Stanje 1. siječnja	12.169.761	13.488.855	12.169.761	13.488.855
Novi krediti	2.507.475	2.592.969	2.507.475	2.592.969
Povrat kredita	(3.136.291)	(4.017.596)	(3.136.291)	(4.017.596)
Neto dobit od tečajnih razlika	31.571	105.533	31.571	105.533
	<u>11.572.516</u>	<u>12.169.761</u>	<u>11.572.516</u>	<u>12.169.761</u>
Obračunata kamata	68.932	55.813	68.932	55.813
Odgođena naknada	(36.628)	(35.322)	(36.628)	(35.322)
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b><u>11.604.820</u></b>	<b><u>12.190.252</u></b>	<b><u>11.604.820</u></b>	<b><u>12.190.252</u></b>

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

Tijekom 2014. godine Banka nije imala obveza po osnovi financijskih klauzula iz Ugovora.

Prosječne kamatne stope na obveze po kreditima iskazane su u visini od 1,13% (31. prosinca 2013. godine: 1,38%).

Prosječne kamatne stope odražavaju omjer kamatnih rashoda po navedenim obvezama i prosječnih obveza i glavnice.

**24. Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire**

Knjigovodstvena vrijednost obveznica uključuje kamat

Grupa i Banka	Efektivna kamatna stopa %	Fer vrijednost 2014. 000 kuna	Knjigovodstvena vrijednost 2014. 000 kuna	Fer vrijednost 2013. 000 kuna	Knjigovodstvena vrijednost 2013. 000 kuna
Obveznice 150,0 milijuna eura	4,836	470.597	459.582	686.914	687.159
Obveznice 250,0 milijuna eura	5,076	1.981.410	1.912.140	1.950.043	1.904.986
Obveznice 150,0 milijuna eura	6,37	1.203.119	1.130.318	1.152.154	1.123.934
Obračunata kamata		-	107.724	-	94.339
Odgođena naknada		-	(675)	-	(779)
		<u>3.655.126</u>	<u>3.609.089</u>	<u>3.789.111</u>	<u>3.809.639</u>

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

Prosječne kamatne stope na obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire iskazane su u visini od 0,76% (31. prosinca 2013. godine: 0,62%).

Prosječne kamatne stope odražavaju omjer kamatnih rashoda po navedenim obvezama i prosječnih obveza i glavnice.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

Sukladno sporazumu između HBOR-a i Deutsche Bank AG London (glavni organizator), HBOR je dana 11. srpnja 2006. godine izdao obveznice u iznosu od 150.000 tisuća eura (459.582 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2014. godine odnosno 687.159 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2013. godine) na rok od 10 godina uz fiksnu kamatnu stopu od 4,807% te amortizirajuću otplatu od 2012. do 2016. godine. Kamate su plative jednogodišnje unatrag. Obveznice su uvrštene na London Stock Exchange.

Sukladno sporazumu između HBOR-a i UBS Investment Bank i Deutsche Bank AG London (glavni organizatori), HBOR je dana 14. lipnja 2007. godine izdao obveznice u iznosu od 250.000 tisuća eura (1.912.140 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2014. godine odnosno 1.904.986 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2013. godine) na rok od 10 godina uz fiksnu kamatnu stopu od 5,0%. Kamate su plative jednogodišnje unatrag. Obveznice su uvrštene na Luxembourg Stock Exchange.

Sukladno sporazumu između HBOR-a te Deutsche Bank AG London Branch i J.P. Morgan Securities PLC (glavni organizatori), HBOR je dana 13. kolovoza 2013. godine izdao obveznice u iznosu od 150.000 tisuća eura (1.130.318 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2014. godine odnosno 1.123.934 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2013. godine) na rok od 6 godina i 9 mjeseci uz fiksnu kamatnu stopu od 6,0%. Kamate su plative jednogodišnje unatrag. Obveznice su uvrštene na Vienna Stock Exchange.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**25. Ostale obveze**

	2014. 000 kuna	Grupa 2013. 000 kuna	2014. 000 kuna	Banka 2013. 000 kuna
Odgođeno priznavanje kamatnih prihoda	684.718	853.760	684.718	853.760
Obveze za subvencioniranje kamatne stope	126.123	116.548	126.123	116.548
Rezerviranja za garancije i preuzete obveze	42.551	60.385	42.551	60.385
Rezerviranja za ostale obveze	75.250	64.087	75.004	63.914
Obveze za isplatu plaća i naknada	6.597	5.842	6.457	5.717
Obveze prema dobavljačima	6.908	1.270	6.734	1.195
Obveze po više naplaćenim potraživanjima	4.726	1.895	4.726	1.895
Prijenosne premije	1.804	1.344	-	-
Pričuve šteta	2.912	2.000	-	-
Pričuve za povratne premije	57	53	-	-
Obveze prema reosigurateljima	1.663	1.513	-	-
Odgođena porezna obveza	177	49	-	-
Ostale obveze	4.686	4.499	3.804	3.715
	<b>958.172</b>	<b>1.113.245</b>	<b>950.117</b>	<b>1.107.129</b>

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

- Program povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a u iznosu od 122.286 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 104.148 tisuća kuna),
- Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote u iznosu od 0 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 9.114 tisuća kuna),
- Kredite odobrene poduzetnicima koji ulažu u poduzetničke zone u iznosu od 0 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 2 tisuće kuna),
- Program kreditiranja ženskog poduzetništva u iznosu od 457 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 545 tisuća kuna),
- Program kreditiranja poduzetništva mladih u iznosu od 3.361 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 2.739 tisuća kuna),
- Fond za zaštitu okoliša i energetska učinkovitost u iznosu od 19 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 0 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**25. Ostale obveze (nastavak)**

Odgođeno priznavanje kamatnih prihoda u iznosu od 684.718 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 853.760 tisuća kuna) sastoji se od državne subvencije za kamate na kredite, koji su odobreni i povučeni od strane krajnjeg korisnika po nižoj kamatnoj stopi (vidi bilješku 2), ali još nisu u fazi otplate u iznosu od 47.015 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 74.756 tisuća kuna) te onih koji su u fazi otplate u iznosu od 637.703 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 779.004 tisuća kuna) (vidi bilješku 2).

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

Od ukupnog iznosa rezerviranja za garancije i preuzete obveze na banke se odnosi iznos od 10.124 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 22.828 tisuća kuna), domaća trgovačka društva iznos od 23.669 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 32.651 tisuća kuna), državna trgovačka društva iznos od 5.795 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 2.044 tisuća kuna), javni sektor iznos od 2.640 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 2.517 tisuća kuna) te na ostale iznos od 323 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 345 tisuća kuna).

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

	<b>2014.</b>	<b>Grupa</b>	<b>2014.</b>	<b>Banka</b>
	<b>000 kuna</b>	<b>2013.</b>	<b>000 kuna</b>	<b>2013.</b>
		<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>
Stanje 1. siječnja	60.385	60.190	60.385	60.190
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po garancijama i preuzetim obvezama	33.868	71.610	33.868	71.610
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po garancijama i preuzetim obvezama	(50.865)	(69.246)	(50.865)	(69.246)
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika po rezerviranjima za moguće gubitke	(837)	(2.169)	(837)	(2.169)
<b>Rezerviranja za garancije i preuzete obveze</b>	<b>42.551</b>	<b>60.385</b>	<b>42.551</b>	<b>60.385</b>
Stanje 1. siječnja	64.087	52.879	63.914	52.751
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po ostalim obvezama	12.301	20.706	12.054	20.532
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po ostalim obvezama	(5.807)	(9.498)	(5.633)	(9.369)
Nerealizirani aktuarski dobitak/(gubitak)	4.669	-	4.669	-
<b>Rezerviranja za moguće gubitke po ostalim obvezama</b>	<b>75.250</b>	<b>64.087</b>	<b>75.004</b>	<b>63.914</b>
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>117.801</b>	<b>124.472</b>	<b>117.555</b>	<b>124.299</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**25. Ostale obveze (nastavak)**

Rezerviranja za ostale obveze u 2014. godini iznose za Grupu ukupno 75.250 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 64.087 tisuća kuna), a za Banku iznose 75.004 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 63.914 tisuća kuna). Od ukupnog iznosa rezerviranja za ostale obveze na sudske sporove koji se vode protiv Banke odnosi se iznos od 37.150 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 30.162 tisuća kuna), na obveze temeljem definiranih naknada sukladno MRS-u 19 Primanja zaposlenih za Grupu i Banku iznos od 20.807 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 17.207 tisuća kuna), te na rezerviranja za ostale obveze sukladno MRS-u 37 Rezerviranja, nepredvidive obveze i nepredvidiva imovina za Grupu iznos od 17.293 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 16.718 tisuća kuna) te za Banku 17.047 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 16.545 tisuća kuna).

Posljednju aktuarsku procjenu sadašnje vrijednosti obveza temeljem definiranih naknada na dan 31. prosinca 2014. godine obavio je ovlašteni aktuar. U modelu su u obzir uzete smrtnost 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.

Primijenjena diskontna stopa koja predstavlja dugoročno održivu stopu prinosa na obveznice iznosi 5,5%.

Nerealizirani aktuarski dobiti/(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.

Iskazani aktuarski gubitak rezultat je promjene diskontne stope što nije bio slučaj u prethodnom razdoblju.



Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**26. Osnivački kapital i pričuve**

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

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

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

Osnivački kapital ovisnog društva Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. iznosi 37.500 tisuća kuna i u 100%-tnom je vlasništvu Banke, a osnivački kapital društva Poslovni info servis d.o.o. iznosi 1.800 tisuća kuna i u 100%-tnom je vlasništvu Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d. Kapital oba društva je upisan i u cijelosti uplaćen.

**27. Garantni fond**

<b>Grupa i Banka</b>	<b>000 kuna</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2013. godine</b>	<b>12.355</b>
Neto tečajne razlike	151
<b>Stanje 31. prosinca 2013. godine</b>	<b>12.506</b>
Neto tečajne razlike	39
<b>Stanje 31. prosinca 2014. godine</b>	<b>12.545</b>

Sredstva garantnog fonda u ukupnom iznosu od 12.545 tisuća kuna i 12.506 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2014. i 2013. godine odnose se na sredstva garantnog fonda od Deutsche Investitions - und Entwicklungsgesellschaft (DEG), a odnose se na financijski doprinos (bespovratna sredstva) Vlade SR Njemačke, koja se koriste za pokriće mogućih gubitaka za izdane garancije i odobrene kredite po Programu kreditiranja utemeljenja poduzetništva u Hrvatskoj. Sredstva garantnog fonda su bezuvjetno nepovratna i nemaju dospijeće. Sredstva garantnog fonda Vladi SR Njemačke ne nose nikakva upravljačka prava niti pravo na udio u poslovnom rezultatu Grupe.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**28. Garancije i preuzete obveze**

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

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

	Grupa		Banka	
	2014. 000 kuna	2013. 000 kuna	2014. 000 kuna	2013. 000 kuna
Izdane garancije u kunama	2.427	-	2.427	-
Izdane garancije u devizama	589.005	422.907	589.005	422.907
Izdane mjenice	11.518	15.312	11.518	15.312
Preuzete obveze po kreditima	1.951.280	2.155.490	1.951.280	2.155.490
Upisani a neplaćeni kapital EIF-a (bilješka 15.)	49.034	30.551	49.034	30.551
Otvoreni akreditivi u devizama	7.046	23.244	7.046	23.244
Ostale nespomenute neopozive potencijalne obveze	339	-	339	-
	<u>2.610.649</u>	<u>2.647.504</u>	<u>2.610.649</u>	<u>2.647.504</u>
Rezerviranja za garancije i preuzete obveze	(42.551)	(60.385)	(42.551)	(60.385)
	<u><b>2.568.098</b></u>	<u><b>2.587.119</b></u>	<u><b>2.568.098</b></u>	<u><b>2.587.119</b></u>

**Garancije**

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

Garancije Banke su 68% pokrivena jamstvima i depozitima ili je za iste obvezu namirenja preuzela Republika Hrvatska. Akreditivi su u cijelosti pokriveni depozitima (bilješka 22).

