

**HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK**

**Nerevidirani skraćeni konsolidirani financijski izvještaji za razdoblje  
od 1.1. do 31.3.2017. godine**

Zagreb, svibanj 2017. godine

	Stranica
Izjava osoba odgovornih za skraćene konsolidirane financijske izvještaje	3
<b>Nerevidirani skraćeni konsolidirani financijski izvještaji Grupe:</b>	<b>4</b>
Izvještaj o dobiti i gubitku	4
Izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	5
Izvještaj o financijskom položaju	6
Izvještaj o novčanim tokovima	7
Izvještaj o promjenama na kapitalu	8
<b>Nerevidirani skraćeni nekonsolidirani financijski izvještaji Banke:</b>	<b>9</b>
Izvještaj o dobiti i gubitku	9
izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	10
Izvještaj o financijskom položaju	11
Izvještaj o novčanim tokovima	12
Izvještaj o promjenama na kapitalu	13
Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja	14 - 90
Dodatak – Financijsko poslovanje Grupe HKO	91 - 94

Izjava osoba odgovornih za skraćene konsolidirane financijske izvještaje  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine

---

Potvrđujemo da su, prema našem najboljem saznanju, skraćeni konsolidirani financijski izvještaji Grupe Hrvatska banka za obnovu i razvitak prikazani na stranicama od 4 do 90 sastavljeni uz primjenu Međunarodnog računovodstvenog standarda 34: "Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine" primjenjivim za sastavljanje financijskih izvještaja za razdoblja tijekom godine te da daju cjelovit i istinit prikaz imovine, obveza, financijskog položaja, financijskog rezultata i novčanih tokova za izvještajno razdoblje.


U financijskim izvještajima se iskazuju materijalno značajne stavke i informacije. Procjena materijalnosti primjenjuje se na cijele financijske izvještaje, uključujući i bilješke.

Pri odlučivanju o tome koji će se podaci objaviti u financijskim izvještajima i pripadajućim bilješkama primjenjene su stručne prosudbe.

Određene iskazane stavke mogu se detaljnije rasčlaniti ali se na agregiranoj osnovi dosljedno iskazuju iz razdoblja u razdoblje. Bilješke koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja prezentiraju se redoslijedom stavaka iskazanih u Izvještaju o dobiti i gubitku i Izvještaju o financijskom položaju prema strukturi za financijske institucije.

  
Valerija Marić  
**Pomoćnica direktora  
Sektora računovodstva**

  
Martina Jus  
**Članica Uprave**

  
mr. sc. Tamara Perko  
**Predsjednica Uprave**

U Zagrebu, 15. svibnja 2017. godine



Skraćeni konsolidirani financijski izvještaji Grupe  
Izveštaj o dobiti i gubitku  
za razdoblje od 1.1. do 31.3. (nerevidirano)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2017.	2016.
Prihodi od kamata	4	238.911	219.044
Rashodi od kamata	5	(108.107)	(114.555)
<b>Neto prihod od kamata</b>		<b>130.804</b>	<b>104.489</b>
Prihodi od naknada		7.493	6.125
Rashodi od naknada		(884)	(741)
<b>Neto prihod od naknada</b>		<b>6.609</b>	<b>5.384</b>
Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti		(3.284)	(14.157)
Ostali prihodi		3.957	3.638
		<b>138.086</b>	<b>99.354</b>
Operativni troškovi	6	(37.148)	(41.803)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	7	(59.539)	(4.466)
<b>Dobit prije oporezivanja</b>		<b>41.399</b>	<b>53.085</b>
Porez na dobit		-	-
<b>Dobit tekuće godine</b>		<b>41.399</b>	<b>53.085</b>
<b>Dobit za raspodjelu:</b>			
<b>Vlasnicima društva</b>		<b>41.399</b>	<b>53.085</b>

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

Skraćeni konsolidirani financijski izvještaji Grupe  
Izveštaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti  
za razdoblje od 1.1. do 31.3. (nerevidirano)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2017.	2016.
<b>Dobit tekuće godine</b>	<b>41.399</b>	<b>53.085</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>		
<b>Stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak:</b>		
Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	16.552	18.175
Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	(14.809)	(3.276)
Neto tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima	(408)	(356)
Prijenos realizirane dobiti po imovini raspoloživoj za prodaju u izvještaj o dobiti i gubitku	(1)	(70)
Prijenos realiziranog gubitka po imovini raspoloživoj za prodaju u izvještaj o dobiti i gubitku	6	-
Odgođeni porez – ostala sveobuhvatna dobit	(1)	(121)
<b>Ukupno stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak</b>	<b>1.339</b>	<b>14.352</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja</b>	<b>1.339</b>	<b>14.352</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja</b>	<b>42.738</b>	<b>67.437</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit:</b>		
<b>Vlasnicima društva</b>	<b>42.738</b>	<b>67.437</b>

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

Skraćeni konsolidirani financijski izvještaji Grupe  
Izveštaj o financijskom položaju na dan (nerevidirano)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	31.3.2017.	31.12.2016.
<b>Imovina</b>			
Novčana sredstva i računi kod banaka	8	2.590.759	491.246
Depoziti kod drugih banaka		20.240	23.872
Kreditni financijskim institucijama	9	11.366.035	11.889.111
Kreditni ostalim korisnicima	10	11.384.130	11.511.194
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku		285	286
Imovina raspoloživa za prodaju	11	3.461.447	3.390.034
Imovina koja se drži do dospelosti		1.401	1.422
Ulaganja u pridružena društva		-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina		56.415	57.305
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji		17.240	17.230
Ostala imovina		7.224	9.122
<b>Ukupna imovina</b>		<b>28.905.176</b>	<b>27.390.822</b>
<b>Obveze</b>			
Obveze po depozitima		249.709	142.844
Obveze po kreditima	12	14.794.558	13.391.749
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	13	3.097.108	3.105.569
Ostale obveze		678.550	707.952
<b>Ukupne obveze</b>		<b>18.819.925</b>	<b>17.348.114</b>
<b>Kapital</b>			
Osnivački kapital		6.959.632	6.959.632
Zadržana dobit i rezerve		2.996.968	2.682.127
Ostale rezerve		75.072	73.733
Dobit tekuće godine		41.399	314.841
<b>Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva</b>		<b>10.073.071</b>	<b>10.030.333</b>
Garantni fond		12.180	12.375
<b>Ukupna glavnica</b>		<b>10.085.251</b>	<b>10.042.708</b>
<b>Ukupne obveze i glavnica</b>		<b>28.905.176</b>	<b>27.390.822</b>

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

h

**Skraćeni konsolidirani financijski izvještaji Grupe**  
**Izvještaj o novčanim tokovima**  
**za razdoblje od 1.1. do 31.3. (nerevidirano)**  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2017.	2016.
<b>Poslovne aktivnosti</b>			
Dobit prije oporezivanja		41.399	53.085
<i>Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:</i>			
Amortizacija		2.092	2.028
Porez na dobit		1	121
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja		59.539	4.466
Obračunane kamate		64.745	37.262
Odgođene naknade		(4.622)	(768)
<i>Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala</i>		163.154	96.194
<i>Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:</i>			
Neto smanjenje depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke		3.669	204.216
Neto smanjenje kredita financijskim institucijama, prije rezerviranja za moguće gubitke		536.742	360.431
Neto smanjenje/(povećanje) kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke		44.093	(345.828)
Neto (dobitak) od aktivnosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku		(3)	(73)
Neto realizirani (dobitak) od aktivnosti imovine raspoložive za prodaju		(1)	(70)
(Povećanje) diskonta po imovini raspoloživoj za prodaju, imovini koja se drži do dospelosti i izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima		335	(1.179)
Neto smanjenje/(povećanje) ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke		1.948	(2.000)
Neto povećanje/(smanjenje) depozita banaka i trgovačkih društava		106.865	(61.361)
Neto (smanjenje) ostalih obveza, prije rezerviranja		(25.612)	(37.504)
<b>Neto novčana sredstva ostvarena u poslovnim aktivnostima</b>		<b>831.190</b>	<b>212.826</b>
<b>Ulagateljske aktivnosti</b>			
(Kupovina) financijske imovine po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku		-	(1.450)
Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku		-	3.522
Neto (kupovina) imovine raspoložive za prodaju		(742.168)	(795.010)
Prodaja imovine raspoložive za prodaju		653.372	553.218
Neto (nabava) nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine		(1.187)	(242)
<b>Neto novčana sredstva (uprabljena) u ulagateljskim aktivnostima</b>		<b>(89.983)</b>	<b>(239.962)</b>
<b>Financijske aktivnosti</b>			
Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita		2.139.927	649.619
(Smanjenje) obveza po kreditima otplatom glavnice kredita		(519.912)	(202.432)
<b>Neto novčana sredstva ostvarena u financijskim aktivnostima</b>		<b>1.620.015</b>	<b>447.187</b>
<b>Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente</b>			
Neto tečajne razlike		(247.951)	(187.030)
<b>Neto učinak</b>		<b>(247.951)</b>	<b>(187.030)</b>
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		2.113.271	233.021
Stanje na dan 1. siječnja, prije rezerviranja		494.325	486.743
Neto povećanje novca		2.113.271	233.021
<b>Stanje na dan 31. ožujka, prije rezerviranja</b>	<b>8</b>	<b>2.607.596</b>	<b>719.764</b>
<b>Dopunski podaci – poslovne aktivnosti</b>			
Plaćene kamate		67.156	74.676
Primljene kamate		225.191	176.503

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

**Skraćeni konsolidirani financijski izvještaji Grupe**  
**Izveštaj o promjenama na kapitalu**  
**za razdoblje 1.1. do 31.3. (nerevidirano)**  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Osnivački kapital	Zadržana dobit i rezerve	Ostale rezerve	Neto dobit tekuće godine	Ukupni kapital
<b>Stanje 1. siječnja 2016. godine</b>	<b>6.926.632</b>	<b>2.475.862</b>	<b>43.283</b>	<b>206.265</b>	<b>9.652.042</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	53.085	53.085
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	14.352	-	14.352
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	14.352	53.085	67.437
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna	-	-	-	-	-
Prijenos dobiti iz 2015. godine u zadržanu dobit	-	206.265	-	(206.265)	-
<b>Stanje 31. ožujka 2016. godine</b>	<b>6.926.632</b>	<b>2.682.127</b>	<b>57.635</b>	<b>53.085</b>	<b>9.719.479</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2017. godine</b>	<b>6.959.632</b>	<b>2.682.127</b>	<b>73.733</b>	<b>314.841</b>	<b>10.030.333</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	41.399	41.399
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	1.339	-	1.339
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	1.339	41.399	42.738
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna	-	-	-	-	-
Prijenos dobiti iz 2016. godine u zadržanu dobit	-	314.841	-	(314.841)	-
<b>Stanje 31. ožujka 2017. godine</b>	<b>6.959.632</b>	<b>2.996.968</b>	<b>75.072</b>	<b>41.399</b>	<b>10.073.071</b>

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



Skraćeni nekonsolidirani financijski izvještaji Banke  
 Izvještaj o dobiti i gubitku  
 za razdoblje od 1.1. do 31.3. (nerevidirano)  
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2017.	2016.
Prihodi od kamata	4	238.503	218.633
Rashodi od kamata	5	(108.107)	(114.555)
<b>Neto prihod od kamata</b>		<b>130.396</b>	<b>104.078</b>
Prihodi od naknada		6.845	5.577
Rashodi od naknada		(884)	(741)
<b>Neto prihod od naknada</b>		<b>5.961</b>	<b>4.836</b>
Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti		(3.091)	(14.042)
Ostali prihodi		2.044	2.033
		<b>135.310</b>	<b>96.905</b>
Operativni troškovi	6	(35.490)	(39.543)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	7	(59.569)	(4.450)
<b>Dobit prije oporezivanja</b>		<b>40.251</b>	<b>52.912</b>
Porez na dobit		-	-
<b>Dobit tekuće godine</b>		<b>40.251</b>	<b>52.912</b>
<b>Dobit za raspodjelu:</b>			
<b>Vlasnicima društva</b>		<b>40.251</b>	<b>52.912</b>

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

2

Skraćeni nekonsolidirani financijski izvještaji Banke  
Izveštaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti  
za razdoblje od 1.1. do 31.3. (nerevidirano)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2017.	2016.
<b>Dobit tekuće godine</b>	<b>40.251</b>	<b>52.912</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>		
<b>Stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak:</b>		
Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	15.821	17.499
Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	(14.070)	(3.220)
Neto tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima	(408)	(356)
Prijenos realizirane dobiti po imovini raspoloživoj za prodaju u izvještaj o dobiti i gubitku	-	(54)
<b>Ukupno stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak</b>	<b>1.343</b>	<b>13.869</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja</b>	<b>1.343</b>	<b>13.869</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja</b>	<b>41.594</b>	<b>66.781</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit:</b>		
<b>Vlasnicima društva</b>	<b>41.594</b>	<b>66.781</b>

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

Skraćeni nekonsolidirani financijski izvještaji Banke  
Izvještaj o financijskom položaju na dan (nerevidirano)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	31.3.2017.	31.12.2016.
<b>Imovina</b>			
Novčana sredstva i računi kod banaka	8	2.590.033	490.695
Depoziti kod drugih banaka		20.240	23.872
Kreditni financijskim institucijama	9	11.366.035	11.889.111
Kreditni ostalim korisnicima	10	11.384.130	11.511.194
Imovina raspoloživa za prodaju	11	3.412.796	3.343.574
Ulaganja u ovisna društva		36.124	36.124
Ulaganja u pridružena društva		-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina		56.330	57.216
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji		17.240	17.230
Ostala imovina		5.995	5.900
<b>Ukupna imovina</b>		<b>28.888.923</b>	<b>27.374.916</b>
<b>Obveze</b>			
Obveze po depozitima		249.709	142.844
Obveze po kreditima	12	14.794.558	13.391.749
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	13	3.097.108	3.105.569
Ostale obveze		668.169	696.774
<b>Ukupne obveze</b>		<b>18.809.544</b>	<b>17.336.936</b>
<b>Kapital</b>			
Osnivački kapital		6.959.632	6.959.632
Zadržana dobit i rezerve		2.995.656	2.682.131
Ostale rezerve		71.660	70.317
Dobit tekuće godine		40.251	313.525
<b>Ukupni kapital</b>		<b>10.067.199</b>	<b>10.025.605</b>
Garantni fond		12.180	12.375
<b>Ukupna glavnica</b>		<b>10.079.379</b>	<b>10.037.980</b>
<b>Ukupne obveze i glavnica</b>		<b>28.888.923</b>	<b>27.374.916</b>

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

Skraćeni nekonsolidirani financijski izvještaji Banke  
Izveštaj o novčanim tokovima  
za razdoblje od 1.1. do 31.3. (nerevidirano)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2017.	2016.
<b>Poslovne aktivnosti</b>			
Dobit prije oporezivanja		40.251	52.912
<i>Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:</i>			
Amortizacija		2.078	2.006
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja		59.569	4.450
Obračunane kamate		64.645	37.210
Odgodene naknade		(4.622)	(768)
<i>Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala</i>		<i>161.921</i>	<i>95.810</i>
<i>Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:</i>			
Neto smanjenje depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke		3.669	204.216
Neto smanjenje kredita financijskim institucijama, prije rezerviranja za moguće gubitke		536.742	360.431
Neto smanjenje/(povećanje) kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke		44.093	(345.828)
Neto realizirani (dobitak) od aktivnosti imovine raspoložive za prodaju		-	(54)
(Povećanje) diskonta po imovini raspoloživoj za prodaju i izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima		229	(1.279)
Neto (povećanje) ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke		(273)	(1.870)
Neto povećanje/(smanjenje) depozita banaka i trgovačkih društava		106.865	(61.361)
Neto (smanjenje) ostalih obveza, prije rezerviranja		(24.616)	(37.406)
<b>Neto novčana sredstva ostvarena u poslovnim aktivnostima</b>		<b>828.630</b>	<b>212.659</b>
<b>Ulagateljske aktivnosti</b>			
Neto (kupovina) imovine raspoložive za prodaju		(736.221)	(792.226)
Prodaja imovine raspoložive za prodaju		650.000	553.000
Neto (nabava) nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine		(1.176)	(266)
<b>Neto novčana sredstva (uprabljena) u ulagateljskim aktivnostima</b>		<b>(87.397)</b>	<b>(239.492)</b>
<b>Financijske aktivnosti</b>			
Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita		2.139.927	649.619
(Smanjenje) obveza po kreditima otplatom glavnice kredita		(519.912)	(202.432)
<b>Neto novčana sredstva ostvarena u financijskim aktivnostima</b>		<b>1.620.015</b>	<b>447.187</b>
<b>Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente</b>			
Neto tečajne razlike		(248.152)	(187.241)
<b>Neto učinak</b>		<b>(248.152)</b>	<b>(187.241)</b>
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		2.113.096	233.113
Stanje na dan 1. siječnja, prije rezerviranja		493.774	486.501
Neto povećanje novca		2.113.096	233.113
<b>Stanje na dan 31. ožujka, prije rezerviranja</b>	<b>8</b>	<b>2.606.870</b>	<b>719.614</b>
<b>Dopunski podaci – poslovne aktivnosti</b>			
Plaćene kamate		67.156	74.676
Primljene kamate		224.578	175.916

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

7

**Skraćeni nekonsolidirani financijski izvještaji Banke**  
**Izveštaj o promjenama na kapitalu za razdoblje 1.1. do 31.3. (nerevidirano)**  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Osnivački kapital	Zadržana dobit i rezerve	Ostale rezerve	Neto dobit tekuće godine	Ukupni kapital
<b>Stanje 1. siječnja 2016. godine</b>	<b>6.926.632</b>	<b>2.476.903</b>	<b>41.182</b>	<b>205.228</b>	<b>9.649.945</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	52.912	52.912
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	13.869	-	13.869
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	13.869	52.912	66.781
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna	-	-	-	-	-
Prijenos dobiti iz 2015. godine u zadržanu dobit	-	205.228	-	(205.228)	-
<b>Stanje 31. ožujka 2016. godine</b>	<b>6.926.632</b>	<b>2.682.131</b>	<b>55.051</b>	<b>52.912</b>	<b>9.716.726</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2017. godine</b>	<b>6.959.632</b>	<b>2.682.131</b>	<b>70.317</b>	<b>313.525</b>	<b>10.025.605</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	40.251	40.251
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	1.343	-	1.343
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	1.343	40.251	41.594
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna	-	-	-	-	-
Prijenos dobiti iz 2016. godine u zadržanu dobit	-	313.525	-	(313.525)	-
<b>Stanje 31. ožujka 2017. godine</b>	<b>6.959.632</b>	<b>2.995.656</b>	<b>71.660</b>	<b>40.251</b>	<b>10.067.199</b>

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

*A*

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano)  
(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“).

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

Sjedište Grupe HKO je u Zagrebu, Bednjanska 12.

Na dan 31. ožujka 2017. godine Grupa ima 376 zaposlenika (31. ožujka 2016. godine bilo je 360 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.

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**1. Opći podaci (nastavak)**

**1.2. Banka (nastavak):**

*Nadzorni odbor*

Na dan sastavljanja ovih izvještaja Nadzorni odbor djeluje u sljedećem sastavu:

- dr. sc. Zdravko Marić, ministar financija – po položaju predsjednik Nadzornog odbora,
- dr.sc. Martina Dalić, potpredsjednica Vlade Republike Hrvatske i ministrica gospodarstva, poduzetništva i obrta – po položaju zamjenica predsjednika Nadzornog odbora,
- Gabrijela Žalac, ministrica regionalnoga razvoja i fondova Europske unije - po položaju članica Nadzornog odbora,
- dr. sc. Slaven Dobrović, ministar zaštite okoliša i energetike,
- Gari Cappelli, ministar turizma,
- Tomislav Tolušić, ministar poljoprivrede,
- Luka Burić, predsjednik Hrvatske gospodarske komore – po položaju član Nadzornog odbora,
- Boris Lalovac, zastupnik u Hrvatskome saboru,
- Ivana Ninčević-Lesandrić, zastupnica u Hrvatskome saboru,
- Grozdana Perić, predsjednica Odbora za financije i državni proračun, Hrvatski sabor.

Vlada Republike Hrvatske je dana 27. travnja 2017. godine donijela Rješenje o razrješenju ministra zaštite okoliša i energetike dr. sc. Slavenu Dobrovića s dužnosti ministra zaštite okoliša i energetike.

Sukladno Zakonu o HBOR-u, navedenim Rješenjem o razrješenju prestaje mandat dr. sc. Slavenu Dobroviću kao članu Nadzornog odbora HBOR-a, na koju funkciju je imenovan Rješenjem Vlade Republike Hrvatske od 10. studenoga 2016. godine.

*Uprava*

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

- mr. sc. Tamara Perko, predsjednica Uprave i
- Martina Jus, članica Uprave.

