

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE**

**GRUPE HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK**

**ZA 2024. GODINU**

Zagreb, ožujak 2025.

**SADRŽAJ:**

[IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVJEŠĆA 3](#_Toc191651157)

[IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA ZA 2024. GODINU 4](#_Toc191651158)

[IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA 6](#_Toc191651159)

[OPIS POSLOVANJA GRUPE HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK U 2024. 10](#_Toc191651160)

[POSLOVANJE HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK 10](#_Toc191651161)

[UVEDENE I AKTIVNE MJERE I PROIZVODI 12](#_Toc191651162)

[EU PROGRAMI I INICIJATIVE 16](#_Toc191651163)

[ZAOKRET HBOR-ovih AKTIVNOSTI PREMA ODRŽIVOM FINANCIRANJU I ZELENOJ TRANZICIJI 18](#_Toc191651164)

[RAZVOJ TRŽIŠTA RIZIČNOG KAPITALA 19](#_Toc191651165)

[POSLOVI OSIGURANJA IZVOZA 22](#_Toc191651166)

[UPRAVLJANJE RIZICIMA 26](#_Toc191651167)

[UNUTARNJA REVIZIJA 31](#_Toc191651168)

[FUNKCIJA PRAĆENJA USKLAĐENOSTI 31](#_Toc191651169)

[LJUDSKI POTENCIJALI 31](#_Toc191651170)

[OSTALE AKTIVNOSTI 32](#_Toc191651171)

[POSLOVANJE GRUPE HRVATSKO KREDITNO OSIGURANJE 37](#_Toc191651172)

[**HRVATSKO KREDITNO OSIGURANJE D.D. I POSLOVNI INFO SERVIS D.O.O.** 37](#_Toc191651173)

[NAČELA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA 40](#_Toc191651174)

[PREGLED FINANCIJSKOG POSLOVANJA U 2024. GODINI 41](#_Toc191651175)

[**OSVRT NA FINANCIJSKO POSLOVANJE GRUPE** 41](#_Toc191651176)

[**OSVRT NA FINANCIJSKO POSLOVANJE HBOR-a** 45](#_Toc191651177)

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVJEŠĆA**

Prema našem saznanju, Godišnje izvješće za 2024. godinu sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Hrvatske banke za obnovu i razvitak i Grupe Hrvatska banka za obnovu i razvitak te opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su Hrvatska banka za obnovu i razvitak i Grupa Hrvatska banka za obnovu i razvitak izloženi.

Član Uprave Član Uprave Predsjednik Uprave

Josip Pavković mr. sc. Alan Herjavec mr. sc. Hrvoje Čuvalo

U Zagrebu 27. ožujka 2025.

**IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA ZA 2024. GODINU**

Godišnje izvješće obuhvaća sažetak financijskih informacija, opis poslovanja te revidirane Godišnje financijske izvještaje zajedno s Izvješćem neovisnog revizora za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. Revidirani financijski izvještaji prikazani su za Grupu Hrvatska banka za obnovu i razvitak i Hrvatsku banku za obnovu i razvitak.

**Pravni status**

Godišnje izvješće uključuje Godišnje financijske izvještaje pripremljene u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i Zakonu o računovodstvu te revidirane u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Usklađenost Godišnjeg izvješća s Godišnjim financijskim izvještajima potvrđena je od strane revizora provođenjem procedure zahtijevane Zakonom o računovodstvu.

**Osnivanje**

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

**Grupa Hrvatska banka za obnovu i razvitak**

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **NAZIV** | **ULOGA UNUTAR GRUPE** | **% POVEZANOSTI** | **POSLOVNE AKTIVNOSTI** |
| [**Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.**](http://www.hkosig.hr/) | ovisno društvo, neposredna kapitalna povezanost | 100% s HBOR | osiguravanje inozemnih i domaćih kratkoročnih potraživanja vezanih uz isporuke roba i usluga |
| **Poslovni info servis d.o.o.** | ovisno društvo, posredna kapitalna povezanost | 100% s HKO | izrada analiza, procjena kreditnih rizika i pružanje informacija o kreditnoj sposobnosti |

**Pregled najvažnijih financijskih informacija za HBOR, u milijunima eura**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 2022. | 2023. | 2024. |
| **Ukupna imovina** | 3.853,25 | 4.018,68 | 3.995,91 |
| **Bruto krediti** | 3.703,40 | 4.077,56 | 4.013,43 |
| **Ukupni kapital i rezerve** | 1.421,54 | 1.457,52 | 1.503,50 |
| **Ukupni prihodi** | 90,53 | 102,32 | 128,67 |
| **Ukupni rashodi** | (65,82) | (72,48) | (88,77) |
| **Dobit** | 24,71 | 29,84 | 39,90 |
| **Kamatni prihodi izračunati metodom efektivne kamatne stope i prihod od ukidanja razgraničenja subvencije na teret poslovanja HBOR-a** | 83,33 | 94,63 | 122,30 |
| **Kamatni rashodi** | (21,02) | (28,27) | (47,30) |
| **Neto kamatni prihod** | 62,31 | 66,36 | 75,00 |

\* iznosi u kunama za 2022. godinu su preračunati u eure po srednjem konverzijskom tečaju na 31. 12. 2022. (7,5345)

**Kreditni rejting,** **31. prosinca 2024.**

A- (pozitivni izgledi) - rejting agencije Standard & Poor's

**Područni uredi**

Područni ured za sjevernu Dalmaciju

Područni ured za srednju i južnu Dalmaciju

Područni ured za Istru

Područni ured za Liku

Područni ured za Primorje i Gorski kotar

Područni ured za sjeverozapadnu Hrvatsku

Područni ured za Slavoniju i Baranju

**Broj zaposlenih**

Na dan 31. prosinca 2024. u HBOR-u je bilo zaposleno 446 radnika.

Na dan 31. prosinca 2024. u Grupi HBOR bilo je zaposleno 466 radnika.

**Tečajna lista**

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 31. prosinca 2024.  31. prosinca 2023. |  | 1 EUR = 1,0444 USD  1 EUR = 1,10500 USD |

**IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA**

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

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

Usklađenost poslovanja sa zakonima i drugim propisima te pridržavanje internih pravila osnova su odgovornog korporativnog upravljanja i nužan preduvjet za održivu uspješnost poslovanja. HBOR sustavno prati zakonsku regulativu i najbolju praksu na području korporativnog upravljanja te istu ugrađuje u svoje poslovanje u skladu s načelima dobrog bankarskog poslovanja.

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

Kodeksom ponašanja HBOR-a propisane su specifične vrijednosti i pravila za prevenciju korupcije i osiguranje profesionalnog ponašanja te je predviđena mogućnost prijave po osnovi kršenja Kodeksa.

Novim Etičkim kodeksom HBOR-a koji je stupio na snagu 2. listopada 2024., kojim je stavljen izvan snage Kodeks ponašanja HBOR-a, propisane su temeljne vrijednosti HBOR-a kao i pojedina područja koja su osobito važna u poslovanju HBOR-a i za koja se utvrđuju načela postupanja prilikom donošenja odluka te je predviđena mogućnost prijave po osnovi povrede Etičkog kodeksa HBOR-a.

Obrazac za prijavu, adresa elektroničke pošte za zaprimanje prijava i opis načina podnošenja prijave dostupni su na mrežnim stranicama HBOR-a.

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

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

**Nadzorni odbor** utvrđuje načela poslovne politike i strategije HBOR-a, nadzire vođenje poslova HBOR-a, utvrđuje godišnje financijske izvještaje, razmatra izvješća unutarnje revizije, vanjskih neovisnih revizora i izvješća Državnog ureda za reviziju, donosi akte iz svoje nadležnosti, odlučuje u slučajevima koji su Zakonom ili Statutom stavljeni u njegovu nadležnost te daje suglasnost na odluke Uprave sukladno Statutu. Nadzorni odbor također prati i kontrolira zakonitost rada Uprave te imenuje i opoziva predsjednika i članove Uprave. Nadzorni odbor po Zakonu čini deset članova i to šest ministara Vlade Republike Hrvatske, tri saborska zastupnika te predsjednik Hrvatske gospodarske komore.

Tijekom 2024. godine Nadzorni odbor djelovao je u sljedećem sastavu:

* dr. sc. Marko Primorac, ministar financija i predsjednik Nadzornog odbora,
* Damir Habijan, ministar gospodarstva i održivog razvoja i zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, (na dužnosti od 11. 1. 2024. do 28. 8. 2024.)
* Ante Šušnjar, ministar gospodarstva i zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, (na dužnosti od 29. 8. 2024.)
* dr. sc. Nikolina Brnjac, ministrica turizma i sporta, (na dužnosti do 28. 8. 2024.)
* Branko Bačić, ministar prostornog uređenja, graditeljstva i državne imovine,
* Šime Erlić, ministar regionalnoga razvoja i fondova Europske unije,
* Josip Dabro, ministar poljoprivrede, šumarstva i ribarstva (na dužnosti od 29. 8. 2024)
* mr. sc. Marija Vučković, ministrica poljoprivrede, (na dužnosti do 28.8.2024.), ministrica zaštite okoliša i zelene tranzicije (na dužnosti od 29. 8. 2024.)
* dr. sc. Luka Burilović, predsjednik Hrvatske gospodarske komore,
* Žarko Tušek, saborski zastupnik, (na dužnosti do 11. 7. 2024.)
* Branka Juričev Martinčev, saborska zastupnica (na dužnosti od 12. 7. 2024.)
* Predrag Štromar, saborski zastupnik,
* dr. sc. Siniša Hajdaš Dončić, saborski zastupnik, (na dužnosti do 11. 7. 2024.)
* Boris Piližota, saborski zastupnik (na dužnosti od 12. 7. 2024.)

**Uprava** zastupa i vodi poslove HBOR-a te je dužna i ovlaštena poduzeti sve radnje i donijeti sve odluke koje smatra potrebnim za zakonito i uspješno vođenje poslova. Uprava je također zadužena za donošenje akata kojima se utvrđuju način rada i unutarnja organizacija HBOR-a, donošenje programa i općih uvjeta poslovanja, donošenje pojedinačnih odluka o odobrenju financijskih i ostalih poslova, odlučivanje o imenovanju i opozivu radnika s posebnim ovlaštenjima, odlučivanje o pravima i obvezama radnika te izvješćivanje Nadzornog odbora.

Članovi Uprave HBOR-a u 2024.:

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

Na temelju Kodeksa korporativnog upravljanja HBOR-a i Zakona o reviziji, odlukom Nadzornog odbora osnovan je Revizijski odbor HBOR-a. Revizijski odbor sastavljen je od tri člana od kojih je jedan član Nadzornog odbora HBOR-a, a druga dva člana, od kojih najmanje jedan mora biti neovisan član, imenuje Nadzorni odbor. Iz redova neovisnih članova Revizijskog odbora, Nadzorni odbor imenuje predsjednika.

Tijekom 2024. Revizijski odbor HBOR-a djelovao je u sljedećem sastavu:

* prof. dr. sc. Lajoš Žager, redoviti profesor, Katedra za računovodstvo Ekonomskog fakulteta Sveučilišta u Zagrebu, Ekonomski fakultet Sveučilišta u Zagrebu, predsjednik Revizijskog odbora,
* Predrag Štromar, predsjednik Odbora za prostorno uređenje i graditeljstvo u Hrvatskom saboru, član Revizijskog odbora,
* prof. dr. sc. Boris Tušek, redoviti profesor, Katedra za računovodstvo Ekonomskog fakulteta Sveučilišta u Zagrebu, Ekonomski fakultet Sveučilišta u Zagrebu, član Revizijskog odbora i zamjenik predsjednika Revizijskog odbora.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ova Izjava smatra se dijelom Godišnjeg izvješća Grupe HBOR za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2024.

**OPIS POSLOVANJA** **GRUPE HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK U 2024.**

**POSLOVANJE HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK**

HBOR je tijekom 2024. godine financijski podržao više od 3 tisuće plasmana u ukupnom iznosu većem od 1,17 milijarde eura.

A graph of a circle with numbers and a red circle

AI-generated content may be incorrect.

Poslovanje HBOR-a u 2024. godini obilježio je nastavak inicijativa započetih prethodnih godina te pokretanje novih. Putem različitih financijskih instrumenata iz EU fondova, vlastitih programa kreditiranja i osiguranja izvoza te podrške tržištu ulaganja u kapital, aktivnosti tijekom izvještajne godine potvrđuju kontinuiranu posvećenost HBOR-a pružanju podrške razvoju hrvatskog gospodarstva i prilagodbi uvjeta potrebama tržišta.

U skladu sa Strategijom poslovanja HBOR-a 2020. – 2024., poduzetim je aktivnostima HBOR nastojao ostvariti pozitivne učinke na gospodarstvo i društvo, a posebna pažnja posvećena je razvoju tržišta vlasničkog i kvazi-vlasničkog kapitala, ekonomski i socijalno uravnoteženom regionalnom, ruralnom i urbanom razvoju Republike Hrvatske, internacionalizaciji i globalizaciji hrvatskog gospodarstva, povećanju konkurentnosti gospodarstva s naglaskom na inovacije, digitalnu transformaciju i Industriju 4.0. te poticanju klimatski i energetski neutralnog gospodarstva kroz ulaganja u energetsku učinkovitost, obnovljive izvore energije i zaštitu okoliša.

Poseban je fokus bio na popunjavanju tržišnih manjkova pružanjem financijske podrške onim segmentima gospodarstva kojima privatni sektor nije mogao adekvatno odgovoriti ili koji su zahtijevali dodatnu potporu HBOR-a.

Kroz jačanje suradnje s ministarstvima, lokalnom i područnom (regionalnom) samoupravom, domaćim i međunarodnim financijskim institucijama i udruženjima te drugim dionicima, HBOR je osigurao mobilizaciju potrebnih resursa i znanja, omogućivši daljnji razvoj aktivnosti usmjerenih na podršku razvoju hrvatskog gospodarstva.

HBOR je i tijekom 2024. u okviru Nacionalnog plana oporavka i otpornosti provodio program kreditiranja malih i srednjih poduzetnika koji imaju otežan pristup financiranju, program subvencioniranja kamata te program izdavanja jamstava za investicijske projekte srednje tržišno kapitaliziranih i velikih poslovnih subjekata u cilju poticanja digitalizacije i zelene tranzicije te klimatski i energetski neutralnog gospodarstva. HBOR je za digitalnu i zelenu tranziciju u 2024. odobrio 257 milijuna eura investicijskih kredita.

S ciljem poticanja konkurentnosti hrvatskog gospodarstva, privatni sektor podržan je s 548 milijuna eura za investicije i obrtna sredstva, pri čemu je više od 67 % sredstava bilo namijenjeno mikro, malim i srednjim poduzetnicima.

U 2024. zabilježen je nastavak pozitivnog kretanja u strukturi odobrenih kredita. Tako je tijekom izvještajne godine 88 % sredstava bilo odobreno za investicije.

A graph of red squares and numbers

AI-generated content may be incorrect.

Tijekom izvještajne godine HBOR je nastavio podupirati hrvatske izvoznike financiranjem i osiguranjem izvoza, pri čemu je ukupna vrijednost odobrenih sredstava iznosila 465 milijuna eura. Time je HBOR dodatno osnažio konkurentnost i tržišni položaj hrvatskih poduzetnika na globalnom tržištu.

Tijekom 2024. godine Europska komisija dovršila je postupak ocjene HBOR-a (*Pillar Assessment*), čime je potvrđeno da HBOR posluje u skladu s najvišim standardima, što mu omogućuje izravno upravljanje sredstvima EU.

Slijedom toga, HBOR je u okviru InvestEU Fonda tijekom 2024. godine podnio zahtjev za izravna jamstva radi razvoja novih financijskih proizvoda i ulaganja, a pregovori s Europskom komisijom još su u tijeku.

Krajem 2024. godine Nadzorni odbor usvojio je novu Strategiju poslovanja HBOR-a za razdoblje 2025. – 2029., čime su postavljeni temelji za daljnji razvoj banke i jačanje njezine uloge u gospodarstvu.

**UVEDENE I AKTIVNE MJERE I PROIZVODI**

Tijekom izvještajnog razdoblja, u sklopu novih financijskih instrumenata za programsko razdoblje 2021. – 2027., uvedena su dva programa kreditiranja koja su, u suradnji s Ministarstvom regionalnoga razvoja i fondova EU kao Upravljačkim tijelom, razvijena pod nazivima **„Urbani razvojni fond“** i **„Krediti za održivi turizam“**.

Navedeni programi kreditiranja temelje se na novom modelu financiranja koji omogućuje izravno kreditiranje korisnika uz mogućnost otpisa dijela glavnice kredita. Pojedinačni krediti ugovaraju se i isplaćuju korisnicima iz sredstava **Europskog fonda za regionalni razvoj (EFRR)** u okviru **Programa Konkurentnost i kohezija 2021. – 2027.** te iz sredstava HBOR-a, i to u omjeru **50:50**.

Ovakav model kreditiranja omogućuje korisnicima još povoljnije uvjete zaduživanja kroz niz pogodnosti:

* **Mogućnost ostvarenja kapitalnog rabata:** otpis dijela glavnice kredita nakon ispunjenja unaprijed definiranih kriterija. Ovisno o ispunjenim uvjetima, moguće je otpisati do 50 % glavnice kredita, pri čemu se otpis odnosi na dio kredita financiran sredstvima EFRR-a.
* **Beskamatni dio kredita iz sredstava EFRR-a:** kamatna stopa za korisnika iznosi 0,00 %, dok se na dio kredita iz sredstava HBOR-a primjenjuje fiksna kamatna stopa određena na temelju procjene rizičnosti.
* **Izuzeće od plaćanja naknada:** dio kredita iz sredstava EFRR-a izuzet je od naplate svih uobičajenih naknada, dok se na dio kredita iz sredstava HBOR-a ne naplaćuju naknade za obradu kreditnog zahtjeva i za rezervaciju sredstava.

Tijekom 2024. godine HBOR je pripremao i treći program kreditiranja – **„Krediti za modernizaciju proizvodnje“**, koji je uveden početkom 2025. godine kako bi dodatno potaknuo investicije u unapređenje proizvodnih kapaciteta.

**NACIONALNI PLAN OPORAVKA I OTPORNOSTI**

U suradnji s resornim ministarstvima i nadležnim tijelima Republike Hrvatske, HBOR je tijekom 2021. godine aktivno sudjelovao u izradi Nacionalnog plana oporavka i otpornosti u sklopu Instrumenta za oporavak i otpornost (engl. Recovery and Resilience Facility, RRF).

Pri razvoju financijskih instrumenata, osim ciljeva RRF-a, uvaženi su i ciljevi HBOR-a, definirani u okviru Strategije poslovanja HBOR-a 2020. – 2024. Provedbom financijskih instrumenata omogućeno je povoljno financiranje novih investicija privatnog i javnog sektora, usmjerenih na jačanje konkurentnosti i otpornosti ekonomije, ali i na tranziciju prema zelenom i digitalnom gospodarstvu, kako bi se osigurala dugoročna konkurentnost gospodarskih subjekata.

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

* Financijski instrument izravnih kredita HBOR-a iznosa iznad 100.000 eura za mikro, male i srednje poslovne subjekte ukupne vrijednosti 66 milijuna eura,
* Financijski instrument fonda subvencija kamata po kreditima za mikro, male i srednje poslovne subjekte ukupne vrijednosti 26,6 milijuna eura,
* Financijski instrument fonda subvencija kamata po kreditima subjektima srednje tržišne kapitalizacije i velikim poslovnim subjektima ukupne vrijednosti 26,6 milijuna eura,
* Financijski instrument fonda subvencija kamata po kreditima za subjekte javnog sektora ukupne vrijednosti 26,6 milijuna eura
* Financijski instrument jamstvenog fonda za kredite subjektima srednje tržišne kapitalizacije i velikim poslovnim subjektima ukupne vrijednosti 80 milijuna eura i
* Financijski instrument ulaganje u instrumente vlasničkog i kvazivlasničkog financiranja ukupne vrijednosti 29,9 milijuna eura.