**Preuzete obveze po kreditima**

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

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

**Ostale nespomenute neopozive potencijalne obveze**

Ostale nespomenute neopozive potencijalne obveze odnose se na obvezu HBOR-a temeljem Sporazuma zaključenog 24. siječnja 2014. godine sa HBOR – Osiguranjem izvoza, koji obavlja poslove u ime i za račun Republike Hrvatske. HBOR će temeljem ovog Sporazuma u slučaju unovčenja preuzete nekretnine te po regresnoj naplati dužnika u predstečajnoj nagodbi, uz ispunjenje određenih uvjeta, uplatiti naplaćena sredstva u Garantni fond Osiguranja izvoza.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**29. Poslovi u ime i za račun**

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

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

**Grupa**

<b>Program</b>	<b>2014.</b> <b>000 kuna</b>	<b>2013.</b> <b>000 kuna</b>
Kreditiranje razvitka i obnove poljodjelskih domaćinstava	55.842	54.801
Kreditiranje zapošljavanja razvojačenih pripadnika HV-a	380.531	407.261
Projekt hitne obnove (zajam IBRD 3760 - HR)	79	117
Kreditiranje poduzeća u poteškoćama – izvor MF	-	7.072
Kreditiranje programa ulaganja u lokalnu infrastrukturu i zaštitu okoliša – program MEIP	833.298	813.298
Program naplate potraživanja po jamstvima HAMAG-BICRO-a	244	254
Osiguranje izvoznih poslova	278.454	176.423
Program povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a	122.286	104.148
Program regionalnog razvoja Republike Hrvatske – krediti	15.799	18.198
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo gospodarstva	21.540	22.539
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo pomorstva, prometa i infrastrukture	21.540	24.771
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo poljoprivrede	31.479	36.225
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo gospodarstva – subvencija kamatnih stopa	-	208
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo pomorstva, prometa i infrastrukture – subvencija kamatnih stopa	-	769
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo poljoprivrede – subvencija kamatnih stopa	-	8.345
Projekt obnovljivih izvora energije	23.898	22.302
VIK – EKO račun A – namjenska cijena vode	537.347	531.986
VIK – EKO račun B – PDV	148.424	146.764
Fond za zaštitu okoliša i energetske učinkovitost - subvencija kamatnih stopa	19	-
Program izdavanja bankarskih garancija iz sredstava IBRD-a u okviru Projekta energetske učinkovitosti	5.672	4.994
Subvencioniranje kamatnih stopa na kredite odobrene poduzetnicima koji ulažu u poduzetničke zone	-	2
Financiranje uspostave ribarske infrastrukture – Ministarstvo pomorstva, prometa i infrastrukture	46.665	46.665
Model financiranja ulaganja u prilagodbu ribolovne flote i investicije u ribarska plovila - Ministarstvo poljoprivrede	13.090	-
Program kreditiranja ženskog poduzetništva – Ministarstvo poduzetništva i obrta - subvencija kamatnih stopa	457	545
Program kreditiranja poduzetništva mladih – Ministarstvo poduzetništva i obrta - subvencija kamatnih stopa	3.361	2.739
Poslovi ulaganja u Fondove za gospodarsku suradnju*	413.048	203.569
	<b>2.953.073</b>	<b>2.633.995</b>

\*Fer vrijednost neto imovine fondova za gospodarsku suradnju u 2014. godini iskazana je prema zadnjim raspoloživim podacima i ne predstavlja konačnu fer vrijednost dok je za 2013. godinu iznos iskazan prema revidiranim financijskim izvještajima.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**29. Poslovi u ime i za račun (nastavak)**

Banka je osim navedenih poslova u ime i za račun nalogodavaca do 31. svibnja 2014. godine upravljala imovinom za pokriće tehničkih pričuva ovisnog društva, Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d.. Ta sredstva se vode odvojeno od sredstava Banke. Prihodi i rashodi po tom poslovanju terete nalogodavca, a Banka ne snosi druge obveze. Za svoje usluge Banka naplaćuje naknadu.

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

<b>Banka</b>	<b>2014.</b>	<b>2013.</b>
<b>Program</b>	<b>000 kuna</b>	<b>000 kuna</b>
Kreditiranje razvitka i obnove poljodjelskih domaćinstava	55.842	54.801
Kreditiranje zapošljavanja razvojačenih pripadnika HV-a	380.531	407.261
Projekt hitne obnove (zajam IBRD 3760 - HR)	79	117
Kreditiranje poduzeća u poteškoćama – izvor MF	-	7.072
Kreditiranje programa ulaganja u lokalnu infrastrukturu i zaštitu okoliša – program MEIP	833.298	813.298
Program naplate potraživanja po jamstvima HAMAG-BICRO-a	244	254
Osiguranje izvoznih poslova	278.454	176.423
Program povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a	122.286	104.148
Program regionalnog razvoja Republike Hrvatske – krediti	15.799	18.198
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo gospodarstva	21.540	22.539
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo pomorstva, prometa i infrastrukture	21.540	24.771
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo poljoprivrede	31.479	36.225
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo gospodarstva – subvencija kamatnih stopa	-	208
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo pomorstva, prometa i infrastrukture – subvencija kamatnih stopa	-	769
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo poljoprivrede – subvencija kamatnih stopa	-	8.345
Projekt obnovljivih izvora energije	23.898	22.302
VIK – EKO račun A – namjenska cijena vode	537.347	531.986
VIK – EKO račun B – PDV	148.424	146.764
Fond za zaštitu okoliša i energetske učinkovitost - subvencija kamatnih stopa	19	-
Program izdavanja bankarskih garancija iz sredstava IBRD-a u okviru Projekta energetske učinkovitosti	5.672	4.994
Subvencioniranje kamatnih stopa na kredite odobrene poduzetnicima koji ulažu u poduzetničke zone	-	2
Financiranje uspostave ribarske infrastrukture – Ministarstvo pomorstva, prometa i infrastrukture	46.665	46.665
Model financiranja ulaganja u prilagodbu ribolovne flote i investicije u ribarska plovila - Ministarstvo poljoprivrede	13.090	-
Program kreditiranja ženskog poduzetništva – Ministarstvo poduzetništva i obrta - subvencija kamatnih stopa	457	545
Program kreditiranja poduzetništva mladih – Ministarstvo poduzetništva i obrta - subvencija kamatnih stopa	3.361	2.739
Poslovi ulaganja u Fondove za gospodarsku suradnju*	413.048	203.569
HKO – Sredstva za pokriće tehničkih pričuva	-	5.340
	<b>2.953.073</b>	<b>2.639.335</b>

\*Fer vrijednost neto imovine fondova za gospodarsku suradnju u 2014. godini iskazana je prema zadnjim raspoloživim podacima i ne predstavlja konačnu fer vrijednost dok je za 2013. godinu iznos iskazan prema revidiranim financijskim izvještajima.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 30. Transakcije s povezanim stranama

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

Najveći dio transakcija s povezanim stranama čine transakcije s Republikom Hrvatskom, 100%-tnim vlasnikom Banke i državnim trgovačkim društvima nad kojima Republika Hrvatska ima kontrolni utjecaj.

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

Na dan 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. godine, stanja koja proizlaze iz transakcija s povezanim stranama, uključujući ključne članove rukovodstva, obuhvaćaju sljedeće:

#### a) Transakcije s povezanim stranama

Grupa	Izloženost	Obveze	Prihodi	Rashodi	Izloženost	Obveze	Prihodi	Rashodi
	2014.	2014.	2014.	2014.	2013.	2013.	2013.	2013.
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Vlasnik	2.084.298	183.885	52.609	223	1.593.830	156.208	53.627	161
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	350.612	40.839	12.780	1.100	352.250	47.175	12.549	1.479
Državna trgovačka društva	1.401.869	3	29.331	12.862	684.404	4	14.164	1.105
Pridružena društva	144	-	600	-	94	-	109	-
Ostali odnosi unutar Grupe	-	-	-	-	-	-	-	52
Ključni članovi rukovodstva	4.704	-	162	-	5.642	-	166	6
<b>Ukupno</b>	<b>3.841.627</b>	<b>224.727</b>	<b>95.482</b>	<b>14.185</b>	<b>2.636.220</b>	<b>203.387</b>	<b>80.615</b>	<b>2.803</b>

Banka	Izloženost	Obveze	Prihodi	Rashodi	Izloženost	Obveze	Prihodi	Rashodi
	2014.	2014.	2014.	2014.	2013.	2013.	2013.	2013.
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Vlasnik	2.084.298	183.885	52.609	223	1.593.830	156.208	53.627	161
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	329.499	40.602	11.135	140	339.431	46.808	10.565	24
Državna trgovačka društva	1.401.868	-	29.331	12.798	684.404	-	14.164	1.060
Ovisna društva	36.124	-	5	-	36.125	-	14	-
Pridružena društva	144	-	600	-	94	-	109	-
Ključni članovi rukovodstva	4.400	-	152	-	5.308	-	155	6
<b>Ukupno</b>	<b>3.856.333</b>	<b>224.487</b>	<b>93.832</b>	<b>13.161</b>	<b>2.659.192</b>	<b>203.016</b>	<b>78.634</b>	<b>1.251</b>

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

Obveze sadrže obveze po depozitima te ostale obveze.

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

Rashodi sadrže gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja te ostale rashode.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**30. Transakcije s povezanim stranama (nastavak)**

b) Primljeni instrumenti osiguranja

	Grupa		Banka	
	2014. 000 kuna	2013. 000 kuna	2014. 000 kuna	2013. 000 kuna
Republika Hrvatska	1.742.326	671.350	1.647.387	562.116
Državne agencije	615.551	569.053	615.551	569.053
<b>Ukupno</b>	<b>2.357.877</b>	<b>1.240.403</b>	<b>2.262.938</b>	<b>1.131.169</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. HBOR u ime i za račun Republike Hrvatske izdaje police reosiguranja odnosno pokriva razmjerni dio (kvotno reosiguranje) političkih i komercijalnih rizika kod izvoznih kredita i potraživanja nastalih prilikom izvoza roba i usluga. Reosiguratelj pokriva sve neutržive (netržišne) rizike koje je preuzeo Osiguratelj odnosno Hrvatsko kreditno osiguranje, dioničko društvo za osiguranje u rasponu od 50% do 90% osigurane svote.

c) Plaće ključnih članova rukovodstva

Plaće uključuju redovan rad, godišnji odmor, državni praznik, plaćeni dopust, naknadu plaće za vrijeme bolovanja, minuli rad te isplate prema ugovorima. Iznos plaće za Grupu u 2014. godini iznosi 14.204 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 9.026 tisuća kuna), a za Banku iznosi 12.949 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 7.984 tisuća kuna).

Nagrade za rad članovima Nadzornog odbora iznosile su u 2014. godini za Grupu i za Banku 281 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 500 tisuća kuna) i odnose se na člana Nadzornog odbora HBOR-a koji ima pravo na naknadu i članove nadzornih odbora u pridruženim društvima i ovisnom društvu koje imenuje HBOR.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

## **31. Upravljanje rizicima**

### **31.1. Uvod**

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

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

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

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

### **Struktura upravljanja rizicima**

**Nadzorni odbor** odgovoran je za nadgledanje primjerenosti i učinkovitosti procesa upravljanja rizicima u Banci. Nadzorni odbor donosi Strategiju upravljanja rizicima 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 četiri odbora.

### **Odbori za upravljanje rizicima**

- **Odbor za upravljanje aktivom i pasivom** – upravlja rizikom likvidnosti, kamatnim rizikom i valutnim rizikom u okviru Procedura upravljanja rizikom likvidnosti, Procedura upravljanja valutnim rizikom i Procedurama upravljanja kamatnim rizikom, Politike upravljanja aktivom i pasivom te ostalih akata Banke kojima je regulirano ovo područje,
- **Odbor za procjenu i mjerenje kreditnog rizika** – upravlja kreditnim rizikom u okviru propisanih Kreditnih politika, Procedura upravljanja kreditnim rizikom, metodologija, pravilnika i ostalih internih akata koji obuhvaćaju problematiku vezanu uz kreditni rizik,
- **Odbor za upravljanje informacijskim sustavom HBOR-a** – upravlja resursima informacijskog sustava uz primjereno upravljanje rizicima koji proizlaze iz korištenja informacijske tehnologije,
- **Odbor za poslovne promjene** – upravlja poslovnim promjenama (koordinacija postupaka predlaganja, odobravanja, praćenja i uvođenja poslovnih promjena) s ciljem smanjenja rizika pri uvođenju poslovnih promjena.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.1. Uvod (nastavak)**

**Organizacijska jedinica Upravljanje rizicima**

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

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

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

**Organizacijska jedinica Kontrola i revizija**

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

**Organizacijska jedinica Direkcija potpora i usklađenosti**

Banka je formirala organizacijsku jedinicu Direkcija potpora i usklađenosti koja je zadužena za poslove funkcije praćenja usklađenosti i prilagodbe poslovanja HBOR-a propisima o potporama.

Funkcija praćenja usklađenosti uspostavljena je kao neovisna i trajna funkcija pri Sektoru pravnih, općih i poslova usklađenosti.