Odlukom Nadzornog odbora HBOR-a od 25. siječnja 2017. godine, predsjednik i članovi Uprave HBOR-a opozivaju se s danom 31. siječnja 2017. godine, i to: Dušan Tomašević s dužnosti predsjednika Uprave te Martina Jus i Goran Filipić s dužnosti člana Uprave HBOR-a.

Odlukom Nadzornog odbora HBOR-a od 25. siječnja 2017. godine, mr. sc. Tamara Perko imenuje se za predsjednicu Uprave HBOR-a, a Martina Jus za članicu Uprave HBOR-a, s danom 1. veljače 2017. godine, do provedbe postupka izbora i imenovanja članova Uprave HBOR-a sukladno Uredbi o kriterijima za provedbu postupaka odabira i imenovanja predsjednika i članova uprava trgovačkih društava i drugih pravnih osoba od strateškog i posebnog interesa za Republiku Hrvatsku (NN br. 33/16, 46/16 i 109/16), a najviše na vrijeme od šest mjeseci.

Na dan 31. ožujka 2017. godine HBOR ima 360 zaposlenika (31. ožujka 2016. godine bilo je 346 zaposlenika).

*Revizorski odbor*

Nakon prestanka mandata članovima Nadzornog odbora, dana 4. ožujka 2016. godine pa do dana sastavljanja ovih izvještaja nije imenovan novi sastav Revizorskog odbora i njegovu ulogu trenutno ima Nadzorni odbor.

**Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)**  
(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 osiguranja izvoza hrvatskih roba i usluga od netržišnih rizika u ime i za račun Republike Hrvatske.

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

**2. Temelj za sastavljanje financijskih izvještaja u tijeku godine**

Skraćeni konsolidirani financijski izvještaji Grupe HBOR za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2017. godine sastavljeni su primjenom Međunarodnog računovodstvenog standarda 34 Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine.

Skraćeni konsolidirani financijski izvještaji za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2017. godine nisu revidirani i ne uključuju sve informacije i objave koje se zahtijevaju u godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima i potrebno ih je čitati u kombinaciji s godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe HBOR za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine.

Skraćeni financijski izvještaji Grupe HBOR i HBOR-a pripremljeni su po načelu nastavka poslovanja.

Financijski izvještaji Grupe HBOR i HBOR-a sastoje se od konsolidiranog i nekonsolidiranog izvještaja o financijskom položaju na dan 31. ožujka 2017. godine, izvještaja o dobiti i gubitku za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2017. godine, izvještaja o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2017. godine, izvještaja o novčanim tokovima za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2017. godine, izvještaja o promjenama na kapitalu za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2017. godine te pripadajućih Bilješki koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja.

2



Bilješke uz Skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 3. Sažetak značajnih računovodstvenih politika

#### 3.1. Računovodstvene politike

Osnovne računovodstvene politike primijenjene pri sastavljanju skraćenih financijskih izvještaja jednake su kao i pri sastavljanju Godišnjih financijskih izvještaja na dan 31. prosinca 2016. godine koji su javno objavljeni na adresi: <http://www.hbör.hr>.

#### 3.2. 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 izvještajima:

a) *Novi i izmijenjeni Međunarodni standardi financijskog izvještaja koji se odnose na izvještajno razdoblje, a još nisu usvojeni u Europskoj uniji:*

- Izmijenjeni MRS 12 Porezi na dobit (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine, ali u Europskoj uniji još nije usvojen) - Priznavanje odgođene porezne imovine za nerealizirane gubitke. IASB je zaključio da se različitost u praksi oko priznavanja odgođene porezne imovine koja se odnosi na neki dužnički instrument mjereno po fer vrijednosti može uglavnom pripisati neizvjesnosti oko primjene nekih od načela u MRS-u 12. Stoga se izmjene i dopune sastoje od pojašnjenja i ilustrativnog primjera.  
Ova izmjena neće imati utjecaja na Grupnu nakon početne primjene.
- Izmijenjeni MRS 7 Izvještaj o novčanim tokovima (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine, ali u Europskoj uniji još nije usvojen) – inicijativa u vezi objavljivanja. Izmjene i dopune imaju za cilj da subjekti daju objave koje korisnicima financijskih izvještaja omogućuju procjenu promjena u obvezama koje nastaju iz financijskih aktivnosti, uključujući promjene koje nastaju iz novčanih tokova i nenovčanih promjena.  
Ova izmjena neće imati utjecaja na Grupnu nakon početne primjene.
- Godišnja poboljšanja 2014.-2016. - primarni cilj procesa je unaprijediti kvalitetu standarda izmjenom i dopunom postojećih MSFI-jeva kako bi se pojasnile upute i tekst, ili kako bi se ispravile relativno manje, nenamjerne posljedice, konflikti ili propusti.  
Pitanja obuhvaćena u ovom ciklusu su:
  - MSFI 12 Objavljivanje udjela u drugim subjektima (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine, ali u Europskoj uniji još nije usvojen): Pojašnjava područje primjene standarda tako da utvrđuje da se zahtjevi objavljivanja određeni standardom, osim onih navedenih u stavcima B10.–B16., primjenjuju na udjele subjekta navedene u stavku 5. koji su klasificirani kao raspoloživi za prodaju, kao raspoloživi za raspodjelu ili kao prestanak poslovanja u skladu s MSFI 5 *Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja*.  
Ova izmjena neće imati utjecaja na Grupnu nakon početne primjene
  - IFRS 1 Prvo usvajanje MSFI i MRS 28 Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima koji su u okviru Godišnjih poboljšanja 2014.-2016. na snazi su za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine i nisu usvojeni u Europskoj uniji pa su

Bilješke uz Skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

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

a) *Novi i izmijenjeni Međunarodni standardi financijskog izvještaja koji se odnose na izvještajno razdoblje, a još nisu usvojeni u Europskoj uniji (nastavak):*

- Godišnja poboljšanja 2014.-2016. (nastavak)

opisani pod c) Novi i izmijenjeni Međunarodni standardi financijskog izvještaja koji stupaju na snagu nakon izvještajnog razdoblja, a još nisu usvojeni u Europskoj uniji.

b) *Novi i izmijenjeni Međunarodni standardi financijskog izvještaja koji se ne odnose na izvještajno razdoblje i usvojeni su u Europskoj uniji s ocjenom utjecaja na financijske izvještaje:*

- Novi MSFI 15 Prihodi po ugovorima s kupcima (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine, usvojen u Europskoj uniji 22. rujna 2016. godine) 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 zaradene 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 Grupu nakon početne primjene.
- MSFI 9 Financijski instrumenti - 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, usvojen u Europskoj uniji 22. studenoga 2016. godine), 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.*

Bilješke uz Skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

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

b) *Novi i izmijenjeni Međunarodni standardi financijskog izvještaja koji se ne odnose na izvještajno razdoblje i usvojeni su u Europskoj uniji s ocjenom utjecaja na financijske izvještaje (nastavak):*

- MSFI 9 Financijski instrumenti (nastavak)

*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.

Grupa neće primijeniti MSFI 9 u razdoblju prije njegove obavezne primjene.

Banka je 2016. godine pokrenula projekt uvođenja MSFI-ja 9 angažirajući vanjske konzultante.

Projektom su predviđene sljedeće faze:

- niz edukacija na temu upoznavanja zaposlenika Banke s MSFI-jem 9 i njegovim zahtjevima,
- analiza jazova između postojećeg stanja i zahtjeva MSFI-ja 9 u području klasificiranja i mjerenja:
  - određivanje poslovnih modela
  - određivanje karakteristika ugovorenog tijeka novca
- analiza jazova između postojećeg stanja i zahtjeva MSFI-ja 9 u području umanjenja vrijednosti,
- analiza kvantitativnog utjecaja MSFI-ja 9,
- izrada funkcionalnih specifikacija za odgovarajuće aplikacijsko rješenje, odnosno uvođenje odgovarajućeg softvera,
- izrada metodologije umanjenja vrijednosti prema poslovnim modelima Banke – izrada modela za izračunavanje rizičnih parametara za izračunavanje očekivanih kreditnih gubitaka prema MSFI-ju 9.

U kontekstu klasifikacije i mjerenja, Banka razmatra mogućnosti definiranja poslovnih modela i drugih zahtjeva MSFI-ja 9 prema utvrđenim jazovima i aktivnostima definiranim za njihovo zatvaranje.

U području umanjenja vrijednosti, Banka radi na definiranju metodologije za izračunavanje očekivanih kreditnih gubitaka i modeliranje rizičnih parametara, koji obuhvaćaju sve parametre potrebne za projiciranje očekivanja o budućim čimbenicima.

**Bilješke uz Skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)**  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

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

*b) Novi i izmijenjeni Međunarodni standardi financijskog izvještaja koji se ne odnose na izvještajno razdoblje i usvojeni su u Europskoj uniji s ocjenom utjecaja na financijske izvještaje (nastavak):*

- MSFI 9 Financijski instrumenti (nastavak)

Kvantitativni utjecaj bit će utvrđen tijekom 2017. godine. Utjecaj u području umanjenja vrijednosti ovisi o utvrđenoj metodologiji za izračunavanje očekivanih kreditnih gubitaka i modeliranje rizičnih parametara temeljem očekivanih kreditnih gubitaka.

Paralelno se radi na prilagodbama računovodstvenih politika HBOR-a i procesa financijskog izvještavanja.

Ovisnom društvu - Grupi HKO odobren je, zbog nematerijalnosti, pristup privremenog izuzeća koji će se primjenjivati od 1. siječnja 2018. godine do 1. siječnja 2021. godine, odnosno do početka primjene novog standarda o ugovorima o osiguranju, osim ukoliko Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA) ne odredi drugačije.

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

- Izmijenjeni MSFI 10 Konsolidirani financijski izvještaji i MRS 28 Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima (odgođena primjena na neodređeno vrijeme) 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.
- Novi MSFI 16 Najmovi (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine, ali u Europskoj uniji još nije usvojen) koji uvodi načela za priznavanje, mjerenje, prezentiranje i objavu najmova za obje ugovorne strane, i najmoprimca i najmodavca. Novi standard zahtjeva od najmoprimca priznavanje većine najmova u financijskim izvještajima te će najmoprimci koristiti jedinstveni računovodstveni model za sve najmove, s određenim izuzecima. Navedeni novi MSFI neće imati značajan utjecaj na Grupnu nakon početne primjene.

**Bilješke uz Skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)**  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

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

c) *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 15 Prihodi po ugovorima (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine, ali u Europskoj uniji još nije usvojen) – izdana pojašnjenja uz MSFI 15.  
Izmjenama i dopunama ne mijenjaju se temeljna načela standarda nego se samo pojašnjavaju te se nude određene dodatne prijelazne olakšice.

Standard 15 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 Grupu nakon početne primjene.

- Godišnja poboljšanja 2014.-2016. - primarni cilj procesa je unaprijediti kvalitetu standarda izmjenom i dopunom postojećih MSFI-jeva kako bi se pojasnile upute i tekst, ili kako bi se ispravile relativno manje, nenamjerne posljedice, konflikti ili propusti.  
Pitanja obuhvaćena u ovom ciklusu su:

- IFRS 1 Prvo usvajanje Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine, ali u Europskoj uniji još nije usvojen): Uklanja kratkoročna izuzeća u odlomcima E3–E7 u IFRS 1 jer su ispunila svoju namjeravanu svrhu.
- MRS 28 Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine, ali u Europskoj uniji još nije usvojen): Pojašnjava da je odluka da se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka mjeri udio u pridruženom subjektu ili zajedničkom pothvatu koji je u vlasništvu subjekta koji je društvo rizičnog kapitala ili neki drugi kvalificirani subjekt moguća za svaki udio u pridruženom subjektu ili zajedničkom pothvatu po načelu „od udjela do udjela“, nakon početnog priznavanja.
- Izmjene i dopune MSFI 2 Plaćanje temeljeno na dionicama (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine, ali u Europskoj uniji još nije usvojen) – izdana pojašnjenja uz MSFI 2 u vezi klasifikacije i mjerenja plaćanja temeljenih na dionicama.  
Ova izmjena neće imati utjecaja na Grupu nakon početne primjene.

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

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

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

- Dopuna MSFI-ja 4 Ugovori o osiguranju - primjena MSFI-ja 9 Financijski instrumenti s MSFI 4 (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine, ali u Europskoj uniji još nije usvojen) – dopune postojećih zahtjeva MSFI-ja 4:
  - „privremeno“ izuzeće“ - subjektima čije su pretežite aktivnosti povezane s osiguranjem dopušta odgodu primjene standarda MSFI 9 do 2021. godine te
  - „pristup preklapanja“ („overlay approach“) – dopušta svim izdavateljima ugovora o osiguranju priznavanje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, a ne dobiti ili gubitku, volatilnosti koja bi mogla nastati ako bi se MSFI 9 primijenio prije izdavanja novog standarda o ugovorima o osiguranju.

Ovisnom društvu - Grupi HKO odobren je, zbog nematerijalnosti, pristup privremenog izuzeća koji će se primjenjivati od 1. siječnja 2018. godine do 1. siječnja 2021. godine, odnosno do početka primjene novog standarda o ugovorima o osiguranju, osim ukoliko Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA) ne odredi drugačije.

- Novo tumačenje - IFRIC 22 Transakcije u stranim valutama i avansne naknade (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine, ali u Europskoj uniji još nije usvojen) – pojašnjava računovodstvo za transakcije koje obuhvaćaju primitak ili plaćanje avansne naknade u stranoj valuti.

Tumačenje obuhvaća transakcije u stranim valutama kada subjekt priznaje nemonetarnu imovinu ili nemonetarnu obvezu koja proizlazi iz plaćanja ili primitka avansne naknade prije nego što subjekt prizna povezanu imovinu, rashod ili prihod. Ne primjenjuje se kada subjekt mjeri povezanu imovinu, rashod ili prihod pri početnom priznavanju po fer vrijednosti ili po fer vrijednosti zaprimljene naknade ili plaćene na datum koji nije datum početnog priznavanja nemonetarne imovine ili nemonetarne obveze. Također, Tumačenje se ne treba primjenjivati na poreze na dobit, ugovore o osiguranju ili ugovore o reosiguranju.

Odbor za tumačenje došao je do sljedećeg zaključka:

- datum transakcije, u svrhu utvrđivanja tečaja, je datum početnog priznavanja unaprijed plaćene nemonetarne imovine ili obveze odgođenog priznavanja prihoda,
  - ukoliko postoji više avansnih plaćanja ili primitaka, datum transakcije je utvrđen za svako plaćanje ili primitak.
- Izmjene i dopune MRS 40 Ulaganje u nekretnine — Prijenos ulaganja u nekretnine (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine, ali u Europskoj uniji još nije usvojen).

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

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

c) *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 MRS 40 Ulaganje u nekretnine (nastavak)

Izmjene i dopune iz Prijenosa ulaganja u nekretnine su sljedeće:

- Stavak 57. mijenja se i utvrđuje da subjekt mora nekretninu prenijeti na investicijsku nekretninu ili sa investicijske nekretnine kada, i samo kada, postoji dokaz o promjeni u korištenju. Promjena u korištenju nastupa ako nekretnina zadovoljava, ili prestane zadovoljavati, definiciju investicijske nekretnine. Promjena u namjerama posloводства u vezi korištenja nekretnine sama po sebi ne predstavlja dokaz o promjeni u korištenju.
- Popis dokaza iz stavka 57.(a) – (d) osmišljen je kao neiscrpan popis primjera za razliku od prethodnog popisa koje je bio iscrpan.

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**4. Prihodi od kamata**

Prihodi od kamata po korisnicima:

	Grupa		Banka	
	31.3.2017.	31.3.2016.	31.3.2017.	31.3.2016.
Javni sektor	27.935	32.868	27.527	32.484
Državna trgovačka društva	12.515	8.585	12.515	8.585
Strane pravne osobe	3.286	3.123	3.286	3.123
Domaća trgovačka društva	91.645	80.738	91.645	80.738
Domaće financijske institucije	64.715	74.827	64.715	74.800
Inozemne financijske institucije	135	21	135	21
Zatezne kamate	2.235	3.167	2.235	3.167
Ostalo	36.445	15.715	36.445	15.715
	<b>238.911</b>	<b>219.044</b>	<b>238.503</b>	<b>218.633</b>

Prihodi od kamata po vrstama plasmana:

	Grupa		Banka	
	31.3.2017.	31.3.2016.	31.3.2017.	31.3.2016.
Kamate po kreditima				
- financijskim institucijama	66.563	74.991	66.563	74.991
- ostalim korisnicima	161.071	131.731	161.071	131.731
	227.634	206.722	227.634	206.722
Plasmani u vrijednosne papire	11.138	12.247	10.730	11.863
Depoziti	139	75	139	48
	<b>238.911</b>	<b>219.044</b>	<b>238.503</b>	<b>218.633</b>

Razlika između prihoda od kamata i primljenog odnosno naplaćenog iznosa kamatnih prihoda (vidjeti 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 i priznaje se u izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti na vremenskoj osnovi tijekom razdoblja otplate kredita. Prihod od subvencionirane kamate za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine iznosi 27.260 tisuća kuna (1.1. do 31.3.2016. godine: 34.804 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 skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**5. Rashodi od kamata**

Rashodi od kamata prema primateljima:

	Grupa		Banka	
	31.3.2017.	31.3.2016.	31.3.2017.	31.3.2016.
Domaće financijske institucije	715	2.660	715	2.660
Inozemne financijske institucije	107.392	111.895	107.392	111.895
	<b>108.107</b>	<b>114.555</b>	<b>108.107</b>	<b>114.555</b>

Rashodi od kamata prema vrstama obveza:

	Grupa		Banka	
	31.3.2017.	31.3.2016.	31.3.2017.	31.3.2016.
Obveze po kreditima	67.370	70.051	67.370	70.051
Dužnički vrijednosni papiri	40.677	44.504	40.677	44.504
Depoziti	60	-	60	-
	<b>108.107</b>	<b>114.555</b>	<b>108.107</b>	<b>114.555</b>

Razlika između rashoda od kamata i plaćenih kamata (vidjeti 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.

2

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**6. Operativni troškovi**

Operativni troškovi mogu se prikazati kako slijedi:

	Grupa		Banka	
	31.3.2017.	31.3.2016.	31.3.2017.	31.3.2016.
Opći i administrativni troškovi:				
Troškovi osoblja	23.226	21.380	22.473	20.536
Amortizacija	2.092	2.028	2.078	2.006
Troškovi administracije	2.932	2.440	2.826	2.369
Utrošeni materijal i usluge	6.055	5.848	5.567	5.487
	<u>34.305</u>	<u>31.696</u>	<u>32.944</u>	<u>30.398</u>
Ostali troškovi:				
Porezi i doprinosi	99	145	98	144
Ostali rashodi	2.744	9.962	2.448	9.001
	<u>2.843</u>	<u>10.107</u>	<u>2.546</u>	<u>9.145</u>
	<b><u>37.148</u></b>	<b><u>41.803</u></b>	<b><u>35.490</u></b>	<b><u>39.543</u></b>

Iskazani ostali rashodi Grupe sadrže promjene tehničkih pričuva:

	Grupa		Banka	
	31.3.2017.	31.3.2016.	31.3.2017.	31.3.2016.
Promjena pričuva za štete	(28)	1.268	-	-
Promjena pričuva za štete, udio reosiguranje	49	(603)	-	-
<b>Troškovi osiguravateljne djelatnosti</b>	<b><u>21</u></b>	<b><u>665</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>

Najznačajniji udio pričuva šteta odnosi se na pričuvu za nastale neprijavljene štete kod koje je došlo do promjene metode obračuna u odnosu na isti obračunski datum prethodne godine. Korištena je Bornhuetter-Ferguson metoda za bruto iznos pričuve koja omogućava nadziranje razvoja šteta ovisnog društva prema godini isporuke. Udio reosiguranja određen je u skladu važećim uvjetima ugovora o reosiguranju za odgovarajuću godinu isporuke. Uslijed toga došlo je do smanjenja ove pričuve u bruto iznosu kao i u udjelu reosiguranja u odnosu na isti izvještajni datum prethodne godine.