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

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

Provedbom ovog financijskog instrumenta, uz podršku sredstava RRF-a, HBOR je odobravao izravne investicijske kredite iznosa od 100 tisuća eura do 1 milijuna eura uz kamatne stope 0,4 % i 0,8 %. Financijski instrument je bio u provedbi do kraja srpnja 2024. Od početka provedbe do kraja 2024. odobrena su 202 kredita u ukupnom iznosu od 58 milijuna eura.

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

Većim dijelom 2024. godine u provedbi su bila tri financijska instrumenta subvencije kamatnih stopa, kojima su omogućeni povoljniji uvjeti financiranja ulaganja za mikro, male i srednje poslovne subjekte, subjekte srednje tržišne kapitalizacije, velike poslovne subjekte i javni sektor.

Subvencija se dodjeljivala za investicijske kredite namijenjene ulaganjima u jačanje konkurentnosti i otpornosti te ulaganjima u zelene i digitalne tehnologije, nužne za dugoročni održivi razvoj javnog i privatnog sektora.

Iznos subvencije kamate po pojedinom kreditu bio je ograničen na 500 tisuća eura za male i srednje poduzetnike, odnosno na 1 milijun eura za ostale subjekte, kako bi povoljnije uvjete mogao koristiti što veći broj korisnika kredita. Subvencija do najviše 3 postotna boda dodjeljivala se ovisno o namjeni i vrsti ulaganja, a maksimalno je mogla iznositi:

* do 75 % kamatne stope za ulaganja u zelenu i digitalnu tranziciju,
* do 65 % kamatne stope za ulaganja na posebna područja Republike Hrvatske ili u istraživanja, razvoj i inovacije te za ulaganja javnog sektora radi ublažavanja posljedica potresa,
* do 50 % kamatne stope za ostala ulaganja u konkurentnost i otpornost.

Subvencioniranje kamata odobravalo se kroz programe kreditiranja HBOR-a izravnim kreditiranjem te u suradnji s poslovnim bankama. Dodatno, krajem 2023. godine potpisani su sporazumi o suradnji s pet leasing društava za subvencioniranje kamata putem financijskog i operativnog leasinga, čija je operativna provedba započela u 2024. godini.

Od početka provedbe do trenutnog iskorištenja sredstava, kroz sva tri financijska instrumenta odobreno je 234 kredita u ukupnom iznosu od 584,3 milijuna eura.

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

U Republici Hrvatskoj već dugi niz godina postoje različiti jamstveni proizvodi usmjereni na podršku ulaganjima mikro, malih i srednjih poduzeća. Kako bi se omogućila slična podrška i subjektima srednje tržišne kapitalizacije te velikim poslovnim subjektima, u okviru Nacionalnog plana oporavka i otpornosti uspostavljen je novi model jamstava za investicijske kredite ovih subjekata.

Provedba ovog instrumenta započela je 2023. godine, a omogućuje izdavanje jamstava za investicijske kredite subjektima srednje tržišne kapitalizacije i velikim poslovnim subjektima, uz pokriće do 80 % dospjele nenaplaćene glavnice kredita te subvencioniranje do 100 % iznosa naknade za jamstvo, ovisno o pravilima o državnim potporama.

HBOR je u 2023. godini Europskoj komisiji prijavio izmjene Metodologije za određivanje naknada za jamstva, a 18. prosinca 2023. dobio je pozitivnu Odluku Europske komisije o izmjenama.

U 2023. godini izdano je prvo jamstvo za kredit u iznosu od 289 tisuća eura, uz 80 % pokrića. U 2024. godini izdano je devetnaest jamstava za kredite ukupnog iznosa 65 milijuna eura, čime su potaknute investicije u iznosu većem od 217 milijuna eura.

**Poticanje razvoja novih fondova rizičnog kapitala**

Tradicionalni izvori ne mogu uvijek adekvatno odgovoriti na financijske potrebe brzorastućih, ali visokorizičnih kompanija. Upravo iz tog razloga, u okviru NPOO-a, predviđena su sredstva za dodatno jačanje malih i srednjih poduzetnika kroz ulaganja u vlasnički i kvazi-vlasnički kapital, s ciljem razvoja poslovnih ideja u Republici Hrvatskoj. Tijekom 2024. godine nastavljene su aktivnosti usmjerene na ulaganje sredstava i pokretanje novih fondova rizičnog kapitala. Krajem 2024. godine objavljen je javni poziv za odabir društva za upravljanje fondom poduzetničkog kapitala (engl. venture capital), a očekuje se da će postupak odabira biti završen u 2025. godini.

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

Važno je napomenuti da je provedba svih prethodno opisanih NPOO financijskih instrumenata usklađena s načelom nenanošenja bitne štete, tzv. DNSH načelom (engl. Do No Significant Harm). Ovo se načelo odnosi na zahtjev da nijedna investicija koja se financira ne smije imati značajan negativan utjecaj na okolišne ciljeve definirane EU Taksonomijom, čime HBOR izravno doprinosi razvoju klimatski i okolišno održivijeg gospodarstva Republike Hrvatske. Na taj se način potiče veća otpornost hrvatskog gospodarstva i društva na buduće tržišne poremećaje, ali i na tranziciju prema klimatskoj i okolišnoj održivosti.

**NASTAVAK REGIONALNE PRISUTNOSTI I SURADNJE S JLP(R)S-ovima**

Kroz suradnju sa županijama, gradovima i općinama, HBOR je aktivno podržao regionalni i društveni razvoj Republike Hrvatske u ukupnom iznosu od 379 milijuna eura financirajući infrastrukturne projekte u javnom sektoru, kao i podupirući privatni sektor kroz investicije i obrtna sredstva, posebno na slabije razvijenim područjima Hrvatske.

HBOR je i tijekom 2024. , u cilju što boljeg informiranja poduzetnika o mogućnostima korištenja HBOR-ovih proizvoda u svim regijama Republike Hrvatske, aktivno surađivao sa županijama, gradovima i općinama putem svojih područnih ureda u Puli, Rijeci, Osijeku, Varaždinu, Gospiću, Zadru i Splitu. U prosincu 2024. godine osnovan je Područni ured za središnju Hrvatsku u Zagrebu koji će pokrivati područje Zagrebačke, Bjelovarsko-bilogorske i Sisačko-moslavačke županije.

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

HBOR je i u 2024. godini nastavio doprinositi postizanju ujednačenog regionalnog razvoja putem suradnje s pojedinim županijama, gradovima i općinama kroz subvencioniranje kamatnih stopa na HBOR-ove kredite.

Na temelju ugovora o poslovnoj suradnji, sklopljenih između HBOR-a i županija, gradova i općina, poduzetnici mogu koristiti subvenciju kamatne stope na HBOR-ove kredite iz sredstava županije, grada ili općine.

Do kraja 2024. godine HBOR je ostvario suradnju s 44 jedinice lokalne i područne (regionalne) samouprave – JLP(R)S.

**SURADNJA S HAMAG-BICRO-om**

U srpnju 2024. godine, u suradnji s HAMAG-BICRO-om, započela je provedba Nacionalnog jamstvenog programa PLUS i subvencije kamatne stope u okviru NPOO-a, namijenjenih malim i srednjim poduzetnicima za financiranje investicija i obrtnih sredstava. Time je mikro, malim i srednjim poduzetnicima koji nemaju dovoljno vlastitih instrumenata osiguranja omogućen pristup povoljnom financiranju.

Uz navedeno, u 2024. godini nastavljena je i suradnja na jamstvenom programu ESIF pojedinačna jamstva za ruralni razvoj, koji je namijenjen olakšavanju pristupa financiranju mikro, malih i srednjih subjekata malog gospodarstva u poljoprivrednom, prerađivačkom i šumarskom sektoru.

**EU PROGRAMI I INICIJATIVE**

**FINANCIJSKI INSTRUMENTI**

Uspješna realizacija financijskih instrumenata iz prošlog financijskog razdoblja 2014. – 2020. dovela je do povjeravanja HBOR-u provedbe novih financijskih instrumenata za programsko razdoblje 2021. – 2027.

Korištenje EU sredstava za financijsko razdoblje 2021. – 2027. planira se kroz financijske instrumente koji će se provoditi putem HBOR-a i poslovnih banaka. Novost za razdoblje 2021. – 2027. odnosi se na mogućnost kombiniranja financijskih instrumenata s bespovratnim sredstvima u obliku otpisa dijela glavnice (kapitalni rabat).

HBOR je u 2024. započeo provođenje dva nova financijska instrumenta, „Urbani razvojni fond“ i „Krediti za održivi turizam“ za financiranje investicijskih projekata javnog i privatnog sektora.

HBOR je u travnju 2024. potpisao Sporazum o financiranju s Ministarstvom regionalnoga razvoja i fondova EU (MRRFEU) za provođenje financijskog instrumenta „Krediti za energetsku učinkovitost poduzetnika“.

Također, HBOR je u studenom 2024. godine potpisao Sporazum o financiranju s MRRFEU i razvio do visoke faze spremnosti za produkciju četvrti financijski instrument „Krediti za modernizaciju proizvodnje“ čija produkcija počinje početkom 2025. godine.

**Urbani razvojni fond**

Financijski instrument „Urbani razvojni fond“ namijenjen je dionicima javnog sektora za potrebe investicijskih ulaganja u javnu i poslovnu infrastrukturu, s društvenim i komercijalnim sadržajima (komercijalno-javnu infrastrukturu), koja ostvaruje prihode od naplate usluga. Radi se o dugoročnim kreditima s rokom otplate do 15 godina, putem kojih se mogu odobravati krediti u iznosu do maksimalno 10 milijuna eura. Krediti se odobravaju izravno, putem HBOR-a, iz sredstava EFRR-a i sredstava HBOR-a u omjeru 50:50, uz mogućnost otpisa dijela glavnice kredita EFRR-a po ispunjenju unaprijed definiranih kriterija (do najviše 50 % ukupno isplaćenog iznosa glavnice kredita).

Korisnik kredita može ostvariti pravo na otpis dijela glavnice kredita ispunjenjem kriterija za kapitalni rabat iz tri područja odnosno kategorije: održivost, estetika i uključivost:

* Kriterij održivost uključuje elemente ulaganja kao što su: zelene površine, zeleni krovovi, godišnja primarna energija ispod dopuštenog praga, obnovljivi izvori energije.
* Kriterij estetika podrazumijeva da je je podloga za izradu projektno-tehničke dokumentacije za projekt financiran ovim financijskim instrumentom, rezultat rada (idejnog urbanističko-arhitektonskog rješenja) koji je osvojio prvo, drugo ili treće mjesto na predmetnom natječaju.
* Kriterij uključivost znači da je korisnik kredita uključio lokalne dionike (građane i/ili udruge, i/ili poduzetnike, i/ili druge institucije) u su-odlučivanje o projektnom prijedlogu.

**Krediti za održivi turizam**

Financijski instrument „Krediti za održivi turizam“ namijenjen je subjektima privatnog sektora točnije mikro, malim i srednjim poduzetnicima. Kreditima se planiraju financirati održiva ulaganja koja doprinose ciljevima zelene tranzicije, kvaliteti turističkih proizvoda i usluga, većem rastu i konkurentnosti, a koja rezultiraju diverzifikacijom turističke ponude, produljenjem turističke sezone, smanjenjem prekomjernog turizma, održivim poslovanjem te općenito većom kvalitetom turističke ponude. Radi se o dugoročnim investicijskim kreditima s rokom otplate do 17 godina, a krediti se odobravaju do maksimalnog iznosa od 7 milijuna eura. Krediti se odobravaju izravno, putem HBOR-a, iz sredstava EFRR-a i sredstava HBOR-a u omjeru 50:50, uz mogućnost otpisa dijela glavnice kredita EFRR-a po ispunjenju unaprijed definiranih kriterija (do najviše 50 % ukupno isplaćenog iznosa glavnice kredita).

Korisnik kredita može ostvariti pravo na otpis dijela glavnice kredita ispunjenjem kriterija za kapitalni rabat koji uključuju sljedeće:

* Ulaganjem se postižu više razine energetske učinkovitosti
* Ulaganje u kategorijama Indeksa turističke razvijenosti (ITR)
* Rezultat ulaganja po završetku provedbe projekta u ugostiteljske objekte za smještaj koji se razvrstava u vrstu i/ili kategoriju je ishođenje novog Rješenja
* Ulaganja u novi dodatni, odnosno neobavezni sadržaj i/ili ulaganja u proširenje i/ili unapređenje (rekonstrukciju/obnovu) postojećeg dodatnog odnosno neobaveznog sadržaja koji se kreira s ciljem pružanja drugih usluga u sklopu ugostiteljskog objekta za smještaj minimalne kategorije 3 zvjezdice iz skupine “Hoteli” i iz skupine “Kampovi” po vrijednosti ulaganja.

**Krediti za energetsku učinkovitost poduzetnika**

Financijski instrument “Krediti za energetsku učinkovitost poduzetnika“ namijenjen je subjektima bez obzira na njihov pravni oblik, veličinu i strukturu vlasništva koji su najmanje godinu dana prije dana predaje zahtjeva za kredit registrirani za obavljanje prihvatljivih djelatnosti iz područja proizvodne industrije te komercijalnog i uslužnog sektora.

Za financiranje su prihvatljiva ulaganja povezana s ostvarenjem energetskih ušteda i/ili korištenjem obnovljivih izvora energije, kao i financiranje pratećih aktivnosti.

Krediti će se odobravati putem poslovnih banaka odabranih u postupku javne nabave, iz sredstava EFRR-a i sredstava poslovnih banaka u omjeru 50:50, uz mogućnost otpisa dijela glavnice kredita EFRR-a po ispunjenju unaprijed definiranih kriterija (do najviše 50 % ukupno isplaćenog iznosa glavnice kredita).

**Krediti za modernizaciju proizvodnje**

Financijski instrument „Krediti za modernizaciju proizvodnje“ namijenjen je mikro, malim i srednjim poduzetnicima koji su registrirani za obavljanje djelatnosti iz područja prerađivačke industrije.

Za financiranje  su prihvatljiva ulaganja koja za cilj imaju modernizaciju i digitalizaciju poslovanja, uvođenje novih tehnologija i proizvoda te povećanje kapaciteta.

Radi se o dugoročnim kreditima s rokom otplate do 14 godina, do maksimalnog iznosa do 3 milijuna eura. Krediti će se odobravati izravno, putem HBOR-a, iz sredstava EFRR-a i sredstava HBOR-a u omjeru 50:50, uz mogućnost otpisa dijela glavnice kredita EFRR-a po ispunjenju unaprijed definiranih kriterija (do najviše 50% ukupno isplaćenog iznosa glavnice kredita).

# **ZAOKRET HBOR-ovih AKTIVNOSTI PREMA ODRŽIVOM FINANCIRANJU I ZELENOJ TRANZICIJI**

Nakon zatvaranja projekta održivog financiranja pod nazivom: *DG REFORM TSI 2021: Zaokret HBOR-ovih aktivnosti prema održivom financiranju i zelenoj tranziciji* i uspostave interne upravljačke strukture povezane s održivošću, u 2024. godini pojačane su aktivnosti usklađivanja, upravljanja i izvještavanja o značajnim utjecajima, rizicima i prilikama u pogledu održivosti. Odvijale su se preporučene aktivnosti u području pet glavnih grupa aktivnosti: analize portfelja, ugradnje klimatskih rizika, prilagodbe zahtjevima izvještavanja o održivosti, usvajanja strateškog okvira te nastavka izgradnje internih stručnih kapaciteta.

Tijekom izvještajne godine osnovan je Odbor za održivo financiranje. Osnovna uloga Odbora je kontinuirani razvoj održivog financiranja u HBOR-u te usklađivanje s regulatornim zahtjevima u području održivog financiranja, s ciljem olakšavanja financiranja tranzicije na klimatski neutralno i održivo gospodarstvo.

**IZVJEŠTAVANJE O ODRŽIVOSTI – PRILAGODBA NOVIM STANDARDIMA**

HBOR postaje obveznik izvještavanja o održivosti u skladu s odredbama Zakona o računovodstvu. Prijelazno razdoblje u kojem HBOR objavljuje izvještaje u dobrovoljnom svojstvu iskorišteno je za postupnu prilagodbu novim standardima izvještavanja o održivosti. Redoviti godišnji Izvještaj o održivosti za 2023. objavljen je u srpnju 2024. godine. S ciljem pravovremenog prijelaza na nove izvještajne zahtjeve Izvještaj je izrađen uz paralelnu primjenu dva izvještajna okvira (GRI i ESRS), pri čemu su primijenjeni pojedini zahtjevi novih izvještajnih standarda (ESRS).

**RAZVOJ TRŽIŠTA RIZIČNOG KAPITALA**

Financijska tržišta u Hrvatskoj pretežno su koncentrirana na financiranje dugom, pri čemu im nedostaju dubina i raznolikost potrebni za učinkovitu raspodjelu sredstava i financiranje projekata s višim stupnjem rizika, temeljenih na inovacijama, istraživanju i razvoju, start-up projektima ili općenito brzorastućim industrijama koje potiču produktivnost.

Na tržištu je i dalje prisutan relativno mali broj društava za upravljanje fondovima rizičnog kapitala, a ona raspolažu ograničenim organizacijskim kapacitetima te relativno malom imovinom pod upravljanjem. Osim u pogledu društava za upravljanje, na tržištu je također vidljiv nedostatak potencijalnih ulagatelja u fondove rizičnog kapitala (četiri mirovinska fonda i, u rijetkim slučajevima, osiguravajuća društva, banke), zbog čega gotovo svaki postupak prikupljanja sredstava zahtijeva značajnu javnu intervenciju.

Zbog svega navedenog, uloga HBOR-a kao ulagatelja od posebnog je značaja.

U 2024. godini HBOR je nastavio poticati razvoj tržišta vlasničkog i kvazi-vlasničkog kapitala, kako bi poduzećima omogućio podršku u svim fazama njihova razvoja. HBOR je sudjelovao u nizu inicijativa za razvoj tržišta rizičnog kapitala, s ciljem osiguravanja odgovarajućih izvora financiranja za rast poduzetničkih aktivnosti.

**CROGIP**

**U okviru EIF-NPI** Equity Platforme, EIF i HBOR su 2019. potpisali ugovor kojim je pokrenuta CROGIP inicijativa i temeljem koje su zajednički uložili sredstva (svaki po 50 milijuna eura) u

* fondove rizičnog kapitala kojima upravljaju društva odabrana od strane EIF-a (Adriatic Structured Equity Fund, Prosperus Growth Fund, Croatian Mezzanine Debt Fund i Vesna Deep Tech Venture Fund), te
* su-investiranje uz fondove koji već imaju uspostavljen odnos s EIF-om i pozitivne reference.

Adriatic Structured Equity Fund i Prosperus Growth Fund započeli su s poslovanjem u 2020., a u 2021. proveli su svoja prva ulaganja. Croatian Mezzanine Debt Fund je započeo s radom u 2022. godini te je u istoj godini proveo i svoje prvo ulaganje. Vesna Deep Tech Venture Fund započeo je s radom u srpnju 2024. godine te je i ovaj fond u istoj godini proveo svoja prva ulaganja.

Kroz CROGIP inicijativu ukupno je do kraja 2024. godine uloženo u 74 investicije. Do 31. 12. 2024. na navedene investicije utrošeno je 48,33 % preuzete obveze ulaganja HBOR-a.