Funkcija praćenja usklađenosti prati i kontrolira slijedeće rizike: pravni i regulatorni rizici (rizik nepoštivanja važećih zakona, propisa i stručne prakse), rizik sankcija (rizik sudskih, upravnih ili disciplinskih sankcija i/ili mjera kao posljedice nepoštivanja zakona, propisa, pravila, normi i/ili ugovornih obveza) i reputacijski rizik.

**Mjerenje rizika i sustavi izvješćivanja**

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

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



Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.2. Kreditni rizik

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

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

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

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

- Metodologije za ocjenu kreditnog rizika koje obuhvaćaju:
  - o Metodologije za ocjenu kreditnog rejtinga,
  - o Metodologije za analizu klijenata koji poslovne knjige vode po Zakonu o porezu na dohodak,
  - o Metodologije za ocjenu rizičnosti grane djelatnosti,
  - o Metodologije za kvartalno praćenje poslovanja klijenata,
  - o Metodologije za ocjenu instrumenata osiguranja,
- Metodologiju kreditnog bodovanja,
- Metodologiju za ocjenu i odabir banaka,
- Metodologiju za ocjenu i odabir inozemnih banaka.

U slučaju izravnog kreditiranja, Banka se za ocjenjivanje kreditne sposobnosti koristi Metodologijom za ocjenu kreditnog rizika (za kredite iznad 1.500 tisuća kuna) ili Metodologijom kreditnog bodovanja (za kredite ispod 1.500 tisuća kuna). Metodologija kreditnog bodovanja služi za ocjenu kreditne sposobnosti klijenata koji pripadaju „malom portfelju“, a sadrži pet modela bodovanja: plasmani do 300 tisuća kuna za trgovačka društva, obrtnike i poljoprivrednike, plasmani početnicima do 300 tisuća kuna, plasmani od 300 tisuća do 1.500 tisuća kuna za trgovačka društva, plasmani početnicima od 300 tisuća do 1.500 tisuća kuna i plasmani od 300 tisuća do 1.500 tisuća za sve ostale poduzetnike.

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Kreditni rizik (nastavak)**

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku**

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

	Grupa		Banka	
	Bruto najveća izloženost 2014. 000 kuna	Bruto najveća izloženost 2013. 000 kuna	Bruto najveća izloženost 2014. 000 kuna	Bruto najveća izloženost 2013. 000 kuna
<b>Imovina</b>				
Novčana sredstva i računi kod banaka	128.786	2.115.095	128.653	2.114.956
Depoziti kod drugih banaka	1.230.588	256.004	1.213.434	232.187
Kreditni bankama	13.498.201	14.036.622	13.498.201	14.036.622
Kreditni ostalim korisnicima	8.312.414	8.099.348	8.312.414	8.099.348
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	2.152	1.423	-	-
Imovina raspoloživa za prodaju	2.504.466	1.543.243	2.483.134	1.532.042
Imovina koja se drži do dospelosti	1.470	1.603	-	-
Ostala imovina	4.790	5.433	2.626	2.746
<b>Ukupno</b>	<b>25.682.867</b>	<b>26.058.771</b>	<b>25.638.462</b>	<b>26.017.901</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>				
Izdane garancije u kunama	2.399	-	2.399	-
Izdane garancije u devizama	571.328	405.679	571.328	405.679
Izdane mjenice	11.403	15.159	11.403	15.159
Otvoreni akreditivi u devizama	6.976	23.011	6.976	23.011
Preuzete obveze po kreditima	1.926.623	2.112.719	1.926.623	2.112.719
Upisani a neplaćeni kapital EIF-a	49.034	30.551	49.034	30.551
Ostale nespomenute neopozive potencijalne obveze	335	-	335	-
<b>Ukupno</b>	<b>2.568.098</b>	<b>2.587.119</b>	<b>2.568.098</b>	<b>2.587.119</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>28.250.965</b>	<b>28.645.890</b>	<b>28.206.560</b>	<b>28.605.020</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Kreditni rizik (nastavak)**

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

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

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

Najveća kreditna izloženost prema jednom dužniku Grupe na 31. prosinca 2014. godine iznosi 2.941.353 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 2.696.322 tisuća kuna), a Banke 2.934.297 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 2.695.848 tisuća kuna), bez uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja. Politika instrumenata osiguranja dana je u bilješci 31.2. u nastavku.

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

Ovo povećanje izloženosti sukladno odobrenju Nadzornog odbora Banka je koristila za daljnju poslovnu aktivnost s dvjema bankama.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Kreditni rizik (nastavak)**

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

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

Grupa 2014. godina	Republika Hrvatska 000 kuna	Zemlje Europske unije 000 kuna	Ostale zemlje 000 kuna	Ukupno 000 kuna
<b>Imovina</b>				
Novčana sredstva i računi kod banaka	62.226	65.080	1.480	128.786
Depoziti kod drugih banaka	92.851	1.137.737	-	1.230.588
Kreditni bankama	13.497.828	-	373	13.498.201
Kreditni ostalim korisnicima	8.210.321	-	102.093	8.312.414
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	2.152	-	-	2.152
Imovina raspoloživa za prodaju	2.480.963	23.503	-	2.504.466
Imovina koja se drži do dospelosti	1.470	-	-	1.470
Ostala imovina	4.255	535	-	4.790
<b>Ukupno</b>	<b>24.352.066</b>	<b>1.226.855</b>	<b>103.946</b>	<b>25.682.867</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>				
Izdane garancije u kunama	1.797	602	-	2.399
Izdane garancije u devizama	571.328	-	-	571.328
Izdane mjenice	-	11.403	-	11.403
Otvoreni akreditivi u devizama	6.976	-	-	6.976
Preuzete obveze po kreditima	1.926.623	-	-	1.926.623
Upisani a neplaćeni kapital EIF-a	-	49.034	-	49.034
Ostale nespomenute neopozive potencijalne obveze	335	-	-	335
<b>Ukupno</b>	<b>2.507.059</b>	<b>61.039</b>	<b>-</b>	<b>2.568.098</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>26.859.125</b>	<b>1.287.894</b>	<b>103.946</b>	<b>28.250.965</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Kreditni rizik (nastavak)**

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Kreditni rizik (nastavak)**

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

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

<b>Banka</b> <b>2014. godina</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>Imovina</b>				
Novčana sredstva i računi kod banaka	62.093	65.080	1.480	128.653
Depoziti kod drugih banaka	75.697	1.137.737	-	1.213.434
Kreditni bankama	13.497.828	-	373	13.498.201
Kreditni ostalim korisnicima	8.210.321	-	102.093	8.312.414
Imovina raspoloživa za prodaju	2.459.631	23.503	-	2.483.134
Ostala imovina	2.568	58	-	2.626
<b>Ukupno</b>	<b>24.308.138</b>	<b>1.226.378</b>	<b>103.946</b>	<b>25.638.462</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>				
Izdane garancije u kunama	1.797	602	-	2.399
Izdane garancije u devizama	571.328	-	-	571.328
Izdane mjenice	-	11.403	-	11.403
Otvoreni akreditivi u devizama	6.976	-	-	6.976
Preuzete obveze po kreditima	1.926.623	-	-	1.926.623
Upisani a neplaćeni kapital EIF-a	-	49.034	-	49.034
Ostale nespomenute neopozive potencijalne obveze	335	-	-	335
<b>Ukupno</b>	<b>2.507.059</b>	<b>61.039</b>	<b>-</b>	<b>2.568.098</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>26.815.197</b>	<b>1.287.417</b>	<b>103.946</b>	<b>28.206.560</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Kreditni rizik (nastavak)**

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

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

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



Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Kreditni rizik (nastavak)**

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

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

Grupa	Bruto najveća izloženost	Neto najveća izloženost	Bruto najveća izloženost	Neto najveća izloženost
	2014. 000 kuna	2014. 000 kuna	2013. 000 kuna	2013. 000 kuna
Financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	16.311.161	-	17.658.301	-
Vodoopskrba, opskrba električnom energijom i ostala infrastruktura	1.351.068	1.048.696	1.370.937	1.106.767
Turizam	2.092.517	36.556	1.802.821	97.332
Prijevoz, skladištenje i veze	1.244.400	31.440	592.089	90.515
Brodogradnja	793.095	333.670	714.422	583.714
Poljoprivreda i ribarstvo	635.068	151.005	727.366	194.319
Proizvodnja prehrambenih proizvoda	695.024	154.032	781.418	163.924
Građevinarstvo	625.504	174.564	577.314	87.871
Ostala industrija	560.657	173.893	689.314	192.020
Javna uprava	1.742.587	1.742.587	1.171.688	1.171.688
Obrazovanje	51.533	45.982	73.613	69.710
Proizvodnja metala i gotovih metalnih proizvoda, osim strojeva i opreme	256.836	36.233	316.726	60.723
Proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda	63.688	27.360	104.463	34.429
Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda	302.891	587	217.613	22.407
Proizvodnja farmaceutskih pripravaka	328.499	162.348	347.960	159.464
Ostalo	1.196.437	330.105	1.499.845	404.089
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>28.250.965</b>	<b>4.449.058</b>	<b>28.645.890</b>	<b>4.438.972</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Kreditni rizik (nastavak)**

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

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

Banka	Bruto najveća izloženost	Neto najveća izloženost	Bruto najveća izloženost	Neto najveća izloženost
	2014. 000 kuna	2014. 000 kuna	2013. 000 kuna	2013. 000 kuna
Financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	16.289.520	-	17.631.452	-
Vodoopskrba, opskrba električnom energijom i ostala infrastruktura	1.351.068	1.048.696	1.370.937	1.106.767
Turizam	2.092.517	36.556	1.802.821	97.332
Prijevoz, skladištenje i veze	1.244.000	31.041	592.089	90.515
Brodogradnja	793.095	333.670	714.422	583.714
Poljoprivreda i ribarstvo	635.066	151.002	727.366	194.319
Proizvodnja prehrambenih proizvoda	694.843	153.851	781.374	163.880
Građevinarstvo	625.396	174.456	577.183	87.739
Ostala industrija	560.376	173.613	689.147	191.853
Javna uprava	1.721.474	1.721.474	1.158.869	1.158.869
Obrazovanje	51.533	45.982	73.613	69.710
Proizvodnja metala i gotovih metalnih proizvoda, osim strojeva i opreme	256.815	36.212	316.700	60.697
Proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda	63.655	27.327	104.463	34.429
Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda	302.862	558	217.572	22.366
Proizvodnja farmaceutskih pripravaka	328.150	161.999	347.414	158.919
Ostalo	1.196.190	329.858	1.499.598	403.843
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>28.206.560</b>	<b>4.426.295</b>	<b>28.605.020</b>	<b>4.424.952</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 se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Kreditni rizik (nastavak)**

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

Fer vrijednost instrumenata osiguranja u 2014. godini za Grupu iznosi 23.801.907 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 24.206.918 tisuća kuna), a za Banku iznosi 23.780.265 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 24.180.068 tisuća kuna).

U ukupnoj neto najvećoj izloženosti Banke u 2014. godini iznos kreditnog rizika od 3.095.525 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 2.699.551 tisuća kuna) nije pokriven uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja i primljena sredstva od Republike Hrvatske u iznosu od 472.311 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 505.056 tisuća kuna), jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u iznosu od 241.220 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 223.933 tisuća kuna), državnih trgovačkih društava za čije obveze Republika Hrvatska odgovara solidarno i neograničeno u iznosu od 255.489 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 332.913 tisuća kuna), republičkih fondova u iznosu od 4.471 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 6.064 tisuća kuna), obveznica RH i trezorskih zapisa Ministarstva financija u iznosu od 1.733.649 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 1.166.973 tisuća kuna). Osim toga, iznos od 388.385 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 464.612 tisuća kuna) odnosi se na potraživanja od trgovačkog društva u većinskom državnom vlasništvu (kontrolni utjecaj).

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.2. Kreditni rizik (nastavak)

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

Izloženost kreditnom riziku prema rizičnim skupinama:

Rizična skupina	Stopa povijesnog kašnjenja (%)	Stopa povijesnog kašnjenja (%)	Grupa		Banka	
	2014.	2013.	2014.	2013.	2014.	2013.
			000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
A	2,07%	2,26%	26.367.120	26.624.941	26.322.715	26.584.071
B	33,43%	23,70%	1.883.845	2.020.949	1.883.845	2.020.949
C	93,16%	93,71%	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>			<b>28.250.965</b>	<b>28.645.890</b>	<b>28.206.560</b>	<b>28.605.020</b>

##### Interna metodologija procjene kreditnog rizika

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

Metodologija za ocjenu kreditnog rejtinga primjenjuje se prilikom određivanja kreditne sposobnosti klijenata kod izravnog kreditiranja za plasmane iznad 1.500 tisuća kuna. Sadrži dva glavna područja ocjene: ocjenu klijenta i ocjenu projekta/investicije te sintezu ove dvije ocjene. Sva područja ocjene se sastoje od tri osnovna dijela: financijske, nefinancijske analize i ispravka ocjene temeljem valutno induciranog kreditnog rizika (VIKR) za plasmane u stranoj valuti ili u kunama uz primjenu valutne klauzule. Klijenti se svrstavaju u 10 rejtinga ovisno o ukupno dodijeljenim bodovima po kriteriju kreditne sposobnosti klijenta, ocjeni projekta i izloženosti VIKR-u.