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**7. Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja:**

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

	Grupa		Banka	
	31.3.2017.	31.3.2016.	31.3.2017.	31.3.2016.
Rezerviranja za moguće gubitke po računima kod banaka	13.758	2.930	13.758	2.930
Rezerviranja za moguće gubitke po depozitima kod drugih banaka	(39)	(2.142)	(39)	(2.142)
Rezerviranja za moguće gubitke po kreditima financijskim institucijama	(36.458)	(13.013)	(36.458)	(13.013)
Rezerviranja za moguće gubitke po kreditima ostalim korisnicima i kamatama	86.144	16.886	86.144	16.886
Umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine namijenjene prodaji	(10)	(12)	(10)	(12)
Rezerviranja po imovini raspoloživoj za prodaju	-	3.815	-	3.815
Rezerviranja za moguće gubitke po ostaloj imovini	193	251	162	227
<b>Ukupno povećanje rezerviranja za moguće gubitke po stavkama imovine</b>	<b>63.588</b>	<b>8.715</b>	<b>63.557</b>	<b>8.691</b>
Rezerviranja za moguće gubitke po garancijama i preuzetim obvezama	(2.213)	(4.663)	(2.213)	(4.663)
Rezerviranja za ostale obveze	(1.836)	414	(1.775)	422
<b>Ukupno povećanje/(smanjenje) rezerviranja za moguće gubitke po garancijama i preuzetim obvezama i ostalim obvezama</b>	<b>(4.049)</b>	<b>(4.249)</b>	<b>(3.988)</b>	<b>(4.241)</b>
<b>Ukupno povećanje rezerviranja</b>	<b>59.539</b>	<b>4.466</b>	<b>59.569</b>	<b>4.450</b>

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

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

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

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

	<b>Grupa</b>		<b>Banka</b>	
	<b>31.3.2017.</b>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.3.2017.</b>	<b>31.12.2016.</b>
Sredstva izdvojena na računu kod Hrvatske narodne banke	923.473	186.167	923.473	186.167
Devizni tekući računi - domaće banke	1.431	1.626	1.431	1.626
Devizni tekući računi - inozemne banke	1.681.966	305.981	1.681.966	305.981
Kunski tekući računi – domaće banke	726	551	-	-
	<u>2.607.596</u>	<u>494.325</u>	<u>2.606.870</u>	<u>493.774</u>
Rezerviranja za moguće gubitke	(16.837)	(3.079)	(16.837)	(3.079)
	<b><u>2.590.759</u></b>	<b><u>491.246</u></b>	<b><u>2.590.033</u></b>	<b><u>490.695</u></b>

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

9. Krediti financijskim institucijama

	Grupa		Banka	
	31.3.2017.	31.12.2016.	31.3.2017.	31.12.2016.
Dugoročni krediti po kreditnim programima	11.458.328	11.918.947	11.458.328	11.918.947
Kratkoročni plasmani i obrnuti repo poslovi	284.316	362.489	284.316	362.489
Obračunata kamata	11.866	37.363	11.866	37.363
Odgođena naknada po kreditima	(63.666)	(66.371)	(63.666)	(66.371)
	<u>11.690.844</u>	<u>12.252.428</u>	<u>11.690.844</u>	<u>12.252.428</u>
Rezerviranja za moguće gubitke	(324.809)	(363.317)	(324.809)	(363.317)
	<b>11.366.035</b>	<b>11.889.111</b>	<b>11.366.035</b>	<b>11.889.111</b>

Kreditni financijskim institucijama prema namjeni kreditnih programa:

	Grupa		Banka	
	31.3.2017.	31.12.2016.	31.3.2017.	31.12.2016.
Program kreditiranja obnove i razvitka gospodarskih djelatnosti	2.527.141	2.775.682	2.527.141	2.775.682
Financiranje izvoza	3.355.716	3.466.148	3.355.716	3.466.148
Program obnove i razvitka infrastrukture u Republici Hrvatskoj	1.534.678	1.602.331	1.534.678	1.602.331
Program kreditiranja malog i srednjeg poduzetništva	4.031.501	4.064.711	4.031.501	4.064.711
Program kreditiranja ratom oštećenih i razrušenih stambenih i gospodarskih objekata	9.292	10.075	9.292	10.075
Ostalo	284.316	362.489	284.316	362.489
Obračunata kamata	11.866	37.363	11.866	37.363
Odgođena naknada po kreditima	(63.666)	(66.371)	(63.666)	(66.371)
	<u>11.690.844</u>	<u>12.252.428</u>	<u>11.690.844</u>	<u>12.252.428</u>
Rezerviranja za moguće gubitke	(324.809)	(363.317)	(324.809)	(363.317)
	<b>11.366.035</b>	<b>11.889.111</b>	<b>11.366.035</b>	<b>11.889.111</b>

Prosječne kamatne stope na ukupne kredite financijskim institucijama, svedene na godišnju razinu, iskazane su u visini od 0,95% (1.1. do 31.3.2016. godine: 1,17%) odnosno na kredite po kreditnim programima HBOR-a bez rezerve likvidnosti u visini od 0,94% (1.1. do 31.3.2016. godine: 1,16%).

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

Stavka „Ostalo“ sadrži obrnute repo plasmane u ukupnom iznosu 284.316 tisuća kuna (31. prosinca 2016. godine: 232.489 tisuća kuna). Ovi su plasmani osigurani vrijednosnim papirima u iznosu od 302.587 tisuća kuna (31. prosinca 2016. godine: 247.026 tisuća kuna).

U izvještajnom razdoblju obavljeno je formiranje rezerviranja po kreditima financijskim institucijama u iznosu od 2.388 tisuća kuna te ukidanje rezerviranja u iznosu od 38.846 tisuća kuna.

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**10. Krediti ostalim korisnicima**

	Grupa		Banka	
	31.3.2017.	31.12.2016.	31.3.2017.	31.12.2016.
Domaća trgovačka društva	10.472.804	10.463.392	10.472.804	10.463.392
Državna trgovačka društva	1.149.476	1.183.103	1.149.476	1.183.103
Javni sektor	1.528.965	1.528.564	1.528.965	1.528.564
Strane pravne osobe	223.507	237.429	223.507	237.429
Neprofitne institucije	1.712	1.712	1.712	1.712
Ostali	695.119	712.400	695.119	712.400
Obračunata kamata	84.005	83.423	84.005	83.423
Odgođena naknada po kreditima	(116.738)	(119.328)	(116.738)	(119.328)
	<u>14.038.850</u>	<u>14.090.695</u>	<u>14.038.850</u>	<u>14.090.695</u>
Rezerviranja za moguće gubitke	(2.654.720)	(2.579.501)	(2.654.720)	(2.579.501)
	<b>11.384.130</b>	<b>11.511.194</b>	<b>11.384.130</b>	<b>11.511.194</b>

Kreditni ostalim korisnicima prema namjeni kreditnih programa:

	Grupa		Banka	
	31.3.2017.	31.12.2016.	31.3.2017.	31.12.2016.
Program kreditiranja obnove i razvitka gospodarskih djelatnosti	4.001.550	4.123.892	4.001.550	4.123.892
Financiranje izvoza	4.762.254	4.687.115	4.762.254	4.687.115
Program obnove i razvitka infrastrukture u Republici Hrvatskoj	3.093.957	3.075.022	3.093.957	3.075.022
Program kreditiranja malog i srednjeg poduzetništva	2.133.496	2.158.612	2.133.496	2.158.612
Ostalo	80.326	81.959	80.326	81.959
Obračunata kamata	84.005	83.423	84.005	83.423
Odgođena naknada po kreditima	(116.738)	(119.328)	(116.738)	(119.328)
	<u>14.038.850</u>	<u>14.090.695</u>	<u>14.038.850</u>	<u>14.090.695</u>
Rezerviranja za moguće gubitke	(2.654.720)	(2.579.501)	(2.654.720)	(2.579.501)
	<b>11.384.130</b>	<b>11.511.194</b>	<b>11.384.130</b>	<b>11.511.194</b>

Prosječne kamatne stope na kredite ostalim korisnicima, svedene na godišnju razinu, iskazane su u visini od 2,29% (1.1. do 31.3.2016. godine: 2,05%).

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

U izvještajnom razdoblju obavljeno je formiranje rezerviranja po kreditima ostalim korisnicima u iznosu od 164.903 tisuća kuna te ukidanje rezerviranja u iznosu od 78.759 tisuća kuna.

Ispravak vrijednosti kredita ostalim korisnicima umanjen je za iznos od 39 tisuća kuna što se odnosi na otpis glavnice u iznosu od 38 tisuća kuna zbog postupka predstečajne nagodbe dok se na otpis kamata zbog prodaje potraživanja odnosi iznos od 1 tisuće kuna.

2

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**11. Imovina raspoloživa za prodaju**

	Grupa		Banka	
	31.3.2017.	31.12.2016.	31.3.2017.	31.12.2016.
<b>Dužnički vrijednosni papiri:</b>				
<b>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</b>				
Obveznice Republike Hrvatske	899.526	925.887	857.540	884.914
Obveznice financijskih institucija	898	910	-	-
Obveznice trgovačkih društava	1.155	1.161	-	-
Trezorski zapisi Ministarstva financija	1.603.266	1.500.420	1.603.266	1.500.420
Obračunata kamata	11.423	14.495	10.923	13.890
	<b>2.516.268</b>	<b>2.442.873</b>	<b>2.471.729</b>	<b>2.399.224</b>
<b>Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</b>				
Obveznice trgovačkih društava	495	502	495	502
Obračunata kamata	115	99	115	99
	<b>610</b>	<b>601</b>	<b>610</b>	<b>601</b>
<b>Vlasnički vrijednosni papiri:</b>				
<b>Vlasnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</b>				
Dionice trgovačkih društava	13.336	10.938	13.336	10.938
	<b>13.336</b>	<b>10.938</b>	<b>13.336</b>	<b>10.938</b>
<b>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</b>				
Dionice inozemnih pravnih osoba	32	32	32	32
Dionice financijskih institucija	161	161	161	161
Dionice inozemnih financijskih institucija – EIF	25.407	25.815	25.407	25.815
Dionice trgovačkih društava	16.725	16.725	16.725	16.725
Rezerviranja za moguće gubitke	(16.725)	(16.725)	(16.725)	(16.725)
	<b>25.600</b>	<b>26.008</b>	<b>25.600</b>	<b>26.008</b>
<b>Ulaganja u investicijske fondove:</b>				
Udjeli raspoređeni u imovinu raspoloživu za prodaju	905.633	909.614	901.521	906.803
	<b>905.633</b>	<b>909.614</b>	<b>901.521</b>	<b>906.803</b>
<b>Stanje</b>	<b>3.461.447</b>	<b>3.390.034</b>	<b>3.412.796</b>	<b>3.343.574</b>

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

U nastavku se daje pregled ulaganja:

	Datum izdanja	Datum dospijeća	Kamatna stopa (%)	Grupa		Banka	
				31.3.2017.	31.12.2016.	31.3.2017.	31.12.2016.
<b>Dužnički vrijednosni papiri:</b>							
Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:							
<i>Obveznice Republike Hrvatske s valutnom klauzulom:</i>							
RHMF-O-19BA	29.11.2004.	29.11.2019.	5,375	47.277	48.602	46.291	47.588
RHMF-O-227E	22.7.2011.	22.7.2022.	6,5	171.165	172.432	171.165	172.432
RHMF-O-247E	10.7.2013.	10.7.2024.	5,75	17.608	17.802	12.421	12.558
RHMF-O-203E	5.3.2010.	5.3.2020.	6,5	852	875	-	-
<i>Obveznice Republike Hrvatske u valuti:</i>							
XS0645940288	8.7.2011.	9.7.2018.	5,875	55.713	57.370	55.713	57.370
XS0776179656	27.4.2012.	27.4.2017.	6,25	13.885	14.529	13.885	14.529
XS1117298916	11.3.2015.	11.3.2025.	3,0	53.009	53.248	53.009	53.248
<i>Obveznice Republike Hrvatske u kunama:</i>							
RHMF-O-172A	8.2.2007.	8.2.2017.	4,75	-	100.995	-	100.410
RHMF-O-187A	10.7.2013.	10.7.2018.	5,25	42.164	42.406	36.879	37.094
RHMF-O-17BA	25.11.2010.	25.11.2017.	6,25	159.838	161.910	155.170	157.185
RHMF-O-203A	5.3.2010.	5.3.2020.	6,75	2.998	3.003	-	-
RHMF-O-257A	9.7.2015.	9.7.2025.	4,5	9.352	9.335	-	-
RHMF-O-26CA	14.12.2015.	14.12.2026.	4,25	41.918	41.909	33.151	33.089
RHMF-O-217A	8.7.2016.	8.7.2021.	2,75	201.907	201.471	199.852	199.411
RHMF-O-222A	7.2.2017.	7.2.2022.	2,25	70.289	-	70.289	-
RHMF-O-282A	7.2.2017.	7.2.2028.	2,875	11.551	-	9.715	-
<i>Obveznice financijskih institucija u kunama:</i>							
RIBA-O-17BA	23.11.2012.	23.11.2017.	5,88	516	522	-	-
<i>Obveznice financijskih institucija s valutnom klauzulom:</i>							
RIBA-O-177A	18.7.2011.	18.7.2017.	6,5	382	388	-	-
<i>Obveznice trgovačkih društava u kunama:</i>							
JDGL-O-20CA	21.12.2015.	21.12.2020.	5,81	770	770	-	-
<i>Obveznice trgovačkih društava s valutnom klauzulom:</i>							
JRLN-O-17AA	24.10.2012.	24.10.2017.	6,5	385	391	-	-
Trezorski zapisi, kunski do 91 dan			0,304	49.998	-	49.998	-
Trezorski zapisi, kunski do 182 dana			0,569	49.924	-	49.924	-
Trezorski zapisi, kunski do 281 dana			0,737	29.853	-	29.853	-
Trezorski zapisi, kunski do 364 dana			0,451 - 0,852	1.065.468	1.087.406	1.065.468	1.087.406
Trezorski zapisi, devizni do 455 dana			0,437	408.023	413.014	408.023	413.014
Obračunata kamata				11.423	14.495	10.923	13.890
				<b>2.516.268</b>	<b>2.442.873</b>	<b>2.471.729</b>	<b>2.399.224</b>
Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:							
<i>Obveznice trgovačkih društava s valutnom klauzulom:</i>							
LNGU-O-31AE	24.7.2015.	15.10.2031.	4,5	495	502	495	502
Obračunata kamata				115	99	115	99
				<b>610</b>	<b>601</b>	<b>610</b>	<b>601</b>



Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

U nastavku se daje pregled ulaganja (nastavak):

	Grupa		Banka	
	31.3.2017.	31.12.2016.	31.3.2017.	31.12.2016.
<b>Vlasnički vrijednosni papiri:</b>				
Vlasnički vrijednosni papiri koji kotiraju:				
Dionice trgovačkih društava	13.336	10.938	13.336	10.938
	<b>13.336</b>	<b>10.938</b>	<b>13.336</b>	<b>10.938</b>
Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:				
Dionice u devizama inozemnih pravnih osoba	32	32	32	32
Dionice financijskih institucija	161	161	161	161
Dionice inozemnih financijskih institucija - EIF	25.407	25.815	25.407	25.815
Dionice trgovačkih društava	16.725	16.725	16.725	16.725
Rczerviranja za moguće gubitke	(16.725)	(16.725)	(16.725)	(16.725)
	<b>25.600</b>	<b>26.008</b>	<b>25.600</b>	<b>26.008</b>
<b>Ulaganja u investicijske fondove u Republici Hrvatskoj</b>				
	<b>905.633</b>	<b>909.614</b>	<b>901.521</b>	<b>906.803</b>
<b>Ukupno</b>	<b>3.461.447</b>	<b>3.390.034</b>	<b>3.412.796</b>	<b>3.343.574</b>

76

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**12. Obveze po kreditima**

	Grupa		Banka	
	31.3.2017.	31.12.2016.	31.3.2017.	31.12.2016.
Stanje 1. siječnja	13.378.057	11.453.796	13.378.057	11.453.796
Novi krediti	2.139.927	3.730.867	2.139.927	3.730.867
Povrat kredita	(519.912)	(1.730.849)	(519.912)	(1.730.849)
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika	(216.705)	(75.757)	(216.705)	(75.757)
	14.781.367	13.378.057	14.781.367	13.378.057
Obračunata kamata	62.878	64.018	62.878	64.018
Odgodena naknada	(49.687)	(50.326)	(49.687)	(50.326)
<b>Stanje</b>	<b>14.794.558</b>	<b>13.391.749</b>	<b>14.794.558</b>	<b>13.391.749</b>

Banka je podložna raznim financijskim klauzulama iz Ugovora. Na dan 31. ožujka 2017. godine Banka je bila u skladu sa svim zahtijevanim financijskim klauzulama iz Ugovora.

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

Knjigovodstvena vrijednost obveznica uključuje kamate.

Grupa i Banka	Efektivna kamatna stopa	Fer Knjigovodstvena		Fer Knjigovodstvena	
		vrijednost 31.3.2017.	vrijednost 31.3.2017.	vrijednost 31.12.2016.	vrijednost 31.12.2016.
Obveznice 250,0 milijuna eura	5,076	1.871.499	1.859.325	1.915.899	1.888.837
Obveznice 150,0 milijuna eura	6,37	1.242.174	1.104.360	1.270.695	1.121.261
Obračunata kamata		-	133.850	-	95.932
Odgodena naknada		-	(427)	-	(461)
		<b>3.113.673</b>	<b>3.097.108</b>	<b>3.186.594</b>	<b>3.105.569</b>

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.

2

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

#### 14. Garancije i preuzete obveze

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

Stanje ukupnih bruto potencijalnih obveza na dan 31. ožujka 2017. godine iznosi 6.117.703 tisuća kuna i bilježi porast od 1% u odnosu na početak godine. U nastavku se daje pregled garancija i preuzetih obveza:

##### Grupa i Banka

	31.3.2017.	31.12.2016.
Izdane garancije u kunama	33.676	32.409
Izdane garancije u devizama	1.969.846	2.007.578
Preuzete obveze po kreditima	4.062.532	3.978.340
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	47.606	48.370
Otvoreni akreditivi u devizama	3.704	-
Ostale nespomenute neopozive potencijalne obveze	339	339
	<b>6.117.703</b>	<b>6.067.036</b>
Rezerviranja za garancije i preuzete obveze	(72.792)	(75.103)
	<b>6.044.911</b>	<b>5.991.933</b>

##### 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 83% pokrivene jamstvima, depozitima i bankarskim garancijama ili je za iste obvezu namirenja preuzela Republika Hrvatska. Akrediti su u cijelosti pokriveni depozitima.

##### 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 skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**15. 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. ožujka 2017. i 31. prosinca 2016. godine, izloženost i obveze te prihodi i rashodi za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. i od 1.1. do 31.3.2016. godine koji proizlaze iz transakcija s povezanim stranama, uključujući ključne članove rukovodstva, obuhvaćaju sljedeće:

a) Transakcije s povezanim stranama

Grupa	Izloženost	Obveze	Izloženost	Obveze
	31.3.2017.	31.3.2017.	31.12.2016.	31.12.2016.
Vlasnik	3.017.952	211.622	3.193.565	153.374
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	1.071.862	12.078	1.087.460	14.214
Državna trgovačka društva	1.154.772	1	1.193.668	2
Pridružena društva	5	-	6	-
Ostali odnosi unutar Grupe	-	-	-	-
Ključni članovi rukovodstva	4.165	-	4.289	-
<b>Ukupno</b>	<b>5.248.756</b>	<b>223.701</b>	<b>5.478.988</b>	<b>167.590</b>

Grupa	Prihodi	Rashodi	Prihodi	Rashodi
	31.3.2017.	31.3.2017.	31.3.2016.	31.3.2016.
Vlasnik	21.016	59	27.191	4.995
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	6.332	98	4.442	123
Državna trgovačka društva	13.006	81	14.179	6.873
Pridružena društva	68	-	123	-
Ostali odnosi unutar Grupe	-	17	-	18
Ključni članovi rukovodstva	33	-	43	-
<b>Ukupno</b>	<b>40.455</b>	<b>255</b>	<b>45.978</b>	<b>12.009</b>

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

15. Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

a) Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

Banka	Izloženost	Obveze	Izloženost	Obveze
	31.3.2017.	31.3.2017.	31.12.2016.	31.12.2016.
Vlasnik	3.017.952	211.622	3.193.565	153.374
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	1.027.950	11.969	1.044.382	14.079
Državna trgovačka društva	1.154.376	-	1.193.271	-
Ovisna društva	36.124	-	36.124	-
Pridružena društva	5	-	6	-
Ključni članovi rukovodstva	3.891	-	4.000	-
<b>Ukupno</b>	<b>5.240.298</b>	<b>223.591</b>	<b>5.471.348</b>	<b>167.453</b>

Banka	Prihodi	Rashodi	Prihodi	Rashodi
	31.3.2017.	31.3.2017.	31.3.2016.	31.3.2016.
Vlasnik	21.016	59	27.191	4.995
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	5.910	2	4.011	3
Državna trgovačka društva	13.001	51	14.174	6.856
Ovisna društva	-	-	-	-
Pridružena društva	68	-	123	-
Ključni članovi rukovodstva	31	-	41	-
<b>Ukupno</b>	<b>40.026</b>	<b>112</b>	<b>45.540</b>	<b>11.854</b>

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

Obveze sadrže obveze po depozitima te ostale obveze.