**VESNA DEEP TECH VENTURE FUND**

**Iz CROGIP inicijative**, koja je omogućila uspostavljanje prve regionalne platforme za pokretanje fonda za financiranje komercijalizacije inovativnih tehnoloških i znanstvenih rješenja hrvatskih i slovenskih sveučilišta, istraživačkih instituta i centara, pokrenut je, i u srpnju 2024. godine , započeo je s radom Vesna Deep Tech Venture Fund.

HBOR-ov partner u ovom projektu, uz EIF, je i SID banka d.d. (Slovenska razvojna i izvozna banka d.d.). Fond za transfer tehnologije, čija trenutna veličina iznosi 48,6 milijuna eura, morat će, uz ostale uvjete, osigurati da se najmanje 15 milijuna eura uloži u projekte ili poduzeća koji se razvijaju na sveučilištima, istraživačkim institutima i centrima u Republici Hrvatskoj.

**CROGIP II**

U srpnju 2023. godine s EIF-om je potpisan program CROGIP II vrijedan 52 milijuna eura, a namijenjen je fondovima koji će ulagati u brzorastuća mala i srednja poduzeća, mala srednje kapitalizirana poduzeća i srednje kapitalizirana poduzeća koja su osnovana i posluju u Hrvatskoj. HBOR-ov doprinos financira se kroz Mehanizam za oporavak i otpornost u okviru „EU sljedeće generacije“ (*engl. NextGenerationEU*) u skladu s Nacionalnim planom oporavka i otpornosti 2021. - 2026. (NPOO).

Program nije ograničen na određeni sektor, iako će biti usmjeren na održivost, zelenu transformaciju i inovacije. Najmanje 25 % ukupnog iznosa povučenog za ulaganja investirat će se u prihvatljive korisnike za koje je procijenjeno da doprinose kriterijima EIF-a u okviru klimatskih akcija i okolišne održivosti (CA&ES). Program ulaganja također će nastojati pružati podršku timovima u nastajanju osnovanim u Hrvatskoj koji su posebno usmjereni na Hrvatsku.

U skladu s regulatornim okvirom za provedbu i korištenje sredstava, sve investicije koje će biti financirane sredstvima NPOO-a moraju zadovoljavati kriterije načela nenanošenja bitne štete okolišnim i klimatskim ciljevima EU (Do No Significant Harm – DNSH).

Kroz selekcijski postupak, pokrenut početkom 2024. godine, odabrana su dva društva za upravljanje. EIF i HBOR preuzeli su krajem 2024. godine obvezu na uplatu u jedno od društava za upravljanje. Za drugo izabrano društvo za upravljanje preuzimanje obveze na uplatu očekuje se u prvoj polovici 2025. godine.

**UGOVOR O NALOGU ZA FOND ZA INOVACIJE INICIJATIVE TRIJU MORA**

Ministarstvo regionalnoga razvoja i fondova Europske unije i HBOR potpisali su u prosincu 2024. godine ugovor o nalogu za Fond za inovacije Inicijative triju mora. Ministarstvo je, putem HBOR-a, povjerilo sredstva EIF-u za provedbu financijskog instrumenta „Fond za inovacije Inicijative triju mora“. Navedeni financijski instrument će EIF-u poslužiti kao jedan od izvora sredstava za ulaganje u alternativne investicijske fondove koji djeluju na području zemalja članica Inicijative triju mora, među kojima je i Republika Hrvatska.

**INVESTICIJSKI FOND INICIJATIVE TRIJU MORA**

Inicijativa triju mora, platforma za suradnju 13 zemalja članica Europske unije na području triju mora (Jadransko, Baltičko i Crno more), osnovana je radi pružanja podrške zajedničkim prekograničnim strateškim projektima s naglaskom na energetsku, prometnu i digitalnu povezanost regije.

Investicijski fond Inicijative triju mora kreiran je kao financijski alat uz čiju pomoć se ulaže kapital u projekte na području Inicijative (investicije u rizični kapital). Investicijski cilj Fonda je korištenje raspoloživih sredstava za ulaganje u infrastrukturne projekte kojima se doprinosi sigurnosti i raznolikosti opskrbe energijom, smanjenju emisija i troškova prijevoza, gospodarskoj, društvenoj i digitalnoj povezanosti zemalja članica Europske unije te integraciji kroz smanjenje razlika u kvaliteti infrastrukture.

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

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

**ZICER – UGOVOR O OKVIRNOM KREDITU**

HBOR i ZICER (Zagrebački inovacijski centar) potpisali su u prosincu 2024. godine Ugovor o okvirnom kreditu u iznosu od 500 tisuća eura, kojim će se osigurati financiranje mikro i malih poduzetnika početnika.

Ovo je prvi put da je HBOR uveo takav inovativan model financiranja, posebno osmišljen za poduzetnike u najranijim fazama razvoja poslovanja.

Program okvirnih kredita omogućuje poduzetničkim potpornim institucijama (PPI-jevima), poput ZICER-a, da plasiraju zajmove početnicima, uz financiranje u jednakim omjerima iz sredstava HBOR-a i vlastitih sredstava PPI-ja. Rizik povrata zajmova također se dijeli proporcionalno. Ovaj Ugovor dio je trogodišnjeg pilot-projekta HBOR-a, kroz koji je osigurano 1,5 milijuna eura.

U budućnosti se očekuje da će više PPI-jeva biti zainteresirano za ovaj model financiranja te da će ostvariti uvjete za sudjelovanje u programu, čime će se dodatno potaknuti razvoj poduzetničkog ekosustava u Hrvatskoj.

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

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

HBOR je član u stručnim udruženjima Invest Europe i European Venture Fund Investors Network (EVFIN). Invest Europe je strukovno, neprofitno udruženje koje okuplja sektor ulagatelja u kapital, fondove rizičnog kapitala i investicijski sektor te društva za upravljanje. Kroz svoj rad Invest Europe aktivno doprinosi u izradi politika koje imaju utjecaj na ulaganje kapitala (izravno i kroz fondove) u Europi, a istovremeno pruža informacije o utjecaju svojih članova na gospodarstvo EU i objavljuje istraživanja o trendovima i razvoju industrije rizičnog kapitala. EVFIN je neformalna platforma za dijalog i suradnju koja okuplja 23 javna ulagatelja iz 21 europske zemlje. Cilj platforme je razmjena informacija i najboljih praksi među članicama te pružanje doprinosa javnoj raspravi u Europskoj uniji i istraživanju mjera za stvaranje održivijih tržišta rizičnog kapitala u EU.

**HBOR INVEST KONFERENCIJA**

Prva HBOR INVEST konferencija pod nazivom „Trendovi i perspektive ulaganja u rizični kapital“ održala se 28. studenoga 2024. u Zagrebu. Konferencija je okupila predstavnike privatnih ulagatelja, regulatora te međunarodnih i domaćih stručnjaka. Cilj konferencije bio je naglasiti značaj ulaganja u rizični kapital za razvoj gospodarstva te istaknuti potencijal sinergije između profitabilnosti i društveno odgovornog poslovanja.

**POSLOVI OSIGURANJA IZVOZA**

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

Uz redovne poslove osiguranja izvoznih projekata, naglasak u 2024. godini bio je ujedno i na implementaciji novih te na unapređenju postojećih programa osiguranja izvoza, kao i na međunarodnim aktivnostima vezanim za pristupanje RH u OECD-u (Organizacija za ekonomsku suradnju i razvoj) te ostalim međunarodnim aktivnostima koje HBOR obavlja u okviru radnih skupina pod Vijećem EU.

Budući da je po isteku privremenih programa osiguranja kredita za likvidnost izvoznika (mjere COVID-19 i mjere Ukrajina) koje je HBOR provodio temeljem različitih privremenih okvira Europske komisije, utvrđeno da na tržištu i dalje postoji značajna potreba izvoznika za kreditima za likvidnost, u prvoj polovici 2024. godine na tržište je uspješno stavljen novi program osiguranja kredita za likvidnost izvoznika, i to kao redovan proizvod s neograničenim trajanjem. Dodatno, u 2024. intenzivirane su radnje na unapređenju Programa osiguranja izvoznih činidbenih bankarskih garancija, a nova verzija Programa usvojena krajem godine.

Radi nastavka provedbe osiguranja kratkoročnih privremeno-netržišnih rizika, HBOR je u 2024. godini, nakon ispitivanja tržišta i pribavljanja studije razvijenosti tržišta izvozno-kreditnog osiguranja u RH, uputio Europskoj komisiji zahtjev za pribavljanjem nove Klauzule izuzeća[[1]](#footnote-1), a kako bi ove poslove mogao obavljati i nakon 31. prosinca 2024. U prosincu 2024. godine HBOR je dobio pozitivnu odluku Europske komisije kojom je omogućena provedba osiguranja kratkoročnih privremeno-netržišnih rizika do 31. prosinca 2030., čime je omogućeno da HBOR kao državni osiguratelj nastavi popunjavati nedostatak ponude kratkoročnog osiguranja i reosiguranja na privatnom tržištu osiguranja u Republici Hrvatskoj te pružati podršku hrvatskim izvoznicima i u ovom segmentu.

U 2024. godini u okviru poslova osiguranja izvoza osiguran je promet u iznosu od 234,6 milijuna eura, što predstavlja pad od 65 % u odnosu na rekordnih 671,8 milijuna eura prometa osiguranog u 2023. godini. Navedeni pad rezultat je prestanka provedbe privremenih programa osiguranja koje je HBOR uveo kao mjere pomoći gospodarstvu RH uslijed kriza uzrokovanih COVID-19 pandemijom i ruskom agresijom na Ukrajinu. Treba napomenuti da je od navedenog iznosa osiguranog prometa u 2023., 478 milijuna eura osigurano u okviru privremenih programa – mjere Ukrajina, koji su se provodili do 31. prosinca 2023., dok je 193,8 milijuna eura osigurano u okviru redovnih programa osiguranja izvoza. Promatrajući samo redovne programe osiguranja, u 2024. godini došlo je do rasta osiguranog prometa od 21 % u odnosu na prethodnu godinu. U 2024. kroz poslove osiguranja izvoza podržan je izvoz hrvatskih roba i usluga u 46 država svijeta.

**Sažetak rezultata po poslovima osiguranja izvoza, u milijunima eura**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Opis** | **2022.** | **2023.** | **2024.** |
| **Osigurani promet** | **376,20** | **671,77** | **234,63** |
| **Bruto izloženost na 31. 12.** | **696,35** | **1.148,24** | **1.113,80** |
| **Naplaćena premija osiguranja** | **1,08** | **6,87** | **1,99** |
| **Isplaćene odštete** | **6,62** | **2,58** | **0,93** |
| **Regresne naplate od dužnika** | **0,01** | **0,12** | **0,35** |
| **Raspoloživa sredstva Garantnog fonda na 31. 12.** | **98,48** | **118,36** | **129,79** |

*Za preračun kunskih iznosa u 2022. u EUR korišten je srednji tečaj HNB-a za EUR na zadnji dan godine.*

**BRUTO IZLOŽENOST**

Na dan 31. prosinca 2024. godine bruto izloženost HBOR-a po poslovima osiguranja izvoza iznosila je 1,1 milijardu eura te je gotovo nepromijenjena u odnosu na isti dan 2023. godine. Najveći udio u izloženosti, 88 %, odnosi se na izloženost po osiguranim plasmanima banaka. Izloženost po plasmanima banaka rezultat je financiranja izvoznika, njihovih izvoznih poslova ili izdavanja činidbenih garancija za realizaciju izvoznih poslova hrvatskih izvoznika uz HBOR-ovu policu osiguranja.

**OSIGURANJE KRATKOROČNIH IZVOZNIH POTRAŽIVANJA**

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

Kroz navedeni program HBOR je u 2024. godini osigurao promet u iznosu od 68,1 milijun eura. U okviru programa ponajviše su podržani izvoznici koji se bave proizvodnjom farmaceutskih pripravaka, uslužnim djelatnostima u vezi s informacijskom tehnologijom i računalima, tiskanjem te trgovinom na veliko. Najveći osigurani izvozni promet ostvaren je prema kupcima u Ukrajini, Švicarskoj, Sloveniji, Italiji i Poljskoj.

**OSIGURANJE KRATKOROČNIH IZVOZNIH POTRAŽIVANJA ZA MALE IZVOZNIKE**

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

Za ovu skupinu izvoznika tijekom 2024. odobreno je osiguranje u ukupnom iznosu od 952,8 tisuća eura. U okviru programa ponajviše su podržani izvoznici koji se bave prerađivačkom industrijom, proizvodnjom strojeva za posebne namjene, trgovinom na malo te proizvodnjom električne opreme za rasvjetu. Najveći osigurani izvozni promet ostvaren je prema kupcima u Italiji, Velikoj Britaniji, Bosni i Hercegovini te Francuskoj.

**REOSIGURANJE KRATKOROČNIH IZVOZNIH POTRAŽIVANJA**

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

Kroz Program reosiguranja kratkoročnih izvoznih potraživanja, HBOR je u 2024. godini reosigurao izvozni promet u visini od 10,3 milijuna eura.

Većina podržanih poslova odnosila se na izvoz farmaceutskih pripravaka, proizvoda od stakla te žice, lanaca i opruga prema kupcima iz Bjelorusije, Kazahstana, Slovenije, Bosne i Hercegovine i Srbije.

**OSIGURANJE KREDITA DOBAVLJAČA I RIZIKA PROIZVODNJE**

Kroz Program HBOR je u 2024. osigurao promet u iznosu od 41,1 milijun eura, a najveći iznos odnosio se na izvoz na tržišta Cipra, Rumunjske, Slovačke, Australije i Grčke. Osigurani izvozni poslovi odnosili su se većinom na izvoz roba i usluga iz sektora energetike, proizvodnje elektromotora, generatora i transformatora.

**OSIGURANJE KREDITA INOZEMNOM KUPCU**

Program osiguranja kredita inozemnom kupcu namijenjen je svim izvoznicima u slučajevima kada je inozemnom kupcu odgoda plaćanja, odnosno financijski kredit, uvjet sklapanja izvoznog posla s izvoznikom, što je najčešće slučaj kod izvoza kapitalnih dobara, opreme veće vrijednosti i slično.

HBOR je u 2024. osigurao promet u iznosu od 4,3 milijuna eura. Osigurani izvozni posao ostvaren je prema kupcu iz Bosne i Hercegovine te se odnosio na proizvodnju strojeva za industriju hrane.

**OSIGURANJE KREDITA ZA PRIPREMU IZVOZA**

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

Kroz navedeni program tijekom 2024. osiguran je promet u iznosu 9,7 milijuna eura, a odnosio se na osigurane plasmane banaka odobrene izvoznicima koji se bave djelatnostima proizvodnje šećera, vapna te ostalih proizvoda od metala. Program osiguranja kredita za pripremu izvoza provodio se za zahtjeve za osiguranje zaprimljene u HBOR-u najkasnije do 1. prosincem 2024. godine.

**OSIGURANJE IZVOZNIH ČINIDBENIH BANKARSKIH GARANCIJA**

Po Programu osiguranja izvoznih činidbenih bankarskih garancija zaključene su dvije police osiguranja u iznosu od 47,2 milijuna eura izdane za izvršenja izvoznog ugovora izvoznika na tržište Njemačke.

**OSIGURANJE PORTFELJA KREDITA ZA OBRTNA SREDSTVA ZA IZVOZNIKE**

Program osiguranja portfelja kredita za obrtna sredstva za izvoznike usvojen je krajem 2019. godine i provodi se u suradnji s bankama kako bi se malim i srednjim poduzetnicima olakšao pristup financiranju obrtnih sredstava te kako bi ih se potaklo na izvoz i izlazak na nova izvozna tržišta. Banke, prema unaprijed definiranim uvjetima programa i troškovima osiguranja, samostalno odlučuju o kreditima koje će uključiti u portfelj, a koje HBOR osigurava uz 80-postotno pokriće glavnice i redovne kamate svakog kredita.

Tijekom 2024. godine osigurano je pet kredita ukupnog iznosa 636 tisuća eura.

**OSIGURANJE PORTFELJA KREDITA ZA LIKVIDNOST IZVOZNIKA**

Program osiguranja portfelja kredita za likvidnost izvoznika stavljen je na tržište krajem prve polovice 2024. godine te se provodi u suradnji s bankama, s ciljem olakšavanja pristupa financiranju sredstava za likvidnost svim izvoznicima i njihovim dobavljačima, neovisno o veličini.

Tijekom 2024. godine u okviru programa osigurano je 47 kredita u ukupnom iznosu od 52,2 milijuna eura.

**ISPLAĆENE ODŠTETE**

Tijekom 2024. godine isplaćeno je šest odšteta ukupnog iznosa 931,3 tisuće eura. Od navedenog broja isplaćenih odšteta, dvije odštete u iznosu od 715,8 tisuća eura isplaćene su u okviru programa osiguranja portfelja kredita za likvidnost izvoznika – COVID-19 mjera, dok se četiri odštete ukupnog iznosa 215,5 tisuća eura odnose na program osiguranja kratkoročnih izvoznih potraživanja. Istovremeno je, po svim programima osiguranja, osiguranicima isplaćeno 55,4 tisuće eura na ime naknade troškova koji su nastali u svrhu umanjenja potencijalnih šteta ili u svrhu regresne naplate.

U 2024. godini zaprimljeno je deset obavijesti o zakašnjenju plaćanja dužnika, pri čemu se tri obavijesti odnose na programe osiguranja portfelja kredita (dvije po programu osiguranja portfelja kredita za likvidnost izvoznika - COVID-19 mjera i jedna po programu osiguranja portfelja kredita za likvidnost izvoznika - mjera Ukrajina), a sedam na programe osiguranja kratkoročnih izvoznih potraživanja.

**REGRESNE NAPLATE OD DUŽNIKA**

U 2024. godini regresno je od dužnika naplaćeno 353,8 tisuća eura. Navedeni iznos regresne naplate povećan je u odnosu na prethodnu godinu kada je ostvareno 119 tisuća eura regresne naplate.

**UPRAVLJANJE RIZICIMA**

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

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

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

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

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

* Odbor za upravljanje aktivom i pasivom - upravlja rizikom likvidnosti, kamatnim rizikom i valutnim rizikom u okviru propisanih politika, pravilnika i procedura, a kojima je regulirano ovo područje,
* Odbor za procjenu i mjerenje kreditnog rizika - upravlja kreditnim rizikom u okviru propisanih politika, pravilnika i ostalih internih akata vezanih za kreditni rizik,
* Odbor za upravljanje informacijskim sustavom HBOR-a - upravlja resursima informacijskog sustava uz primjereno upravljanje rizicima koji proizlaze iz korištenja informacijske tehnologije,
* Odbor za održivo financiranje - upravlja razvojem održivog financiranja u HBOR-u, kao i integracijom okolišnih, socijalnih i upravljačkih rizika u okvir upravljanja rizicima HBOR-a.

Strategija upravljanja rizicima usmjerena je prema postizanju i održavanju kvalitetnog i učinkovitog sustava upravljanja rizicima, na daljnji razvoj i unapređenje tog sustava u smjeru usklađenja s bankovnom regulativom te relevantnim preporukama i smjernicama, uvažavajući specifičnosti HBOR-a kao razvojne i izvozne banke i posebne financijske institucije.

**Kreditni rizik**

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

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

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

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

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

Banka kroz razvojne programe kreditiranja obuhvaća područje cijele Republike Hrvatske. Kreditni rizik rasprostranjen je po geografskim područjima, djelatnostima, sektorima te kreditnim programima. Banka nastoji izbjeći pretjeranu koncentraciju kreditnog rizika te povoljnijim uvjetima i novim kreditnim potprogramima (proizvodima) potaknuti razvoj slabije razvijenih područja Republike Hrvatske u skladu sa Strategijom poslovanja HBOR-a za razdoblje od 2020. do 2024. godine i državnom strategijom razvoja pojedinih djelatnosti.