Metodologije kreditnog bodovanja primjenjuju se prilikom ocjene kreditnog rizika na sve izravne plasmane manje od 1.500 tisuća kuna, po kojima je Banka izložena kreditnom riziku. Konačni rezultat bodovanja određuje da li je klijent prihvatljiv za kreditiranje. Kvaliteta i vrijednost instrumenata osiguranja plasmana sastavni su dio postupka kreditnog bodovanja.

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

Rezultat primjene metodologije za ocjenjivanje banaka je interni rejting banke.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Kreditni rizik (nastavak)**

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

**Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja**

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

**Ispravci vrijednosti i rezervacije na pojedinačnoj osnovi**

Ispravci vrijednosti i rezervacije na pojedinačnoj osnovi predstavlja umanjenje vrijednosti djelomično nadoknadivih i nenadoknadivih plasmana (rizične skupine „B“ i „C“). Na pojedinačnoj osnovi raspoređivanje potraživanja u rizične skupine obavlja se po sljedećim kriterijima:

- kreditnoj sposobnosti,
- dužnikovoj urednosti podmirivanja obveza o roku dospijeća te
- kvaliteti instrumenata osiguranja potraživanja.

Potraživanja od dužnika koji pripadaju portfelju malih kredita raspoređuju se samo prema kriteriju urednosti podmirivanja obveza o roku dospijeća. Banka ne utvrđuje sadašnju vrijednost očekivanih budućih novčanih tijekova po djelomično nadoknadivim plasmanima ako je rok u kojem se očekuje priljev kraći od jedne godine računajući od datuma izrade izvještaja.

**Ispravci vrijednosti i rezervacije na skupnoj osnovi**

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

Bez obzira na ostale kriterije klasifikacije, plasmani koji su osigurani 80% i više prvorazrednim instrumentom osiguranja razvrstavaju se u rizičnu skupinu „A“.

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine**

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

Grupa	Bruto izloženost portfelja rizične skupine A	Bruto izloženost portfelja rizične skupine B	Bruto izloženost portfelja rizične skupine C	Bruto izloženost ukupnog portfelja	Neto izloženost portfelja rizične skupine A	Neto izloženost portfelja rizične skupine B	Neto izloženost portfelja rizične skupine C	Neto izloženost ukupnog portfelja
<b>2014. godina</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	128.786	-	-	128.786	-	-	-	-
Depoziti kod drugih banaka	1.230.588	-	-	1.230.588	-	-	-	-
Kreditni bankama	13.043.594	454.607	-	13.498.201	-	-	-	-
Kreditni ostalim korisnicima	6.935.721	1.376.693	-	8.312.414	2.167.387	42.015	-	2.209.402
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	2.152	-	-	2.152	-	-	-	-
Imovina raspoloživa za prodaju	2.504.466	-	-	2.504.466	1.753.253	-	-	1.753.253
Imovina koja se drži do dospelja	1.470	-	-	1.470	1.470	-	-	1.470
Ostala imovina	4.740	50	-	4.790	4.171	50	-	4.221
<b>Ukupno</b>	<b>23.851.517</b>	<b>1.831.350</b>	<b>-</b>	<b>25.682.867</b>	<b>3.926.281</b>	<b>42.065</b>	<b>-</b>	<b>3.968.346</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>								
Izdane garancije u kunama	2.399	-	-	2.399	1.798	-	-	1.798
Izdane garancije u devizama	521.703	49.625	-	571.328	311.724	-	-	311.724
Izdane mjenice	11.403	-	-	11.403	-	-	-	-
Otvoreni akreditivi u devizama	6.976	-	-	6.976	-	-	-	-
Preuzete obveze po kreditima	1.923.753	2.870	-	1.926.623	166.855	-	-	166.855
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	49.034	-	-	49.034	-	-	-	-
Ostale nespomenute neopozive potencijalne obveze	335	-	-	335	335	-	-	335
<b>Ukupno</b>	<b>2.515.603</b>	<b>52.495</b>	<b>-</b>	<b>2.568.098</b>	<b>480.712</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>480.712</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>26.367.120</b>	<b>1.883.845</b>	<b>-</b>	<b>28.250.965</b>	<b>4.406.993</b>	<b>42.065</b>	<b>-</b>	<b>4.449.058</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine (nastavak)**

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine (nastavak)**

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

Banka	Bruto izloženost portfelja rizične skupine A	Bruto izloženost portfelja rizične skupine B	Bruto izloženost portfelja rizične skupine C	Bruto izloženost ukupnog portfelja	Neto izloženost portfelja rizične skupine A	Neto izloženost portfelja rizične skupine B	Neto izloženost portfelja rizične skupine C	Neto izloženost ukupnog portfelja
2014. godina	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	128.653	-	-	128.653	-	-	-	-
Depoziti kod drugih banaka	1.213.434	-	-	1.213.434	-	-	-	-
Kreditni bankama	13.043.594	454.607	-	13.498.201	-	-	-	-
Kreditni ostalim korisnicima	6.935.721	1.376.693	-	8.312.414	2.167.387	42.015	-	2.209.402
Imovina raspoloživa za prodaju	2.483.134	-	-	2.483.134	1.733.649	-	-	1.733.649
Ostala imovina	2.576	50	-	2.626	2.482	50	-	2.532
<b>Ukupno</b>	<b>23.807.112</b>	<b>1.831.350</b>	<b>-</b>	<b>25.638.462</b>	<b>3.903.518</b>	<b>42.065</b>	<b>-</b>	<b>3.945.583</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>								
Izdane garancije u kunama	2.399	-	-	2.399	1.798	-	-	1.798
Izdane garancije u devizama	521.703	49.625	-	571.328	311.724	-	-	311.724
Izdane mjenice	11.403	-	-	11.403	-	-	-	-
Otvoreni akreditivi u devizama	6.976	-	-	6.976	-	-	-	-
Preuzete obveze po kreditima	1.923.753	2.870	-	1.926.623	166.855	-	-	166.855
Upisani a neplaćeni kapital EIF-a	49.034	-	-	49.034	-	-	-	-
Ostale nespomenute neopozive potencijalne obveze	335	-	-	335	335	-	-	335
<b>Ukupno</b>	<b>2.515.603</b>	<b>52.495</b>	<b>-</b>	<b>2.568.098</b>	<b>480.712</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>480.712</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>26.322.715</b>	<b>1.883.845</b>	<b>-</b>	<b>28.206.560</b>	<b>4.384.230</b>	<b>42.065</b>	<b>-</b>	<b>4.426.295</b>

U ukupnoj neto najvećoj izloženosti Grupe i Banke iznos kredita ostalim korisnicima od 1.152.034 tisuća kuna nije pokriven uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja i primljena sredstva od Republike Hrvatske u iznosu od 262.487 tisuća kuna, jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u iznosu od 241.220 tisuća kuna, državnih trgovačkih društava za čije obveze Republika Hrvatska odgovara solidarno i neograničeno u iznosu od 255.489 tisuća kuna te republičkih fondova u iznosu od 4.453 tisuća kuna. Dodatno, iznos od 388.385 tisuća kuna odnosi se na potraživanja od trgovačkog društva u većinskom državnom vlasništvu (kontrolni utjecaj).

Iznos imovine raspoložive za prodaju i imovine do dospelja nije pokriven uobičajenim instrumentima, ali se odnosi na obveznice Republike Hrvatske i trezorske zapise Ministarstva financija u iznosu od 1.754.324 tisuća kuna kod Grupe i 1.733.649 tisuća kuna kod Banke.

Ostala imovina u iznosu od 938 tisuća kuna nije pokrivena uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja od Republike Hrvatske i republičkih fondova.

Iznos izdanih garancija u devizama od 208.570 tisuća kuna odnosi se na izdanu deviznu garanciju za koju je Republika Hrvatska preuzela obvezu namirenja.



Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine (nastavak)**

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

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

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

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine (nastavak)**

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

<b>Grupa</b>	<b>Bruto izloženost imovine koja nije umanjena niti dospjela nenaplaćena</b>	<b>Bruto izloženost imovine koja je dospjela nenaplaćena i nije umanjena</b>	<b>Bruto izloženost imovine umanjene na pojedinačnoj osnovi</b>	<b>Ukupno</b>
<b>2014. godina</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	128.786	-	-	128.786
Depoziti kod drugih banaka	1.230.588	-	-	1.230.588
Kreditni bankama	12.984.004	59.590	454.607	13.498.201
Kreditni ostalim korisnicima	6.737.889	197.832	1.376.693	8.312.414
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	2.152	-	-	2.152
Imovina raspoloživa za prodaju	2.504.466	-	-	2.504.466
Imovina koja se drži do dospelja	1.470	-	-	1.470
Ostala imovina	2.452	2.288	50	4.790
<b>Ukupno</b>	<b>23.591.807</b>	<b>259.710</b>	<b>1.831.350</b>	<b>25.682.867</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>				
Izdane garancije u kunama	2.399	-	-	2.399
Izdane garancije u devizama	521.703	-	49.625	571.328
Izdane mjenice	11.403	-	-	11.403
Otvoreni akreditivi u devizama	6.976	-	-	6.976
Preuzete obveze po kreditima	1.923.753	-	2.870	1.926.623
Upisani a neplaćeni kapital EIF-a	49.034	-	-	49.034
Ostale nespomenute neopozive potencijalne obveze	335	-	-	335
<b>Ukupno</b>	<b>2.515.603</b>	<b>-</b>	<b>52.495</b>	<b>2.568.098</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>26.107.410</b>	<b>259.710</b>	<b>1.883.845</b>	<b>28.250.965</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine (nastavak)**

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

Grupa	Bruto izloženost imovine koja nije umanjena niti dospjela nenaplaćena	Bruto izloženost imovine koja je dospjela nenaplaćena i nije umanjena	Bruto izloženost imovine umanjene na pojedinačnoj osnovi	Ukupno
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>2013. godina</b>				
<b>Imovina</b>				
Novčana sredstva i računi kod banaka	2.115.095	-	-	2.115.095
Depoziti kod drugih banaka	256.004	-	-	256.004
Kreditni bankama	13.380.864	99.967	555.791	14.036.622
Kreditni ostalim korisnicima	6.532.765	167.416	1.399.167	8.099.348
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	1.423	-	-	1.423
Imovina raspoloživa za prodaju	1.543.243	-	-	1.543.243
Imovina koja se drži do dospelosti	1.603	-	-	1.603
Ostala imovina	3.246	2.155	32	5.433
<b>Ukupno</b>	<b>23.834.243</b>	<b>269.538</b>	<b>1.954.990</b>	<b>26.058.771</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>				
Izdane garancije u devizama	350.946	-	54.733	405.679
Izdane mjenice	15.159	-	-	15.159
Otvoreni akreditivi u devizama	23.011	-	-	23.011
Preuzete obveze po kreditima	2.101.493	-	11.226	2.112.719
Upisani a neplaćeni kapital EIF-a	30.551	-	-	30.551
<b>Ukupno</b>	<b>2.521.160</b>	<b>-</b>	<b>65.959</b>	<b>2.587.119</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>26.355.403</b>	<b>269.538</b>	<b>2.020.949</b>	<b>28.645.890</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine (nastavak)**

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

<b>Banka</b>	<b>Bruto izloženost imovine koja nije umanjena niti dospjela nenaplaćena</b>	<b>Bruto izloženost imovine koja je dospjela nenaplaćena i nije umanjena</b>	<b>Bruto izloženost imovine umanjene na pojedinačnoj osnovi</b>	<b>Ukupno</b>
<b>2014. godina</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	128.653	-	-	128.653
Depoziti kod drugih banaka	1.213.434	-	-	1.213.434
Kreditni bankama	12.984.004	59.590	454.607	13.498.201
Kreditni ostalim korisnicima	6.737.889	197.832	1.376.693	8.312.414
Imovina raspoloživa za prodaju	2.483.134	-	-	2.483.134
Ostala imovina	864	1.712	50	2.626
<b>Ukupno</b>	<b>23.547.978</b>	<b>259.134</b>	<b>1.831.350</b>	<b>25.638.462</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>				
Izdane garancije u kunama	2.399	-	-	2.399
Izdane garancije u devizama	521.703	-	49.625	571.328
Izdane mjenice	11.403	-	-	11.403
Otvoreni akreditivi u devizama	6.976	-	-	6.976
Preuzete obveze po kreditima	1.923.753	-	2.870	1.926.623
Upisani a neplaćeni kapital EIF-a	49.034	-	-	49.034
Ostale nespomenute neopozive potencijalne obveze	335	-	-	335
<b>Ukupno</b>	<b>2.515.603</b>	<b>-</b>	<b>52.495</b>	<b>2.568.098</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>26.063.581</b>	<b>259.134</b>	<b>1.883.845</b>	<b>28.206.560</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine (nastavak)**

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine (nastavak)**

Tijekom 2014. godine izmijenjeni su razredi iskazivanja dana kašnjenja u odnosu na prethodno izvještajno razdoblje te se prema novom pristupu iskazuju i podaci prethodne godine, odnosno na dan 31. prosinca 2013. godine radi usporedivosti.