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

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

b) Primljeni instrumenti osiguranja

	<b>Grupa</b>		<b>Banka</b>	
	<b>31.3.2017.</b>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.3.2017.</b>	<b>31.12.2016.</b>
Republika Hrvatska	2.998.139	3.092.258	2.919.607	3.007.698
Državne agencije	545.949	603.215	545.949	603.215
<b>Ukupno</b>	<b>3.544.089</b>	<b>3.695.473</b>	<b>3.465.557</b>	<b>3.610.913</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 30% 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 Gruppu u izvještajnom razdoblju iznosi 2.831 tisuća kuna (1.1. do 31.3.2016. godine: 1.962 tisuća kuna), a za Banku iznosi 2.641 tisuća kuna (1.1. do 31.3.2016. godine: 1.639 tisuća kuna).

Nagrade za rad članovima Nadzornog odbora za Gruppu u izvještajnom razdoblju iznose 108 tisuća kuna (1.1. do 31.3.2016. godine: 74 tisuća kuna), a za Banku iznose 40 tisuća kuna (1.1. do 31.3.2016. godine: 49 tisuća kuna) i odnose se na članove nadzornih odbora u pridruženim društvima i ovisnom društvu koje imenuje HBOR.

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

## 16. Upravljanje rizicima

### 16.1. Uvod

Temeljem Zakona o HBOR-u, Banka je dužna rizike u poslovanju svoditi na najmanju mjeru rukovodeći se načelima bankarskog poslovanja. Banka u procesu upravljanja rizicima kontinuirano 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. Način, postupci i učestalost procjene, odnosno mjerenja rizika propisani su internim aktima Banke. U svakodnevnom poslovanju Banka upravlja kreditnim rizikom, rizikom likvidnosti, kamatnim rizikom u knjizi banke, valutnim rizikom, operativnim rizikom i rizikom eksternalizacije. Navedenim rizicima se upravlja temeljem politika, procedura, metodologija, pravilnika i sustava, limita te odluka/zaključaka Nadzornog odbora, Uprave i Odbora za upravljanje rizicima.

Banka ima funkcionalno i organizacijski odvojenu i neovisnu organizacijsku jedinicu za kontrolu rizika u poslovanju koja je neposredno odgovorna Upravi. Ova organizacijska jedinica odgovorna je za utvrđivanje, procjenu, odnosno mjerenje i kontrolu rizika kojima je Banka u svom poslovanju izložena ili bi mogla biti izložena. Svoju funkciju ostvaruje analizom, procjenom i mjerenjem rizika, razvojem politika, procedura i metodologija vezanih za rizike, nadzorom i praćenjem njihove primjene, predlaganjem i kontrolom poštivanja usvojenih limita izloženosti, davanjem prijedloga i preporuka za primjereno upravljanje izloženošću kreditnim i nekreditnim rizicima te izvješćivanjem Uprave i nadležnih odbora o rizicima i sl.

Pri procjeni, odnosno mjerenju rizika Banka uvažava povijesne podatke, planove poslovanja, trenutne i očekivane tržišne uvjete te specifičnosti Banke kao posebne financijske institucije. 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 u knjizi banke i valutnim rizikom. Banka provodi analize osjetljivosti i analize scenarija pod pretpostavkom promjene jednoga, odnosno više faktora rizika u redovnim i stresnim okolnostima te se o njihovim rezultatima izvještavaju nadležna tijela HBOR-a. Kontinuirano se razvijaju sustavi pro-aktivnog upravljanja rizicima radi smanjenja potencijalnih budućih rizika.

Uprava HBOR-a odgovorna je za provođenje strategije upravljanja rizicima te uspostavljanje i provođenje učinkovitog i pouzdanog sustava upravljanja svim rizicima. Za ostvarenje svoje funkcije Uprava je svoja ovlaštenja delegirala na četiri odbora za upravljanje rizicima:

- Odbor za upravljanje aktivom i pasivom - upravlja rizikom likvidnosti, kamatnim rizikom u knjizi banke i valutnim rizikom u okviru propisanih politika, pravilnika i procedura kojima je regulirano ovo područje,
- Odbor za procjenu i mjerenje kreditnog rizika - upravlja kreditnim rizikom u okviru propisanih politika, pravilnika, procedura i ostalih internih akata vezanih uz kreditni rizik,
- Odbor za upravljanje informacijskim sustavom HBOR-a - upravlja resursima informacijskog sustava uz primjereno upravljanje rizicima koji proizlaze iz korištenja informacijske tehnologije,
- Odbor za upravljanje poslovnim promjenama – upravlja poslovnim promjenama (koordinacija postupka predlaganja, odobravanja, praćenja i uvođenja poslovnih promjena) s ciljem smanjenja rizika pri uvođenju poslovnih promjena.

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

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.2. Kreditni rizik**

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

Sustav upravljanja kreditnim rizikom čini najvažniji dio poslovne politike HBOR-a i bitan je činitelj njezine strategije poslovanja zbog čega je ovo područje regulirano posebnim aktom - Procedurama upravljanja kreditnim rizikom, koji se primjenjuje na sve faze kreditnog procesa (od razvoja novih bankarskih proizvoda, zahtjeva za kredit, praćenja poslovanja klijenta do konačne otplate kredita). Procedure upravljanja kreditnim rizikom su sveobuhvatan dokument koji obuhvaća i metodologije namijenjene ocjeni različitih ciljnih skupina klijenata.

U svrhu ublažavanja kreditnog rizika i smanjenja troškova poslovanja, a sukladno Zakonu o HBOR-u, dio svojih plasmana Banka odobrava putem poslovnih banaka koje snose rizik povrata plasmana krajnjeg korisnika. Svi izravni plasmani uglavnom su osigurani hipotekom na nekretninama te, ako je to moguće, kao osiguranje od kreditnog rizika Banka pribavlja jamstvo HAMAG-BICRO-a te ostale vrste jamstava i garancija. Ovisno o vrsti instrumenta osiguranja, kreditnom programu, općim uvjetima osiguranja ili odluci nadležnog tijela, Banka je odredila potreban omjer iznosa plasmana i visine osiguranja.

Banka kroz razvojne programe kreditiranja obuhvaća područje cijele Republike Hrvatske s naglaskom na područja posebne državne skrbi. Kreditni rizik je rasprostranjen po geografskim područjima, djelatnostima, sektorima te kreditnim programima. Banka nastoji izbjeći pretjeranu koncentraciju kreditnog rizika te povoljnijim uvjetima i novim kreditnim programima (proizvodima) potaknuti razvoj slabije razvijenih područja Republike Hrvatske u skladu s državnom strategijom razvoja pojedinih djelatnosti.

Najveća kreditna izloženost prema jednom dužniku Grupe i Banke na 31. ožujka 2017. godine iznosi 2.900.304 tisuća kuna (31. prosinca 2016. godine iznosi 3.147.235 tisuća kuna, bez uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja.



Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.2. 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	Bruto najveća izloženost	Bruto najveća izloženost	Bruto najveća izloženost
	31.3.2017.	31.12.2016.	31.3.2017.	31.12.2016.
<b>Imovina</b>				
Novčana sredstva i računi kod banaka	2.590.754	491.243	2.590.028	490.692
Depoziti kod drugih banaka	20.240	23.872	20.240	23.872
Kreditni financijskim institucijama	11.366.035	11.889.111	11.366.035	11.889.111
Kreditni ostalim korisnicima	11.384.130	11.511.194	11.384.130	11.511.194
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	285	286	-	-
Imovina raspoloživa za prodaju	3.422.511	3.353.086	3.373.860	3.306.628
Imovina koja se drži do dospelja	1.401	1.422	-	-
Ostala imovina	3.382	6.249	2.336	3.079
<b>Ukupno</b>	<b>28.788.738</b>	<b>27.276.463</b>	<b>28.736.629</b>	<b>27.224.576</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>				
Izdane garancije u kunama	33.336	32.082	33.336	32.082
Izdane garancije u devizama	1.945.713	1.982.969	1.945.713	1.982.969
Otvoreni akreditivi u devizama	3.667	-	3.667	-
Preuzete obveze po kreditima	4.014.254	3.928.177	4.014.254	3.928.177
Ostale nespomenute neopozive potencijalne obveze	335	335	335	335
<b>Ukupno</b>	<b>5.997.305</b>	<b>5.943.563</b>	<b>5.997.305</b>	<b>5.943.563</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>34.786.043</b>	<b>33.220.026</b>	<b>34.733.934</b>	<b>33.168.139</b>

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.2. 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:

<b>Grupa 31.3.2017.</b>	<b>Republika Hrvatska</b>	<b>Zemlje Europske unije</b>	<b>Ostale zemlje</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Imovina</b>				
Novčana sredstva i računi kod banaka	925.608	1.661.443	3.703	2.590.754
Depoziti kod drugih banaka	2.408	17.832	-	20.240
Kreditni financijskim institucijama	11.366.035	-	-	11.366.035
Kreditni ostalim korisnicima	11.167.729	-	216.401	11.384.130
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	285	-	-	285
Imovina raspoloživa za prodaju	3.422.511	-	-	3.422.511
Imovina koja se drži do dospeljeka	1.401	-	-	1.401
Ostala imovina	2.938	436	8	3.382
<b>Ukupno</b>	<b>26.888.915</b>	<b>1.679.711</b>	<b>220.112</b>	<b>28.788.738</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>				
Izdane garancije u kunama	32.734	602	-	33.336
Izdane garancije u devizama	1.945.713	-	-	1.945.713
Otvoreni akreditivi u devizama	3.667	-	-	3.667
Preuzete obveze po kreditima	4.014.254	-	-	4.014.254
Ostale nespomenute neopozive potencijalne obveze	335	-	-	335
<b>Ukupno</b>	<b>5.996.703</b>	<b>602</b>	<b>-</b>	<b>5.997.305</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>32.885.618</b>	<b>1.680.313</b>	<b>220.112</b>	<b>34.786.043</b>

*R*

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.2. 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	Republika Hrvatska	Zemlje Europske unije	Ostale zemlje	Ukupno
<b>31.12.2016.</b>				
<b>Imovina</b>				
Novčana sredstva i računi kod banaka	188.322	301.354	1.567	491.243
Depoziti kod drugih banaka	3.291	20.581	-	23.872
Kreditni financijskim institucijama	11.889.111	-	-	11.889.111
Kreditni ostalim korisnicima	11.281.848	-	229.346	11.511.194
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	286	-	-	286
Imovina raspoloživa za prodaju	3.353.086	-	-	3.353.086
Imovina koja se drži do dospeljeka	1.422	-	-	1.422
Ostala imovina	5.644	605	-	6.249
<b>Ukupno</b>	<b>26.723.010</b>	<b>322.540</b>	<b>230.913</b>	<b>27.276.463</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>				
Izdane garancije u kunama	31.480	602	-	32.082
Izdane garancije u devizama	1.982.969	-	-	1.982.969
Preuzete obveze po kreditima	3.928.177	-	-	3.928.177
Ostale nespomenute neopozive potencijalne obveze	335	-	-	335
<b>Ukupno</b>	<b>5.942.961</b>	<b>602</b>	<b>-</b>	<b>5.943.563</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>32.665.971</b>	<b>323.142</b>	<b>230.913</b>	<b>33.220.026</b>

h

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.2. 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:

Banka 31.3.2017.	Republika Hrvatska	Zemlje Europske unije	Ostale zemlje	Ukupno
<b>Imovina</b>				
Novčana sredstva i računi kod banaka	924.882	1.661.443	3.703	2.590.028
Depoziti kod drugih banaka	2.408	17.832	-	20.240
Kreditni financijskim institucijama	11.366.035	-	-	11.366.035
Kreditni ostalim korisnicima	11.167.729	-	216.401	11.384.130
Imovina raspoloživa za prodaju	3.373.860	-	-	3.373.860
Ostala imovina	2.105	223	8	2.336
<b>Ukupno</b>	<b>26.837.019</b>	<b>1.679.498</b>	<b>220.112</b>	<b>28.736.629</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>				
Izdane garancije u kunama	32.734	602	-	33.336
Izdane garancije u devizama	1.945.713	-	-	1.945.713
Otvoreni akreditivi u devizama	3.667	-	-	3.667
Preuzete obveze po kreditima	4.014.254	-	-	4.014.254
Ostale nespomenute neopozive potencijalne obveze	335	-	-	335
<b>Ukupno</b>	<b>5.996.703</b>	<b>602</b>	<b>-</b>	<b>5.997.305</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>32.833.722</b>	<b>1.680.100</b>	<b>220.112</b>	<b>34.733.934</b>

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.2. Kreditni rizik (nastavak)**

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

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

Banka	Republika Hrvatska	Zemlje Europske unije	Ostale zemlje	Ukupno
<b>31.12.2016.</b>				
<b>Imovina</b>				
Novčana sredstva i računi kod banaka	187.771	301.354	1.567	490.692
Depoziti kod drugih banaka	3.291	20.581	-	23.872
Kreditni financijskim institucijama	11.889.111	-	-	11.889.111
Kreditni ostalim korisnicima	11.281.848	-	229.346	11.511.194
Imovina raspoloživa za prodaju	3.306.628	-	-	3.306.628
Ostala imovina	2.844	235	-	3.079
<b>Ukupno</b>	<b>26.671.493</b>	<b>322.170</b>	<b>230.913</b>	<b>27.224.576</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>				
Izdane garancije u kunama	31.480	602	-	32.082
izdane garancije u devizama	1.982.969	-	-	1.982.969
Preuzete obveze po kreditima	3.928.177	-	-	3.928.177
Ostale nespomenute neopozive potencijalne obveze	335	-	-	335
<b>Ukupno</b>	<b>5.942.961</b>	<b>602</b>	<b>-</b>	<b>5.943.563</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>32.614.454</b>	<b>322.772</b>	<b>230.913</b>	<b>33.168.139</b>

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.2. 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
	31.3.2017.	31.3.2017.	31.12.2016.	31.12.2016.
Financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	17.229.435	-	15.359.154	-
Vodoopskrba, opskrba električnom energijom i ostala infrastruktura	1.335.994	993.908	1.322.277	959.881
Turizam	3.595.421	280.322	3.630.150	363.739
Prijevoz, skladištenje i veze	1.677.604	829.675	1.714.718	836.069
Brodogradnja	2.270.729	542.123	2.257.050	572.383
Poljoprivreda i ribarstvo	500.650	72.770	515.711	68.982
Proizvodnja prehrambenih proizvoda	1.011.817	193.242	1.159.546	205.632
Građevinarstvo	1.179.793	29.304	1.225.887	53.900
Ostala industrija	476.484	136.402	527.352	138.850
Javna uprava	2.499.736	2.499.737	2.426.716	2.426.716
Obrazovanje	8.182	2.485	47.020	40.956
Proizvodnja metala i gotovih metalnih proizvoda, osim strojeva i opreme	401.073	60.793	407.254	62.818
Proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda	252.004	16.867	255.576	16.761
Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda	264.805	3.642	273.959	4.399
Proizvodnja farmaceutskih pripravaka	567.310	795	572.470	809
Ostalo	1.515.006	325.017	1.525.185	311.092
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>34.786.043</b>	<b>5.987.082</b>	<b>33.220.026</b>	<b>6.062.987</b>

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.2. Kreditni rizik (nastavak)**

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

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

Banka	Bruto	Neto	Bruto	Neto
	najveća izloženost	najveća izloženost	najveća izloženost	najveća izloženost
	31.3.2017.	31.3.2017.	31.12.2016.	31.12.2016.
Financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	17.223.103	-	15.352.325	-
Vodoopskrba, opskrba električnom energijom i ostala infrastruktura	1.335.994	993.908	1.322.277	959.881
Turizam	3.595.421	280.322	3.630.150	363.739
Prijevoz, skladištenje i veze	1.677.203	829.275	1.714.322	835.673
Brodogradnja	2.270.729	542.123	2.257.050	572.383
Poljoprivreda i ribarstvo	500.625	72.746	515.702	68.974
Proizvodnja prehrambenih proizvoda	1.011.754	193.180	1.159.491	205.577
Građevinarstvo	1.179.702	29.213	1.225.813	53.826
Ostala industrija	476.248	136.167	527.143	138.641
Javna uprava	2.455.854	2.455.854	2.383.635	2.383.635
Obrazovanje	8.182	2.485	47.020	40.956
Proizvodnja metala i gotovih metalnih proizvoda, osim strojeva i opreme	401.027	60.746	407.200	62.764
Proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda	251.966	16.828	255.537	16.721
Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda	264.777	3.615	273.896	4.336
Proizvodnja farmaceutskih pripravaka	566.517	-	571.663	-
Ostalo	1.514.832	324.843	1.524.915	310.823
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>34.733.934</b>	<b>5.941.305</b>	<b>33.168.139</b>	<b>6.017.929</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 skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.2. Kreditni rizik (nastavak)**

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

Fer vrijednost instrumenata osiguranja na dan 31. ožujka 2017. godini za Grupu iznosi 28.798.961 tisuća kuna (31. prosinca 2016. godine: 27.157.039 tisuća kuna), a za Banku iznosi 28.792.629 tisuća kuna (31. prosinca 2016. godine: 27.150.210 tisuća kuna).

U ukupnoj neto najvećoj izloženosti Banke na dan 31. ožujka 2017. godine iznos kreditnog rizika od 3.984.461 tisuća kuna (31. prosinca 2016. godine: 4.136.125 tisuća kuna) nije pokriven uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja i primljena sredstva od Republike Hrvatske u iznosu od 620.071 tisuća kuna (31. prosinca 2016. godine: 867.410 tisuća kuna), jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u iznosu od 442.204 tisuća kuna (31. prosinca 2016. godine: 395.629 tisuća kuna), državnih trgovačkih društava za čije obveze Republika Hrvatska odgovara solidarno i neograničeno u iznosu od 242.025 tisuća kuna (31. prosinca 2016. godine: 242.735 tisuća kuna), republičkih fondova u iznosu od 897 tisuća kuna (31. prosinca 2016. godine: 1.250 tisuća kuna), obveznica RH i trezorskih zapisa Ministarstva financija u iznosu od 2.471.729 tisuća kuna (31. prosinca 2016. godine: 2.399.224 tisuća kuna). Osim toga, iznos od 207.535 tisuća kuna (31. prosinca 2016. godine: 229.877 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.