**Rizik likvidnosti, valutni rizik i kamatni rizik u knjizi banke**

Kroz djelovanje Odbora za upravljanje aktivom i pasivom, Banka osigurava adekvatno upravljanje rizikom likvidnosti te valutnim rizikom i kamatnim rizikom. Upravljanje navedenim rizicima podrazumijeva svođenje kamatnog i valutnog rizika te rizika likvidnosti na najmanju mjeru. Izravnim i neizravnim uključivanjem većine organizacijskih jedinica Banke u rad Odbora za upravljanje aktivom i pasivom nastoji se osigurati kvalitetan, integriran i sveobuhvatan sustav upravljanja navedenim rizicima.

**Rizik likvidnosti**

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

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

**Kamatni rizik**

Temeljna načela upravljanja kamatnim rizikom Banke utvrđena su internim aktima te odlukama i zaključcima Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom.

Za mjerenje i praćenje kamatnog rizika Banka provodi analizu kamatnog jaza, izračunava promjenu ekonomske vrijednosti kapitala, promjenu neto kamatnih prihoda i vrijednosti baznog boda (*engl. basis point value, BPV*). Kamatni se jaz izrađuje za određena razdoblja prema mogućnosti promjene kamatnih stopa i koristi se za sagledavanje osjetljivosti Banke na promjene kamatnih stopa u redovnim i stresnim uvjetima poslovanja. Provodi se i detaljna razrada kamatnih stopa po valuti, vrsti i visini kamatne stope te se izrađuju projekcije kretanja prosječnih ponderiranih kamatnih stopa izvora i plasmana. Pored usklađivanja kamatnih stopa izvora i plasmana, prate se trenutni tržišni uvjeti i prognoze kretanja osnovnih tržišnih pokazatelja.

**Valutni rizik**

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

Postavljene su metode za mjerenje, odnosno procjenu, praćenje i upravljanje valutnim rizikom, utvrđeni su limiti i signali ranog upozorenja, postupci u slučaju naznake, kao i nastupa krize te su definirana izvješća potrebna za cjelovito ovladavanje ovim rizikom.

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

**Operativni rizik**

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

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

HBOR kontinuirano radi na povećanju razine informacijske sigurnosti, kontinuiteta poslovanja i otpornosti prema kibernetičkim napadima kako bi se u slučaju kibernetičkog incidenta poslovanje moglo nastaviti bez prekida. Sigurnosne kontrole se kontinuirano unapređuju i poboljšavaju sukladno tehnološkim trendovima i regulatornim zahtjevima.

Sustav unutarnjih kontrola kontinuirano se unapređuje i provode se mjere kojima se utječe na umanjenje izloženosti operativnom riziku na razini HBOR-a.

**Rizik eksternalizacije**

Temeljna načela upravljanja rizikom eksternalizacije utvrđena su krovnim aktom - Politike upravljanja rizikom eksternalizacije. Navedenim aktom uspostavljeno je upravljanje eksternalizacijom, upravljanje odnosima s pružateljima usluga te svođenje rizika koji proizlaze iz eksternalizacije na najmanju mjeru.

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

Provodile su se aktivnosti unapređenja sustava upravljanja rizikom eksternalizacije i revidiranja internih akata o eksternalizaciji u skladu s dobrom poslovnom praksom i regulativom.

**Kvaliteta imovine HBOR-a**

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

Ukupni bruto portfelj HBOR-a na 31. prosinca 2024. godine iznosi 4.992,72 milijuna eura. Od ukupnog bruto portfelja, u 1. Stupanj kreditnog rizika razvrstano je 77,6 %, u 2. Stupanj kreditnog rizika 8,6 % te 13,1 % u 3. Stupanj kreditnog rizika.

Financijska imovina koja nije klasificirana u stupnjeve kreditnog rizika čini 0,7 % ukupnog bruto portfelja.

Od ukupnog bruto kreditnog portfelja, u 1. Stupanj kreditnog rizika razvrstano je 75,3 %, u 2. Stupanj kreditnog rizika 9,6 % te 15,1 % u 3. Stupanj kreditnog rizika. Navedeno je prikazano u grafikonima u nastavku.

**UNUTARNJA REVIZIJA**

Unutarnja revizija je dio sustava nadzora HBOR-a zadužen za praćenje ukupnog poslovanja temeljenog na zakonitosti i internim aktima HBOR-a, koji se provodi primjenom standarda interne revizije.

Unutarnja revizija organizacijski je nezavisna u obavljanju poslova te samostalno određuje način rada, izvještavanja, nalaza, mišljenja i preporuka. Za svoj rad odgovara administrativno Upravi, a funkcionalno Revizijskom i Nadzornom odboru HBOR-a koje izvješćuje polugodišnje. Na temelju izvješća o reviziji, na prijedlog Unutarnje revizije, Uprava donosi potrebne odluke za poduzimanje korektivnih mjera i aktivnosti.

**FUNKCIJA PRAĆENJA USKLAĐENOSTI**

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

Funkcija praćenja usklađenosti procjenjuje učinke koje će na poslovanje HBOR-a imati novi zakoni i propisi te izmjene relevantnih zakona i drugih propisa, procjenjuje usklađenost novih proizvoda ili novih postupaka s relevantnim zakonima i propisima kao i s izmjenama propisa, savjetuje u dijelu pripreme obrazovnih programa vezanih za usklađenost, savjetuje i obrazuje o etičkom ponašanju te nadzire provedbu i pridržavanje odredbi Etičkog kodeksa HBOR-a. Funkcija praćenja usklađenosti podnosi periodička izvješća Upravi, Revizijskom i Nadzornom odboru HBOR-a.

**LJUDSKI POTENCIJALI**

Ključni temelj uspješnog poslovanja HBOR-a i u 2024. bili su HBOR-ovi radnici koji su pokazali visoku stručnost i usmjerenost na klijente te inventivnost u kreiranju adekvatnih financijskih rješenja za potrebe hrvatskog gospodarstva.

Ljudski potencijali provode upravljanje procesom ljudskih potencijala HBOR-a, uključujući podršku menadžmentu.

Jedan od bitnih segmenata upravljanja ljudskim potencijalima odnosi se na privlačenje kadrova visoke kvalitete te na razvoj i zadržavanja visokokvalificiranih kadrova. Tijekom 2024. godine, provedena su 44 javna natječaja u sklopu kojih je obrađeno više do 1600 prijava.

Osim selekcije, Ljudski potencijali sustavno provode interne i eksterne edukacije zaposlenika čime se aktivno ulaže u razvoj i usavršavanje kompetencija zaposlenika koje su ključne kako za temeljne tako i za ostale poslovne procese HBOR-a.

Radni učinak svih zaposlenika HBOR-a i dalje se prati i dokumentira u kvartalnoj dinamici, a jednom godišnje provodi se proces godišnjih razgovora.

I u 2024. godini HBOR je zadržao poslovanje koje je organizirano na način da zaposlenici mogu poslove svog radnog mjesta povremeno obavljati na izdvojenom mjestu rada te je s zaposlenicima, čija priroda posla to dozvoljava, reguliran rad na izdvojenom mjestu rada.

Na dan 31.12.2024. godine HBOR ima 446 radnika, od čega 293 radnika su žene, 153 radnika su muškarci.

Prosječna dob radnika je 45 godina, pri čemu žene čine 66 %, a muškarci 34 % radnika.

413 radnika, odnosno 92 % je visokoobrazovano.

Godišnja stopa fluktuacije zaposlenika u 2024. godini iznosi 4,44 %, a za temeljne poslove 2,95 %. Ukupan broj djelatnika koji su napustili HBOR u 2024. je 19, od čega su 3 djelatnika iz temeljnih poslova.

**Organizacijska struktura HBOR-a 31. prosinca 2024.**

Slika na kojoj se prikazuje tekst, snimka zaslona, Font, broj

Sadržaj generiran umjetnom inteligencijom može biti netočan.

**OSTALE AKTIVNOSTI**

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

Europska komisija, u suradnji s odabranim vanjskim revizorom, provela je temeljitu i opsežnu procjenu kako bi utvrdila udovoljava li HBOR zahtjevima članka 154. stavka 4. točke (f) Financijske uredbe (EU) 2018/1046, primjenjive na opći proračun Unije. U ožujku 2024. godine HBOR je dobio pozitivnu ocjenu Europske komisije i time dobio ovlasti za izravno upravljanje sredstvima Europske unije.

Unutar postupka Ocjene na temelju stupova proveden je proces provjere sljedećih stupova:

1. Sustav unutarnje kontrole
2. Računovodstveni sustav
3. Neovisna vanjska revizija
4. Financijski instrumenti
5. Isključenje iz pristupa financiranju
6. Objava informacija o primateljima
7. Zaštita osobnih podataka

Postupak provjere i testiranja završio je u studenom 2022. kada je Europskoj komisiji dostavljeno Preliminarno završno izvješće. Tijekom cijele 2023. odvijala se komunikacija Europske komisije, HBOR-a i nezavisnog revizora koji je proveo Ocjenu na temelju stupova, a Završno izvješće je Europskoj komisiji dostavljeno u prosincu 2023. godine.

**Rejting**

Rejting agencija Standard & Poor's je 18. rujna 2024. godine izjednačila dugoročni rejting HBOR-a s rejtingom Republike Hrvatske, čime je podignut rejting HBOR-a iz kategorije BBB+ na A-, uz pozitivne izglede, što je povijesno najviši rejting HBOR-a.

Standard & Poor's ističe ulogu HBOR-a u provedbi vladinih ekonomskih i društvenih politika s posebnim fokusom na održivi razvoj hrvatskog gospodarstva i promicanje izvoza. U svom izvještaju navode da se uloga HBOR-a proširila od osnutka i da se razvijala usporedo sa strateškim ciljevima Vlade Republike Hrvatske tijekom godina.

**Suradnja s EIB-om**

Europska investicijska banka (EIB) i HBOR su u studenom 2024. godine potpisali ugovor o kreditu u iznosu od 200 milijuna eura za kreditiranje malih i srednjih poduzeća, poduzeća srednje tržišne kapitalizacije te velikih poduzeća i javnih subjekata za projekte koji uključuju promicanje okolišne održivosti i borbu protiv klimatskih promjena. Ovaj kredit dio je EIB-ovog okvirnog kredita u iznosu od 500 milijuna eura odobrenog HBOR-u, na temelju kojeg je HBOR-u 2023. godini potpisao prvu tranšu kredita od 200 milijuna eura.

Osim navedenog, EIB je HBOR-u kroz program tehničke pomoći „Green Gateway“ omogućio korištenje savjetodavnih usluga u domeni zelenog financiranja. Kroz ovaj program HBOR dobiva ciljanu tehničku pomoć za razvoj vlastitih kapaciteta, poboljšanje procjene zelenih projekata i uključivanje EIB-ovih standarda zelene prihvatljivosti u poslovne procese HBOR-a. Programom „Green Gateway“ jača se i uloga HBOR-a u pružanju pomoći i koordinaciji obuke na području zelenog financiranja hrvatskom financijskom sektoru. Osim toga, program pruža podršku Ministarstvu financija i članovima Foruma za održivo financiranje u njihovim nastojanjima da podignu svijest i spremnost za provedbu propisa i različitih inicijativa na području zelenog financiranja.

**Međunarodna suradnja i internacionalizacija**

Tijekom 2024. godine HBOR je učvrstio svoj položaj i na međunarodnoj financijskoj sceni kroz aktivno sudjelovanje u radu EU i međunarodnih financijskih institucija što mu je omogućilo bolji uvid u razvojne politike EU, bilateralnu suradnju s pojedinim institucijama, jačanje kapaciteta kao i razvoj novih oblika podrške gospodarstvu. Poseban naglasak stavljen je na aktivno sudjelovanje u radu međunarodnih udruženja, bilateralnu suradnju te jačanje vlastitih kapaciteta.

HBOR je aktivno sudjelovao na brojnim međunarodnim događanjima, kako na multilateralnom, tako i na bilateralnom planu. Banka je uspostavila i održavala uspješne odnose s brojnim i značajnim međunarodnim financijskim institucijama, razvojnim bankama, izvozno-kreditnim agencijama te udruženjima i klubovima među kojima su Europsko udruženje javnih banaka (EAPB), Europsko udruženje dugoročnih investitora (ELTI) čiji je HBOR suosnivač, Međunarodni klub za financiranje razvoja (IDFC), Udruženje banaka srednje i istočne Europe (BACEE), Bernska unija, Mreža europskih financijskih institucija za mikro, mala i srednja poduzeća (NEFI), UN-ov Program zaštite okoliša (UNEP FI), UN Global Compact, te više bilateralnih trgovinskih komora.

Međunarodne aktivnosti omogućuje HBOR-u sudjelovanje u izradi zajedničkih stajališta i lobiranju te utjecaj na kreiranje EU politika i regulative, a također predstavlja glas manjih banaka u udruženjima.

Izvještajna 2024. godina donijela je HBOR-u iskorak u međunarodnim udruženjima javnih banaka, jer su članovi Uprave HBOR-a izabrani u upravljačka tijela dvije europske i jedne globalne asocijacije. Posebno treba istaknuti izbor predsjednika Uprave HBOR-a u Upravno vijeće Europskog udruženja javnih banaka (EAPB). Kroz članstvo u Upravnom vijeću kao najvišem upravljačkom tijelu udruženja HBOR izravno utječe na oblikovanje europskih politika za održivi razvoj gospodarstava, promicanjem zajedničkih interesa pred novom Europskom komisijom i Europskim parlamentom, radeći na ključnim područjima kao što su ulaganja u zelene tehnologije, održive financije, digitalna transformacija, promotivne politike EU-a kao i bankarska regulativa te nadzor, s ciljem podrške oporavku i otpornosti, kao i podupiranju europske konkurentnosti za dobrobit naših nacionalnih gospodarstava.

Nadalje, veliki značaj za HBOR na globalnom planu ostvaren je izborom predsjednika Uprave HBOR-a u Upravljačku skupinu Međunarodnog kluba za financiranje razvoja (IDFC) koji broji 27 razvojnih banaka iz cijelog svijeta. Time je HBOR dodatno ojačao svoju ulogu u globalnim inicijativama za održivi razvoj, a posebno za promicanje uloge razvojnih banaka u globalnoj financijskoj arhitekturi. Ovo uključuje rad na ključnim pitanjima klimatskih promjena i zelenih financija u okviru međunarodne suradnje s razvojnim bankama iz cijelog svijeta.

U europskom kontekstu, a posebno zemalja CEE, intenzivirana je suradnja s Udruženjem banaka srednje i istočne Europe (BACEE) koje čine 24 članice, u kojem je član Uprave HBOR-a, Josip Pavković izabran u Upravni odbor, čime je HBOR dodatno osigurao svoju prisutnost u europskim financijskim krugovima, što je od velikog značaja za unapređenje regionalne suradnje i jačanje veza s bankarskim sektorom srednje i istočne Europe.

Uz prethodno navedeno, član Uprave HBOR-a Alan Herjavec obnaša mandat u Upravnom odboru Europskog udruženja dugoročnih investitora (ELTI) koje okuplja 34 članice, gdje su tijekom godine vođene intenzivne aktivnosti vezane uz InvestEU, državne potpore, konkurentnost i višegodišnji financijski okvir.

Osim na upravljačkoj razini HBOR-ovi stručnjaci su uključeni u brojne radne skupine ovih udruženja, a novi zamah je početkom prošle godine ostvaren angažmanom, u trajanju od dvije godine, predstavnice HBOR-a u rad IDFC-a vezanom uz razvoj zelenih instrumenata financiranja, mjerenja financiranja smanjenja CO2 i klimatske adaptacije te financiranja bioraznolikosti. Navedeno doprinosi reputaciji HBOR-a u stručnom dijelu kao prenositelja znanja, a u prilici smo primijeniti najbolje prakse, najprikladnije metode i primjere implementacije klimatskog financiranja u rad HBOR-a.

Na bilateralnom planu, tijekom 2024. godine HBOR je primio edukaciju i razmjenu znanja u suradnji s CDP-om, KfW-om, AFD-om, NRW-om, BGK-om omogućivši zaposlenicima dodatna iskustva u područjima InvestEU-a, društvene stanogradnje, zelenih financija, ljudskih potencijala i usklađenosti, a također HBOR je pružio savjetodavnu stručnu pomoć razvojnim bankama iz Rumunjske te Bosne i Hercegovine u razvijanju njihovih kapaciteta.

Tijekom 2024., kao i ranijih godina, nastavljena je aktivna suradnja HBOR-a i Mreže europskih financijskih institucija za mala i srednja poduzeća (*engl. The Network of European Financial Institutions for SMEs*) – NEFI, koja trenutno okuplja 20 financijskih institucija specijaliziranih za olakšavanje pristupa sredstvima financiranja za mala i srednja poduzeća (MSP).

Tijekom 2024. godine HBOR je aktivno sudjelovao na sastancima Radne skupine za izvozne kredite (engl. Export Credits Group, ECG) Vijeća Europske unije i na sastancima Radne skupine za izvozne kredite Organizacije za ekonomsku suradnju i razvoj (OECD) na kojima je kao stručni član hrvatske delegacije doprinosio razgovorima o temama vezanim za izvozno-kreditno poslovanje, te aktivno radio na pristupnom procesu RH OECD-u.

Banka je tijekom izvještajne godine nastavila aktivno sudjelovanje i u radu Bernske unije, najvećeg svjetskog udruženja izvozno-kreditnih osiguratelja koji broji 86 članica iz cijelog svijeta, u kojem je HBOR član jednog od četiri operativna odbora - Odbora Praškog kluba. Predstavnici HBOR-a aktivno su sudjelovali na općem proljetnom sastanku Bernske unije koji je održan u travnju u Oslu, dvogodišnjem sastanku Odbora Praškog kluba koji je održan u svibnju u Ateni, općem godišnjem sastanku Bernske unije koji je održan u Hamburgu u listopadu, te na dva tematska specijalistička sastanka.

Kroz navedene aktivnosti HBOR je dodatno potvrdio svoju posvećenost jačanju suradnje unutar europskog i globalnog okvira razvojnih banaka.

**ELENA (*European Local ENergy Assistance)***

HBOR je u sklopu svojeg poslovanja, u periodu od studenog 2019. do travnja 2024. godine, pružao poslovnim subjektima iz javnog i privatnog sektora mogućnost financiranja dokumentacije za pripremu investicijskih projekata u području energetske učinkovitosti i obnovljivih izvora energije putem bespovratnih sredstva iz ELENA programa.

ELENA je program tehničke pomoći koji su zajednički oblikovale Europska komisija i Europska investicijska banka kako bi podržale pripremu investicija u energetsku učinkovitost i obnovljive izvore energije. Tehnička pomoć namijenjena je korisnicima iz privatnog i javnog sektora, a može se koristiti za pripremu projekata koje korisnici financiraju bilo financijskim instrumentima ili programima kreditiranja HBOR-a, svojim vlastitim sredstvima ili drugim izvorima financiranja.

Unutar ELENA programa koji je provodio HBOR, bilo je pokriveno 100 % troška pripreme investicijskih projekata koje provode izabrani konzultanti. Sam Program osiguravao je bespovratna sredstva (*engl.* *grant*) za pokriće 90 % troškova pripreme projektne dokumentacije, a preostalih 10 % troškova pripreme projekta osiguravao je HBOR iz vlastitih izvora. Bespovratna sredstva korištenja su za financiranje izrade projektne dokumentacije (glavni projekt, troškovnik, energetski pregled, projektni zadatak, investicijska studija i dr.) za projekte energetske učinkovitosti u zgradarstvu koji uključuju i obnovljive izvore energije. Usluge su pružali vanjski dobavljači (konzultanti).