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

<b>Grupa 2014.</b>	<b>Do 15 dana</b>	<b>16 do 30 dana</b>	<b>31 do 60 dana</b>	<b>61 do 90 dana</b>	<b>Preko 90 dana</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>Imovina</b>						
Kreditni bankama	7.538	25.822	12.055	13.831	344	59.590
Kreditni ostalim korisnicima	133.118	274	1.559	11.145	51.736	197.832
Ostala imovina	201	84	327	216	1.460	2.288
<b>Ukupno</b>	<b>140.857</b>	<b>26.180</b>	<b>13.941</b>	<b>25.192</b>	<b>53.540</b>	<b>259.710</b>

<b>Grupa 2013.</b>	<b>Do 15 dana</b>	<b>16 do 30 dana</b>	<b>31 do 60 dana</b>	<b>61 do 90 dana</b>	<b>Preko 90 dana</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>Imovina</b>						
Kreditni bankama	8.700	59.337	16.577	13.830	1.523	99.967
Kreditni ostalim korisnicima	82.271	286	2.245	1.716	80.898	167.416
Ostala imovina	493	71	227	395	969	2.155
<b>Ukupno</b>	<b>91.464</b>	<b>59.694</b>	<b>19.049</b>	<b>15.941</b>	<b>83.390</b>	<b>269.538</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine (nastavak)**

<b>Banka 2014.</b>	<b>Do 15 dana</b>	<b>16 do 30 dana</b>	<b>31 do 60 dana</b>	<b>61 do 90 dana</b>	<b>Preko 90 dana</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>Imovina</b>						
Kreditni bankama	7.538	25.822	12.055	13.831	344	59.590
Kreditni ostalim korisnicima	133.118	274	1.559	11.145	51.736	197.832
Ostala imovina	18	6	134	94	1.460	1.712
<b>Ukupno</b>	<b>140.674</b>	<b>26.102</b>	<b>13.748</b>	<b>25.070</b>	<b>53.540</b>	<b>259.134</b>

<b>Banka 2013.</b>	<b>Do 15 dana</b>	<b>16 do 30 dana</b>	<b>31 do 60 dana</b>	<b>61 do 90 dana</b>	<b>Preko 90 dana</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>Imovina</b>						
Kreditni bankama	8.700	59.337	16.577	13.830	1.523	99.967
Kreditni ostalim korisnicima	82.271	286	2.245	1.716	80.898	167.416
Ostala imovina	-	16	5	236	969	1.226
<b>Ukupno</b>	<b>90.971</b>	<b>59.639</b>	<b>18.827</b>	<b>15.782</b>	<b>83.390</b>	<b>268.609</b>

Zbog nematerijalnog iznosa dospjelih i neumanjenih potraživanja ovisnog društva, u nastavku se daje pregled promjena dospjelih i neumanjenih kreditnih plasmana matičnog društva.

Od ukupnog iznosa dospjelih i neumanjenih kredita bankama u 2014. godini iznos od 53.100 tisuća kuna ili 89% odnosi se na neprovedene prolongate revolving kredita po okvirnim ugovorima po Programu kreditiranja izvoza i Programu kreditiranja proizvodnje.

Ukoliko se od ukupnog iznosa dospjelih i neumanjenih kredita bankama izuzme dug banaka po Programu kreditiranja izvoza i Programu kreditiranja proizvodnje preostaje dug od 6.490 tisuća kuna.

Od ukupnog iznosa dospjelih i neumanjenih kredita ostalim korisnicima u 2014. godini iznos od 113.118 tisuća kuna ili 67% odnosi se na kašnjenja do 15 dana, dok je iznos ovih potraživanja od 309 tisuća kuna pokriven jamstvima Republike Hrvatske odnosno manje od 1%.

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

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

Od ukupnog iznosa dospjelih i neumanjenih kredita ostalim korisnicima u 2013. godini iznos od 82.271 tisuća kuna ili 49% odnosi se na kašnjenja do 15 dana, dok je iznos ovih potraživanja od 590 tisuća kuna ili 1% pokriven jamstvima Republike Hrvatske.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**Instrumenti osiguranja i drugi instrumenti**

Instrumenti osiguranja plasmana Banke su:

1. obvezni (mjenice i zadužnice),
2. uobičajeni (nekretnine, brodovi, zrakoplovi, bankarska garancija, jamstvo Republike Hrvatske, jamstvo jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave, jamstvo HAMAG-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. Banka provodi osiguranje plasmana prijenosom vlasništva ili zasnivanjem hipoteke (nadhipoteke) na nekretnini/pokretnini.

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

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

**Osiguranje plasmana odobrenih putem poslovnih banaka**

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

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



Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### **31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

#### **31.2. Kreditni rizik (nastavak)**

##### **Instrumenti osiguranja i drugi instrumenti (nastavak)**

##### **Osiguranje plasmana odobrenih putem poslovnih banaka (nastavak)**

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

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

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

##### **Osiguranje plasmana izravnih kredita**

Svi izravni plasmani uglavnom su osigurani hipotekom na nekretninama te, ako je to moguće, kao osiguranje od kreditnog rizika Banka pribavlja jamstvo Hrvatske agencije za malo gospodarstvo, inovacije i investicije HAMAG-BICRO-a, 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.

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Kreditni rizik (nastavak)**

**Instrumenti osiguranja i drugi instrumenti (nastavak)**

**Osiguranje plasmana izravnih kredita (nastavak)**

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

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

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

**Osiguranje plasmana po modelima podjele rizika**

Kod modela podjele rizika, poslovna banka ovisno o samom modelu provodi osiguranje:

- 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.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Rizik likvidnosti**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Rizik likvidnosti (nastavak)**

Iznos ukupne imovine i ukupnih obveza i glavnice na dan 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. godine analiziran je kroz preostalo razdoblje od dana Izvještaja o financijskom položaju u odnosu na ugovoreni datum dospijea kako slijedi:

Grupa 2014. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Ukupno 000 kuna
<b>Imovina</b>						
Novčana sredstva i računi kod banaka	128.789	-	-	-	-	128.789
Depoziti kod drugih banaka	-	461.965	768.623	-	-	1.230.588
Kreditni bankama*	1.194.961	1.258.149	2.047.979	3.586.451	5.410.661	13.498.201
Kreditni ostalim korisnicima	1.102.271	224.907	1.139.824	1.629.008	4.216.404	8.312.414
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	2.152	-	-	-	-	2.152
Imovina raspoloživa za prodaju	2.496.172	8.176	118	-	-	2.504.466
Imovina koja se drži do dospijea	-	10	5	-	1.455	1.470
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	66.817	66.817
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	14.333	8.369	11.525	34.227
Ostala imovina	4.430	1.377	646	40	383	6.876
<b>Ukupna imovina (1)</b>	<b>4.928.775</b>	<b>1.954.584</b>	<b>3.971.528</b>	<b>5.223.868</b>	<b>9.707.245</b>	<b>25.786.000</b>
<b>Obveze</b>						
Obveze po depozitima	162.229	-	17.529	2.452	686	182.896
Obveze po kreditima	33.099	175.993	522.485	2.917.511	7.955.732	11.604.820
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	107.724	229.791	2.141.931	1.129.643	3.609.089
Ostale obveze	178.840	44.337	149.782	261.693	323.520	958.172
<b>Ukupne obveze</b>	<b>374.168</b>	<b>328.054</b>	<b>919.587</b>	<b>5.323.587</b>	<b>9.409.581</b>	<b>16.354.977</b>
<b>Kapital</b>						
Osnivački kapital	-	-	-	-	6.893.739	6.893.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	2.306.634	2.306.634
Ostale rezerve	-	-	-	-	48.877	48.877
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	169.228	169.228
<b>Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.418.478</b>	<b>9.418.478</b>
Garantni fond	-	-	-	-	12.545	12.545
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.431.023</b>	<b>9.431.023</b>
<b>Ukupne obveze i glavnica (2)</b>	<b>374.168</b>	<b>328.054</b>	<b>919.587</b>	<b>5.323.587</b>	<b>18.840.604</b>	<b>25.786.000</b>
<b>Neto ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica (1) – (2)</b>	<b>4.554.607</b>	<b>1.626.530</b>	<b>3.051.941</b>	<b>(99.719)</b>	<b>(9.133.359)</b>	<b>-</b>
<b>Neto kumulativ ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica</b>	<b>4.554.607</b>	<b>6.181.137</b>	<b>9.233.078</b>	<b>9.133.359</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

\* Potraživanje u iznosu od 1.515.684 tisuća kuna odnosi se na obrnute repo poslove. Kako je dio iznosa potraživanja produžen nakon datuma Izvještaja o financijskom položaju njegovo dospijee iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca u iznosu od 660.074 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Rizik likvidnosti (nastavak)**

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Rizik likvidnosti (nastavak)**

Iznos ukupne imovine i ukupnih obveza i glavnice na dan 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. godine analiziran je kroz preostalo razdoblje od dana Izvještaja o financijskom položaju u odnosu na ugovoreni datum dospjeća kako slijedi:

Banka 2014. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Ukupno 000 kuna
<b>Imovina</b>						
Novčana sredstva i računi kod banaka	128.656	-	-	-	-	128.656
Depoziti kod drugih banaka	-	454.943	758.491	-	-	1.213.434
Kreditni bankama*	1.194.961	1.258.149	2.047.979	3.586.451	5.410.661	13.498.201
Kreditni ostalim korisnicima	1.102.271	224.907	1.139.824	1.629.008	4.216.404	8.312.414
Imovina raspoloživa za prodaju	2.475.004	8.130	-	-	-	2.483.134
Ulaganje u ovisno društvo	-	-	-	-	36.124	36.124
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	66.533	66.533
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	14.333	8.369	11.525	34.227
Ostala imovina	3.151	492	646	40	-	4.329
<b>Ukupna imovina (1)</b>	<b>4.904.043</b>	<b>1.946.621</b>	<b>3.961.273</b>	<b>5.223.868</b>	<b>9.741.247</b>	<b>25.777.052</b>
<b>Obveze</b>						
Obveze po depozitima	162.229	-	17.529	2.452	686	182.896
Obveze po kreditima	33.099	175.993	522.485	2.917.511	7.955.732	11.604.820
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	107.724	229.791	2.141.931	1.129.643	3.609.089
Ostale obveze	178.323	42.564	144.790	260.007	324.433	950.117
<b>Ukupne obveze</b>	<b>373.651</b>	<b>326.281</b>	<b>914.595</b>	<b>5.321.901</b>	<b>9.410.494</b>	<b>16.346.922</b>
<b>Kapital</b>						
Osnivački kapital	-	-	-	-	6.893.739	6.893.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	2.308.560	2.308.560
Ostale rezerve	-	-	-	-	46.943	46.943
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	168.343	168.343
<b>Ukupni kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.417.585</b>	<b>9.417.585</b>
Garantni fond	-	-	-	-	12.545	12.545
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.430.130</b>	<b>9.430.130</b>
<b>Ukupne obveze i glavnica (2)</b>	<b>373.651</b>	<b>326.281</b>	<b>914.595</b>	<b>5.321.901</b>	<b>18.840.624</b>	<b>25.777.052</b>
<b>Neto ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica (1) – (2)</b>	<b>4.530.392</b>	<b>1.620.340</b>	<b>3.046.678</b>	<b>(98.033)</b>	<b>(9.099.377)</b>	<b>-</b>
<b>Neto kumulativ ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica</b>	<b>4.530.392</b>	<b>6.150.732</b>	<b>9.197.410</b>	<b>9.099.377</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

\* Potraživanje u iznosu od 1.515.684 tisuća kuna odnosi se na obrute repo poslove. Kako je dio iznosa potraživanja produžen nakon datuma Izvještaja o financijskom položaju njegovo dospjeće iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca u iznosu od 660.074 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Rizik likvidnosti (nastavak)**