Izloženost kreditnom riziku prema rizičnim skupinama:

Rizična skupina	Stopa	Stopa	Grupa		Banka	
	povijesnog kašnjenja (%)	povijesnog kašnjenja (%)	31.3.2017.	31.12.2016.	31.3.2017.	31.12.2016.
A	0,97%	1,52%	33.004.796	31.671.378	32.952.687	31.619.491
B	32,14%	34,08%	1.781.247	1.548.648	1.781.247	1.548.648
C	95,76%	95,56%	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>			<b>34.786.043</b>	<b>33.220.026</b>	<b>34.733.934</b>	<b>33.168.139</b>

h



Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.2. 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>31.3.2017.</b>								
<b>Imovina</b>								
Novčana sredstva i računi kod banaka	2.590.754	-	-	2.590.754	-	-	-	-
Depoziti kod drugih banaka	20.240	-	-	20.240	-	-	-	-
Kreditni financijskim institucijama	11.001.574	364.461	-	11.366.035	-	-	-	-
Kreditni ostalim korisnicima	9.998.468	1.385.662	-	11.384.130	2.672.303	33.248	-	2.705.551
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	285	-	-	285	-	-	-	-
Imovina raspoloživa za prodaju	3.422.511	-	-	3.422.511	2.515.952	-	-	2.515.952
Imovina koja se drži do dospelja	1.401	-	-	1.401	1.401	-	-	1.401
Ostala imovina	2.971	411	-	3.382	2.410	411	-	2.821
<b>Ukupno</b>	<b>27.038.204</b>	<b>1.750.534</b>	<b>-</b>	<b>28.788.738</b>	<b>5.192.066</b>	<b>33.659</b>	<b>-</b>	<b>5.225.725</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>								
Izdane garancije u kunama	33.336	-	-	33.336	1.254	-	-	1.254
Izdane garancije u devizama	1.927.285	18.428	-	1.945.713	220.875	-	-	220.875
Otvoreni akreditivi u devizama	3.667	-	-	3.667	-	-	-	0
Preuzete obveze po kreditima	4.001.969	12.285	-	4.014.254	538.893	-	-	538.893
Ostale nespomenute neopozive potencijalne obveze	335	-	-	335	335	-	-	335
<b>Ukupno</b>	<b>5.966.592</b>	<b>30.713</b>	<b>-</b>	<b>5.997.305</b>	<b>761.357</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>761.357</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>33.004.796</b>	<b>1.781.247</b>	<b>-</b>	<b>34.786.043</b>	<b>5.953.423</b>	<b>33.659</b>	<b>-</b>	<b>5.987.082</b>

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.2. 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>31.12.2016.</b>								
<b>Imovina</b>								
Novčana sredstva i računi kod banaka	491.243	-	-	491.243	-	-	-	-
Depoziti kod drugih banaka	23.872	-	-	23.872	-	-	-	-
Kreditni financijskim institucijama	11.472.130	416.981	-	11.889.111	-	-	-	-
Kreditni ostalim korisnicima	10.415.684	1.095.510	-	11.511.194	2.484.106	34.930	-	2.519.036
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	286	-	-	286	-	-	-	-
Imovina raspoloživa za prodaju	3.353.086	-	-	3.353.086	2.442.549	-	-	2.442.549
Imovina koja se drži do dospijea	1.422	-	-	1.422	1.422	-	-	1.422
Ostala imovina	5.853	396	-	6.249	3.270	396	-	3.666
<b>Ukupno</b>	<b>25.763.576</b>	<b>1.512.887</b>	<b>-</b>	<b>27.276.463</b>	<b>4.931.347</b>	<b>35.326</b>	<b>-</b>	<b>4.966.673</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>								
Izdane garancije u kunama	32.082	-	-	32.082	-	-	-	-
Izdane garancije u devizama	1.964.149	18.820	-	1.982.969	437.160	-	-	437.160
Preuzete obveze po kreditima	3.911.236	16.941	-	3.928.177	658.819	-	-	658.819
Ostale nespomenute neopozive potencijalne obveze	335	-	-	335	335	-	-	335
<b>Ukupno</b>	<b>5.907.802</b>	<b>35.761</b>	<b>-</b>	<b>5.943.563</b>	<b>1.096.314</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.096.314</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>31.671.378</b>	<b>1.548.648</b>	<b>-</b>	<b>33.220.026</b>	<b>6.027.661</b>	<b>35.326</b>	<b>-</b>	<b>6.062.987</b>

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

16. Upravljanje rizicima (nastavak)

16.2. 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
<b>31.3.2017.</b>								
<b>Imovina</b>								
Novčana sredstva i računi kod banaka	2.590.028	-	-	2.590.028	-	-	-	-
Depoziti kod drugih banaka	20.240	-	-	20.240	-	-	-	-
Kreditni financijskim institucijama	11.001.574	364.461	-	11.366.035	-	-	-	-
Kreditni ostalim korisnicima	9.998.468	1.385.662	-	11.384.130	2.672.303	33.248	-	2.705.551
Imovina raspoloživa za prodaju	3.373.860	-	-	3.373.860	2.472.339	-	-	2.472.339
Ostala imovina	1.925	411	-	2.336	1.647	411	-	2.058
<b>Ukupno</b>	<b>26.986.095</b>	<b>1.750.534</b>	<b>-</b>	<b>28.736.629</b>	<b>5.146.289</b>	<b>33.659</b>	<b>-</b>	<b>5.179.948</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>								
Izdane garancije u kunama	33.336	-	-	33.336	1.254	-	-	1.254
Izdane garancije u devizama	1.927.285	18.428	-	1.945.713	220.875	-	-	220.875
Otvoreni akreditivi u devizama	3.667	-	-	3.667	-	-	-	-
Preuzete obveze po kreditima	4.001.969	12.285	-	4.014.254	538.893	-	-	538.893
Ostale nespomenute neopozive potencijalne obveze	335	-	-	335	335	-	-	335
<b>Ukupno</b>	<b>5.966.592</b>	<b>30.713</b>	<b>-</b>	<b>5.997.305</b>	<b>761.357</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>761.357</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>32.952.687</b>	<b>1.781.247</b>	<b>-</b>	<b>34.733.934</b>	<b>5.907.646</b>	<b>33.659</b>	<b>-</b>	<b>5.941.305</b>

U ukupnoj neto najvećoj izloženosti Grupe i Banke iznos kredita ostalim korisnicima od 1.511.294 tisuća kuna nije pokriven uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja i primljena sredstva od Republike Hrvatske u iznosu od 618.744 tisuća kuna, jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u iznosu od 442.204 tisuća kuna, državnih trgovačkih društava za čije obveze Republika Hrvatska odgovara solidarno i neograničeno u iznosu od 242.025 tisuća kuna te republičkih fondova u iznosu od 786 tisuća kuna. Dodatno, iznos od 207.535 tisuća kuna odnosi se na potraživanja od trgovačkog društva u većinskom državnom vlasništvu (kontrolni utjecaj).

Iznos imovine raspoložive za prodaju i imovine do dospijanja nije pokriven uobičajenim instrumentima, ali se odnosi na obveznice Republike Hrvatske i trezorske zapise Ministarstva financija u iznosu od 2.515.566 tisuća kuna kod Grupe i 2.471.729 tisuća kuna kod Banke.

Ostala imovina u iznosu od 1.103 tisuća kuna nije pokrivena uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja od Republike Hrvatske i republičkih fondova.

h

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.2. 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
<b>31.12.2016.</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	490.692	-	-	490.692	-	-	-	-
Depoziti kod drugih banaka	23.872	-	-	23.872	-	-	-	-
Kreditni financijskim institucijama	11.472.130	416.981	-	11.889.111	-	-	-	-
Kreditni ostalim korisnicima	10.415.684	1.095.510	-	11.511.194	2.484.106	34.930	-	2.519.036
Imovina raspoloživa za prodaju	3.306.628	-	-	3.306.628	2.399.825	-	-	2.399.825
Ostala imovina	2.683	396	-	3.079	2.358	396	-	2.754
<b>Ukupno</b>	<b>25.711.689</b>	<b>1.512.887</b>	<b>-</b>	<b>27.224.576</b>	<b>4.886.289</b>	<b>35.326</b>	<b>-</b>	<b>4.921.615</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>								
Izdane garancije u kunama	32.082	-	-	32.082	-	-	-	-
Izdane garancije u devizama	1.964.149	18.820	-	1.982.969	437.160	-	-	437.160
Preuzete obveze po kreditima	3.911.236	16.941	-	3.928.177	658.819	-	-	658.819
Ostale nespomenute neopozive potencijalne obveze	335	-	-	335	335	-	-	335
<b>Ukupno</b>	<b>5.907.802</b>	<b>35.761</b>	<b>-</b>	<b>5.943.563</b>	<b>1.096.314</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.096.314</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>31.619.491</b>	<b>1.548.648</b>	<b>-</b>	<b>33.168.139</b>	<b>5.982.603</b>	<b>35.326</b>	<b>-</b>	<b>6.017.929</b>

U ukupnoj neto najvećoj izloženosti Grupe i Banke iznos kredita ostalim korisnicima od 1.498.400 tisuća kuna nije pokriven uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja i primljena sredstva od Republike Hrvatske u iznosu od 628.961 tisuća kuna, jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u iznosu od 395.629 tisuća kuna, državnih trgovačkih društava za čije obveze Republika Hrvatska odgovara solidarno i neograničeno u iznosu od 242.735 tisuća kuna te republičkih fondova u iznosu od 1.198 tisuća kuna. Dodatno, iznos od 229.877 tisuća kuna odnosi se na potraživanja od trgovačkog društva u većinskom državnom vlasništvu (kontrolni utjecaj).

Iznos imovine raspoložive za prodaju i imovine do dospijea nije pokriven uobičajenim instrumentima, ali se odnosi na obveznice Republike Hrvatske i trezorske zapise Ministarstva financija u iznosu od 2.399.224 tisuća kuna kod Grupe i 2.442.203 tisuća kuna kod Banke.

Ostala imovina u iznosu od 922 tisuća kuna nije pokrivena uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja od Republike Hrvatske i republičkih fondova.

Iznos izdanih garancija u devizama od 237.245 tisuća kuna odnosi se na izdanu deviznu garanciju za koju je Republika Hrvatska preuzela obvezu namirenja. Predmetna garancija isknjižena je iz poslovnih knjiga HBOR-a nakon datuma izvještajnog razdoblja, dana 13. veljače 2017. godine, prestankom obveze isplate temeljem arbitražne odluke.

7

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.2. Kreditni rizik (nastavak)**

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

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

Grupa	Bruto izloženost imovine koja nije umanjena niti dospjela nenaplaćena	Bruto izloženost imovine koja je dospjela nenaplaćena i nije umanjena	Bruto izloženost imovine umanjene na pojedinačnoj osnovi	Ukupno
<b>31.3.2017.</b>				
<b>Imovina</b>				
Novčana sredstva i računi kod banaka	2.590.754	-	-	2.590.754
Depoziti kod drugih banaka	20.240	-	-	20.240
Kreditni financijskim institucijama	10.898.125	103.449	364.461	11.366.035
Kreditni ostalim korisnicima	9.623.723	374.745	1.385.662	11.384.130
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	285	-	-	285
Imovina raspoloživa za prodaju	3.422.511	-	-	3.422.511
Imovina koja se drži do dospelja	1.401	-	-	1.401
Ostala imovina	2.373	598	411	3.382
<b>Ukupno</b>	<b>26.559.412</b>	<b>478.792</b>	<b>1.750.534</b>	<b>28.788.738</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>				
Izdane garancije u kunama	33.336	-	-	33.336
Izdane garancije u devizama	1.927.285	-	18.428	1.945.713
Otvoreni akreditivi u devizama	3.667	-	-	3.667
Preuzete obveze po kreditima	4.001.969	-	12.285	4.014.254
Ostale nespomenute neopozive potencijalne obveze	335	-	-	335
<b>Ukupno</b>	<b>5.966.592</b>	<b>-</b>	<b>30.713</b>	<b>5.997.305</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>32.526.004</b>	<b>478.792</b>	<b>1.781.247</b>	<b>34.786.043</b>

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.2. 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
<b>31.12.2016.</b>				
<b>Imovina</b>				
Novčana sredstva i računi kod banaka	491.243	-	-	491.243
Depoziti kod drugih banaka	23.872	-	-	23.872
Kreditni financijskim institucijama	11.259.676	212.454	416.981	11.889.111
Kreditni ostalim korisnicima	10.249.918	165.766	1.095.510	11.511.194
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	286	-	-	286
Imovina raspoloživa za prodaju	3.353.086	-	-	3.353.086
Imovina koja se drži do dospelja	1.422	-	-	1.422
Ostala imovina	4.528	1.325	396	6.249
<b>Ukupno</b>	<b>25.384.031</b>	<b>379.545</b>	<b>1.512.887</b>	<b>27.276.463</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>				
Izdane garancije u kunama	32.082	-	-	32.082
Izdane garancije u devizama	1.964.149	-	18.820	1.982.969
Preuzete obveze po kreditima	3.911.236	-	16.941	3.928.177
Ostale nespomenute neopozive potencijalne obveze	335	-	-	335
<b>Ukupno</b>	<b>5.907.802</b>	<b>-</b>	<b>35.761</b>	<b>5.943.563</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>31.291.833</b>	<b>379.545</b>	<b>1.548.648</b>	<b>33.220.026</b>

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.2. Kreditni rizik (nastavak)**

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

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

Banka	Bruto izloženost imovine koja nije umanjena niti dospjela nenaplaćena	Bruto izloženost imovine koja je dospjela nenaplaćena i nije umanjena	Bruto izloženost imovine umanjene na pojedinačnoj osnovi	Ukupno
<b>31.3.2017.</b>				
<b>Imovina</b>				
Novčana sredstva i računi kod banaka	2.590.028	-	-	2.590.028
Depoziti kod drugih banaka	20.240	-	-	20.240
Kreditni financijskim institucijama	10.898.125	103.449	364.461	11.366.035
Kreditni ostalim korisnicima	9.623.723	374.745	1.385.662	11.384.130
Imovina raspoloživa za prodaju	3.373.860	-	-	3.373.860
Ostala imovina	1.526	399	411	2.336
<b>Ukupno</b>	<b>26.507.502</b>	<b>478.593</b>	<b>1.750.534</b>	<b>28.736.629</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>				
Izdane garancije u kunama	33.336	-	-	33.336
Izdane garancije u devizama	1.927.285	-	18.428	1.945.713
Otvoreni akreditivi u devizama	3.667	-	-	3.667
Preuzete obveze po kreditima	4.001.969	-	12.285	4.014.254
Ostale nespomenute neopozive potencijalne obveze	335	-	-	335
<b>Ukupno</b>	<b>5.966.592</b>	<b>-</b>	<b>30.713</b>	<b>5.997.305</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>32.474.094</b>	<b>478.593</b>	<b>1.781.247</b>	<b>34.733.934</b>

1

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

## 16. Upravljanje rizicima (nastavak)

### 16.2. Kreditni rizik (nastavak)

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

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

Banka	Bruto izloženost imovine koja nije umanjena niti dospjela nenaplaćena	Bruto izloženost imovine koja je dospjela nenaplaćena i nije umanjena	Bruto izloženost imovine umanjene na pojedinačnoj osnovi	Ukupno
<b>31.12.2016.</b>				
<b>Imovina</b>				
Novčana sredstva i računi kod banaka	490.692	-	-	490.692
Depoziti kod drugih banaka	23.872	-	-	23.872
Kreditni financijskim institucijama	11.259.676	212.454	416.981	11.889.111
Kreditni ostalim korisnicima	10.249.918	165.766	1.095.510	11.511.194
Imovina raspoloživa za prodaju	3.306.628	-	-	3.306.628
Ostala imovina	1.666	1.017	396	3.079
<b>Ukupno</b>	<b>25.332.452</b>	<b>379.237</b>	<b>1.512.887</b>	<b>27.224.576</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>				
Izdane garancije u kunama	32.082	-	-	32.082
Izdane garancije u devizama	1.964.149	-	18.820	1.982.969
Preuzete obveze po kreditima	3.911.236	-	16.941	3.928.177
Ostale nespomenute neopozive potencijalne obveze	335	-	-	335
<b>Ukupno</b>	<b>5.907.802</b>	<b>-</b>	<b>35.761</b>	<b>5.943.563</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>31.240.254</b>	<b>379.237</b>	<b>1.548.648</b>	<b>33.168.139</b>

2



Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.2. Kreditni rizik (nastavak)**

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

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

<b>Grupa 31.3.2017.</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>Imovina</b>						
Kreditni financijskim institucijama	21.088	74.557	653	30	7.121	103.449
Kreditni ostalim korisnicima	297.288	26	9.672	14.746	53.013	374.745
Ostala imovina	127	96	55	61	259	598
<b>Ukupno</b>	<b>318.503</b>	<b>74.679</b>	<b>10.380</b>	<b>14.837</b>	<b>60.393</b>	<b>478.792</b>

<b>Grupa 31.12.2016.</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>Imovina</b>						
Kreditni financijskim institucijama	200.364	552	4.000	17	7.521	212.454
Kreditni ostalim korisnicima	109.035	36	8.072	803	47.820	165.766
Ostala imovina	936	200	125	38	26	1.325
<b>Ukupno</b>	<b>310.335</b>	<b>788</b>	<b>12.197</b>	<b>858</b>	<b>55.367</b>	<b>379.545</b>

<b>Banka 31.3.2017.</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>Imovina</b>						
Kreditni financijskim institucijama	21.088	74.557	653	30	7.121	103.449
Kreditni ostalim korisnicima	297.288	26	9.672	14.746	53.013	374.745
Ostala imovina	106	14	5	15	259	399
<b>Ukupno</b>	<b>318.482</b>	<b>74.597</b>	<b>10.330</b>	<b>14.791</b>	<b>60.393</b>	<b>478.593</b>

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.2. Kreditni rizik (nastavak)**

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

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

Banka 31.12.2016.	Do 15 dana	16 do 30 dana	31 do 60 dana	61 do 90 dana	Preko 90 dana	Ukupno
<b>Imovina</b>						
Kreditni financijskim institucijama	200.364	552	4.000	17	7.521	212.454
Kreditni ostalim korisnicima	109.035	36	8.072	803	47.820	165.766
Ostala imovina	862	73	38	18	26	1.017
<b>Ukupno</b>	<b>310.261</b>	<b>661</b>	<b>12.110</b>	<b>838</b>	<b>55.367</b>	<b>379.237</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 financijskim institucijama u izvještajnom razdoblju iznos od 96.962 tisuća kuna ili 94% odnosi se na neprovedene prolongate revolving kredita po kratkoročnim obnavljajućim kreditima.

Ukoliko se od ukupnog iznosa dospjelih i neumanjenih kredita financijskih institucija izuzme dug banaka po kratkoročnim obnavljajućim kreditima preostaje dug od 6.487 tisuća kuna.

Od ukupnog iznosa dospjelih i neumanjenih kredita ostalim korisnicima u izvještajnom razdoblju iznos od 297.288 tisuća kuna ili 79% odnosi se na kašnjenja do 15 dana, dok je iznos ovih potraživanja od 10.155 tisuća kuna ili 3% pokriven jamstvima Republike Hrvatske.

Od ukupnog iznosa dospjelih i neumanjenih kredita financijskim institucijama u 2016. godini iznos od 11.448 tisuća kuna ili 5% odnosi se na neprovedene prolongate po kratkoročnim obnavljajućim kreditima.

Usljed okolnosti dopićeća 31. prosinca 2016. godine na neradni dan, na prvi radni dan 2. siječnja 2017. godine naplaćen je iznos od 193.524 tisuća kuna ili 91% dospjelih i neumanjenih kredita financijskim institucijama.

Od ukupnog iznosa dospjelih i neumanjenih kredita ostalim korisnicima u 2016. godini iznos od 109.035 tisuća kuna ili 66% odnosi se na kašnjenja do 15 dana, dok je iznos ovih potraživanja od 10.430 tisuća kuna pokriven jamstvima Republike Hrvatske odnosno 10%.

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.3. Rizik likvidnosti**

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

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

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

16. Upravljanje rizicima (nastavak)

16.3. Rizik likvidnosti (nastavak)

Iznos ukupne imovine i ukupnih obveza i glavnice na dan 31. ožujka 2017. i 31. prosinca 2016. godine analiziran je kroz preostalo razdoblje od dana Izvještaja o financijskom položaju u odnosu na ugovoreni datum dospijea kako slijedi:

Grupa	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	1 do 3 godina	Preko 3 godine	Ukupno
<b>31.3.2017.</b>						
<b>Imovina</b>						
Novčana sredstva i računi kod banaka	2.590.759	-	-	-	-	2.590.759
Depoziti kod drugih banaka	20.240	-	-	-	-	20.240
Kreditni financijskim institucijama*	612.032	531.827	1.411.107	3.029.085	5.781.984	11.366.035
Kreditni ostalim korisnicima	1.466.855	309.593	986.231	1.817.968	6.803.483	11.384.130
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	285	-	-	-	-	285
Imovina raspoloživa za prodaju	3.449.928	11.275	244	-	-	3.461.447
Imovina koja se drži do dospijea	-	17	2	-	1.382	1.401
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	56.415	56.415
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	27	-	3.880	13.333	17.240
Ostala imovina	3.443	899	1.177	589	1.116	7.224
<b>Ukupna imovina (1)</b>	<b>8.143.542</b>	<b>853.638</b>	<b>2.398.761</b>	<b>4.851.522</b>	<b>12.657.713</b>	<b>28.905.176</b>
<b>Obveze</b>						
Obveze po depozitima	122.735	-	9.791	108.994	8.189	249.709
Obveze po kreditima	62.936	469.935	1.064.002	3.303.054	9.894.631	14.794.558
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	1.993.175	-	-	1.103.933	3.097.108
Ostale obveze	162.602	30.481	96.587	181.682	207.198	678.550
<b>Ukupne obveze</b>	<b>348.273</b>	<b>2.493.591</b>	<b>1.170.380</b>	<b>3.593.730</b>	<b>11.213.951</b>	<b>18.819.925</b>
<b>Kapital</b>						
Osnivački kapital	-	-	-	-	6.959.632	6.959.632
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	2.996.968	2.996.968
Ostale rezerve	-	-	-	-	75.072	75.072
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	41.399	41.399
<b>Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.073.071</b>	<b>10.073.071</b>
Garantni fond	-	-	-	-	12.180	12.180
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.085.251</b>	<b>10.085.251</b>
<b>Ukupne obveze i glavnica (2)</b>	<b>348.273</b>	<b>2.493.591</b>	<b>1.170.380</b>	<b>3.593.730</b>	<b>21.299.202</b>	<b>28.905.176</b>
<b>Neto ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica (1) – (2)</b>	<b>7.795.269</b>	<b>(1.639.953)</b>	<b>1.228.381</b>	<b>1.257.792</b>	<b>(8.641.489)</b>	<b>-</b>
<b>Neto kumulativ ukupna imovina /ukupne obveze i glavnica</b>	<b>7.795.269</b>	<b>6.155.316</b>	<b>7.383.697</b>	<b>8.641.489</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

\* Potraživanje u iznosu od 284.316 tisuća kuna odnosi se na obrnute repo poslove.

h

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

16. Upravljanje rizicima (nastavak)

16.3. Rizik likvidnosti (nastavak)

Grupa	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	1 do 3 godina	Preko 3 godine	Ukupno
<b>31.12.2016.</b>						
<b>Imovina</b>						
Novčana sredstva i računi kod banaka	491.246	-	-	-	-	491.246
Depoziti kod drugih banaka	-	23.872	-	-	-	23.872
Kreditni financijska institucija*	684.891	441.872	1.774.961	3.131.823	5.855.564	11.889.111
Kreditni ostalim korisnicima	1.423.234	385.784	948.959	1.850.611	6.902.606	11.511.194
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	286	-	-	-	-	286
Imovina raspoloživa za prodaju	3.375.864	14.074	96	-	-	3.390.034
Imovina koja se drži do dospelja	-	10	4	-	1.408	1.422
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	57.305	57.305
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	27	11.450	5.753	17.230
Ostala imovina	6.225	748	530	620	999	9.122
<b>Ukupna imovina (1)</b>	<b>5.981.746</b>	<b>866.360</b>	<b>2.724.577</b>	<b>4.994.504</b>	<b>12.823.635</b>	<b>27.390.822</b>
<b>Obveze</b>						
Obveze po depozitima	75.581	-	12.687	46.407	8.169	142.844
Obveze po kreditima	355.456	237.339	1.017.892	3.060.113	8.720.949	13.391.749
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	95.932	1.888.837	-	1.120.800	3.105.569
Ostale obveze	151.186	29.918	105.330	194.459	227.059	707.952
<b>Ukupne obveze</b>	<b>582.223</b>	<b>363.189</b>	<b>3.024.746</b>	<b>3.300.979</b>	<b>10.076.977</b>	<b>17.348.114</b>
<b>Kapital</b>						
Osnivački kapital	-	-	-	-	6.959.632	6.959.632
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	2.682.127	2.682.127
Ostale rezerve	-	-	-	-	73.733	73.733
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	314.841	314.841
<b>Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.030.333</b>	<b>10.030.333</b>
Garantni fond	-	-	-	-	12.375	12.375
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.042.708</b>	<b>10.042.708</b>
<b>Ukupne obveze i glavnica (2)</b>	<b>582.223</b>	<b>363.189</b>	<b>3.024.746</b>	<b>3.300.979</b>	<b>20.119.685</b>	<b>27.390.822</b>
<b>Neto ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica (1) - (2)</b>	<b>5.399.523</b>	<b>503.171</b>	<b>(300.169)</b>	<b>1.693.525</b>	<b>(7.296.050)</b>	<b>-</b>
<b>Neto kumulativ ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica</b>	<b>5.399.523</b>	<b>5.902.694</b>	<b>5.602.525</b>	<b>7.296.050</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

\*Potraživanje u iznosu od 232.489 tisuća kuna odnosi se na obrnute repo poslove i iskazano je u razdoblju do 1 mjesec.