Tijekom provedbe ELENA programa financirana je izrada dokumentacije za 81 projekat od kojih se 85 % odnosilo na javni sektor. Sažeti pregled po vrstama projekata prikazan je u nastavku:

* 12 projekata javne rasvjete
* 61 zgrada javnog sektora
  + 12 zagrada javnih bolnica i domova zdravlja
  + 8 zgrada osnovnih škola
  + 6 zgrada dječjih vrtića
  + 7 zgrada srednjih škola i sveučilišta
  + 3 doma za starije osobe
  + 25 poslovnih zgrada i kulturnih institucija
* 8 zgrada privatnog sektora.

Tako je više županija, gradova, općina i tijela javne vlasti izvršilo pripremu projekata povećanja energetske učinkovitosti u bolnicama, školama, dječjim vrtićima, domovima za starije, sportskim objektima, tržnim centrima i poduzetničkim objektima te sustavima javne rasvjete, a trgovačka društva za povećanje energetske učinkovitosti hotela, trgovačkog centra i proizvodnih pogona. Ukupno iz sredstava ELENA granta financirana je izrada projektne dokumentacije u iznosu od 1.991 mil. EUR (288 dokumenta).

**Zaštita osobnih podataka**

HBOR je u 2024. nastavio s ažuriranjem i dopunjavanjem Registra obrade osobnih podataka, prilagođavanjem poslovnih procesa propisima o zaštiti osobnih podataka i s njima povezanim propisima, odnosno nastavio je s aktivnim provođenjem radnji u svrhu usklađenja poslovnih procesa s navedenim propisima, internim edukacijama radnika i provođenjem procjena učinka na zaštitu podataka u odnosu na obrade osobnih podataka kod kojih se preporuča njihovo provođenje. Provedene promjene u postupcima obrade osobnih podataka u svrhu usklađenja s navedenim propisima, kao i kontinuirano educiranje radnika, dodatno su umanjile rizike obrade osobnih podataka radnika i klijenata HBOR-a.

**Funkcija sprječavanja pranja novca i financiranja terorizma**

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

**Mjere ograničavanja**

U svrhu provedbe mjera ograničavanja, HBOR ispunjava obveze utvrđene Zakonom o mjerama ograničavanja te propisima donesenim na temelju tog zakona. Temeljem spomenutog zakona primjenjuje se Politika o provedbi mjera ograničavanja u HBOR-u.

**Područni uredi**

Tijekom 2024. godine područni uredi HBOR-a (u Puli, Rijeci, Osijeku, Varaždinu, Gospiću, Zadru i Splitu), su realizirali aktivnosti sukladno planiranom u segmentima prezentacija i edukacija te iniciranja kreditne aktivnosti u dijelu koji je razmjeran kreditnoj aktivnosti na razini HBOR-a kao cjeline. U provedbi planiranih aktivnosti svi područni uredi uspješno surađuju s jedinicama lokalne i područne (regionalne) samouprave (općine, gradovi i županije) posebice njihovim uredima za gospodarstvo, nadležnim gospodarskim i obrtničkim komorama, poduzetničkim centrima ili razvojnim agencijama te lokalnim akcijskim grupama.

Veliki dio aktivnosti područnih ureda usmjeren je na poduzetnike kroz informiranje i savjetovanje o korištenju HBOR-ovih proizvoda kao izvora financiranja za ulaganja u pokretanje poslovanja, rast i razvoj.

Radi veće dostupnosti i ravnomjerne teritorijalne raspodjele te podizanja kvalitete usluga HBOR-a klijentima u svim dijelovima Republike Hrvatske, u prosincu 2024. godine osnovan je Područni ured za središnju Hrvatsku u Zagrebu. Novi područni ured bit će zadužen za područje Zagrebačke, Bjelovarsko-bilogorske i Sisačko-moslavačke županije.

Područni uredi smatraju se važnim distribucijskim kanalom proizvoda HBOR-a, posebice u kontekstu realizacije aktivnosti u okviru Nacionalnog plana za oporavak i otpornost, provedbe operativnih programa Strategije poslovanja HBOR-a te novih Financijskih instrumenata koje provodi HBOR: Urbani razvojni fond i Krediti za održivi turizam na koje je u 2024. stavljen poseban naglasak.

**Poslovna podrška Upravljanje imovinom**

Krajem 2024. godine izvršena je redefinicija cijena nekretnina preuzetih u zamjenu za dospjela potraživanja, s ciljem poticanja prodaje stečenih nekretnina u postupcima za nenaplaćena potraživanja u 2025. godini.

U svrhu daljnje optimizacije poslovanja, provedena je reorganizacija Sektora strategije, pri čemu su poslovi održavanja i stjecanja materijalne imovine integrirani u njegov djelokrug.

Pokrenuti su pregovori za pronalaženje dodatnih poslovnih prostora kako bi se osigurala dostatnost po pitanju uredskih radnih mjesta za sve djelatnike HBOR-a.

Početkom godine uspješno je realizirano preseljenje 132 radnika u nove zakupljene prostore koji će se koristiti tijekom cjelovite obnove zgrade na Strossmayerovom trgu.

**Javnost rada**

HBOR osobitu pozornost posvećuje informiranju javnosti o ciljevima svog rada i mjerama za njihovo ostvarivanje kao i o rezultatima svojih aktivnosti, poštujući pri tome i vodeći računa o propisanoj bankovnoj tajni i njezinoj funkciji. Primjenom različitih oblika informiranja, HBOR je i tijekom 2024. redovito obavještavao javnost o svim svojim važnijim aktivnostima.

Tijekom izvještajne godine objavljena su 33 postupka javne nabave u elektroničkom oglasniku javne nabave. Od 1. srpnja 2017. na mrežnim stranicama HBOR-a objavljuju se i postupci jednostavne nabave, a od 1. siječnja 2022. svi postupci jednostavne nabave procijenjene vrijednosti nabave jednake ili veće od 20 tisuća kuna (odnosno od 1. siječnja 2023. svi postupci jednostavne nabave procijenjene vrijednosti nabave jednake ili veće od 2.650,00 eura) objavljuju se u elektroničkom oglasniku javne nabave.

Tijekom 2024. godine zaprimljeno je 6 zahtjeva za pristup informacijama u skladu sa Zakonom o pravu na pristup informacijama.

**POSLOVANJE GRUPE HRVATSKO KREDITNO OSIGURANJE**

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

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

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

Na dan 31. prosinca 2024. Grupa HKO je zapošljavala 20 zaposlenika, od čega je 15 bilo zaposleno u Hrvatskom kreditnom osiguranju d.d., a 5 u društvu PIS. Visoku stručnu spremu ima 17 zaposlenika, a troje srednju stručnu spremu.

**Vlasnička struktura**

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

**Upravljanje**

Statutom Društva uređuje se pravni status, ustrojstvo i upravljanje Društvom te druga pitanja značajna za poslovanje Društva kao i ostala usklađenja u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima i Zakonom o osiguranju. Tijela koja upravljaju Društvom su: Uprava, Nadzorni odbor i Glavna skupština.

**Osobe ovlaštene za zastupanje**

**Uprava tijekom 2024. godine:**

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

**Nadzorni odbor HKO-a**

Nadzorni odbor HKO-a u 2024. godini djelovao je u sljedećem sastavu:

* Ante Artuković, predsjednik Nadzornog odbora
* Andreja Mergeduš, zamjenica predsjednika Nadzornog odbora
* Gordan Kuvek, član Nadzornog odbora
* Marija Jerkić, članica Nadzornog odbora
* Marin Pranjić, član Nadzornog odbora

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

Funkciju direktorice PIS-a obavljala je Jelena Boromisa.

Prokuristica Društva je Ivana Paić.

**Revizijski odbor HKO-a**

Revizijski odbor HKO-a u 2024. godini djelovao je u sljedećem sastavu:

* Marin Pranjić, predsjednik Revizijskog odbora
* Ante Artuković, član Revizijskog odbora
* Andreja Svečnjak, članica Revizijskog odbora, do 13. ožujka 2024. godine
* Ivica Granić, član Revizijskog odbora, od 13. ožujka 2024. godine

**Izvještavanje nadzornih tijela**

Društvo je tijekom 2024. redovito izvještavalo nadzorna tijela u skladu sa Zakonom o osiguranju, pravilnicima Hrvatske agencije za nadzor financijskih institucija i drugim važećim propisima o svim relevantnim činjenicama i promjenama u Društvu. Društvo je uredno odgovaralo na sve zahtjeve nadzornih tijela u smislu kontrole poslovanja i dostave podataka Društva.

**POSLOVANJE U 2024. GODINI**

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. u 2024. ostvarilo je zaračunatu bruto premiju od 2,35 milijuna eura, što predstavlja pad od 5,0 % u odnosu na prethodnu godinu. U ukupnom premijskom prihodu izvozna su potraživanja imala udio od 52,3 %. Ukupno je u osiguranje tijekom 2024. prijavljen osigurani promet u iznosu od 1,56 milijardi eura, što predstavlja pad od 8,0 % u odnosu na prethodnu godinu.

Razlog pada prijavljenog osiguranog prometa te s time povezanog premijskog prihoda je rezultat recesijskih pritisaka na ključnim izvoznim tržištima.

Na dan 31. prosinca 2024. ukupna izloženost prema odobrenim limitima po kupcima iznosila je 796 milijuna eura, što predstavlja rast od 6,8 % u odnosu na stanje na 31. prosinca 2023. godine.

Na dan 31. prosinca 2024. u osigurateljno pokriće je uključeno 8.907 kreditnih limita, što je za 9,6 % više u odnosu na prethodnu godinu. U ukupnoj strukturi limita, na domaća potraživanja odnosi se 5.854 kreditna limita, a 3.053 kreditna limita odnosi se na izvozna potraživanja prema kupcima u 64 zemlje svijeta.

Društvo je u 2024. isplatilo štete i povezano pokriće troškova u ukupnom iznosu od 464 tisuće eura, a naplatilo regrese u iznosu od 350 tisuća eura, te su stoga neto štete iznosile 114 tisuća eura, dok je u prethodnoj godini iznos likvidiranih neto šteta bio 1,85 milijuna eura. Štete su isplaćene za kupce u Hrvatskoj, Mađarskoj, Velikoj Britaniji, Irskoj, Francuskoj, Italiji, Srbiji i Švedskoj.

**Indikatori poslova osiguranja**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2022.** | **2023.** | **2024.** |
| **Volumen osiguranih potraživanja, u mil. eur** | 1.707,52 | 1.712,84 | 1.575,89 |
| **Izloženost prema kupcima, na 31. 12., u mil. eur** | 667,77 | 745,30 | 796,18 |
| **Zaračunata bruto premija, u mil. eur** | 2,62 | 2,48 | 2,35 |
| **Iznos isplaćenih neto naknada šteta, u mil. eur** | 0,84 | 1,85 | 0,11 |
| **Broj aktivnih limita na 31. 12.** | 7.796 | 8.126 | 8.907 |

Troškovi pribave, marketinga i administrativni troškovi te ostali poslovni rashodi Grupe HKO u 2024. iznosili su 1,42 milijuna eura, a na razini Društva troškovi pribave, marketinga i administrativni troškovi te ostali poslovni rashodi iznosili su 1,14 milijuna eura.

Prihodi od naknada za procjenu rizika iznosili su 0,31 milijun eura, u usporedbi s 0,28 milijuna ostvarenih u 2023. godini.

Neto prihodi od ulaganja u 2024. iznosili su 0,25 milijuna eura (u 2023. iznosili su 0,24 milijuna).

Poslovnu 2024. godinu Grupa HKO zaključila je s ostvarenom dobiti tekuće godine prije poreza u iznosu od 0,35 milijuna eura, dok je u 2023. dobit tekuće godine prije poreza iznosila 0,13 milijuna eura.

Ukupna imovina Grupe HKO na 31. prosinca 2024. u iznosu od 11,25 milijuna eura viša je za 8,38 % u odnosu na imovinu na 31. prosinca 2023., kada je iznosila 10,38 milijuna eura.

Ukupni kapital Grupe HKO na dan 31. prosinca 2024. iznosio je 8,24 milijuna eura.

**NAČELA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA**

Grupa HBOR priprema:

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

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

Financijski izvještaji sastavljaju se i pripremaju s ciljem pružanja informacija o financijskom položaju, uspješnosti poslovanja i promjenama financijskog položaja HBOR-a i Grupe HBOR radi donošenja odgovarajućih ekonomskih odluka od strane njihovih korisnika te pružanja financijskih podataka o provedbi strategije Grupe HBOR.

Grupa HBOR, pri financijskom izvještavanju i objavama, primjenjuje sljedeća načela:

* **transparentnost prezentiranja** radi osiguravanja većeg razumijevanja prezentiranih informacija od strane korisnika financijskih izvještaja,
* **dosljednost prezentiranja** unutar svakog izvještajnog razdoblja i između izvještajnih razdoblja,
* **jednostavnost prezentiranja** kako bi se korisnicima omogućilo lakše razumijevanje položaja, uspješnosti poslovanja te promjena financijskog položaja i donošenje odluka,
* **usmjerenost na zahtjeve zakonske regulative** kako bi se osigurala usklađenost,
* **primjena najbolje prakse** **prezentiranja** primjenjive na djelatnost poslovanja Grupe uz uvažavanje suvremenih međunarodnih trendova u financijskom izvještavanju, kao i zahtjeva tržišta.

**PREGLED FINANCIJSKOG POSLOVANJA U 2024. GODINI**

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

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

Reviziju odvojenih i konsolidiranih Godišnjih financijskih izvještaja HBOR-a za 2024. godinu, koji se nalaze u privitku, obavila su revizorska društva Šibenski Revicon d.o.o. i BDO Croatia d.o.o., o čemu su podnijela zajednički revizorski izvještaj u kojem je izraženo pozitivno mišljenje u Zajedničkom izvještaju neovisnog revizora.

**OSVRT NA FINANCIJSKO POSLOVANJE GRUPE**

S obzirom na veličinu ovisnih društava i obujam njihovog poslovanja u usporedbi s poslovanjem matice, njihovi financijski podaci nisu od značaja da bi se posebno isticali u okviru konsolidiranog financijskog izvještaja te shodno tome nemaju materijalan utjecaj na konsolidirane financijske izvještaje u odnosu na odvojene financijske izvještaje HBOR-a, kao matičnog društva. Naime, Grupa Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. čini tek 0,28 % imovine matičnog društva.

**Pregled najvažnijih financijskih informacija za Grupu HBOR, u milijunima eura**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2022.** | **2023.** | **2024.** |
| **Ukupna imovina** | 3.856,95 | 4.021,54 | 3.999,65 |
| **Bruto krediti** | 3.703,40 | 4.077,56 | 4.013,43 |
| **Ukupni kapital i rezerve** | 1.422,13 | 1.457,88 | 1.504,29 |
| **Ukupni prihodi** | 92,69 | 105,40 | 131,64 |
| **Ukupni rashodi** | (67,54) | (75,45) | (91,46) |
| **Dobit** | 25,15 | 29,95 | 40,18 |
| **Kamatni prihodi izračunati metodom efektivne kamatne stope i prihod od ukidanja razgraničenja subvencije na teret poslovanja HBOR-a kamatnih stopa na teret HBOR-a** | 83,51 | 94,87 | 122,56 |
| **Kamatni rashodi** | (21,03) | (28,27) | (47,31) |
| **Neto kamatni prihod** | 62,48 | 66,60 | 75,25 |

A graph of numbers and percentages

AI-generated content may be incorrect. A graph of a graph with numbers and a number of numbers

AI-generated content may be incorrect.

A graph of a number of people

AI-generated content may be incorrect.A graph with red and blue lines

AI-generated content may be incorrect.

**Rezultat Grupe**

Grupa HBOR je u 2024. ostvarila dobit nakon oporezivanja u iznosu od 40,18 milijuna eura. Ostvarena dobit veća je za 34,16 % u odnosu na prethodnu godinu, a razlozi se daju u opisu financijskog poslovanja HBOR-a.

Matično društvo na temelju odredbi Zakona o HBOR-u nije obveznik plaćanja poreza na dobit te porezne obveze na ime poreza na dobit proizlaze isključivo iz aktivnosti ostalih članica Grupe.

Konsolidirani ukupni prihodi u 2024. iznose 131,64 milijuna eura, dok ukupni rashodi iznose 91,46 milijuna eura.

U strukturi prihoda Grupe najveći dio, tj. 93,10 % odnosi se na prihode od kamata kao rezultat poslovanja matičnog društva.

U dijelu ukupnih rashoda, najveći dio čine rashodi od kamata i to 51,73 % te operativni troškovi 33,84 % koji proizlaze iz poslovanja matičnog društva.

Konsolidirani operativni troškovi u 2024. iznose 30,95 milijuna eura, a čine ih opći i administrativni troškovi te ostali troškovi poslovanja.

Ukupan broj zaposlenih u Grupi na dan 31. prosinca 2024. je 466, dok je na kraju 2023. Grupa zapošljavala 428 radnika.

**Imovina i obveze Grupe**

Ukupna imovina Grupe na konsolidiranoj osnovi iznosi 3.999,65 milijuna eura te je ostvarena na razini s početka godine.

U strukturi imovine najveće učešće odnosi se na kreditno poslovanje matičnog društva te neto krediti čine 88,36 % ukupne imovine.

Ukupne obveze i kapital i rezerve na dan 31. prosinca 2024. iznose 3.999,65 milijuna eura od čega ukupne obveze iznose 2.495,36 milijuna eura, odnosno 62,39 %.

U ukupnim obvezama i kapitalu i rezervama Grupe najveći dio, tj. 57,21 % čine obveze po kreditima matičnog društva.

Ukupni kapital i rezerve na konsolidiranoj osnovi na kraju 2024. iznose 1.504,29 milijuna eura i čine 37,61 % ukupnih obveza i kapitala i rezervi Grupe.

A screen shot of a graph

AI-generated content may be incorrect.A screenshot of a phone

AI-generated content may be incorrect.

A diagram of a circle with numbers and a red circle

AI-generated content may be incorrect. A graph of a circle with numbers and text

AI-generated content may be incorrect.

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

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

**OSVRT NA FINANCIJSKO POSLOVANJE HBOR-a**

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

**Uspješnost poslovanja**

U 2024. HBOR je ostvario ukupne prihode u iznosu od 128,67 milijuna eura, rashode u iznosu od 88,77 milijuna eura i dobit u iznosu od 39,90 milijuna eura. Dobit HBOR-a u 2024. je za 10,06 milijuna eura, odnosno 33,71 % veća od dobiti za 2023. godinu.

U nastavku se daju najznačajnije okolnosti koje su utjecale na povećanje dobiti u 2024. u odnosu na 2023.:

* povećanje prihoda od kamata za 27,07 milijuna eura,
* povećanje kamatnih prihoda od ukidanja razgraničenja subvencije na teret poslovanja HBOR-a za 0,60 milijuna eura,
* povećanje rashoda od kamata za 19,03 milijuna eura,
* smanjenje neto prihoda od naknada i provizija za 1,45 milijuna eura,
* smanjenje neto prihoda od financijskih aktivnosti za 0,97 milijuna eura,
* povećanje ostalih prihoda za 0,98 milijuna eura,
* smanjenje neto gubitka od umanjenja vrijednosti i rezerviranja za 7,38 milijuna eura,
* povećanje operativnih troškova za 2,30 milijuna eura,
* povećanje troška subvencije na teret poslovanja HBOR-a za 2,22 milijuna eura.

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

***A red circle with numbers and a blue circle

AI-generated content may be incorrect.*** A red circle with numbers and a red circle with a blue and yellow circle

AI-generated content may be incorrect.