Banka 2013. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Ukupno 000 kuna
<b>Imovina</b>						
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.961.529	128.304	25.126	-	-	2.114.959
Depoziti kod drugih banaka	232.187	-	-	-	-	232.187
Kreditni bankama*	1.374.652	1.149.617	2.254.962	3.665.920	5.591.471	14.036.622
Kreditni ostalim korisnicima	932.953	227.485	1.058.050	2.360.787	3.520.073	8.099.348
Imovina raspoloživa za prodaju	1.523.748	8.294	-	-	-	1.532.042
Ulaganje u ovisno društvo	-	-	-	-	36.124	36.124
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	64.880	64.880
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	3	-	12.737	21.480	-	34.220
Ostala imovina	11.506	376	321	-	-	12.203
<b>Ukupna imovina (1)</b>	<b>6.036.578</b>	<b>1.514.076</b>	<b>3.351.196</b>	<b>6.048.187</b>	<b>9.212.548</b>	<b>26.162.585</b>
<b>Obveze</b>						
Obveze po depozitima	133.742	14.814	9.874	8.168	178	166.776
Obveze po kreditima	1.656.571	137.007	341.426	3.250.531	6.804.717	12.190.252
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	94.339	229.053	458.106	3.028.141	3.809.639
Ostale obveze	156.939	53.561	184.240	315.720	396.669	1.107.129
<b>Ukupne obveze</b>	<b>1.947.252</b>	<b>299.721</b>	<b>764.593</b>	<b>4.032.525</b>	<b>10.229.705</b>	<b>17.273.796</b>
<b>Kapital</b>						
Osnivački kapital	-	-	-	-	6.543.739	6.543.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	2.119.402	2.119.402
Ostale rezerve	-	-	-	-	23.984	23.984
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	189.158	189.158
<b>Ukupni kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.876.283</b>	<b>8.876.283</b>
Garantni fond	-	-	-	-	12.506	12.506
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.888.789</b>	<b>8.888.789</b>
<b>Ukupne obveze i glavnica (2)</b>	<b>1.947.252</b>	<b>299.721</b>	<b>764.593</b>	<b>4.032.525</b>	<b>19.118.494</b>	<b>26.162.585</b>
<b>Neto ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica (1) – (2)</b>	<b>4.089.326</b>	<b>1.214.355</b>	<b>2.586.603</b>	<b>2.015.662</b>	<b>(9.905.946)</b>	<b>-</b>
<b>Neto kumulativ ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica</b>	<b>4.089.326</b>	<b>5.303.681</b>	<b>7.890.284</b>	<b>9.905.946</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.3. Rizik likvidnosti (nastavak)

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

Grupa 2014. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Ukupno 000 kuna
<b>Financijske obveze</b>						
Obveze po depozitima	162.229	-	17.529	2.452	686	182.896
Obveze po kreditima	62.363	158.809	737.350	3.682.846	9.748.723	14.390.091
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	-	416.610	2.482.423	1.336.502	4.235.535
Ostale obveze	178.840	44.337	149.782	261.693	323.520	958.172
<b>Ukupno</b>	<b>403.432</b>	<b>203.146</b>	<b>1.321.271</b>	<b>6.429.414</b>	<b>11.409.431</b>	<b>19.766.694</b>

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



Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Rizik likvidnosti (nastavak)**

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

<b>Banka</b> <b>2014. godina</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>Financijske obveze</b>						
Obveze po depozitima	162.229	-	17.529	2.452	686	182.896
Obveze po kreditima	62.363	158.809	737.350	3.682.846	9.748.723	14.390.091
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	-	416.610	2.482.423	1.336.502	4.235.535
Ostale obveze	178.323	42.564	144.790	260.007	324.433	950.117
<b>Ukupno</b>	<b>402.915</b>	<b>201.373</b>	<b>1.316.279</b>	<b>6.427.728</b>	<b>11.410.344</b>	<b>19.758.639</b>

<b>Banka</b> <b>2013. godina</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>Financijske obveze</b>						
Obveze po depozitima	133.742	14.814	9.874	8.168	178	166.776
Obveze po kreditima	1.671.616	156.288	532.806	3.911.989	8.568.342	14.841.041
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	-	408.038	819.567	3.398.566	4.626.171
Ostale obveze	156.939	53.561	184.240	315.720	396.669	1.107.129
<b>Ukupno</b>	<b>1.962.297</b>	<b>224.663</b>	<b>1.134.958</b>	<b>5.055.444</b>	<b>12.363.755</b>	<b>20.741.117</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.4. Tržišni rizici**

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

**31.4.1. Kamatni rizik**

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

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

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)**

Tabele u nastavku prikazuju osjetljivost Grupe na rizik kamatnih stopa na dan 31. prosinca 2014. i 2013. godine na temelju poznatih datuma promjene cijena imovine i obveza na koje se primjenjuju promjenjive i fiksne kamatne stope. Razdoblja promjena kamatnih stopa određena su na osnovi preostale ročnosti i ugovornog razdoblja promjena kamatnih stopa, ovisno o tome što je kraće.

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

Tabele u nastavku prikazuju procjenu o izloženosti kamatnom riziku Grupe na dan 31. prosinca 2014. i 2013. godine te nisu nužno indikativne za poziciju u drugom razdoblju.

Grupa	Do 1	1 do 3	3 mj. do 1	1 do 3	Preko 3	Beska-	Ukupno
2014. godina	mjesec	mjeseca	godine	godina	godine	matno	
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>Imovina</b>							
Novčana sredstva i računi kod banaka	133	-	-	-	-	128.656	128.789
Depoziti kod drugih banaka	-	461.926	768.469	-	-	193	1.230.588
Kreditni bankama	1.188.129	1.818.144	2.375.582	3.176.882	4.919.883	19.581	13.498.201
Kreditni ostalim korisnicima	1.037.542	665.649	1.409.609	1.308.090	3.851.832	39.692	8.312.414
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	-	-	-	-	-	2.152	2.152
Imovina raspoloživa za prodaju	1.769.007	-	-	-	-	735.459	2.504.466
Imovina koja se drži do dospjeća	-	-	-	-	1.455	15	1.470
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	66.817	66.817
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	-	34.227	34.227
Ostala imovina	-	-	-	-	-	6.876	6.876
<b>Ukupna imovina (1)</b>	<b>3.994.811</b>	<b>2.945.719</b>	<b>4.553.660</b>	<b>4.484.972</b>	<b>8.773.170</b>	<b>1.033.668</b>	<b>25.786.000</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)**

Grupa 2014. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Beska- matno 000 kuna	Ukupno 000 kuna
<b>Obveze</b>							
Obveze po depozitima	-	-	-	-	-	182.896	182.896
Obveze po kreditima	33.099	107.061	1.445.818	2.828.586	7.121.324	68.932	11.604.820
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	-	229.791	2.141.931	1.129.643	107.724	3.609.089
Ostale obveze	-	-	-	-	-	958.172	958.172
<b>Ukupne obveze</b>	<b>33.099</b>	<b>107.061</b>	<b>1.675.609</b>	<b>4.970.517</b>	<b>8.250.967</b>	<b>1.317.724</b>	<b>16.354.977</b>
<b>Kapital</b>							
Osnivački kapital	-	-	-	-	-	6.893.739	6.893.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	-	2.306.634	2.306.634
Ostale rezerve	-	-	-	-	-	48.877	48.877
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	169.228	169.228
<b>Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.418.478</b>	<b>9.418.478</b>
Garantni fond	-	-	-	-	-	12.545	12.545
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.431.023</b>	<b>9.431.023</b>
<b>Ukupne obveze i glavnica (2)</b>	<b>33.099</b>	<b>107.061</b>	<b>1.675.609</b>	<b>4.970.517</b>	<b>8.250.967</b>	<b>10.748.747</b>	<b>25.786.000</b>
<b>Neto ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica (1) – (2)</b>	<b>3.961.712</b>	<b>2.838.658</b>	<b>2.878.051</b>	<b>(485.545)</b>	<b>522.203</b>	<b>(9.715.079)</b>	<b>-</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 31.4. Tržišni rizik (nastavak)

##### 31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)**

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)**

Tabele u nastavku prikazuju osjetljivost HBOR-a na rizik kamatnih stopa na dan 31. prosinca 2014. i 2013. 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 2014. i 2013. godine te nisu nužno indikativne za poziciju u drugom razdoblju.

Banka	Do 1	1 do 3	3 mj. do 1	1 do 3	Preko 3	Beska-	Ukupno
2014. godina	mjesec	mjeseca	godine	godina	godine	matno	
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>Imovina</b>							
Novčana sredstva i računi kod banaka	-	-	-	-	-	128.656	128.656
Depoziti kod drugih banaka	-	454.938	758.486	-	-	10	1.213.434
Kreditni bankama	1.188.129	1.818.144	2.375.582	3.176.882	4.919.883	19.581	13.498.201
Kreditni ostalim korisnicima	1.037.542	665.649	1.409.609	1.308.090	3.851.832	39.692	8.312.414
Imovina raspoloživa za prodaju	1.749.183	-	-	-	-	733.951	2.483.134
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	-	36.124	36.124
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	66.533	66.533
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	-	34.227	34.227
Ostala imovina	-	-	-	-	-	4.329	4.329
<b>Ukupna imovina (1)</b>	<b>3.974.854</b>	<b>2.938.731</b>	<b>4.543.677</b>	<b>4.484.972</b>	<b>8.771.715</b>	<b>1.063.103</b>	<b>25.777.052</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)**

Banka 2014. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Beska- matno 000 kuna	Ukupno 000 kuna
<b>Obveze</b>							
Obveze po depozitima	-	-	-	-	-	182.896	182.896
Obveze po kreditima	33.099	107.061	1.445.818	2.828.586	7.121.324	68.932	11.604.820
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	-	229.791	2.141.931	1.129.643	107.724	3.609.089
Ostale obveze	-	-	-	-	-	950.117	950.117
<b>Ukupne obveze</b>	<b>33.099</b>	<b>107.061</b>	<b>1.675.609</b>	<b>4.970.517</b>	<b>8.250.967</b>	<b>1.309.669</b>	<b>16.346.922</b>
<b>Kapital</b>							
Osnivački kapital	-	-	-	-	-	6.893.739	6.893.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	-	2.308.560	2.308.560
Ostale rezerve	-	-	-	-	-	46.943	46.943
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	168.343	168.343
<b>Ukupni kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.417.585</b>	<b>9.417.585</b>
Garantni fond	-	-	-	-	-	12.545	12.545
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.430.130</b>	<b>9.430.130</b>
<b>Ukupne obveze i glavnica (2)</b>	<b>33.099</b>	<b>107.061</b>	<b>1.675.609</b>	<b>4.970.517</b>	<b>8.250.967</b>	<b>10.739.799</b>	<b>25.777.052</b>
<b>Neto ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica (1) – (2)</b>	<b>3.941.755</b>	<b>2.831.670</b>	<b>2.868.068</b>	<b>(485.545)</b>	<b>520.748</b>	<b>(9.676.696)</b>	<b>-</b>



Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)**

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)**

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)**

Iznos ukupne imovine i ukupnih obveza i glavnice prema mogućnosti promjene kamatnih stopa (fiksna i varijabilna):

	2014. 000 kuna	Grupa 2013. 000 kuna	2014. 000 kuna	Banka 2013. 000 kuna
<b>Imovina</b>				
Imovina uz fiksnu kamatnu stopu	22.405.395	20.836.075	22.367.012	20.801.148
Imovina uz varijabilnu kamatnu stopu	2.346.937	2.443.165	2.346.937	2.443.165
Beskamatno	1.033.668	2.888.951	1.063.103	2.918.272
<b>Ukupna imovina</b>	<b>25.786.000</b>	<b>26.168.191</b>	<b>25.777.052</b>	<b>26.162.585</b>
<b>Obveze</b>				
Obveze uz fiksnu kamatnu stopu	14.095.724	14.938.862	14.095.724	14.938.862
Obveze uz varijabilnu kamatnu stopu	941.529	910.877	941.529	910.877
Beskamatno	10.748.747	10.318.452	10.739.799	10.312.846
<b>Ukupne obveze i glavnica</b>	<b>25.786.000</b>	<b>26.168.191</b>	<b>25.777.052</b>	<b>26.162.585</b>

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)**

**Analiza osjetljivosti**

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

Primjenom metode standardne devijacije na dnevne promjene referentnih kamatnih stopa vezanih uz EUR utvrđena je volatilnost navedenih stopa u 2014. godini. Temeljem ovih volatilnosti utvrđene su veličine mogućih promjena referentnih kamatnih stopa vezanih uz EUR koje su primijenjene u analizi osjetljivosti.