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.3. Rizik likvidnosti (nastavak)**

Iznos ukupne imovine i ukupnih obveza i glavnice na dan 31. ožujka 2017. i 31. prosinca 2016. godine analiziran je kroz preostalo razdoblje od dana Izvještaja o financijskom položaju u odnosu na ugovoreni datum dospjeća kako slijedi:

Banka	Do 1	1 do 3	3 mj. do 1	1 do 3	Preko 3	Ukupno
31.3.2017.	mjesec	mjeseca	godine	godina	godine	
<b>Imovina</b>						
Novčana sredstva i računi kod banaka	2.590.033	-	-	-	-	2.590.033
Depoziti kod drugih banaka	20.240	-	-	-	-	20.240
Kreditni financijskim institucijama*	612.032	531.827	1.411.107	3.029.085	5.781.984	11.366.035
Kreditni ostalim korisnicima	1.466.855	309.593	986.231	1.817.968	6.803.483	11.384.130
Imovina raspoloživa za prodaju	3.401.758	11.038	-	-	-	3.412.796
Ulaganje u ovisno društvo	-	-	-	-	36.124	36.124
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	56.330	56.330
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	27	-	3.880	13.333	17.240
Ostala imovina	2.688	643	1.142	588	934	5.995
<b>Ukupna imovina (1)</b>	<b>8.093.606</b>	<b>853.128</b>	<b>2.398.480</b>	<b>4.851.521</b>	<b>12.692.188</b>	<b>28.888.923</b>
<b>Obveze</b>						
Obveze po depozitima	122.735	-	9.791	108.994	8.189	249.709
Obveze po kreditima	62.936	469.935	1.064.002	3.303.054	9.894.631	14.794.558
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	1.993.175	-	-	1.103.933	3.097.108
Ostale obveze	161.938	29.828	92.085	175.206	209.112	668.169
<b>Ukupne obveze</b>	<b>347.609</b>	<b>2.492.938</b>	<b>1.165.878</b>	<b>3.587.254</b>	<b>11.215.865</b>	<b>18.809.544</b>
<b>Kapital</b>						
Osnivački kapital	-	-	-	-	6.959.632	6.959.632
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	2.995.656	2.995.656
Ostale rezerve	-	-	-	-	71.660	71.660
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	40.251	40.251
<b>Ukupni kapital</b>					<b>10.067.199</b>	<b>10.067.199</b>
Garantni fond	-	-	-	-	12.180	12.180
<b>Ukupna glavnica</b>					<b>10.079.379</b>	<b>10.079.379</b>
<b>Ukupne obveze i glavnica (2)</b>	<b>347.609</b>	<b>2.492.938</b>	<b>1.165.878</b>	<b>3.587.254</b>	<b>21.295.244</b>	<b>28.888.923</b>
<b>Neto ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica (1) – (2)</b>	<b>7.745.997</b>	<b>(1.639.810)</b>	<b>1.232.602</b>	<b>1.264.267</b>	<b>(8.603.056)</b>	<b>-</b>
<b>Neto kumulativ ukupna imovina /ukupne obveze i glavnica</b>	<b>7.745.997</b>	<b>6.106.187</b>	<b>7.338.789</b>	<b>8.603.056</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

\* Potraživanje u iznosu od 284.316 tisuća kuna odnosi se na obrnute repo poslove.

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.3. Rizik likvidnosti (nastavak)**

Banka 31.12.2016.	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	1 do 3 godina	Preko 3 godine	Ukupno
<b>Imovina</b>						
Novčana sredstva i računi kod banaka	490.695	-	-	-	-	490.695
Depoziti kod drugih banaka	-	23.872	-	-	-	23.872
Kreditni financijskim institucijama*	684.891	441.872	1.774.961	3.131.823	5.855.564	11.889.111
Kreditni ostalim korisnicima	1.423.234	385.784	948.959	1.850.611	6.902.606	11.511.194
Imovina raspoloživa za prodaju	3.329.585	13.989	-	-	-	3.343.574
Ulaganje u ovisno društvo	-	-	-	-	36.124	36.124
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	57.216	57.216
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	27	11.450	5.753	17.230
Ostala imovina	3.505	326	504	620	945	5.900
<b>Ukupna imovina (1)</b>	<b>5.931.910</b>	<b>865.843</b>	<b>2.724.451</b>	<b>4.994.504</b>	<b>12.858.208</b>	<b>27.374.916</b>
<b>Obveze</b>						
Obveze po depozitima	75.581	-	12.687	46.407	8.169	142.844
Obveze po kreditima	355.456	237.339	1.017.892	3.060.113	8.720.949	13.391.749
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	95.932	1.888.837	-	1.120.800	3.105.569
Ostale obveze	150.555	28.649	100.528	188.186	228.856	696.774
<b>Ukupne obveze</b>	<b>581.592</b>	<b>361.920</b>	<b>3.019.944</b>	<b>3.294.706</b>	<b>10.078.774</b>	<b>17.336.936</b>
<b>Kapital</b>						
Osnivački kapital	-	-	-	-	6.959.632	6.959.632
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	2.682.131	2.682.131
Ostale rezerve	-	-	-	-	70.317	70.317
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	313.525	313.525
<b>Ukupni kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.025.605</b>	<b>10.025.605</b>
Garantni fond	-	-	-	-	12.375	12.375
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.037.980</b>	<b>10.037.980</b>
<b>Ukupne obveze i glavnica (2)</b>	<b>581.592</b>	<b>361.920</b>	<b>3.019.944</b>	<b>3.294.706</b>	<b>20.116.754</b>	<b>27.374.916</b>
<b>Neto ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica (1) – (2)</b>	<b>5.350.318</b>	<b>503.923</b>	<b>(295.493)</b>	<b>1.699.798</b>	<b>(7.258.546)</b>	<b>-</b>
<b>Neto kumulativ ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica</b>	<b>5.350.318</b>	<b>5.854.241</b>	<b>5.558.748</b>	<b>7.258.546</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

\*Potraživanje u iznosu od 232.489 tisuća kuna odnosi se na obrnute repo poslove i iskazano je u razdoblju do 1 mjesec.

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.3. Rizik likvidnosti (nastavak)**

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

<b>Grupa 31.3.2017.</b>	<b>Do 1 mjesec</b>	<b>1 do 3 mjeseca</b>	<b>3 mj. do 1 godine</b>	<b>1 do 3 godina</b>	<b>Preko 3 godine</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Financijske obveze</b>						
Obveze po depozitima	122.735	-	9.791	108.994	8.189	249.709
Obveze po kreditima	81.999	461.303	1.252.890	3.763.062	11.228.801	16.788.055
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	2.019.250	-	133.891	1.170.879	3.324.020
Ostale obveze	162.602	30.481	96.587	181.682	207.198	678.550
<b>Ukupno</b>	<b>367.336</b>	<b>2.511.034</b>	<b>1.359.268</b>	<b>4.187.629</b>	<b>12.615.067</b>	<b>21.040.334</b>

<b>Grupa 31.12.2016.</b>	<b>Do 1 mjesec</b>	<b>1 do 3 mjeseca</b>	<b>3 mj. do 1 godine</b>	<b>1 do 3 godina</b>	<b>Preko 3 godine</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Financijske obveze</b>						
Obveze po depozitima	75.581	-	12.687	46.407	8.169	142.844
Obveze po kreditima	382.184	208.630	1.261.178	3.598.035	9.694.025	15.144.052
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	-	2.051.330	136.040	1.188.820	3.376.190
Ostale obveze	151.186	29.918	105.330	194.459	227.059	707.952
<b>Ukupno</b>	<b>608.951</b>	<b>238.548</b>	<b>3.430.525</b>	<b>3.974.941</b>	<b>11.118.073</b>	<b>19.371.038</b>



Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.3. Rizik likvidnosti (nastavak)**

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

<b>Banka 31.3.2017.</b>	<b>Do 1 mjesec</b>	<b>1 do 3 mjeseca</b>	<b>3 mj. do 1 godine</b>	<b>1 do 3 godina</b>	<b>Preko 3 godine</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Financijske obveze</b>						
Obveze po depozitima	122.735	-	9.791	108.994	8.189	249.709
Obveze po kreditima	81.999	461.303	1.252.890	3.763.062	11.228.801	16.788.055
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	2.019.250	-	133.891	1.170.879	3.324.020
Ostale obveze	161.938	29.828	92.085	175.206	209.112	668.169
<b>Ukupno</b>	<b>366.672</b>	<b>2.510.381</b>	<b>1.354.766</b>	<b>4.181.153</b>	<b>12.616.981</b>	<b>21.029.953</b>

<b>Banka 31.12.2016.</b>	<b>Do 1 mjesec</b>	<b>1 do 3 mjeseca</b>	<b>3 mj. do 1 godine</b>	<b>1 do 3 godina</b>	<b>Preko 3 godine</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Financijske obveze</b>						
Obveze po depozitima	75.581	-	12.687	46.407	8.169	142.844
Obveze po kreditima	382.184	208.630	1.261.178	3.598.035	9.694.025	15.144.052
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	-	2.051.330	136.040	1.188.820	3.376.190
Ostale obveze	150.555	28.649	100.528	188.186	228.856	696.774
<b>Ukupno</b>	<b>608.320</b>	<b>237.279</b>	<b>3.425.723</b>	<b>3.968.668</b>	<b>11.119.870</b>	<b>19.359.860</b>

**Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)**  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.4. Tržišni rizik**

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

**16.4.1. Kamatni rizik u knjizi banke**

Temeljna načela i principi upravljanja kamatnim rizikom Banke utvrđeni su internim aktima te odlukama i zaključcima Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom. Za mjerenje i praćenje kamatnog rizika Banka provodi analizu kamatnog jaza. Kamatni jaz izračuje se za određena razdoblja prema mogućnosti promjene kamatnih stopa i prikazuje osjetljivost Banke na promjene kamatnih stopa. Provodi se i detaljna razrada kamatnih stopa po valuti, vrsti i visini kamatne stope te se izrađuju projekcije kretanja prosječnih ponderiranih kamatnih stopa izvora i plasmana. Ovisno o rezultatima izračuna, odnosno prethodnim izvještajima odlučuje se o vrstama kamatnih stopa budućih zaduženja i plasmana, sve s ciljem svođenja jaza na najmanju razinu. Pored usklađivanja kamatnih stopa izvora i plasmana prate se trenutni tržišni uvjeti i prognoze kretanja osnovnih tržišnih pokazatelja.

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**16.4.1. Kamatni rizik u knjizi banke (nastavak)**

Tabele u nastavku prikazuju osjetljivost Grupe na rizik kamatnih stopa na dan 31. ožujka 2017. i 31. prosinca 2016. 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. ožujka 2017. i 31. prosinca 2016. 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
31.3.2017.	mjesec	mjeseca	godine	godina	godine	matno	
<b>Imovina</b>							
Novčana sredstva i računi kod banaka	726	-	-	-	-	2.590.033	2.590.759
Depoziti kod drugih banaka	20.240	-	-	-	-	-	20.240
Kreditni financijskim institucijama	604.182	904.254	1.470.018	2.863.317	5.512.587	11.677	11.366.035
Kreditni ostalim korisnicima	1.555.494	915.763	909.279	1.501.669	6.445.160	56.765	11.384.130
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	-	-	-	-	-	285	285
Imovina raspoloživa za prodaju	2.509.119	-	-	-	-	952.328	3.461.447
Imovina koja se drži do dospelja	-	-	-	-	1.382	19	1.401
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	56.415	56.415
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	-	17.240	17.240
Ostala imovina	-	-	-	-	-	7.224	7.224
<b>Ukupna imovina (1)</b>	<b>4.689.761</b>	<b>1.820.017</b>	<b>2.379.297</b>	<b>4.364.986</b>	<b>11.959.129</b>	<b>3.691.986</b>	<b>28.905.176</b>

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**16.4.1. Kamatni rizik u knjizi banke (nastavak)**

Grupa 31.3.2017.	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	1 do 3 godina	Preko 3 godine	Beska- matno	Ukupno
<b>Obveze</b>							
Obveze po depozitima	-	-	-	-	-	249.709	249.709
Obveze po kreditima	62.936	407.057	1.064.002	3.303.054	9.894.631	62.878	14.794.558
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	1.859.325	-	-	1.103.933	133.850	3.097.108
Ostale obveze	-	-	-	-	-	678.550	678.550
<b>Ukupne obveze</b>	<b>62.936</b>	<b>2.266.382</b>	<b>1.064.002</b>	<b>3.303.054</b>	<b>10.998.564</b>	<b>1.124.987</b>	<b>18.819.925</b>
<b>Kapital</b>							
Osnivački kapital	-	-	-	-	-	6.959.632	6.959.632
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	-	2.996.968	2.996.968
Ostale rezerve	-	-	-	-	-	75.072	75.072
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	41.399	41.399
<b>Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.073.071</b>	<b>10.073.071</b>
Garantni fond	-	-	-	-	-	12.180	12.180
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.085.251</b>	<b>10.085.251</b>
<b>Ukupne obveze i glavnica (2)</b>	<b>62.936</b>	<b>2.266.382</b>	<b>1.064.002</b>	<b>3.303.054</b>	<b>10.998.564</b>	<b>11.210.238</b>	<b>28.905.176</b>
<b>Neto ukupna imovina /ukupne obveze i glavnica (1) – (2)</b>	<b>4.626.825</b>	<b>(446.365)</b>	<b>1.315.295</b>	<b>1.061.932</b>	<b>960.565</b>	<b>(7.518.252)</b>	

h

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**16.4.1. Kamatni rizik u knjizi banke (nastavak)**

Grupa 31.12.2016.	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	1 do 3 godina	Preko 3 godine	Beska- matno	Ukupno
<b>Imovina</b>							
Novčana sredstva i računi kod banaka	551	-	-	-	-	490.695	491.246
Depoziti kod drugih banaka	-	23.871	-	-	-	1	23.872
Kreditni financijskim institucijama	652.666	836.489	1.873.910	2.926.641	5.562.538	36.867	11.889.111
Kreditni ostalim korisnicima	1.517.371	824.285	1.081.418	1.506.407	6.522.314	59.399	11.511.194
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	-	-	-	-	-	286	286
Imovina raspoloživa za prodaju	2.431.379	-	-	-	-	958.655	3.390.034
Imovina koja se drži do dospelja	-	-	-	-	1.408	14	1.422
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	57.305	57.305
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	-	17.230	17.230
Ostala imovina	-	-	-	-	-	9.122	9.122
<b>Ukupna imovina (1)</b>	<b>4.601.967</b>	<b>1.684.645</b>	<b>2.955.328</b>	<b>4.433.048</b>	<b>12.086.260</b>	<b>1.629.574</b>	<b>27.390.822</b>
<b>Obveze</b>							
Obveze po depozitima	-	-	-	-	-	142.844	142.844
Obveze po kreditima	355.442	171.450	1.020.722	3.059.168	8.720.949	64.018	13.391.749
Obveze za izdane dugoročne	-	-	1.888.837	-	1.120.800	95.932	3.105.569
Ostale obveze	-	-	-	-	-	707.952	707.952
<b>Ukupne obveze</b>	<b>355.442</b>	<b>171.450</b>	<b>2.909.559</b>	<b>3.059.168</b>	<b>9.841.749</b>	<b>1.010.746</b>	<b>17.348.114</b>
<b>Kapital</b>							
Osnivački kapital	-	-	-	-	-	6.959.632	6.959.632
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	-	2.682.127	2.682.127
Ostale rezerve	-	-	-	-	-	73.733	73.733
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	314.841	314.841
<b>Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.030.333</b>	<b>10.030.333</b>
Garantni fond	-	-	-	-	-	12.375	12.375
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.042.708</b>	<b>10.042.708</b>
<b>Ukupne obveze i glavnica (2)</b>	<b>355.442</b>	<b>171.450</b>	<b>2.909.559</b>	<b>3.059.168</b>	<b>9.841.749</b>	<b>11.053.454</b>	<b>27.390.822</b>
<b>Neto ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica (1) – (2)</b>	<b>4.246.525</b>	<b>1.513.195</b>	<b>45.769</b>	<b>1.373.880</b>	<b>2.244.511</b>	<b>(9.423.880)</b>	<b>-</b>

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**16.4.1. Kamatni rizik u knjizi banke (nastavak)**

Tabele u nastavku prikazuju osjetljivost HBOR-a na rizik kamatnih stopa na dan 31. ožujka 2017. i 31. prosinca 2016. 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. ožujka 2017. i 31. prosinca 2016. 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
31.3.2017.	mjesec	mjeseca	godine	godina	godine	matno	
<b>Imovina</b>							
Novčana sredstva i računi kod banaka	-	-	-	-	-	2.590.033	2.590.033
Depoziti kod drugih banaka	20.240	-	-	-	-	-	20.240
Kreditni financijskim institucijama	604.182	904.254	1.470.018	2.863.317	5.512.587	11.677	11.366.035
Kreditni ostalim korisnicima	1.555.494	915.763	909.279	1.501.669	6.445.160	56.765	11.384.130
Imovina raspoloživa za prodaju	2.461.302	-	-	-	-	951.494	3.412.796
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	-	36.124	36.124
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	56.330	56.330
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	-	17.240	17.240
Ostala imovina	-	-	-	-	-	5.995	5.995
<b>Ukupna imovina (1)</b>	<b>4.641.218</b>	<b>1.820.017</b>	<b>2.379.297</b>	<b>4.364.986</b>	<b>11.957.747</b>	<b>3.725.658</b>	<b>28.888.923</b>

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**16.4.1. Kamatni rizik u knjizi banke (nastavak)**