A graph on a white background

AI-generated content may be incorrect. A diagram of a circle with numbers and text

AI-generated content may be incorrect.

**Neto prihodi od kamata**

Neto kamatni prihodi ostvareni su u iznosu od 75,00 milijuna eura i u odnosu na ostvarenje prethodne izvještajne godine veći su za 13,02 % zbog povećanja prihoda od kamata za 27,67 milijuna eura te povećanja rashoda od kamata za 19,03 milijuna eura.

Prihodi od kamata, izračunati metodom efektivne kamatne stope, ostvareni su u iznosu od 122,30 milijuna eura i veći su u odnosu na prethodnu godinu za 29,24 %. Rast kamatnih prihoda najvećim dijelom je rezultat rasta efektivne kamatne stope, povećanja prihoda po kratkoročnim poslovima Riznice u visini od 3,42 milijuna eura te značajnog povećanja iznosa naplate zateznih kamata za 5,04 milijuna eura.

Rashodi od kamata ostvareni su u iznosu od 47,30 milijuna eura i veći su za 67,32 % u odnosu na prethodnu izvještajnu godinu najvećim dijelom zbog porasta kamatnih stopa na zaduženja.

S obzirom na opisane trendove, veći rast kamatnih prihoda u apsolutnom iznosu od 27,07 milijuna eura od kamatnih rashoda od 19,03 milijuna eura utjecao je na povećanje neto kamatne marže u odnosu na prethodnu godinu, koja iznosi 1,86 %, dok je prethodne godine iznosila 1,68 %.

**Neto prihod od naknada i provizija**

Neto prihod od naknada i provizija ostvaren je u iznosu od 1,59 milijuna eura i manji je za 47,70 % u odnosu na prethodnu godinu zbog većeg smanjenja prihoda od naknada i provizija za 1,33 milijuna eura u odnosu na povećanje rashoda od naknada i provizija za 0,12 milijuna eura. Smanjenje prihoda od naknada i provizija najvećim je dijelom rezultat smanjenja prihoda od naknada po osnovi poslova u ime i za račun nalogodavaca te po izdanim garancijama.

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

Neto prihode/(rashode) od financijskih aktivnosti čine neto tečajne razlike po glavnici potraživanja i obveza, dobitak/(gubitak) od vrijednosnog usklađenja financijske imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak te realizirani dobitak/(gubitak) od financijske imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

U izvještajnom razdoblju ostvareni su neto prihodi od financijskih aktivnosti u iznosu od 0,77 milijuna eura, dok su u prethodnoj godini ostvareni neto prihodi u iznosu od 1,74 milijuna eura.

Pregled kretanja tečaja eura u odnosu na tečaj dolara:

A graph with a line and a dotted line

AI-generated content may be incorrect.

Napomena:

D = deprecijacija eura 2024./2023.

Sredstva i izvore sredstava koji su izraženi u drugoj valuti ili su izraženi s valutnom klauzulom, HBOR preračunava u protuvrijednost u eurima po srednjem tečaju HBOR-a ili drugom ugovorenom tečaju na izvještajni dan.

Prihodi i rashodi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se po tečaju na dan transakcije. Ostvareni prihodi i rashodi nastali preračunavanjem po tečaju iskazuju se u Računu dobiti i gubitka u neto iznosu.

**Operativni troškovi**

Operativni troškovi obuhvaćaju opće i administrativne troškove te ostale troškove poslovanja, a ostvareni su u iznosu od 28,34 milijuna eura te su za 8,79 % veći u odnosu na prethodnu godinu, najvećim dijelom zbog povećanja troškova osoblja uslijed povećanja broja zaposlenih.

Ukupan broj zaposlenih na kraju 2024. je 446 (31. prosinca 2023. bilo je 409 zaposlenika).

**Trošak subvencije na teret poslovanja HBOR-a**

HBOR je tijekom 2023. godine uveo novi proizvod subvencioniranja kamatnih stopa na teret poslovanja HBOR-a. Sredstva za subvencioniranje kamatnih stopa HBOR osigurava iz vlastitih sredstava.

U izvještajnom razdoblju ostvaren je trošak subvencije na teret poslovanja HBOR-a u visini od 3,70 milijuna eura.

**Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja**

U izvještajnom razdoblju ostvaren je neto gubitak od umanjenja vrijednosti plasmana u visini od 8,54 milijuna eura, a prethodne godine u visini od 15,92 milijuna eura.

U nastavku se daje pregled kvalitete portfelja:

A red circle with blue and gray numbers

AI-generated content may be incorrect. A red circle with blue and gray numbers

AI-generated content may be incorrect.

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2023.** | | **2024.** | |
|  | **Iznos** | **Struktura(%)** | **Iznos** | **Struktura(%)** |
| **Ukupni bruto portfelj, mil. eur** | **4.980,55** | **100,00** | **4.992,72** | **100,00** |
| **Od čega:** |  |  |  |  |
| **- financijske institucije** | 1.576,63 | 31,66 | 1.580,79 | 31,66 |
| **- direktni** | 3.403,92 | 68,34 | 3.411,93 | 68,34 |
| **Ukupno rezerviranja, mil. eur** | **496,88** | **100,00** | **496,73** | **100,00** |
| **Od čega:** |  |  |  |  |
| **- financijske institucije** | 7,92 | 1,59 | 8,23 | 1,66 |
| **- direktni** | 488,96 | 98,41 | 488,50 | 98,34 |
| **Rezerviranja/bruto portfelj** | **9,98 %** | **-** | **9,95 %** |  |

**Značajne promjene u financijskom položaju**

Ukupna imovina HBOR-a na dan 31. prosinca 2024. iznosi 3.995,91 milijuna eura te je ostvarena na razini s početka godine.

**Novčana sredstva i depoziti kod drugih banaka**

Stanje novčanih sredstava i depozita kod drugih banaka na kraju 2024. iznosi 135,95 milijuna eura i čini 3,40 % ukupne imovine te bilježi povećanje od 22,48 % u odnosu na prethodnu godinu.

**Krediti financijskim institucijama i ostalim korisnicima**

Ukupni neto krediti smanjeni su za 1,83 % u odnosu na prošlu godinu te na kraju 2024. iznose 3.534,25 milijuna eura i čine 88,45 % ukupne imovine.

Ukupni bruto krediti iskazani su u iznosu od 4.013,43 milijuna eura i smanjeni su za 1,57 % u odnosu na prethodnu godinu. Bruto krediti ostalim korisnicima smanjeni su za 1,49 % u odnosu na početak godine, dok su bruto krediti financijskim institucijama smanjeni za 1,76 % u odnosu na prethodnu godinu.

Na kraju 2024. odnos kreditnih bruto plasmana putem financijskih institucija i izravnih plasmana čini 30,73 % : 69,27 % ( na dan 31.12.2023. čini 30,79 % : 69,21 %).

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

U navedenu imovinu klasificirani su krediti po fer vrijednosti (temeljem odluke HBOR-a u navedenu skupinu klasificirani su mezzanine krediti), ulaganja u investicijske fondove i dio vlasničkih instrumenata. Ukupan iznos predmetne imovine na dan 31. prosinca 2024. godine iznosi 67,05 milijuna eura i čini 1,68 % ukupne imovine.

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

**a) Dužnički vrijednosni papiri**

U navedenu imovinu klasificirane su obveznice Republike Hrvatske i trgovačkih društava i trezorski zapisi Ministarstva financija kao dio rezerve likvidnosti te na izvještajni datum iznose 231,15 milijuna eura i čine 5,78 % ukupne imovine.

Umanjenje ove financijske imovine obračunava se primjenom modela očekivanih kreditnih gubitaka na način da se rezervacije za umanjenje vrijednosti priznaju na računima ostale sveobuhvatne dobiti i ne umanjuju knjigovodstveni iznos ove financijske imovine u izvještaju o financijskom položaju te na izvještajni datum u ostalim rezervama iznose 0,42 milijuna eura.

**b) Vlasnički vrijednosni papiri**

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

Predmetna imovina na izvještajni datum iznosi 8,07 milijuna eura i čini 0,20 % ukupne imovine.

A graph of a red circle with numbers and text

AI-generated content may be incorrect. A red circle with numbers and a black text

AI-generated content may be incorrect.

A red circle with numbers and a black text

AI-generated content may be incorrect. A red circle with numbers and a black text

AI-generated content may be incorrect.

**Ukupne obveze**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Stanje ukupnih obveza na kraju 2024. iznosi 2.492,41 milijuna eura i čini 62,37 % ukupnih obveza i kapitala i rezervi. Najveći iznos ukupnih obveza čine kreditna zaduženja HBOR-a u ukupnom iznosu od 2.288,27 milijuna eura.  Obveze po kreditima povećane su u odnosu na početak godine za 1,65 %, a promjene po ovim obvezama daju se u tabeli u nastavku:   |  |  | | --- | --- | |  | (u milijunima eura) | | - povlačenje sredstava zaduženja po ranije ugovorenim sredstvima posebnih financijskih institucija i po općim zaduženjima | 689,68 | | - otplate zaduženja | (655,84) | | - tečajne razlike | 1,06 | | - ostali obračuni\* | 2,19 | | **Ukupno promjene** | **37,09** | |  |  | | *\*Ostali obračuni odnose se na promjene iznosa nedospjele kamate i odgođene naknade.* | | |  | | |

HBOR je tijekom 2024. nastavio s pribavljanjem sredstava te su dana 13. studenoga 2024. HBOR i Europska investicijska banka („EIB“) potpisali ugovor kojim su osigurali 200 milijuna eura (druga tranša od ukupno 500 milijuna eura odobrenog okvira) za financiranje malih i srednjih poduzeća, poduzeća srednje tržišne kapitalizacije te velikih poduzeća i javnih subjekata za projekte koji uključuju promicanje okolišne održivosti i borbu protiv klimatskih promjena.

HBOR je, osim prethodno navedenog ugovora o kreditu s EIB-om, tijekom 2024. godine zaključio tri ugovora o zaduženju za opće namjene u ukupnom iznosu od 350 milijuna eura.

**Ukupni kapital i rezerve**

Od ukupnog iznosa ukupnih obveza i kapitala i rezervi, na ukupni kapital i rezerve odnosi se 1.503,50 milijuna eura ili 37,63 %.

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

U izvještajnom razdoblju iz proračuna Republike Hrvatske u osnivački kapital uplaćeno je 3,00 milijuna eura te na kraju 2024. ukupno uplaćeni kapital iz proračuna Republike Hrvatske iznosi 905,25 milijuna eura, a za uplatu do Zakonom o HBOR-u propisanog iznosa od 929,06 milijuna eura preostaje 23,81 milijuna eura.

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

A screen shot of a graph

AI-generated content may be incorrect. A screen shot of a graph

AI-generated content may be incorrect.

A diagram of a circle with numbers and a red circle

AI-generated content may be incorrect. A red circle with blue and gray numbers

AI-generated content may be incorrect.

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

\*\*Ostale obveze, Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze

## HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

Godišnji financijski izvještaji za 2024. godinu

Zagreb, ožujak 2025.

|  |  |
| --- | --- |
|  | Stranica |
|  |  |
| Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i prihvaćanje odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja | 55 |
|  |  |
| Zajedničko izvješće neovisnih revizora vlasniku Hrvatske banke za obnovu i razvitak |  |
| Konsolidirani financijski izvještaji Grupe: | 64 |
| Račun dobiti i gubitka | 64 |
|  |  |
| Izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti | 65 |
|  |  |
| Izvještaj o financijskom položaju | 66 |
|  |  |
| Izvještaj o novčanim tokovima | 67 |
|  |  |
| Izvještaj o promjenama na kapitalu i rezervama | 68 |
|  |  |
| Odvojeni financijski izvještaji Banke: | 69 |
| Račun dobiti i gubitka | 69 |
|  |  |
| Izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti | 70 |
|  |  |
| Izvještaj o financijskom položaju | 71 |
|  |  |
| Izvještaj o novčanim tokovima | 72 |
|  |  |
| Izvještaj o promjenama na kapitalu i rezervama | 73 |
|  |  |
| Bilješke uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja | 74 - 216 |
| Dodatak – Financijsko poslovanje Grupe HKO | 217-220 |

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

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

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

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

Odvojena i konsolidirana financijska izvješća prikazana na stranicama od 64 do 216 odobrena su od strane Uprave 27. ožujka 2025. u svrhu njihove predaje Nadzornom odboru, što je potvrđeno potpisima u nastavku.

Uprava je također odgovorna i za pripremu i sadržaj Izvješća poslovodstva i za Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu te ostale informacije (zajedno „ostale informacije“). Izvješće poslovodstva prikazano na stranicama 4 do 5, Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja prikazana na stranicama 6 do 9 te ostale informacije na stranicama 10 do 52 odobreni su za izdavanje od strane Uprave 27. ožujka 2025.

U ime i za Hrvatsku banku za obnovu i razvitak:

|  |  |
| --- | --- |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  |
| Marin Pranjić |  |
|  |  |
| **Direktor**  **Sektora financija i računovodstva** |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |
| Josip Pavković | mr. sc. Alan Herjavec | mr. sc. Hrvoje Čuvalo |
|  |  |  |
| **Član Uprave** | **Član Uprave** | **Predsjednik Uprave** |

U Zagrebu 27. ožujka 2025.

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

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

**Mišljenje**

Obavili smo reviziju godišnjih odvojenih financijskih izvještaja Hrvatske banke za obnovu i razvitak („Banka“) te konsolidiranih financijskih izvještaja Banke i njezinog ovisnog društva (zajedno „Grupa“), koji obuhvaćaju odvojene i konsolidirane izvještaje o financijskom položaju Banke i Grupe na 31. prosinca 2024., odvojeni i konsolidirani izvještaj o dobiti ili gubitku Banke i Grupe, odvojeni i konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Banke i Grupe, odvojeni i konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i rezervi Banke i Grupe i odvojeni i konsolidirani izvještaj o novčanom toku Banke i Grupe za tada završenu godinu te bilješke uz godišnje financijske izvještaje, uključujući i značajne računovodstvene politike.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju odvojeni financijski položaj Banke i konsolidirani financijski položaj Grupe na 31. prosinca 2024., njihovu odvojenu i konsolidiranu financijsku uspješnost i njihove odvojene i konsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („MSFI“).

**Osnova za izražavanje mišljenja**

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

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

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

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

**Ključna revizijska pitanja**

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

| **Umanjenje vrijednosti kredita ostalim korisnicima** | |
| --- | --- |
| Na dan 31. prosinca 2024., u financijskim izvještajima Banke i Grupe, bruto krediti ostalim korisnicima iznose 2.780 milijuna eura, povezano umanjenje vrijednosti u iznosu 472 milijuna eura i prihod od otpuštanja rezervacija priznat u računu dobiti i gubitka za godinu koja je tada završila: 3 milijuna eura (31. prosinca 2023. bruto krediti ostalim korisnicima: 2.822 milijuna eura, umanjenje vrijednosti: 471 milijuna eura, gubitak od umanjenja vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka za godinu koja je tada završila: 5 milijuna eura).  Vidi bilješku 4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika, bilješku 10. Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja, bilješku 15. Krediti ostalim korisnicima i Kreditni rizik u okviru bilješke 31. Upravljanje rizicima. | |
| **Ključno revizijsko pitanje** | **Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje** |
| Umanjenje vrijednosti predstavlja najbolju procjenu rukovodstva o očekivanim kreditnim gubicima (eng. „ECL“) unutar kredita ostalim korisnicima na izvještajni datum. Usredotočili smo se na navedeno područje s obzirom da određivanje iznosa rezervacija za umanjenje vrijednosti zahtijeva značajnu procjenu od strane rukovodstva koja se odnosi na određivanje iznosa umanjenja vrijednosti.  Rezervacije za umanjenje vrijednosti za prihodujuće izloženosti (Stage 1 i Stage 2) i neprihodujuće izloženosti (Stage 3) čija je izloženost pojedinačno manja od 400 tisuća eura (u nastavku „skupno umanjenje vrijednosti“) određuju se temeljem modela. Modeli za određivanje skupnog umanjenja vrijednosti oslanjaju se na brojne parametre kao što su vjerojatnost nastanka gubitka (PD), izloženost u trenutku priznavanja gubitka (EAD) i gubitak zbog nastanka statusa neispunjenja obveza (LGD), koji uzimaju u obzir povijesno iskustvo, prepoznavanje izloženosti kod kojih je došlo do značajnog pogoršanja kreditnog rizika, informacije o predviđanjima budućih kretanja te procjene rukovodstva.  Za neprihodujuće izloženosti koje su pojedinačno veće od 400 tisuća eura, procjena umanjenja vrijednosti temelji se na poznavanju svakog dužnika te često na procjeni fer vrijednosti pripadajućeg kolaterala. Pripadajuća rezervacija za umanjenje vrijednosti određuje se na pojedinačnoj osnovi temeljem sadašnje vrijednosti diskontiranih budućih novčanih tokova. | Naše revizorske procedure vezane za ovo područje, koje smo obavili uz pomoć stručnjaka za financijske instrumente i za informacijsku tehnologiju (IT) između ostalog, uključivale su:   * Pregled metodologije umanjenja vrijednosti za Banku i Grupu te procjenu njezine usklađenosti sa relevantnim zahtjevima standarda financijskog izvještavanja; * Razgovor sa zaposlenicima iz odjela upravljanja rizicima i IT odjela, kako bismo ažurirali razumijevanje procesa umanjenja vrijednosti, korištenih IT aplikacija, izvora ključnih informacija i pretpostavki o podacima koji su korišteni u modelu izračuna očekivanog kreditnog gubitka. Također, uz pomoć našeg IT stručnjaka, procjenu i testiranje IT kontrolnog okruženja na sigurnost i pristup podacima; * Procjenu i testiranje dizajna, implementacije i operativne učinkovitosti odabranih kontrola vezanih za odobravanje, evidentiranje i praćenje kredita, uključujući, ali ne ograničavajući se na identifikaciju događaja nastanka gubitka, primjerenost klasifikacije između prihodujućih i neprihodujućih kredita, primjerenost segmentacije u grupe sličnih rizika, izračun dana kašnjenja, procjenu vrijednosti kolaterala te kontrole koje se odnose na izračun rezervacije za umanjenje vrijednosti; |

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

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

**Ključna revizijska pitanja (nastavak)**

| Umanjenje vrijednosti kredita ostalim korisnicima (nastavak) | |
| --- | --- |
| Ključno revizijsko pitanje | Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje |
| Zbog navedenih razloga, smatramo umanjenje vrijednosti kredita ostalim korisnicima značajnim rizikom u našoj reviziji, koji zahtijeva našu povećanu pažnju. Sukladno tome, smatramo da je ovo područje ključno revizijsko pitanje. | * Odabir uzorka pojedinačnih izloženosti, s fokusom na izloženosti s potencijalno najvećim utjecajem na financijske izvještaje zbog njihove veličine i rizičnih obilježja te manje izloženosti koje smo na temelju naše neovisne procjene ocijenili kao visoko rizične, kao što su „watchlist“ izloženosti, restrukturirane ili reprogramirane izloženosti, krediti klijentima koji posluju u industrijama višeg rizika, neprihodujuće izloženosti s niskom pokrivenosti rezervacijama te izloženosti sa značajnom promjenom pokrivenosti rezervacijama; * Za odabrani uzorak provođenje kritičke procjene postojanja naznaka potrebne reklasifikacije u Stage 2 ili Stage 3 na dan 31. prosinca 2024., temeljeno na pregledu pripadajuće dokumentacije (kreditnih spisa) te diskusijama s voditeljima odnosa s klijentima i nositeljima funkcije upravljanja kreditnim rizikom;   Za umanjenje vrijednosti koje se određuje na pojedinačnoj osnovi:   * Za one izloženosti za koje su identificirane naznake klasifikacije u Stage 3, preispitivanje ključnih pretpostavki rukovodstva vezanih za procjene očekivanih budućih novčanih tokova za potrebe izračuna ispravka vrijednosti, kao što su diskontna stopa, vrijednost kolaterala i razdoblje realizacije. U slučaju značajnih odstupanja kao rezultat prethodno opisanih procedura tražili smo objašnjenja od rukovodstva.   Za umanjenje vrijednosti koje se određuje na skupnoj osnovi:   * Procjena je li definicija nastanka gubitka i kriterija za određivanje stage-a ispravno određena i konzistentno primijenjena. * Traženje relevantnih informacija o predviđanjima budućih kretanja i makroekonomskim projekcijama koji se koriste od strane Banke i Grupe u procjeni ECL. Neovisna procjena tih informacija ispitivanjem javno dostupnih informacija. |