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

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

Valuta	Povećanje bazičnih bodova 2014.	Utjecaj na dobit 2014.	Povećanje bazičnih bodova 2013.	Utjecaj na dobit 2013.
		000 kuna		000 kuna
EUR	+3	424	+5	752
USD	-	-	-	-

  

Valuta	Smanjenje bazičnih bodova 2014.	Utjecaj na dobit 2014.	Smanjenje bazičnih bodova 2013.	Utjecaj na dobit 2013.
		000 kuna		000 kuna
EUR	-3	(424)	-5	(752)
USD	-	-	-	-

\*Analiza osjetljivosti nije provedena za stavke s referentnim kamatnim stopama vezanim uz USD obzirom da na 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. godine istih nema u bilanci Banke.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**31.4.2. Valutni rizik**

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

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**31.4.2. Valutni rizik (nastavak)**

Iznos ukupne imovine i ukupnih obveza i glavnice na dan 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. godine u kunama i devizama:

Grupa	USD	EUR	Ostale devize	Ukupno devize	Kune	Ukupno
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>2014. godina</b>						
<b>Imovina</b>						
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.259	64.756	634	66.649	62.140	128.789
Depoziti kod drugih banaka	-	1.220.490	-	1.220.490	10.098	1.230.588
Kreditni bankama	-	7.749.703	-	7.749.703	5.748.498	13.498.201
Kreditni ostalim korisnicima	8.830	4.051.064	-	4.059.894	4.252.520	8.312.414
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	-	1.551	-	1.551	601	2.152
Imovina raspoloživa za prodaju	13.503	526.771	-	540.274	1.964.192	2.504.466
Imovina koja se drži do dospijeća	-	1.470	-	1.470	-	1.470
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	66.817	66.817
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	34.227	34.227
Ostala imovina	-	476	-	476	6.400	6.876
<b>Ukupna imovina (1)</b>	<b>23.592</b>	<b>13.616.281</b>	<b>634</b>	<b>13.640.507</b>	<b>12.145.493*</b>	<b>25.786.000</b>
<b>Obveze</b>						
Obveze po depozitima	23.987	27.722	39	51.748	131.148	182.896
Obveze po kreditima	-	10.857.919	-	10.857.919	746.901	11.604.820
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	3.609.089	-	3.609.089	-	3.609.089
Ostale obveze	-	8.461	12.444	20.905	937.267	958.172
<b>Ukupne obveze</b>	<b>23.987</b>	<b>14.503.191</b>	<b>12.483</b>	<b>14.539.661</b>	<b>1.815.316</b>	<b>16.354.977</b>
<b>Kapital</b>						
Osnivački kapital	-	-	-	-	6.893.739	6.893.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	2.306.634	2.306.634
Ostale rezerve	-	-	-	-	48.877	48.877
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	169.228	169.228
<b>Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.418.478</b>	<b>9.418.478</b>
Garantni fond	-	12.545	-	12.545	-	12.545
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>-</b>	<b>12.545</b>	<b>-</b>	<b>12.545</b>	<b>9.418.478</b>	<b>9.431.023</b>
<b>Ukupne obveze i glavnica (2)</b>	<b>23.987</b>	<b>14.515.736</b>	<b>12.483</b>	<b>14.552.206</b>	<b>11.233.794</b>	<b>25.786.000</b>
<b>Neto ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica (1) – (2)</b>	<b>(395)</b>	<b>(899.455)</b>	<b>(11.849)**</b>	<b>(911.699)</b>	<b>911.699</b>	<b>-</b>

\*Iznosi vezani uz jednosmjernu valutnu klauzulu iznose 470.325 tisuća kuna.

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**31.4.2. Valutni rizik (nastavak)**

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**31.4.2. Valutni rizik (nastavak)**

Iznos ukupne imovine i ukupnih obveza i glavnice na dan 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. godine u kunama i devizama:

Banka	USD	EUR	Ostale devize	Ukupno devize	Kune	Ukupno
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>2014. godina</b>						
<b>Imovina</b>						
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.259	64.756	634	66.649	62.007	128.656
Depoziti kod drugih banaka	-	1.213.434	-	1.213.434	-	1.213.434
Kreditni bankama	-	7.749.703	-	7.749.703	5.748.498	13.498.201
Kreditni ostalim korisnicima	8.830	4.051.064	-	4.059.894	4.252.520	8.312.414
Imovina raspoloživa za prodaju	13.503	517.573	-	531.076	1.952.058	2.483.134
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	36.124	36.124
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	66.533	66.533
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	34.227	34.227
Ostala imovina	-	-	-	-	4.329	4.329
<b>Ukupna imovina (1)</b>	<b>23.592</b>	<b>13.596.530</b>	<b>634</b>	<b>13.620.756</b>	<b>12.156.296*</b>	<b>25.777.052</b>
<b>Obveze</b>						
Obveze po depozitima	23.987	27.722	39	51.748	131.148	182.896
Obveze po kreditima	-	10.857.919	-	10.857.919	746.901	11.604.820
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	3.609.089	-	3.609.089	-	3.609.089
Ostale obveze	-	3.089	12.407	15.496	934.621	950.117
<b>Ukupne obveze</b>	<b>23.987</b>	<b>14.497.819</b>	<b>12.446</b>	<b>14.534.252</b>	<b>1.812.670</b>	<b>16.346.922</b>
<b>Kapital</b>						
Osnivački kapital	-	-	-	-	6.893.739	6.893.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	2.308.560	2.308.560
Ostale rezerve	-	-	-	-	46.943	46.943
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	168.343	168.343
<b>Ukupni kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.417.585</b>	<b>9.417.585</b>
Garantni fond	-	12.545	-	12.545	-	12.545
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>-</b>	<b>12.545</b>	<b>-</b>	<b>12.545</b>	<b>9.417.585</b>	<b>9.430.130</b>
<b>Ukupne obveze i glavnica (2)</b>	<b>23.987</b>	<b>14.510.364</b>	<b>12.446</b>	<b>14.546.797</b>	<b>11.230.255</b>	<b>25.777.052</b>
<b>Neto ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica (1) – (2)</b>	<b>(395)</b>	<b>(913.834)</b>	<b>(11.812)**</b>	<b>(926.041)</b>	<b>926.041</b>	<b>-</b>

\*Iznosi vezani uz jednosmjernu valutnu klauzulu iznose 470.325 tisuća kuna.

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



Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**31.4.2. Valutni rizik (nastavak)**

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**31.4.2. Valutni rizik (nastavak)**

**Analiza osjetljivosti**

Analiza osjetljivosti ukupne imovine i ukupnih obveza Banke na promjene deviznih tečajeva provodi se za one strane valute koje na izvještajni datum predstavljaju značajniju 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 31.12.2014. godine.

Primjenom metode standardne devijacije na promjene tečaja EUR/HRK utvrđena je volatilnost tečaja EUR/HRK koja je u 2014. godini iznosila 1,0% (31. prosinca 2013. godine: 1,1%).

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

Valuta	Promjene tečaja valute u % 2014.	Utjecaj na dobit 2014. 000 kuna	Promjene tečaja valute u % 2013.	Utjecaj na dobit 2013. 000 kuna
EUR	+1,0%	(786)	+1,1%	3.071
EUR	-1,0%	1.001	-1,1%	3.591

**31.5. Operativni rizik**

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

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

Banka ima uspostavljen okvir za upravljanje operativnim rizikom usklađen s regulativom HNB-a primjenjivom na poslovanje Banke i dobrim bankarskim praksama u dijelu upravljanja rizicima, koji je uveden 2012. godine.

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.5. Operativni rizik (nastavak)**

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

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

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

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

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

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

**31.6. Rizik eksternalizacije**

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

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

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**32. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza**

Računovodstvena politika mjerenja fer vrijednosti opisana je u bilješci 2.

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

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

Grupa	2014.			2013.		
	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Razina 1	Razina 2	Razina 3
<b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku:</b>						
Ulaganja u investicijske fondove	-	2.152	-	-	1.423	-
<b>Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku</b>	<b>-</b>	<b>2.152</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.423</b>	<b>-</b>
<b>Imovina raspoloživa za prodaju:</b>						
<b>Dužnički vrijednosni papiri:</b>						
<b>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</b>						
Obveznice Republike Hrvatske	396.670	-	-	344.825	-	-
Obveznice financijskih institucija	522	-	-	-	-	-
Obveznice trgovačkih društava	395	-	-	-	-	-
Trezorski zapisi Ministarstva financija	1.347.756	-	-	823.728	-	-
Obračunana kamata	8.435	-	-	8.490	-	-
<b>Ukupno dužnički vrijednosni papiri</b>	<b>1.753.778</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.177.043</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Vlasnički vrijednosni papiri:</b>						
Dionice inozemnih pravnih osoba	-	26	-	-	22	-
Dionice financijskih institucija	-	161	-	-	161	-
Dionice inozemnih financijskih institucija – EIF	-	23.477	-	-	14.204	-
Dionice trgovačkih društava	-	-	-	-	-	-
<b>Ukupno vlasnički vrijednosni papiri</b>	<b>-</b>	<b>23.664</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.387</b>	<b>-</b>
<b>Ulaganja u investicijske fondove:</b>						
Udjeli raspoređeni u imovinu raspoloživu za prodaju	-	727.024	-	-	351.813	-
<b>Ukupno ulaganja u investicijske fondove</b>	<b>-</b>	<b>727.024</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>351.813</b>	<b>-</b>
<b>Ukupno imovina raspoloživa za prodaju</b>	<b>1.753.778</b>	<b>750.688</b>	<b>-</b>	<b>1.177.043</b>	<b>366.200</b>	<b>-</b>

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

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

Banka	2014.			2013.		
	000 kuna			000 kuna		
	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Razina 1	Razina 2	Razina 3
<b>Imovina raspoloživa za prodaju:</b>						
<b>Dužnički vrijednosni papiri:</b>						
<b>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</b>						
Obveznice Republike Hrvatske	377.763	-	-	334.951	-	-
Trezorski zapisi Ministarstva financija	1.347.756	-	-	823.728	-	-
Obračunana kamata	8.130	-	-	8.294	-	-
<b>Ukupno dužnički vrijednosni papiri</b>	<b>1.733.649</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.166.973</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Vlasnički vrijednosni papiri:</b>						
Dionice inozemnih pravnih osoba	-	26	-	-	22	-
Dionice financijskih institucija	-	161	-	-	161	-
Dionice inozemnih financijskih institucija – EIF	-	23.477	-	-	14.204	-
Dionice trgovačkih društava	-	-	-	-	-	-
<b>Ukupno vlasnički vrijednosni papiri</b>	<b>-</b>	<b>23.664</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.387</b>	<b>-</b>
<b>Ulaganja u investicijske fondove:</b>						
Udjeli raspoređeni u imovinu raspoloživu za prodaju	-	725.821	-	-	350.682	-
<b>Ukupno ulaganja u investicijske fondove</b>	<b>-</b>	<b>725.821</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>350.682</b>	<b>-</b>
<b>Ukupno imovina raspoloživa za prodaju</b>	<b>1.733.649</b>	<b>749.485</b>	<b>-</b>	<b>1.166.973</b>	<b>365.069</b>	<b>-</b>

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 33. Izvještavanje po segmentima

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

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

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

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

#### Poslovni segmenti:

Grupa ima sljedeće poslovne segmente:

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

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

2014. godina	Bankarske aktivnosti 000 kuna	Osiguravateljske aktivnosti 000 kuna	Ostale aktivnosti 000 kuna	Neraspoređeno 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Neto prihod od kamata	413.406	1.400	-	-	414.806
Neto prihod od naknada	9.670	1.287	960	(5)	11.912
Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti	(918)	227	42	-	(649)
Neto zarađene premije	-	4.899	-	-	4.899
Ostali prihodi	4.248	44	283	(299)	4.276
<b>Prihod iz poslovanja</b>	<b>426.406</b>	<b>7.857</b>	<b>1.285</b>	<b>(304)</b>	<b>435.244</b>
Operativni troškovi	(154.049)	(4.860)	(1.219)	305	(159.823)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(104.014)	37	(2)	-	(103.979)
Izdaci za osigurane slučajeve	-	(1.116)	-	-	(1.116)
Neto promjena pričuva	-	(919)	-	-	(919)
Ostali rashodi	-	(59)	-	-	(59)
<b>Troškovi poslovanja</b>	<b>(258.063)</b>	<b>(6.917)</b>	<b>(1.221)</b>	<b>305</b>	<b>(265.896)</b>
<b>Dobit/(gubitak) prije oporezivanja</b>	<b>168.343</b>	<b>940</b>	<b>64</b>	<b>1</b>	<b>169.348</b>
Porez na dobit	-	(108)	(12)	-	(120)
<b>Dobit/(gubitak) za godinu</b>	<b>168.343</b>	<b>832</b>	<b>52</b>	<b>1</b>	<b>169.228</b>
Imovina segmenta	25.777.052	45.030	2.078	(38.160)	25.786.000
<b>Ukupna imovina</b>	<b>25.777.052</b>	<b>45.030</b>	<b>2.078</b>	<b>(38.160)</b>	<b>25.786.000</b>
Obveze segmenta	16.346.922	7.919	168	(32)	16.354.977
Ukupna glavnica	9.430.130	(389)	110	1.172	9.431.023
<b>Ukupno obveze i glavnica</b>	<b>25.777.052</b>	<b>7.530</b>	<b>278</b>	<b>1.140</b>	<b>25.786.000</b>

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

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

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 se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak)  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

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

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



Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

### 34. Upravljanje kapitalom

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

Banka je odredila regulatorni kapital kao kategoriju kapitala kojom upravlja.