Banka 31.3.2017.	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	1 do 3 godina	Preko 3 godine	Beska- matno	Ukupno
<b>Obveze</b>							
Obveze po depozitima	-	-	-	-	-	249.709	249.709
Obveze po kreditima	62.936	407.057	1.064.002	3.303.054	9.894.631	62.878	14.794.558
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	1.859.325	-	-	1.103.933	133.850	3.097.108
Ostale obveze	-	-	-	-	-	668.169	668.169
<b>Ukupne obveze</b>	<b>62.936</b>	<b>2.266.382</b>	<b>1.064.002</b>	<b>3.303.054</b>	<b>10.998.564</b>	<b>1.114.606</b>	<b>18.809.544</b>
<b>Kapital</b>							
Osnivački kapital	-	-	-	-	-	6.959.632	6.959.632
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	-	2.995.656	2.995.656
Ostale rezerve	-	-	-	-	-	71.660	71.660
Dobit tekuće godline	-	-	-	-	-	40.251	40.251
<b>Ukupni kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.067.199</b>	<b>10.067.199</b>
Garantni fond	-	-	-	-	-	12.180	12.180
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.079.379</b>	<b>10.079.379</b>
<b>Ukupne obveze i glavnica (2)</b>	<b>62.936</b>	<b>2.266.382</b>	<b>1.064.002</b>	<b>3.303.054</b>	<b>10.998.564</b>	<b>11.193.985</b>	<b>28.888.923</b>
<b>Neto ukupna imovina /ukupne obveze i glavnica (1) - (2)</b>	<b>4.578.282</b>	<b>(446.365)</b>	<b>1.315.295</b>	<b>1.061.932</b>	<b>959.183</b>	<b>(7.468.327)</b>	<b>-</b>

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**16.4.1. Kamatni rizik u knjizi banke (nastavak)**

Banka 31.12.2016.	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	1 do 3 godina	Preko 3 godine	Beska- matno	Ukupno
<b>Imovina</b>							
Novčana sredstva i računi kod banaka	-	-	-	-	-	490.695	490.695
Depoziti kod drugih banaka	-	23.871	-	-	-	1	23.872
Kreditni financijskim institucijama	652.666	836.489	1.873.910	2.926.641	5.562.538	36.867	11.889.111
Kreditni ostalim korisnicima	1.517.371	824.285	1.081.418	1.506.407	6.522.314	59.399	11.511.194
Imovina raspoloživa za prodaju	2.385.835	-	-	-	-	957.739	3.343.574
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	-	36.124	36.124
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	57.216	57.216
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	-	17.230	17.230
Ostala imovina	-	-	-	-	-	5.900	5.900
<b>Ukupna imovina (1)</b>	<b>4.555.872</b>	<b>1.684.645</b>	<b>2.955.328</b>	<b>4.433.048</b>	<b>12.084.852</b>	<b>1.661.171</b>	<b>27.374.916</b>
<b>Obveze</b>							
Obveze po depozitima	-	-	-	-	-	142.844	142.844
Obveze po kreditima	355.442	171.450	1.020.722	3.059.168	8.720.949	64.018	13.391.749
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	-	1.888.837	-	1.120.800	95.932	3.105.569
Ostale obveze	-	-	-	-	-	696.774	696.774
<b>Ukupne obveze</b>	<b>355.442</b>	<b>171.450</b>	<b>2.909.559</b>	<b>3.059.168</b>	<b>9.841.749</b>	<b>999.568</b>	<b>17.336.936</b>
<b>Kapital</b>							
Osnivački kapital	-	-	-	-	-	6.959.632	6.959.632
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	-	2.682.131	2.682.131
Ostale rezerve	-	-	-	-	-	70.317	70.317
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	313.525	313.525
<b>Ukupni kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.025.605</b>	<b>10.025.605</b>
Garantni fond	-	-	-	-	-	12.375	12.375
<b>Ukupna glavica</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.037.980</b>	<b>10.037.980</b>
<b>Ukupne obveze i glavica (2)</b>	<b>355.442</b>	<b>171.450</b>	<b>2.909.559</b>	<b>3.059.168</b>	<b>9.841.749</b>	<b>11.037.548</b>	<b>27.374.916</b>
<b>Neto ukupna imovina/ukupne obveze i glavica (1) – (2)</b>	<b>4.200.430</b>	<b>1.513.195</b>	<b>45.769</b>	<b>1.373.880</b>	<b>2.243.103</b>	<b>(9.376.377)</b>	<b>-</b>



Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**16.4.1. Kamatni rizik u knjizi banke (nastavak)**

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

	Grupa		Banka	
	31.3.2017.	31.12.2016.	31.3.2017.	31.12.2016.
<b>Imovina</b>				
Imovina uz fiksnu kamatnu stopu	23.614.606	23.991.858	23.564.681	23.944.355
Imovina uz varijabilnu kamatnu stopu	1.598.584	1.769.390	1.598.584	1.769.390
Beskamatno	3.691.986	1.629.574	3.725.658	1.661.171
<b>Ukupna imovina</b>	<b>28.905.176</b>	<b>27.390.822</b>	<b>28.888.923</b>	<b>27.374.916</b>
<b>Obveze</b>				
Obveze uz fiksnu kamatnu stopu	17.693.078	16.333.589	17.693.078	16.333.589
Obveze uz varijabilnu kamatnu stopu	1.860	3.779	1.860	3.779
Beskamatno	11.210.238	11.053.454	11.193.985	11.037.548
<b>Ukupne obveze i glavnica</b>	<b>28.905.176</b>	<b>27.390.822</b>	<b>28.888.923</b>	<b>27.374.916</b>

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

16. Upravljanje rizicima (nastavak)

16.4. Tržišni rizik (nastavak)

16.4.1. Kamatni rizik u knjizi banke (nastavak)

**Analiza osjetljivosti**

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

Primjenom metode standardne devijacije na dnevne promjene referentnih kamatnih stopa vezanih uz EUR i USD utvrđena je volatilnost navedenih stopa u razdoblju od prethodnih 12 mjeseci. Temeljem ovih volatilnosti utvrđene su veličine mogućih promjena referentnih kamatnih stopa vezanih uz EUR i USD koje su primijenjene u analizi osjetljivosti.

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

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

Valuta	Povećanje bazičnih bodova 31.3.2017.	Utjecaj na dobit 31.3.2017. 000 kuna	Povećanje bazičnih bodova 2016.	Utjecaj na dobit 2016. 000 kuna
EUR	+2	240	+4	535
USD	+13	529	+11	472

Valuta	Smanjenje bazičnih bodova 31.3.2017.	Utjecaj na dobit 31.3.2017. 000 kuna	Smanjenje bazičnih bodova 2016.	Utjecaj na dobit 31.12.2016. 000 kuna
EUR	-2	(240)	-4	(535)
USD	-13	(529)	-11	(472)

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**16.4.2. Valutni rizik**

Temeljna načela i principi upravljanja valutnim rizikom HBOR-a utvrđeni su internim aktima te odlukama i zaključcima Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom. Postavljene su metode za mjerenje, odnosno procjenu, praćenje i upravljanje valutnim rizikom, utvrđeni su limiti, postupci u slučaju naznake, kao i nastupa krize te su definirana izvješća potrebna za cjelovito ovladavanje ovim rizikom.

Za mjerenje izloženosti valutnom riziku Banka prati otvorenost devizne pozicije. Osim dnevnog praćenja otvorenosti devizne pozicije i projiciranja njezinog kretanja, Banka za potrebe procjene i mjerenja valutnog rizika koristi i VaR model kao pomoćni model te redovito izvještava nadležna tijela o najvećim potencijalnim gubicima po značajnim valutama. Provode se analize scenarija i analize osjetljivosti pod pretpostavkom redovnih i stresnih uvjeta poslovanja.

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**16.4.2. Valutni rizik (nastavak)**

Iznos ukupne imovine i ukupnih obveza i glavnice na dan 31. ožujka 2017. i 31. prosinca 2016. godine u kunama i devizama:

Grupa	USD	EUR	Ostale devize	Ukupno devize	Kune	Ukupno
<b>31.3.2017.</b>						
<b>Imovina</b>						
Novčana sredstva i računi kod banaka	3.750	1.661.422	1.388	1.666.560	924.199	2.590.759
Depoziti kod drugih banaka	17.832	-	2.408	20.240	-	20.240
Kreditni financijskim institucijama	-	6.531.711	-	6.531.711	4.834.324	11.366.035
Kreditni ostalim korisnicima	501.211	7.795.455	-	8.296.666	3.087.464	11.384.130
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	-	285	-	285	-	285
Imovina raspoloživa za prodaju	14.255	1.083.274	-	1.097.529	2.363.918	3.461.447
Imovina koja se drži do dospelja	-	1.401	-	1.401	-	1.401
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	56.415	56.415
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	17.240	17.240
Ostala imovina	-	202	-	202	7.022	7.224
<b>Ukupna imovina (1)</b>	<b>537.048</b>	<b>17.073.750</b>	<b>3.796</b>	<b>17.614.594</b>	<b>11.290.582*</b>	<b>28.905.176</b>
<b>Obveze</b>						
Obveze po depozitima	27.173	123.288	2.400	152.861	96.848	249.709
Obveze po kreditima	334.702	14.459.856	-	14.794.558	-	14.794.558
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	3.097.108	-	3.097.108	-	3.097.108
Ostale obveze	654	10.026	2.816	13.496	665.054	678.550
<b>Ukupna obveze</b>	<b>362.529</b>	<b>17.690.278</b>	<b>5.216</b>	<b>18.058.023</b>	<b>761.902</b>	<b>18.819.925</b>
<b>Kapital</b>						
Osnivački kapital	-	-	-	-	6.959.632	6.959.632
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	2.996.968	2.996.968
Ostale rezerve	-	-	-	-	75.072	75.072
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	41.399	41.399
<b>Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.073.071</b>	<b>10.073.071</b>
Garantni fond	-	12.180	-	12.180	-	12.180
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>-</b>	<b>12.180</b>	<b>-</b>	<b>12.180</b>	<b>10.073.071</b>	<b>10.085.251</b>
<b>Ukupne obveze i glavnica (2)</b>	<b>362.529</b>	<b>17.702.458</b>	<b>5.216</b>	<b>18.070.203</b>	<b>10.834.973</b>	<b>28.905.176</b>
<b>Neto ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica (1) - (2)</b>	<b>174.519</b>	<b>(628.708)</b>	<b>(1.420)**</b>	<b>(455.609)</b>	<b>455.609</b>	<b>-</b>

\*Iznosi vezani uz jednosmjernu valutnu klauzulu iznose 221.732 tisuća kuna.

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

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

16. Upravljanje rizicima (nastavak)

16.4. Tržišni rizik (nastavak)

16.4.2. Valutni rizik (nastavak)

Grupa	USD	EUR	Ostale devize	Ukupno devize	Kune	Ukupno
<b>31.12.2016.</b>						
<b>Imovina</b>						
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.606	301.338	1.584	304.528	186.718	491.246
Depoziti kod drugih banaka	20.581	-	3.291	23.872	-	23.872
Kreditni financijskim institucijama	-	6.655.483	-	6.655.483	5.233.628	11.889.111
Kreditni ostalim korisnicima	527.661	7.768.328	-	8.295.989	3.215.205	11.511.194
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	-	286	-	286	-	286
Imovina raspoloživa za prodaju	14.686	1.100.197	-	1.114.883	2.275.151	3.390.034
Imovina koja se drži do dospelja	-	1.422	-	1.422	-	1.422
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	57.305	57.305
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	17.230	17.230
Ostala imovina	-	369	-	369	8.753	9.122
<b>Ukupna imovina (1)</b>	<b>564.534</b>	<b>15.827.423</b>	<b>4.875</b>	<b>16.396.832</b>	<b>10.993.990*</b>	<b>27.390.822</b>
<b>Obveze</b>						
Obveze po depozitima	48.380	42.778	3.459	94.617	48.227	142.844
Obveze po kreditima	315.434	13.076.315	-	13.391.749	-	13.391.749
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	3.105.569	-	3.105.569	-	3.105.569
Ostale obveze	163	9.664	2.885	12.712	695.240	707.952
<b>Ukupne obveze</b>	<b>363.977</b>	<b>16.234.326</b>	<b>6.344</b>	<b>16.604.647</b>	<b>743.467</b>	<b>17.348.114</b>
<b>Kapital</b>						
Osnivački kapital	-	-	-	-	6.959.632	6.959.632
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	2.682.127	2.682.127
Ostale rezerve	-	-	-	-	73.733	73.733
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	314.841	314.841
<b>Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.030.333</b>	<b>10.030.333</b>
Garantni fond	-	12.375	-	12.375	-	12.375
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>-</b>	<b>12.375</b>	<b>-</b>	<b>12.375</b>	<b>10.030.333</b>	<b>10.042.708</b>
<b>Ukupne obveze i glavnica (2)</b>	<b>363.977</b>	<b>16.246.701</b>	<b>6.344</b>	<b>16.617.022</b>	<b>10.773.800</b>	<b>27.390.822</b>
<b>Neto ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica (1) – (2)</b>	<b>200.557</b>	<b>(419.278)</b>	<b>(1.469)**</b>	<b>(220.190)</b>	<b>220.190</b>	<b>-</b>

\*Iznosi vezani uz jednosmjernu valutnu klauzulu iznose 249.278 tisuća kuna.

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

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

16. Upravljanje rizicima (nastavak)

16.4. Tržišni rizik (nastavak)

16.4.2. Valutni rizik (nastavak)

Iznos ukupne imovine i ukupnih obveza i glavnice na dan 31. ožujka 2017. i 31. prosinca 2016. godine u kunama i devizama:

Banka	USD	EUR	Ostale devize	Ukupno devize	Kune	Ukupno
<b>31.3.2017.</b>						
<b>Imovina</b>						
Novčana sredstva i računi kod banaka	3.750	1.661.422	1.388	1.666.560	923.473	2.590.033
Depoziti kod drugih banaka	17.832	-	2.408	20.240	-	20.240
Kreditni financijskim institucijama	-	6.531.711	-	6.531.711	4.834.324	11.366.035
Kreditni ostalim korisnicima	501.211	7.795.455	-	8.296.666	3.087.464	11.384.130
Imovina raspoloživa za prodaju	14.255	1.071.604	-	1.085.859	2.326.937	3.412.796
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	36.124	36.124
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	56.330	56.330
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	17.240	17.240
Ostala imovina	-	-	-	-	5.995	5.995
<b>Ukupna imovina (1)</b>	<b>537.048</b>	<b>17.060.192</b>	<b>3.796</b>	<b>17.601.036</b>	<b>11.287.887*</b>	<b>28.888.923</b>
<b>Obveze</b>						
Obveze po depozitima	27.173	123.288	2.400	152.861	96.848	249.709
Obveze po kreditima	334.702	14.459.856	-	14.794.558	-	14.794.558
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	3.097.108	-	3.097.108	-	3.097.108
Ostale obveze	449	4.292	2.771	7.512	660.657	668.169
<b>Ukupne obveze</b>	<b>362.324</b>	<b>17.684.544</b>	<b>5.171</b>	<b>18.052.039</b>	<b>757.505</b>	<b>18.809.544</b>
<b>Kapital</b>						
Osnivački kapital	-	-	-	-	6.959.632	6.959.632
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	2.995.656	2.995.656
Ostale rezerve	-	-	-	-	71.660	71.660
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	40.251	40.251
<b>Ukupni kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.067.199</b>	<b>10.067.199</b>
Garantni fond	-	12.180	-	12.180	-	12.180
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>-</b>	<b>12.180</b>	<b>-</b>	<b>12.180</b>	<b>10.067.199</b>	<b>10.079.379</b>
<b>Ukupne obveze i glavnica (2)</b>	<b>362.324</b>	<b>17.696.724</b>	<b>5.171</b>	<b>18.064.219</b>	<b>10.824.704</b>	<b>28.888.923</b>
<b>Neto ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica (1) – (2)</b>	<b>174.724</b>	<b>(636.532)</b>	<b>(1.375)**</b>	<b>(463.183)</b>	<b>463.183</b>	<b>-</b>

\*Iznosi vezani uz jednosmjernu valutnu klauzulu iznose 221.732 tisuća kuna.

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

72

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**16.4.2. Valutni rizik (nastavak)**

Banka	USD	EUR	Ostale devize	Ukupno devize	Kune	Ukupno
<b>31.12.2016.</b>						
<b>Imovina</b>						
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.606	301.338	1.584	304.528	186.167	490.695
Depoziti kod drugih banaka	20.581	-	3.291	23.872	-	23.872
Kreditni financijskim institucijama	-	6.655.483	-	6.655.483	5.233.628	11.889.111
Kreditni ostalim korisnicima	527.661	7.768.328	-	8.295.989	3.215.205	11.511.194
Imovina raspoloživa za prodaju	14.686	1.089.520	-	1.104.206	2.239.368	3.343.574
Ulaganja u ovisne društva	-	-	-	-	36.124	36.124
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	57.216	57.216
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	17.230	17.230
Ostala imovina	-	-	-	-	5.900	5.900
<b>Ukupna imovina (1)</b>	<b>564.534</b>	<b>15.814.669</b>	<b>4.875</b>	<b>16.384.078</b>	<b>10.990.838*</b>	<b>27.374.916</b>
<b>Obveze</b>						
Obveze po depozitima	48.380	42.778	3.459	94.617	48.227	142.844
Obveze po kreditima	315.433	13.076.316	-	13.391.749	-	13.391.749
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	3.105.569	-	3.105.569	-	3.105.569
Ostale obveze	-	2.895	2.840	5.735	691.039	696.774
<b>Ukupne obveze</b>	<b>363.813</b>	<b>16.227.558</b>	<b>6.299</b>	<b>16.597.670</b>	<b>739.266</b>	<b>17.336.936</b>
<b>Kapital</b>						
Osnivački kapital	-	-	-	-	6.959.632	6.959.632
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	2.682.131	2.682.131
Ostale rezerve	-	-	-	-	70.317	70.317
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	315.525	315.525
<b>Ukupni kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.025.605</b>	<b>10.025.605</b>
Garantni fond	-	12.375	-	12.375	-	12.375
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>-</b>	<b>12.375</b>	<b>-</b>	<b>12.375</b>	<b>10.025.605</b>	<b>10.037.980</b>
<b>Ukupne obveze i glavnica (2)</b>	<b>363.813</b>	<b>16.239.933</b>	<b>6.299</b>	<b>16.610.045</b>	<b>10.764.871</b>	<b>27.374.916</b>
<b>Neto ukupna imovina/ukupne obveze i glavnica (1) – (2)</b>	<b>200.721</b>	<b>(425.264)</b>	<b>(1.424)**</b>	<b>(225.967)</b>	<b>225.967</b>	<b>-</b>

\*Iznosi vezani uz jednosmjernu valutnu klauzulu iznose 249.278 tisuća kuna.

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

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**16. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**16.4. Tržišni rizik (nastavak)**

**16.4.2. 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 značajnu valutu Banke.

U analizi osjetljivosti za valutni rizik primijenjena je pretpostavka razumno moguće promjene tečaja EUR u odnosu na kunu, uz ostale varijable stabilne, radi procjene hipotetskog utjecaja na dobit HBOR-a na 31.3.2017. godine.

Primjenom metode standardne devijacije na promjene tečaja EUR/HRK utvrđena je volatilnost tečaja EUR/HRK koja je u razdoblju od prethodnih 12 mjeseci iznosila iznosila 1,6%.

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	Utjecaj	Promjene tečaja	Utjecaj
	valute u	na dobit	valute u %	na dobit
	31.3.2017.	31.3.2017.	31.3.2016.	31.3.2016.
	%	000 kuna	%	000 kuna
EUR	+1,6	3.293	+1,9	10.094
EUR	-1,6	(859)	-1,9	(6.319)

**16.5. Operativni rizik**

Banka ima uspostavljen okvir za upravljanje operativnim rizikom koji je u značajnoj mjeri usklađen sa regulativom HNB-a primjenjivoj na poslovanje Banke i dobrim bankarskim praksama u dijelu upravljanja rizicima, koji je uveden 2012. godine.

Temeljna načela upravljanja operativnim rizikom utvrđena su krovnim aktom Politike upravljanja operativnim rizikom, uspostavljena je struktura upravljanja i odgovornosti u sustavu, utvrđen pristup za izračun kapitalnog zahtjeva za operativni rizik, uspostavljen sustav evidentiranja i izvještavanja te uspostavljeno utvrđivanje, mjerenje, procjenjivanje, ovladavanje i praćenje operativnog rizika.

Za praćenje i nadziranje rada informacijskog sustava zadužen je Odbor za upravljanje informacijskim sustavom HBOR-a čiji je osnovni cilj upravljanje resursima informacijskog sustava uz uspostavljanje odgovarajuće razine učinkovitosti i sigurnosti informacijskog sustava kako bi se osiguralo, između ostalog, primjereno upravljanje rizicima koji proizlaze iz korištenja informacijske tehnologije. Nadzor nad sigurnošću informacijskog sustava obavlja funkcija kontrole sigurnosti informacijskog sustava. U okviru ove funkcije uspostavljen je sustav upravljanja kontinuitetom poslovanja.



Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**16.6. Rizik eksternalizacije**

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

Banka upravlja rizikom eksternalizacije temeljem internih akata usklađenih s regulativom HNB-a i dobrim bankarskim praksama primjenjivom na njezino poslovanje. Internim aktima je propisano upravljanje ovim rizikom, utvrđeni su postupci provođenja eksternaliziranih aktivnosti, upravljanje odnosima s pružateljima usluga i 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 skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

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

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, kada 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 računa 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 najrepresentativnije odražava fer vrijednost.