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

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

**Ključna revizijska pitanja (nastavak)**

| Umanjenje vrijednosti kredita ostalim korisnicima (nastavak) | |
| --- | --- |
| Ključno revizijsko pitanje | Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje |
|  | * Na uzorku izloženosti, preispitivanje ključnih parametara modela:   + EAD - potvrđivanjem podataka o izloženostima sa podacima iz ugovora za odabrani uzorak;   + LGD i PD - provjerom povijesnih podataka Banke, koje su prilagođene, tamo gdje je bilo potrebno, za očekivane ekonomske uvjete izvedene iz informacija o očekivanim budućim kretanjima; * Dobivanje rezultata back-testiranja provedenog nad PD i LGD parametrima korištenim u ranijim razdobljima i traženje objašnjenja Uprave za sva materijalno značajna odstupanja.   Za ukupno umanjenje vrijednosti:   * Kritičko procjenjivanje adekvatnosti cjelokupnih rezervacija za umanjenje vrijednosti, uključujući udio bruto neprihodujućih izloženosti u ukupnoj bruto izloženosti te razinu pokrivenosti rezervacijama neprihodujućih izloženosti; * Procjena uključuju li objave Banke i Grupe u financijskim izvještajima vezane za umanjenje vrijednosti i pripadajuće objave o kreditnim rizicima adekvatne kvantitativne i kvalitativne informacije koje su zahtijevane relevantnim standardima financijskog izvještavanja. |

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

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

**Ostale informacije**

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvještaj poslovodstva i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, ali ne uključuju godišnje odvojene i konsolidirane financijske izvještaje i naše Izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

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

U pogledu Izvještaja poslovodstva i Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvještaj poslovodstva sastavljeno u skladu s člankom 24. Zakona o računovodstvu i sadrži li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja podatke iz članka 25. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvještaju poslovodstva i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim godišnjim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima;

2. je priloženo Izvještaj poslovodstva sastavljeno u skladu sa člankom 24. Zakona o računovodstvu; te

3. priložena Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja uključuje informacije definirane u članku 25. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Banke i Grupe i njihovog okruženja stečenog u okviru revizije godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvješću poslovodstva i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

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

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

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

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

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

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

**Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja**

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

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

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

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

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

**Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)**

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

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

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

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

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

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

**Izvješće o drugim zakonskim i regulatornim zahtjevima**

Društva BDO Croatia d.o.o. i ŠIBENSKI REVICON d.o.o. imenovana su revizorima od strane onih zaduženih za nadzor na 17. rujna 2024. da obave reviziju godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja Banke i Grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. Ukupno neprekinuto razdoblje angažmana društva BDO Croatia d.o.o. iznosi 6 godina. Ukupno neprekinuto razdoblje angažmana društva ŠIBENSKI REVICON d.o.o. iznosi 1 godinu.

U reviziji odvojenih i konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja Banke i Grupe za 2024. godinu odredili smo značajnosti za godišnje financijske izvještaje kao cjelinu, kako slijedi:

* + - za odvojene godišnje financijske izvještaje: 15 milijuna eura
    - za konsolidirane godišnje financijske izvještaje: 15 milijuna eura

što predstavlja približno 1% neto imovine Banke odnosno Grupe na dan 31. prosinca 2024.

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

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

Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja Banke i Grupe za 2024. godinu i datuma ovog Izvješća nismo Banci niti Grupi pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Banku i Grupu.

Angažirani partneri u reviziji godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja Banke i Grupe za 2024. godinu koja ima za posljedicu ovo Zajedničko izvješće neovisnog revizora su Ivan Čajko, ovlašteni revizor (BDO Croatia d.o.o.) i Radovan Lucić, ovlašteni revizor (ŠIBENSKI REVICON d.o.o.).

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| U Zagrebu,  27. ožujka 2025. godine |  | U Zagrebu,  27. ožujka 2025. godine |
|  |  |  |
| BDO Croatia d.o.o. |  | ŠIBENSKI REVICON d.o.o. |
| Radnička cesta 180 |  | Stjepana Radića 44 |
| 10000 Zagreb |  | 22000 Šibenik |
|  |  |  |
| Hrvoje Stipić, predsjednik uprave |  | Radovan Lucić, direktor i ovlašteni revizor |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
| Ivan Čajko, ovlašteni revizor |  |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Bilješka** | **2024.** | **2023.** |
|  |  | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |
| Prihodi od kamata izračunati metodom efektivne kamatne stope | 5 | 121.960 | 94.865 |
| Prihodi od ukidanja razgraničenja subvencije na teret poslovanja HBOR-a |  | 598 | - |
| Rashodi od kamata | 6 | (47.309) | (28.271) |
| **Neto prihod od kamata** |  | **75.249** | **66.594** |
|  |  |  |  |
| Prihodi od naknada i provizija | 7 | 2.484 | 3.806 |
| Rashodi od naknada i provizija | 7 | (895) | (765) |
| **Neto prihod od naknada i provizija** |  | **1.589** | **3.041** |
|  |  |  |  |
| Neto prihodi od financijskih aktivnosti | 8 | 767 | 1.740 |
| Ostali prihodi |  | 5.835 | 4.985 |
|  |  | **83.440** | **76.360** |
|  |  |  |  |
| Troškovi osoblja | 9 a) | (18.013) | (16.171) |
| Amortizacija | 9 b) | (1.998) | (1.409) |
| Ostali troškovi | 9 c) | (10.939) | (11.420) |
| Trošak subvencije na teret poslovanja HBOR-a |  | (3.701) | (1.475) |
| Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja | 10 | (8.543) | (15.915) |
| **Dobit prije oporezivanja** |  | **40.246** | **29.970** |
| Porez na dobit | 11 | (64) | (23) |
| **Dobit tekuće godine** |  | **40.182** | **29.947** |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
| Dobit za raspodjelu: |  |  |  |
| Vlasniku kapitala društva |  | 40.182 | 29.947 |

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **2024.** | **2023.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |
| **Dobit tekuće godine** | **40.182** | **29.947** |
|  |  |  |
| **Ostala sveobuhvatna dobit** |  |  |
| **Stavke koje se kasnije ne prenose u dobit ili gubitak:** |  |  |
| Nerealizirani aktuarski (gubitak) | (592) | (1.450) |
| **Ukupno stavke koje se kasnije ne prenose u dobit ili gubitak** | **(592)** | **(1.450)** |
|  |  |  |
| **Stavke koje se kasnije mogu prenijeti u dobit ili gubitak:** |  |  |
| Neto promjene financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 3.831 | 5.032 |
| Odgođeni porez – ostala sveobuhvatna dobit | (30) | (17) |
| **Ukupno stavke koje se kasnije mogu prenijeti u dobit ili gubitak** | **3.801** | **5.015** |
|  |  |  |
| **Ostala sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja** | **3.209** | **3.565** |
|  |  |  |
| **Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja** | **43.391** | **33.512** |
| **Ukupna sveobuhvatna dobit:** |  |  |
| **Vlasniku kapitala društva** | **43.391** | **33.512** |

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Bilješka** | **2024.** | **2023.** |
|  |  | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 12 | 46.061 | 42.133 |
| Depoziti kod drugih banaka | 13 | 93.871 | 71.761 |
| Krediti financijskim institucijama | 14 | 1.225.809 | 1.248.881 |
| Krediti ostalim korisnicima | 15 | 2.308.436 | 2.351.196 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 16 | 67.047 | 52.922 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 17 | 245.387 | 235.199 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina | 19 | 5.095 | 4.868 |
| Preuzeta imovina | 20 | 2.140 | 2.291 |
| Ostala imovina | 21 | 5.801 | 12.285 |
| **Ukupna imovina** |  | **3.999.647** | **4.021.536** |
| **Obveze** |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 22 | 95.512 | 194.876 |
| Obveze po kreditima | 23 | 2.288.268 | 2.251.176 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | 24 | 23.368 | 24.382 |
| Ostale obveze | 25 | 88.213 | 93.223 |
| **Ukupne obveze** |  | **2.495.361** | **2.563.657** |
| **Kapital i rezerve** |  |  |  |
| Osnivački kapital | 26 | 961.889 | 958.889 |
| Zadržana dobit i rezerve |  | 498.945 | 468.960 |
| Ostale rezerve |  | 1.632 | (1.555) |
| Dobit tekuće godine |  | 40.182 | 29.947 |
| Garantni fond | 27 | 1.638 | 1.638 |
| **Ukupni kapital i rezerve** |  | **1.504.286** | **1.457.879** |
| **Ukupne obveze i kapital i rezerve** |  | **3.999.647** | **4.021.536** |

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Bilješka | 2024. | 2023. |
|  | 000 eura | 000 eura |
| **Poslovne aktivnosti** |  |  |
| Dobit prije oporezivanja | 40.246 | 29.970 |
| *Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:* |  |  |
| Amortizacija | 1.998 | 1.409 |
| Porez na dobit | (64) | (23) |
| Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja | 8.543 | 15.915 |
| Subvencija kamatnih stopa na teret HBOR-a | 3.701 | 1.475 |
| Obračunane kamate | (714) | (5.266) |
| Odgođene naknade | 5.233 | (159) |
| Neto (gubitak)/dobit od trgovanja derivativnim financijskim instrumentima | 390 | (66) |
| Ostale promjene po imovini po fer vrijednosti | 787 | (30.076) |
| *Dobitak/(gubitak) iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala* | *60.120* | *13.179* |
| *Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:* |  |  |
| Neto (povećanje) depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za očekivane gubitke | (22.065) | (67.541) |
| Neto smanjenje/(povećanje) kredita financijskim institucijama, prije rezerviranja za očekivane gubitke | 20.211 | (319.205) |
| Neto smanjenje/(povećanje) kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za očekivane gubitke | 37.076 | (49.331) |
| Neto smanjenje preuzete imovine | 151 | 818 |
| Neto smanjenje/(povećanje) ostale imovine, prije rezerviranja za očekivane gubitke | 5.282 | (7.841) |
| Neto (smanjenje)/povećanje depozita banaka i trgovačkih društava | (99.313) | 58.806 |
| Neto (smanjenje)/povećanje ostalih obveza, prije rezerviranja | (5.105) | 3.291 |
| **Neto novčana sredstva (uporabljena) u poslovnim aktivnostima** | **(3.643)** | **(367.824)** |
|  |  |  |
| **Ulagateljske aktivnosti** |  |  |
| Kupovina financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak | (14.924) | (5.001) |
| Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | - | - |
| Kupovina financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | (117.307) | (98.876) |
| Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 110.103 | 225.373 |
| Neto nabava nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine | (1.389) | (825) |
| **Neto novčana sredstva (uporabljena)/ostvarena u ulagateljskim aktivnostima** | **(23.517)** | **120.671** |
|  |  |  |
| **Financijske aktivnosti** |  |  |
| Povećanje osnivačkog kapitala | 3.000 | 2.654 |
| Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita | 689.684 | 653.112 |
| Smanjenje obveza po kreditima otplatom glavnice kredita | (655.843) | (593.361) |
| Ostalo | (6.739) | (1.540) |
| **Neto novčana sredstva ostvarena u financijskim aktivnostima** | **30.102** | **60.865** |
|  |  |  |
| **Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente** |  |  |
| Neto tečajne razlike | 971 | (763) |
| **Neto učinak** | **971** | **(763)** |
|  |  |  |
| Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata | 3.913 | (187.051) |
|  |  |  |
| Novac i novčani ekvivalenti stanje na dan 1. siječnja, prije umanjenja vrijednosti | 42.292 | 229.343 |
| Neto povećanje/(smanjenje) novca | 3.913 | (187.051) |
| **Novac i novčani ekvivalenti stanje na dan 31. prosinca, prije umanjenja vrijednosti 12** | **46.205** | **42.292** |
| **Dopunski podaci – poslovne aktivnosti** |  |  |
| Plaćene kamate | 43.412 | 25.502 |
| Primljene kamate | 101.491 | 73.877 |

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

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Osnivački**  **kapital** | **Zadržana**  **dobit i rezerve** | **Ostale rezerve** | **Neto dobit**  **tekuće godine** | **Garantni**  **fond** | **Ukupni kapital** |
|  | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Stanje 1. siječnja 2023.** | **956.219** | **444.087** | **(5.120)** | **24.909** | **1.638** | **1.421.733** |
| Dobit tekuće godine | - | - | - | 29.947 | - | **29.947** |
| Ostala sveobuhvatna dobit | - | - | 3.565 | - | - | **3.565** |
| Ukupna sveobuhvatna dobit | - | - | 3.565 | 29.947 | - | **33.512** |
| Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna | 2.654 | - | - | - | - | **2.654** |
| Ostala povećanja/smanjenja osnivački kapital | 16 | (36) | - | - | - | **(20)** |
| Prijenos dobiti iz 2022. godine u zadržanu dobit | - | 24.909 | - | (24.909) | - | **-** |
| **Stanje 31. prosinca 2023.** | **958.889** | **468.960** | **(1.555)** | **29.947** | **1.638** | **1.457.879** |
| Korekcija početnog stanja | - | 38 | (22) | - | - | **16** |
| **Stanje 1. siječnja 2024.** | **958.889** | **468.998** | **(1.577)** | **29.947** | **1.638** | **1.457.895** |
| Dobit tekuće godine | - | - | - | 40.182 | - | **40.182** |
| Ostala sveobuhvatna dobit | - | - | 3.209 | - | - | **3.209** |
| Ukupna sveobuhvatna dobit | - | - | 3.209 | 40.182 | - | **43.391** |
| Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna | 3.000 | - | - | - | - | **3.000** |
| Prijenos dobiti iz 2023. godine u zadržanu dobit | - | 29.947 | - | (29.947) | - | **-** |
| **Stanje 31. prosinca 2024.** | **961.889** | **498.945** | **1.632** | **40.182** | **1.638** | **1.504.286** |

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Bilješka** | **2024.** | **2023.** |
|  |  | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |
| Prihodi od kamata izračunati metodom efektivne kamatne stope | 5 | 121.702 | 94.629 |
| Prihodi od ukidanja razgraničenja subvencije na teret poslovanja HBOR-a |  | 598 | - |
| Rashodi od kamata | 6 | (47.303) | (28.271) |
| **Neto prihod od kamata** |  | **74.997** | **66.358** |
|  |  |  |  |
| Prihodi od naknada i provizija | 7 | 2.484 | 3.806 |
| Rashodi od naknada i provizija | 7 | (895) | (765) |
| **Neto prihod od naknada i provizija** |  | **1.589** | **3.041** |
|  |  |  |  |
| Neto prihodi od financijskih aktivnosti | 8 | 768 | 1.740 |
| Ostali prihodi |  | 3.122 | 2.140 |
|  |  | **80.476** | **73.279** |
|  |  |  |  |
| Troškovi osoblja | 9 a) | (17.410) | (15.627) |
| Amortizacija | 9 b) | (1.916) | (1.350) |
| Ostali troškovi | 9 c) | (9.009) | (9.067) |
| Trošak subvencije na teret poslovanja HBOR-a |  | (3.701) | (1.475) |
| Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja | 10 | (8.543) | (15.918) |
| **Dobit prije oporezivanja** |  | **39.897** | **29.842** |
|  |  |  |  |
| Porez na dobit | 11 | - | - |
| **Dobit tekuće godine** |  | **39.897** | **29.842** |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
| Dobit za raspodjelu: |  |  |  |
| Vlasniku kapitala društva |  | 39.897 | 29.842 |

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **2024.** | **2023.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |
| **Dobit tekuće godine** | **39.897** | **29.842** |
|  |  |  |
| **Ostala sveobuhvatna dobit** |  |  |
| **Stavke koje se kasnije ne prenose u dobit ili gubitak:** |  |  |
| Nerealizirani aktuarski (gubitak) | (592) | (1.450) |
| **Ukupno stavke koje se kasnije ne prenose u dobit ili gubitak** | **(592)** | **(1.450)** |
|  |  |  |
| **Stavke koje se kasnije mogu prenijeti u dobit ili gubitak:** |  |  |
| Neto promjene financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 3.665 | 4.936 |
| **Ukupno stavke koje se kasnije mogu prenijeti u dobit ili gubitak** | **3.665** | **4.936** |
| **Ostala sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja** | **3.073** | **3.486** |
|  |  |  |
| **Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja** | **42.970** | **33.328** |
|  |  |  |
|  |  |  |
| **Ukupna sveobuhvatna dobit:** |  |  |
| **Vlasniku kapitala društva** | **42.970** | **33.328** |

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Bilješka** | **2024.** | **2023.** |
|  |  | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 12 | 45.543 | 41.543 |
| Depoziti kod drugih banaka | 13 | 90.410 | 69.456 |
| Krediti financijskim institucijama | 14 | 1.225.809 | 1.248.881 |
| Krediti ostalim korisnicima | 15 | 2.308.436 | 2.351.196 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 16 | 67.047 | 52.922 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 17 | 239.222 | 228.858 |
| Ulaganja u ovisna društva | 18 | 7.449 | 7.449 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina | 19 | 4.882 | 4.723 |
| Preuzeta imovina | 20 | 2.140 | 2.291 |
| Ostala imovina | 21 | 4.967 | 11.365 |
| **Ukupna imovina** |  | **3.995.905** | **4.018.684** |
| **Obveze** |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 22 | 95.512 | 194.876 |
| Obveze po kreditima | 23 | 2.288.268 | 2.251.176 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | 24 | 23.368 | 24.380 |
| Ostale obveze | 25 | 85.264 | 90.729 |
| **Ukupne obveze** |  | **2.492.412** | **2.561.161** |
| **Kapital i rezerve** |  |  |  |
| Osnivački kapital | 26 | 961.873 | 958.873 |
| Zadržana dobit i rezerve |  | 497.955 | 468.113 |
| Ostale rezerve |  | 2.130 | (943) |
| Dobit tekuće godine |  | 39.897 | 29.842 |
| Garantni fond | 27 | 1.638 | 1.638 |
| **Ukupni kapital i rezerve** |  | **1.503.493** | **1.457.523** |
| **Ukupne obveze i kapital i rezerve** |  | **3.995.905** | **4.018.684** |