Regulatorni kapital u svakome trenutku mora biti najmanje na razini osnivačkog kapitala, odnosno na razini koja osigurava stopu adekvatnosti kapitala na razini od najmanje 8% te dovoljnoj za pokriće kapitalnih zahtjeva za rizike iz poslovanja.

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

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

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

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

	2014. 000 kuna	Grupa 2013. 000 kuna	2014. 000 kuna	Banka 2013. 000 kuna
Osnovni kapital – Tier 1	9.371.527	8.852.402	9.370.642	8.852.298
Dopunski kapital – Tier 2	287.980	298.905	287.980	298.905
<b>Ukupni regulatorni kapital</b>	<b>9.659.507</b>	<b>9.151.307</b>	<b>9.658.622</b>	<b>9.151.203</b>
Kreditnim rizikom ponderirana imovina	11.726.372	11.422.223	11.755.029	11.450.465
Kapitalni zahtjev za deviznu poziciju (valutni rizik)	108.376	322.111	88.625	309.346
<b>Ukupno kapitalni zahtjevi</b>	<b>11.834.748</b>	<b>11.744.334</b>	<b>11.843.654</b>	<b>11.759.811</b>
	%	%	%	%
<b>Pokrivenost kapitalnih zahtjeva Osnovnim kapitalom (Tier 1)</b>	<b>79,19</b>	<b>75,38</b>	<b>79,12</b>	<b>75,28</b>
<b>Stopa adekvatnosti kapitala</b>	<b>81,62</b>	<b>77,92</b>	<b>81,55</b>	<b>77,82</b>
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>Potreban iznos regulatornog kapitala za pokriće kapitalnih zahtjeva prema regulatornim zahtjevima</b>	<b>946.780</b>	<b>1.409.320</b>	<b>947.492</b>	<b>1.411.177</b>

Minimalna adekvatnost kapitala na datume izvještaja o financijskom položaju u 2014. godini bila je 8% (31. prosinca 2013.: 12%).

Bilješke uz financijske izvještaje koje se sastoje od pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija (nastavak) za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**34. Upravljanje kapitalom (nastavak)**

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

Uprava Grupe ne očekuje nepovoljne utjecaje na visinu adekvatnosti regulatornog kapitala slijedom primjene nove regulative za kreditne institucije s obzirom da je stopa adekvatnosti kapitala Banke na kraju 2014. godine 10 puta veća od propisane, prvenstveno zbog modela poslovanja i usmjerenosti na kreditno poslovanje.

**35. Zarada po dionici**

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

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

**36. Događaji nakon datuma izvještajnog razdoblja**

**36.1. Sudski sporovi**

Nakon izvještajnog razdoblja, Upravi je dana 16. veljače 2015. godine prezentirano izvješće o sudskom sporu koji se vodi protiv Banke:

1. Spor u tijeku

U sporu koji je pokrenut protiv HBOR-a donijeta je 20. siječnja 2015. godine prvostupanjska nepravomoćna presuda u korist HBOR-a što utječe na ranije obavljenu procjenu izvjesnosti odljeva novčanih sredstava, odnosno procjene obveze rezerviranja za predmetni spor u iznosu od 11.642 tisuće kuna, što će utjecati na financijske izvještaje tijekom 2015. godine nakon nastupanja pravomoćnosti donijete sudske presude.

Dodatak uz financijske izvještaje – Financijsko poslovanje Grupe HKO  
 Izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2014. 000 kuna	2013. 000 kuna
<b>Zarađene premije</b>		
Zaračunana bruto premija	10.836	9.003
Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak premije	106	234
Bruto premije predane u reosiguranje	(5.476)	(5.313)
<b>Neto zaračunate premije</b>	<b>5.466</b>	<b>3.924</b>
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	(588)	(1.739)
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	128	1.060
<b>Neto zarađene premije</b>	<b>5.006</b>	<b>3.245</b>
Prihodi od provizija i naknada	2.247	1.550
Neto prihodi od ulaganja	1.680	1.578
Ostali poslovni prihodi	28	15
<b>Neto prihodi</b>	<b>8.961</b>	<b>6.388</b>
Bruto izdatak za povrat premije	(155)	(110)
Udio reosiguravatelja u povratu premije	96	67
Bruto pričuva za povrate premija	5	64
Udio reosiguravatelja u pričuvi	(9)	(33)
<b>Neto izdaci i pričuve za povrat premije</b>	<b>(63)</b>	<b>(12)</b>
Izdaci za osigurane slučajeve	(2.349)	(3.078)
Izdaci za osigurane slučajeve, udio reosiguranja	1.233	2.173
Promjena pričuva za štete	(583)	(298)
Promjena pričuva za štete, udio reosiguranja	(332)	37
<b>Neto izdaci za osigurane slučajeve</b>	<b>(2.031)</b>	<b>(1.166)</b>
Troškovi pribave i marketinga	(611)	(413)
Administrativni troškovi	(4.942)	(4.353)
Ostali poslovni troškovi	(299)	(322)
Neto tečajne razlike koje ne proizlaze iz financijskih instrumenata	(11)	(19)
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>1.004</b>	<b>103</b>
Porez na dobit	(120)	1
<b>Dobit/(gubitak) tekućeg razdoblja</b>	<b>884</b>	<b>104</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>		
<b>Stavke koje se kasnije ne prenose u dobit ili gubitak:</b>		
Odgođeni porez – usklađenje prethodnog razdoblja	(17)	-
<b>Ukupno stavke koje se kasnije ne prenose u dobit ili gubitak</b>	<b>(17)</b>	<b>-</b>
<b>Stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak:</b>		
Dobici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju	995	347
Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	(223)	(256)
Prijenos realiziranog gubitka po imovini raspoloživoj za prodaju u IDG	(104)	-
Odgođeni porez	(133)	(18)
<b>Ukupno stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak</b>	<b>535</b>	<b>73</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja</b>	<b>518</b>	<b>73</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit prije oporezivanja</b>	<b>1.402</b>	<b>177</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za raspodjelu:</b>		
Vlasnicima društva	1.402	177

Dodatak uz financijske izvještaje – Financijsko poslovanje Grupe HKO  
 Izvještaj o financijskom položaju  
 na dan 31. prosinca 2014. godine  
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2014. 000 kuna	2013. 000 kuna
<b>Imovina</b>		
<b>Dugotrajna imovina</b>		
Nekretnine i oprema	193	152
Nematerijalna imovina	94	186
Ulaganja koja se drže do dospelosti	1.470	1.603
Odgođena porezna imovina	383	526
<b>Ukupna dugotrajna imovina</b>	<b>2.140</b>	<b>2.467</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>		
Ulaganja raspoloživa za prodaju	21.332	11.201
Ulaganja po fer vrijednosti kroz IDG	2.152	1.423
Depoziti u bankama	17.154	23.817
Potraživanja iz poslova osiguranja	1.935	2.560
Ostala potraživanja	230	129
Novac i novčani ekvivalenti	133	139
<b>Ukupna kratkotrajna imovina</b>	<b>42.936</b>	<b>39.269</b>
<b>Ukupna imovina</b>	<b>45.076</b>	<b>41.736</b>
<b>Kapital i obveze</b>		
<b>Kapital</b>		
Temeljni kapital	37.500	37.500
Akumulirani gubitak	(2.068)	(2.155)
Ostale rezerve	706	171
Dobit tekućeg razdoblja	884	104
<b>Ukupan kapital</b>	<b>37.022</b>	<b>35.620</b>
<b>Tehničke pričuve</b>		
Bruto tehničke pričuve	10.897	9.730
Tehničke pričuve – udio reosiguranja	(6.091)	(6.303)
	<b>4.806</b>	<b>3.427</b>
<b>Kratkotrajne obveze</b>		
Obveze iz poslova osiguranja	1.663	1.513
Ostale obveze	1.585	1.176
<b>Ukupno obveze</b>	<b>3.248</b>	<b>2.689</b>
<b>Ukupno kapital i obveze</b>	<b>45.076</b>	<b>41.736</b>

Dodatak uz financijske izvještaje – Financijsko poslovanje Grupe HKO  
 Izvještaj o novčanim tokovima  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2014. 000 kuna	2013. 000 kuna
<b>Poslovne aktivnosti</b>		
Dobit prije oporezivanja	1.004	103
<i>Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti</i>		
Amortizacija	161	158
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(35)	(196)
Porez na dobit	120	(1)
Obračunane kamate	199	169
<i>Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnoga kapitala</i>	<b>1.449</b>	<b>233</b>
<b>Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima</b>		
Neto smanjenje depozita kod drugih banaka	6.487	7.683
Neto (dobitak) od ulaganja u imovinu raspoloživu za prodaju	(104)	-
Smanjenje diskonta po imovini raspoloživoj za prodaju i imovini do dospijeća	71	18
Neto dobitak/(gubitak) od imovine po fer vrijednosti u IDG	(29)	(31)
Potraživanja po premijama	731	(544)
Neto (povećanje) ostale imovine	(346)	(77)
Neto smanjenje imovine i obveza iz poslova osiguranja	150	(28)
Neto povećanje tehničkih pričuva	1.379	909
Neto povećanje ostalih obveza	336	513
<b>Neto novčana sredstva ostvarena za poslovne aktivnosti</b>	<b>10.124</b>	<b>8.676</b>
<b>Ulagateljske aktivnosti</b>		
Neto (kupovina) imovine po fer vrijednosti kroz IDG	(13.760)	(12.840)
Neto prodaja imovine po fer vrijednosti kroz IDG	13.062	12.399
Neto (kupovina) imovine raspoložive za prodaju	(11.780)	(7.648)
Neto prodaja imovine raspoložive za prodaju	2.500	-
(Kupovina) imovine koja se drži do dospijeća	(965)	(493)
Naplata imovine koja se drži do dospijeća, o dospijeću	1.071	-
Neto (nabava) nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(110)	(227)
<b>Neto novčana sredstva (uprabljena) u ulagateljskim aktivnostima</b>	<b>(9.982)</b>	<b>(8.809)</b>
<b>Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente</b>		
Neto tečajne razlike	(148)	(73)
<b>Neto učinak</b>	<b>(148)</b>	<b>(73)</b>
Neto (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	(6)	(206)
Stanje na dan 1. siječnja	139	345
Neto (smanjenje) novca	(6)	(206)
<b>Stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>133</b>	<b>139</b>

Dodatak uz financijske izvještaje – Financijsko poslovanje Grupe HKO  
 Izvještaj o promjenama na kapitalu  
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine  
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Temeljni kapital 000 kuna	Akumulirani gubitak 000 kuna	Ostale rezerve 000 kuna	Neto dobit tekuće godine 000 kuna	Ukupni kapital koji pripada vlasnicima kapitla 000 kuna	Ukupni kapital 000 kuna
<b>Stanje 1. siječnja 2013. godine</b>	<b>37.500</b>	<b>(1.693)</b>	<b>98</b>	<b>(462)</b>	<b>35.443</b>	<b>35.443</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	104	104	104
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	73	-	73	73
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	73	104	177	177
Prijenos dobiti iz 2012. godine u zadržanu dobit	-	(462)	-	462	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2013. godine</b>	<b>37.500</b>	<b>(2.155)</b>	<b>171</b>	<b>104</b>	<b>35.620</b>	<b>35.620</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	884	884	884
Ostala sveobuhvatna dobit	-	(17)	535	-	518	518
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	(17)	535	884	1.402	1.402
Prijenos dobiti iz 2013. godine u zadržanu dobit	-	104	-	(104)	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2014. godine</b>	<b>37.500</b>	<b>(2.068)</b>	<b>706</b>	<b>884</b>	<b>37.022</b>	<b>37.022</b>