Sukladno navedenom, 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 predumovi financijskim institucijama 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“.

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

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. ožujka 2017. godine iskazana u Bilješci 13.

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:

	<b>Razina 1</b>	<b>Razina 2</b>	<b>Razina 3</b>
<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, vidljivi 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 skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

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

Grupa	31.3.2017.			31.12.2016.		
	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	285	-	-	286	-	-
<b>Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku</b>	<b>285</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>286</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Imovina raspoloživa za prodaju:</b>						
<b>Dužnički vrijednosni papiri:</b>						
<i>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</i>						
Obveznice Republike Hrvatske	899.526	-	-	925.887	-	-
Obveznice financijskih institucija	898	-	-	910	-	-
Obveznice trgovačkih društava	1.155	-	-	1.161	-	-
Trezorski zapisi Ministarstva financija	1.603.266	-	-	1.500.420	-	-
Obračunana kamata	11.423	-	-	14.495	-	-
<i>Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i>						
Obveznice trgovačkih društava	-	-	495	-	-	502
Obračunata kamata	-	-	115	-	-	99
<b>Ukupno dužnički vrijednosni papiri</b>	<b>2.516.268</b>	<b>-</b>	<b>610</b>	<b>2.442.873</b>	<b>-</b>	<b>601</b>
<b>Vlasnički vrijednosni papiri:</b>						
<i>Vlasnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</i>						
Dionice trgovačkih društava	13.336	-	-	10.938	-	-
<i>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i>						
Dionice inozemnih pravnih osoba	-	32	-	-	32	-
Dionice financijskih institucija	-	161	-	-	161	-
Dionice inozemnih financijskih institucija – EIF	-	25.815	-	-	25.815	-
Dionice trgovačkih društava	-	-	-	-	-	-
<b>Ukupno vlasnički vrijednosni papiri</b>	<b>13.336</b>	<b>25.600</b>	<b>-</b>	<b>10.938</b>	<b>26.008</b>	<b>-</b>
<b>Ulaganja u investicijske fondove:</b>						
Udjeli raspoređeni u imovinu raspoloživu za prodaju	905.633	-	-	909.614	-	-
<b>Ukupno ulaganja u investicijske fondove</b>	<b>905.633</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>909.614</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ukupno imovina raspoloživa za prodaju</b>	<b>3.435.237</b>	<b>25.600</b>	<b>610</b>	<b>3.363.425</b>	<b>26.008</b>	<b>601</b>

Trezorski zapisi Ministarstva financija prikazani su na razini 1 hijerarhije fer vrijednosti s obzirom da su kreditne institucije u zemlji počele kotirati cijene na Bloombergu te se kao tehnika vrednovanja primjenjuje cijena kotirana na tržištu.

Dužnički vrijednosni papiri – obveznice trgovačkih društava prikazane su na razini 3 hijerarhije fer vrijednosti. Pri vrednovanju je korištena metoda diskontiranih novčanih tijekova temeljem tržišnih kamatnih stopa, spreada temeljem internog kreditnog rejtinga i interno definiranog spreada vezanog uz likvidnost vrijednosnog papira.

*h*

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

Banka	31.3.2017.			31.12.2016.		
	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Razina 1	Razina 2	Razina 3
<b>Imovina raspoloživa za prodaju:</b>						
<b>Dužnički vrijednosni papiri:</b>						
<i>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</i>						
Obveznice Republike Hrvatske	857.540	-	-	884.914	-	-
Trezorski zapisi Ministarstva financija	1.603.266	-	-	1.500.420	-	-
Obračunana kamata	10.923	-	-	13.890	-	-
<i>Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i>						
Obveznice trgovačkih društava	-	-	495	-	-	502
Obračunata kamata	-	-	115	-	-	99
<b>Ukupno dužnički vrijednosni papiri</b>	<b>2.471.729</b>	<b>-</b>	<b>610</b>	<b>2.399.224</b>	<b>-</b>	<b>601</b>
<b>Vlasnički vrijednosni papiri:</b>						
<i>Vlasnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</i>						
Dionice trgovačkih društava	13.336	-	-	10.938	-	-
<i>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i>						
Dionice inozemnih pravnih osoba	-	32	-	-	32	-
Dionice financijskih institucija	-	161	-	-	161	-
Dionice inozemnih financijskih institucija – EIF	-	25.407	-	-	25.815	-
Dionice trgovačkih društava	-	-	-	-	-	-
<b>Ukupno vlasnički vrijednosni papiri</b>	<b>13.336</b>	<b>25.600</b>	<b>-</b>	<b>10.938</b>	<b>26.008</b>	<b>-</b>
<b>Ulaganja u investicijske fondove:</b>						
Udjeli raspoređeni u imovinu raspoloživu za prodaju	901.521	-	-	906.803	-	-
<b>Ukupno ulaganja u investicijske fondove</b>	<b>901.521</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>906.803</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ukupno imovina raspoloživa za prodaju</b>	<b>3.386.586</b>	<b>25.600</b>	<b>610</b>	<b>3.316.965</b>	<b>26.008</b>	<b>601</b>

Trezorski zapisi Ministarstva financija prikazani su na razini 1 hijerarhije fer vrijednosti s obzirom da su kreditne institucije u zemlji počele kotirati cijene na Bloombergu te se kao tehnika vrednovanja primijenjuje cijena kotirana na tržištu.

Dužnički vrijednosni papiri – obveznice trgovačkih društava prikazane su na razini 3 hijerarhije fer vrijednosti. Pri vrednovanju je korištena metoda diskontiranih novčanih tijekova temeljem tržišnih kamatnih stopa, spreada temeljem internog kreditnog rejtinga i interno definiranog spreada vezanog uz likvidnost vrijednosnog papira.

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**17. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza (nastavak)**

**17.2. 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 13. prezentirana je fer vrijednost obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire utvrđena prema usklađenim vidljivim cijenama.

**18. 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 skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

31.3.2017.	Bankarske aktivnosti	Osiguravate- ljske aktivnosti	Ostale aktivnosti	Neraspore- đeno	Ukupno
Neto prihod od kamata	130.396	408	-	-	130.804
Neto prihod od naknada	5.961	310	338	-	6.609
Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti	(3.091)	(191)	(2)	-	(3.284)
Neto zarađene premije	-	1.894	-	-	1.894
Ostali prihodi	2.044	21	69	(71)	2.063
<b>Prihod iz poslovanja</b>	<b>135.310</b>	<b>2.442</b>	<b>405</b>	<b>(71)</b>	<b>138.086</b>
Operativni troškovi	(35.490)	(1.342)	(301)	71	(37.062)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(59.569)	23	7	-	(59.539)
Izdaci za osigurane slučajeve	-	(30)	-	-	(30)
Neto promjena pričuva	-	(21)	-	-	(21)
Ostali rashodi	-	(35)	-	-	(35)
<b>Troškovi poslovanja</b>	<b>(95.059)</b>	<b>(1.405)</b>	<b>(294)</b>	<b>71</b>	<b>(96.687)</b>
<b>Dobit/(gubitak) prije oporezivanja</b>	<b>40.251</b>	<b>1.037</b>	<b>111</b>	<b>-</b>	<b>41.399</b>
Porez na dobit	-	-	-	-	-
<b>Dobit/(gubitak) za godinu</b>	<b>40.251</b>	<b>1.037</b>	<b>111</b>	<b>-</b>	<b>41.399</b>
Imovina segmenta	28.888.923	51.915	990	(36.652)	28.905.176
<b>Ukupna imovina</b>	<b>28.888.923</b>	<b>51.915</b>	<b>990</b>	<b>(36.652)</b>	<b>28.905.176</b>
Obveze segmenta	18.809.544	10.241	165	(25)	18.819.925
Ukupna glavnica	10.079.379	4.174	525	1.173	10.085.251
<b>Ukupne obveze i glavnica</b>	<b>28.888.923</b>	<b>14.415</b>	<b>690</b>	<b>1.148</b>	<b>28.905.176</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.

1

Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

<b>31.3.2016.</b>	<b>Bankarske aktivnosti</b>	<b>Osiguravateljske aktivnosti</b>	<b>Ostale aktivnosti</b>	<b>Neraspoređeno</b>	<b>Ukupno</b>
Neto prihod od kamata	104.078	411	-	-	104.489
Neto prihod od naknada	4.836	327	221	-	5.384
Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti	(14.042)	(116)	1	-	(14.157)
Neto zarađene premije	-	1.586	-	-	1.586
Ostali prihodi	2.033	22	72	(75)	2.052
<b>Prihod iz poslovanja</b>	<b>96.905</b>	<b>2.230</b>	<b>294</b>	<b>(75)</b>	<b>99.354</b>
Operativni troškovi	(39.543)	(1.265)	(257)	76	(40.989)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(4.450)	(8)	(8)	-	(4.466)
Izdaci za osigurane slučajeve	-	(13)	-	-	(13)
Neto promjena pričuva	-	(665)	-	-	(665)
Ostali rashodi	-	(136)	-	-	(136)
<b>Troškovi poslovanja</b>	<b>(43.993)</b>	<b>(2.087)</b>	<b>(265)</b>	<b>76</b>	<b>(46.269)</b>
<b>Dobit/(gubitak) prije oporezivanja</b>	<b>52.912</b>	<b>143</b>	<b>29</b>	<b>1</b>	<b>53.085</b>
Porez na dobit	-	-	-	-	-
<b>Dobit/(gubitak) za godinu</b>	<b>52.912</b>	<b>143</b>	<b>29</b>	<b>1</b>	<b>53.085</b>
<b>31.12.2016.</b>					
Imovina segmenta	27.374.916	51.667	895	(36.656)	27.390.822
<b>Ukupna imovina</b>	<b>27.374.916</b>	<b>51.667</b>	<b>895</b>	<b>(36.656)</b>	<b>27.390.822</b>
Obveze segmenta	17.336.936	11.049	159	(30)	17.348.114
Ukupna glavnica	10.037.980	3.119	436	1.173	10.042.708
<b>Ukupne obveze i glavnica</b>	<b>27.374.916</b>	<b>14.168</b>	<b>595</b>	<b>1.143</b>	<b>27.390.822</b>

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

14



Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja  
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

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

	Grupa		Banka	
	31.3.2017.	31.12.2016.	31.3.2017.	31.12.2016.
Osnovni kapital – Tier 1	9.996.687	9.956.604	9.995.539	9.955.288
Dopunski kapital – Tier 2	336.526	333.571	336.526	333.571
<b>Ukupni regulatorni kapital</b>	<b>10.333.213</b>	<b>10.290.175</b>	<b>10.332.065</b>	<b>10.288.859</b>
Kreditnim rizikom ponderirana imovina	16.476.520	16.415.582	16.508.689	16.447.428
Kapitalni zahtjev za deviznu poziciju (valutni rizik)	318.023	609.631	305.430	597.377
<b>Ukupno kapitalni zahtjevi</b>	<b>16.794.543</b>	<b>17.025.213</b>	<b>16.814.119</b>	<b>17.044.805</b>
	%	%	%	%
<b>Pokrivenost kapitalnih zahtjeva Osnovnim kapitalom (Tier 1)</b>	<b>59,52</b>	<b>58,48</b>	<b>59,45</b>	<b>58,41</b>
<b>Stopa adekvatnosti kapitala</b>	<b>61,53</b>	<b>60,44</b>	<b>61,45</b>	<b>60,36</b>
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>Potreban iznos regulatornog kapitala za pokriće kapitalnih zahtjeva prema regulatornim zahtjevima</b>	<b>1.343.563</b>	<b>1.362.017</b>	<b>1.345.130</b>	<b>1.363.584</b>

Minimalna adekvatnost kapitala na datum izvještaja o financijskom položaju u 2017. godini bila je 8% (31. prosinca 2016.: 8%).

**Bilješke uz skraćene konsolidirane financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2017. godine (nerevidirano) (nastavak)**  
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

**19. 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 dan 31. ožujka 2017. godine 8 puta veća od propisane, prvenstveno zbog modela poslovanja i usmjerenosti na kreditno poslovanje.

**20. Događaji nakon datuma izvještajnog razdoblja**

**Razrješenje člana Nadzornog odbora HBOR-a**

Vlada Republike Hrvatske je dana 27. travnja 2017. godine donijela Rješenje o razrješenju ministra zaštite okoliša i energetike dr. sc. Slavena Dobrovića s dužnosti ministra zaštite okoliša i energetike.

Sukladno Zakonu o HBOR-u, navedenim Rješenjem o razrješenju prestaje mandat dr. sc. Slavenu Dobroviću kao članu Nadzornog odbora HBOR-a, na koju funkciju je imenovan Rješenjem Vlade Republike Hrvatske od 10. studenoga 2016. godine.

**Dodatak uz financijske izvještaje – Financijsko poslovanje Grupe HKO**  
**Izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti**  
**za razdoblje od 1.1. do 31.3. (nerevidirano)**  
**(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)**

	31.3.2017.	31.3.2016.
<b>Zarađene premije</b>		
Zaračunana bruto premija	2.307	2.715
Ispravak vrijednosti i naplaćen ispravak premije	(15)	(17)
Bruto premije predane u reosiguranje	(647)	(1.161)
<b>Neto zaračunate premije</b>	<b>1.645</b>	<b>1.537</b>
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	731	291
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	(497)	(259)
<b>Neto zarađene premije</b>	<b>1.879</b>	<b>1.569</b>
Prihodi od provizija i naknada	648	548
Neto prihodi od ulaganja	204	287
Ostali poslovni prihodi	19	19
<b>Neto prihodi</b>	<b>2.750</b>	<b>2.423</b>
Bruto izdatak za povrat premije	(61)	(305)
Udio reosiguravatelja u povratu premije	26	169
Bruto pričuva za povrate premija	(99)	(22)
Udio reosiguravatelja u pričuvi	34	(4)
<b>Neto izdaci i pričuve za povrat premije</b>	<b>(100)</b>	<b>(162)</b>
Izdaci za osigurane slučajeve	(74)	(22)
Izdaci za osigurane slučajeve, udio reosiguranja	44	9
Promjena pričuva za štete	127	(1.246)
Promjena pričuva za štete, udio reosiguranja	(83)	607
<b>Neto izdaci za osigurane slučajeve</b>	<b>14</b>	<b>(652)</b>
Troškovi pribave i marketinga	(179)	(107)
Administrativni troškovi	(1.368)	(1.305)
Ostali poslovni troškovi	20	(33)
Neto tečajne razlike koje ne proizlaze iz financijskih instrumenata	11	8
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>1.148</b>	<b>172</b>
Porez na dobit	-	-
<b>Dobit/(gubitak) tekućeg razdoblja</b>	<b>1.148</b>	<b>172</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>		
<b>Stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak:</b>		
Dobit/proizlašći iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju	731	676
Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	(740)	(56)
Prijenos realiziranog dobitka po imovini raspoloživoj za prodaju u IDG	(1)	(16)
Prijenos realiziranog gubitka po imovini raspoloživoj za prodaju u IDG	6	-
Odgođeni porez	(1)	(121)
<b>Ukupno stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak</b>	<b>(5)</b>	<b>483</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja</b>	<b>(5)</b>	<b>483</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit prije oporezivanja</b>	<b>1.143</b>	<b>655</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za raspodjelu:</b>		
Vlasnicima društva	1.143	655

Dodatak uz financijske izvještaje – Financijsko poslovanje Grupe HKO  
 Izvještaj o financijskom položaju (nerevidirano)  
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	31.3.2017.	31.12.2016.
<b>Imovina</b>		
<b>Dugotrajna imovina</b>		
Nekretnine i oprema	75	86
Nematerijalna imovina	12	5
Ulaganja koja se drže do dospijeća	1.400	1.422
Odgođena porezna imovina	183	54
<b>Ukupna dugotrajna imovina</b>	<b>1.670</b>	<b>1.567</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>		
Ulaganja raspoloživa za prodaju	48.651	46.459
Ulaganja po fer vrijednosti kroz IDG	285	286
Potraživanja iz poslova osiguranja	738	985
Ostala potraživanja	310	2.185
Novac i novčani ekvivalenti	726	551
<b>Ukupna kratkotrajna imovina</b>	<b>50.710</b>	<b>50.466</b>
<b>Ukupna imovina</b>	<b>52.380</b>	<b>52.033</b>
<b>Kapital i obveze</b>		
<b>Kapital</b>		
Temeljni kapital	37.500	37.500
Akumulirani gubitak	1.167	(148)
Ostale rezerve	2.183	2.188
Dobit tekućeg razdoblja	1.148	1.315
<b>Ukupan kapital</b>	<b>41.998</b>	<b>40.855</b>
<b>Tehničke pričuve</b>		
Bruto tehničke pričuve	13.466	14.225
Tehničke pričuve – udio reosiguranja	(5.873)	(6.419)
	<b>7.593</b>	<b>7.806</b>
<b>Kratkotrajne obveze</b>		
Obveze iz poslova osiguranja	655	1.190
Ostale obveze	2.134	2.182
<b>Ukupno obveze</b>	<b>2.789</b>	<b>3.372</b>
<b>Ukupno kapital i obveze</b>	<b>52.380</b>	<b>52.033</b>

h

Dodatak uz financijske izvještaje – Financijsko poslovanje Grupe HKO  
 Izvještaj o novčanim tokovima  
 za razdoblje od 1.1. do 31.3. (nerevidirano)  
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	31.3.2017.	31.3.2016.
<b>Poslovne aktivnosti</b>		
Dobit prije oporezivanja	1.148	172
<i>Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti</i>		
Amortizacija	15	21
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(30)	16
Porez na dobit	-	-
Obračunane kamate	100	53
<i>Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnoga kapitala</i>	<i>1.233</i>	<i>262</i>
<b>Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima</b>		
Neto (dobitak) od ulaganja u imovinu raspoloživu za prodaju	(1)	(17)
Smanjenje diskonta po imovini raspoloživoj za prodaju i imovini do dospjeća	106	100
Neto dobitak/(gubitak) od imovine po fer vrijednosti u IDG	(3)	(73)
Potraživanja po premijama	231	(166)
Neto smanjenje/(povećanje) ostale imovine	1.730	(106)
Neto smanjenje imovine i obveza iz poslova osiguranja	(535)	(441)
Neto (smanjenje)/povećanje tehničkih priluča	(213)	633
Neto povećanje/(smanjenje) ostalih obveza	12	(26)
<b>Neto novčana sredstva ostvarena za poslovne aktivnosti</b>	<b>2.560</b>	<b>166</b>
<b>Ulagateljske aktivnosti</b>		
Neto (kupovina) imovine po fer vrijednosti kroz IDG	-	(1.450)
Neto prodaja imovine po fer vrijednosti kroz IDG	-	3.522
Neto (kupovina) imovine raspoložive za prodaju	(5.947)	(2.784)
Neto prodaja imovine raspoložive za prodaju	3.372	218
Neto (nabava) nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(11)	23
<b>Neto novčana sredstva (uprabljena) u ulagateljskim aktivnostima</b>	<b>(2.586)</b>	<b>(471)</b>
<b>Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente</b>		
Neto tečajne razlike	201	213
<b>Neto učinak</b>	<b>201</b>	<b>213</b>
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	175	(92)
Stanje na dan 1. siječnja	551	242
Neto povećanje/(smanjenje) novca	175	(92)
<b>Stanje na dan 31. ožujka</b>	<b>726</b>	<b>150</b>

**Dodatak uz financijske izvještaje – Financijsko poslovanje Grupe HKO**  
**Izvještaj o promjenama na kapitalu**  
**za razdoblje od 1.1. do 31.3. (nerevidirano)**  
**(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)**

	Temeljni kapital	Akumulirani gubitak	Ostale rezerve	Neto dobit tekuće godine	Ukupni kapital koji pripada vlasnicima kapitala	Ukupni kapital
<b>Stanje 1. siječnja 2016. godine</b>	<b>37.500</b>	<b>(1.184)</b>	<b>874</b>	<b>1.036</b>	<b>38.226</b>	<b>38.226</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	172	172	172
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	483	-	483	483
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	483	172	655	655
Prijenos dobiti iz 2015. godine u zadržanu dobit	-	1.036	-	(1.036)	-	-
<b>Stanje 31. ožujka 2016. godine</b>	<b>37.500</b>	<b>(148)</b>	<b>1.357</b>	<b>172</b>	<b>38.881</b>	<b>38.881</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2017. godine</b>	<b>37.500</b>	<b>(148)</b>	<b>2.188</b>	<b>1.315</b>	<b>40.855</b>	<b>40.855</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	1.148	1.148	1.148
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(5)	-	(5)	(5)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(5)	1.148	1.143	1.143
Prijenos dobiti iz 2016. godine u zadržanu dobit	-	1.315	-	(1.315)	-	-
<b>Stanje 31. ožujka 2017. godine</b>	<b>37.500</b>	<b>1.167</b>	<b>2.183</b>	<b>1.148</b>	<b>41.998</b>	<b>41.998</b>