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Bilješka | 2024. | 2023. |
|  | 000 eura | 000 eura |
| **Poslovne aktivnosti** |  |  |
| Dobit prije oporezivanja | 39.897 | 29.842 |
| *Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:* |  |  |
| Amortizacija | 1.916 | 1.350 |
| Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja | 8.543 | 15.918 |
| Subvencija kamatnih stopa na teret HBOR-a | 3.701 | 1.475 |
| Obračunane kamate | (721) | (5.259) |
| Odgođene naknade | 5.233 | (159) |
| Neto (gubitak)/dobit od trgovanja derivativnim financijskim instrumentima | 390 | (66) |
| Ostale promjene po imovini po fer vrijednosti | 787 | (30.089) |
| *Dobitak/(gubitak) iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala* | *59.746* | *13.012* |
| *Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:* |  |  |
| Neto (povećanje) depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za očekivane gubitke | (20.915) | (68.241) |
| Neto smanjenje/(povećanje) kredita financijskim institucijama, prije rezerviranja za očekivane gubitke | 20.211 | (319.205) |
| Neto smanjenje/(povećanje) kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za očekivane gubitke | 37.076 | (49.331) |
| Neto smanjenje preuzete imovine | 151 | 818 |
| Neto smanjenje/(povećanje) ostale imovine, prije rezerviranja za očekivane gubitke | 5.247 | (7.729) |
| Neto (smanjenje)/povećanje depozita banaka i trgovačkih društava | (99.313) | 58.806 |
| Neto (smanjenje)/povećanje ostalih obveza, prije rezerviranja | (5.465) | 4.043 |
| **Neto novčana sredstva (uporabljena) u poslovnim aktivnostima** | **(3.262)** | **(367.827)** |
|  |  |  |
| **Ulagateljske aktivnosti** |  |  |
| Kupovina financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | (14.924) | (5.001) |
| Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | - | - |
| Kupovina financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | (117.307) | (98.876) |
| Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 110.103 | 225.373 |
| Neto nabava nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine | (1.238) | (767) |
| **Neto novčana sredstva (uporabljena)/ostvarena u ulagateljskim aktivnostima** | **(23.366)** | **120.729** |
|  |  |  |
| **Financijske aktivnosti** |  |  |
| Povećanje osnivačkog kapitala | 3.000 | 2.654 |
| Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita | 689.684 | 653.112 |
| Smanjenje obveza po kreditima otplatom glavnice kredita | (655.843) | (593.361) |
| Ostalo | (7.198) | (1.468) |
| **Neto novčana sredstva ostvarena u financijskim aktivnostima** | **29.643** | **60.937** |
|  |  |  |
| **Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente** |  |  |
| Neto tečajne razlike | 970 | (763) |
| **Neto učinak** | **970** | **(763)** |
|  |  |  |
| Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata | 3.985 | (186.924) |
|  |  |  |
| Novac i novčani ekvivalenti stanje na dan 1. siječnja, prije umanjenja vrijednosti | 41.701 | 228.625 |
| Neto povećanje/(smanjenje) novca | 3.985 | (186.924) |
| **Novac i novčani ekvivalenti stanje na dan 31. prosinca, prije umanjenja vrijednosti 12** | **45.686** | **41.701** |
|  |  |  |
| **Dopunski podaci – poslovne aktivnosti** |  |  |
| Plaćene kamate | 43.412 | 25.502 |
| Primljene kamate | 101.347 | 73.733 |

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

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Osnivački**  **kapital** | **Zadržana**  **dobit i rezerve** | **Ostale rezerve** | **Neto dobit**  **tekuće godine** | **Garantni fond** | **Ukupni kapital** |
|  | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Stanje 1. siječnja 2023.** | **956.219** | **443.404** | **(4.429)** | **24.709** | **1.638** | **1.421.541** |
| Dobit tekuće godine | - | - | - | 29.842 | - | **29.842** |
| Ostala sveobuhvatna dobit | - | - | 3.486 | - | - | **3.486** |
| Ukupna sveobuhvatna dobit | - | - | 3.486 | 29.842 | - | **33.328** |
| Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna | 2.654 | - | - | - | - | **2.654** |
| Prijenos dobiti iz 2022. godine u zadržanu dobit | - | 24.709 | - | (24.709) | - | **-** |
| **Stanje 31. prosinca 2023.** | **958.873** | **468.113** | **(943)** | **29.842** | **1.638** | **1.457.523** |
| Dobit tekuće godine | - | - | - | 39.897 | - | **39.897** |
| Ostala sveobuhvatna dobit | - | - | 3.073 | - | - | **3.073** |
| Ukupna sveobuhvatna dobit | - | - | 3.073 | 39.897 | - | **42.970** |
| Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna | 3.000 | - | - | - | - | **3.000** |
| Prijenos dobiti iz 2023. godine u zadržanu dobit | - | 29.842 | - | (29.842) | - | **-** |
| **Stanje 31. prosinca 2024.** | **961.873** | **497.955** | **2.130** | **39.897** | **1.638** | **1.503.493** |

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

1. Opći podaci

**1.1. Grupa:**

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

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

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

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

Sjedište Grupe HKO je u Zagrebu, Bednjanska 12.

Na dan 31. prosinca 2024. Grupa ima 466 zaposlenika (31. prosinca 2023. bilo je 428 zaposlenika).

**1.2. Banka:**

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

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

Zakonom o HBOR-uiz prosinca 2006. godine temeljni kapital HBOR-a utvrđen je u visini od 929,1 milijuna eura čija se dinamika uplate za pojedinu godinu utvrđuje državnim proračunom.

1. Opći podaci (nastavak)

**1.2. Banka (nastavak):**

*Nadzorni odbor*

Na dan 31. prosinca 2024. Nadzorni odbor djeluje u sljedećem sastavu:

* izv. prof. dr. sc. Marko Primorac, potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske i ministar financija – po položaju predsjednik Nadzornog odbora,
* Ante Šušnjar, ministar gospodarstva – po položaju zamjenik predsjednika Nadzornog odbora,
* Šime Erlić, ministar regionalnoga razvoja i fondova Europske unije,
* Branko Bačić, potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske i ministar prostornoga uređenja, graditeljstva i državne imovine,
* mr. sc. Marija Vučković, ministrica zaštite okoliša i zelene tranzicije,
* Josip Dabro, potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske i ministar poljoprivrede, šumarstva i ribarstva,
* dr. sc. Luka Burilović, predsjednik Hrvatske gospodarske komore – po položaju član Nadzornog odbora,
* Branka Juričev-Martinčev, saborska zastupnica,
* Predrag Štromar, saborski zastupnik,
* mr. sc. Boris Piližota, saborski zastupnik.

Nakon izvještajnog razdoblja, Vlada Republike Hrvatske je na sjednici održanoj 13. ožujka 2025. donijela Rješenje o imenovanju Davida Vlajčića, potpredsjednika Vlade Republike Hrvatske i ministra poljoprivrede, šumarstva i ribarstva, članom Nadzornog odbora Hrvatske banke za obnovu i razvitak. Prethodno je Vlada Republike Hrvatske na istoj sjednici donijela Rješenje o razrješenju Josipa Dabre dužnosti člana Nadzornog odbora Hrvatske banke za obnovu i razvitak.

Sukladno navedenome, s danom 13. ožujka 2025. godine Nadzorni odbor HBOR-a djeluje u sljedećem sastavu:

* izv. prof. dr. sc. Marko Primorac, potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske i ministar financija – po položaju predsjednik Nadzornog odbora,
* Ante Šušnjar, ministar gospodarstva – po položaju zamjenik predsjednika Nadzornog odbora,
* Šime Erlić, ministar regionalnoga razvoja i fondova Europske unije,
* Branko Bačić, potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske i ministar prostornoga uređenja, graditeljstva i državne imovine,
* mr. sc. Marija Vučković, ministrica zaštite okoliša i zelene tranzicije,
* David Vlajčić, potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske i ministar poljoprivrede, šumarstva i ribarstva,
* dr. sc. Luka Burilović, predsjednik Hrvatske gospodarske komore – po položaju član Nadzornog odbora,
* Branka Juričev-Martinčev, saborska zastupnica,
* Predrag Štromar, saborski zastupnik,
* mr. sc. Boris Piližota, saborski zastupnik.

*Uprava*

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

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

Na dan 31. prosinca 2024. HBOR ima 446 zaposlenika (31. prosinca 2023. bilo je 409 zaposlenika).

1. Opći podaci (nastavak)

**1.2. Banka (nastavak):**

*Revizijski odbor*

Na dan 31. prosinca 2024. Revizijski odbor djeluje u sastavu:

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

**1.2.1. Djelatnost Banke:**

Glavne poslovne djelatnosti Banke odnose se na:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**2. Temelj za sastavljanje financijskih izvještaja**

**2.1. Izjava o usklađenosti**

Ovi konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila EU. Odobreni su za izdavanje od strane Uprave Banke dana 20. veljače 2025.

**2.2. Mjerenje**

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

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

**2.3. Funkcijska i prezentacijska valuta**

Ovi financijski izvještaji Banke i Grupe iskazani su u eurima, što je funkcijska i prezentacijska valuta Banke i Grupe. Iznosi su zaokruženi na najbližu tisuću, osim ako nije drugačije navedeno.

**3. Korištenje prosudbi i procjena**

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

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

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

*Prosudbe*

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

*Pretpostavke i neizvjesnosti procjene*

Informacije o pretpostavkama i neizvjesnosti procjena koje imaju značajan rizik da će rezultirati značajnim usklađivanjem u godini koja je završila 31. prosinca 2024. godine nalaze se u sljedećim bilješkama.

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

**4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika**

**4.1. Značajne računovodstvene politike**

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

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

A. Osnova za konsolidaciju

*Ovisna društva*

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

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

*Nekontrolirajući udjeli*

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

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

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

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

A. Osnova za konsolidaciju (nastavak)

*Gubitak kontrole*

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

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

*Transakcije eliminirane prilikom konsolidacije*

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

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

Sredstva i izvore sredstava koji su izraženi u drugoj valuti ili su izraženi s valutnom klauzulom, HBOR preračunava u protuvrijednost u eurima po srednjem tečaju HBOR-a ili po ugovornom tečaju na izvještajni datum.

Prihodi i rashodi u u drugoj valuti preračunavaju se po tečaju na dan transakcije. Ostvareni prihodi i rashodi nastali preračunavanjem po tečaju iskazuju se u Računu dobiti i gubitka u neto iznosu.

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

Pregled kretanja tečaja eura u odnosu na tečaj dolara prema srednjem tečaju HBOR-a, koji je korišten u sastavljanju financijskih izvještaja na izvještajni datum je:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 31. prosinca 2024. |  | 1 EUR = 1,0444 USD |  |  |
| 31. prosinca 2023. |  | 1 EUR = 1,10500 USD |  |  |

**C. Prihodi i rashodi od kamata**

*Efektivna kamatna stopa*

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

- bruto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine; ili

- amortizirani trošak financijskih obveza.

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

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

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

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

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

*Amortizirani trošak i bruto knjigovodstvena vrijednost*

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

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

*Obračun prihoda i rashoda od kamata*

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

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

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

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

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

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

Naknade koje čine kamatni prihod, zajedno s procijenjenim pripadajućim troškovima, odgađaju se te priznaju na vremenski proporcionalnoj osnovi za razdoblje trajanja kredita kao usklađenje efektivnog prinosa na kredit tijekom razdoblja trajanja kredita.

Kamata na kredite kod kojih postoji umanjenje vrijednosti i na ostalu financijsku imovinu se priznaje na osnovi stope korištene za svođenje budućih novčanih primitaka na njihovu sadašnju vrijednost te se iskazuje u dobiti ili gubitku.

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

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

D. Prihodi od naknada i provizija

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

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

**E. Najmovi**

(a) Grupa kao najmoprimac

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

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

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

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

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

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

a) fiksna plaćanja;

b) varijabilna plaćanja koja zavise od određenog indeksa ili stope;

c) iznose koje se očekuje platiti na ime garantiranog ostatka vrijednosti;

d) cijenu korištenja opcije otkupa ukoliko postoji velika vjerojatnost korištenja te opcije; i

e) kazne za raskid najma.

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

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

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

**E. Najmovi (nastavak)**

(a) Grupa kao najmoprimac (nastavak)

Kratkoročni najmovi i najmovi imovine male vrijednosti

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

Grupa nije imala financijskih najmova u svom portfelju.

(b) Grupa kao najmodavac

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

**F. Porez na dobit**

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

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

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

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

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

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

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

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

**G. Financijska imovina i financijske obveze**

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

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

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

***ii. Klasifikacija***

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

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

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

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

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

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

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

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

***Poslovni modeli***

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

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

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

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

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

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

Poslovni modeli Grupe su:

* Poslovni model čiji je cilj držanje imovine radi naplate ugovorenih novčanih tokova – objedinjava svu financijsku imovinu koja se drži radi naplate ugovorenih novčanih tokova tijekom vijeka trajanja financijskog instrumenta.

Poslovni model radi naplate prolazi SPPI test (engl. Solely payments of principal and interest – u nastavku SPPI test), a u taj model alocirana je sljedeća financijska imovina:

* + novčana sredstva na transakcijskim računima,
  + depoziti kod banaka,
  + krediti i obrnuti repo plasmani,
  + ostala potraživanja.

Kreditni rizik je osnovni rizik kojim se upravlja u okviru ovog poslovnog modela.

* Poslovni model čiji je cilj prikupljanje ugovorenih novčanih tokova i prodaja financijske imovine – objedinjava financijsku imovinu koja se drži s ciljem prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i prodaje financijske imovine.

U poslovni model radi naplate i prodaje alocirana je sljedeća financijska imovina:

* + dužnički vrijednosni papiri (prolazi SPPI test),
  + vlasnički vrijednosni papiri (ne prolaze SPPI test),
  + udjeli u investicijskim fondovima (ne prolaze SPPI test),

Rizik likvidnosti je osnovni rizik kojim se upravlja u okviru ovog poslovnog modela.

* Poslovni model unutar kojeg se financijska imovina mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (ne prolazi SPPI test) – objedinjuje svu financijsku imovinu koja se ne drži u okviru prethodno navedena dva poslovna modela.

Financijskom imovinom u ovom poslovnom modelu upravlja se s ciljem ostvarenja novčanih tokova prodajom imovine i ostvarenjem kratkoročnog profita.

***iii. SPPI test***

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

Test obilježja ugovorenih novčanih tokova s aspekta plaćanja samo glavnice i kamate na nepodmireni iznos glavnice (engl. Solely payments of principal and interest – u nastavku SPPI test) jedan je od kriterija za klasifikaciju financijske imovine u pojedinu kategoriju mjerenja. SPPI test se provodi s ciljem utvrđivanja

da li kamata na nepodmirenu glavnicu odražava naknadu za vremensku vrijednost novca, kreditni rizik i druge osnovne rizike posudbe, troškove kreditiranja i profitnu maržu.

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

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

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

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

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

- nepredviđene događaje koji bi promijenili iznos i vrijeme novčanih tokova;

- značajke (karakteristike) financijske poluge;

- uvjete prijevremene otplate i produljenja roka otplate;

- uvjete koji ograničavaju pravo na novčane tokove Grupe od navedene imovine (npr. krediti bez prava na regres); i

- značajke koje mijenjaju razmatranje vremenske vrijednosti novca (npr. periodično resetiranje kamatnih stopa).

SPPI test se provodi:

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

***iv. Reklasifikacija financijske imovine***

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

***v. Prestanak priznavanja***

Financijska imovina

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

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

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

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

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

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

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

Financijske obveze

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

***vi. Modifikacija financijske imovine***

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Financijska imovina koja je priznata kao POCI imovina na sljedeće izvještajne datume se prema kriterijima kreditnog umanjenja alocira u 2.stupanj ili ostaje alocirana u 3. stupanj do prestanka priznavanja.

***viii. Mjerenje fer vrijednosti***

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*viii. Mjerenje fer vrijednosti (nastavak)*

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

Sukladno navedenome, knjigovodstveni iznosi novca i stanja na transakcijskim računima 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.

Krediti i predujmovi bankama i ostalim klijentima su iskazani u neto vrijednosti, odnosno umanjeni za iznos rezerviranja radi umanjenja vrijednosti. Njihova procijenjena fer vrijednost predstavlja diskontirani iznos procijenjenih očekivanih budućih priljeva novca. Prilikom sagledavanja fer vrijednosti uzima se u obzir i subvencionirana kamata koja je u diskontiranom iznosu prikazana kao odgođeno priznavanje kamatnih prihoda u ostalim obvezama.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

***ix. Umanjenje vrijednosti***

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

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

Umanjenje vrijednosti se provodi primjenom općeg i pojednostavljenog pristupa.

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

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

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

- 1. stupanj – financijska imovina niskog kreditnog rizika,

- 2. stupanj – financijska imovina značajno povećanog kreditnog rizika ili

- 3. stupanj – financijska imovina u statusu neispunjenja obaveza.

Financijska imovina koja je priznata kao POCI imovina na sljedeće izvještajne datume se prema kriterijima kreditnog umanjenja alocira u 2.stupanj ili ostaje alocirana u 3. stupanj do prestanka priznavanja.

Umanjenje vrijednosti odgovara iznosu očekivanih kreditnih gubitaka u dvanaestomjesečnom razdoblju za financijsku imovinu raspoređenu u 1. stupanj, odnosno iznosu očekivanih kreditnih gubitaka tijekom vijeka trajanja instrumenta ukoliko je financijska imovina raspoređena u 2. i 3. stupanj.

Pri tom je kreditni gubitak razlika između svih ugovorenih novčanih tokova i svih novčanih tokova koji se očekuju od dužnika, diskontirana na sadašnju vrijednost primjenom izvorne efektivne kamatne stope, ili, u slučaju POCI imovine, primjenom efektivne kamatne stope usklađene za kreditni rizik.

U slučaju kratkotrajne financijske imovine s ugovorenim rokom dospijeća od godinu dana i kraće i financijske imovine kojoj je rok u kojem se očekuju budući novčani tokovi kraći od jedne godine računajući od datuma bilance, ne provodi se svođenje očekivanog kreditnog gubitka na sadašnju vrijednost.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Na sljedeće izvještajne datume sva financijska imovina uključujući i POCI imovinu, alocira se isključivo prema kriterijima kreditnog umanjenja u 2. i 3. stupanj.

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

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

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

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

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

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

Financijsku imovinu Grupe čine:

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

*Novčana sredstva na transakcijskim računima*

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

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

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

*Depoziti kod banaka*

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

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

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

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

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

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

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

*Krediti*

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

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

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

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

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

Krediti koji su klasificirani u imovinu koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak ne podliježu umanjenju vrijednosti već se i na početno i naknadno vrednovanje primjenjuje Metodologija navedena u točki G.x. “Ulaganje u investicijske fondove”.

HBOR u portfelju ima i kredite s kamatnim stopama nižim od tržišnih kamatnih stopa koji su odobreni uz subvenciju HBOR-a. Navedeni krediti iskazuju se sukladno MSFI-ju 9.

Netržišna kamatna stopa je svaka kamatna stopa koja je niža od tržišne kamatne stopa definirane Pravilnikom za provedbu, računovodstvenu evidenciju i knjigovodstveno izvještavanje o subvenciji kamatnih stopa na teret HBOR-a.

Krediti s netržišnom kamatnom stopom početno se priznaju u visini sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova (uključujući ugovorenu kamatu umanjenu za subvenciju HBOR-a) diskontiranih po tržišnim kamatnim stopama. Razlika između dobivene vrijednosti i novčanog izdatka je subvencija HBOR-a i priznaje se kao gubitak u računu dobiti i gubitka u razdoblju unosa kredita u poslovne knjige HBOR-a.

Prihod od kamata na kredite s netržišnom kamatnom stopom obračunava se metodom efektivne kamatne stope. Pri tom se u ukupni prihod od kamata u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti priznaje prihod od nominalne kamatne stope kredita i amortizacije priznatog diskonta (gubitka) pri početnom priznavanju.

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

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

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

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

*Dužnički vrijednosni papiri*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*Vlasnički vrijednosni papiri*

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

Ulaganja se razvrstavaju kao:

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

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

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

Za svaku kategoriju ulaganja primjenjuje se isti računovodstveni tretman.

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

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

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

Vlasnički vrijednosni papiri alocirani su u poslovni model čiji je cilj prikupljanje ugovorenih novčanih tokova i prodaja financijske imovine, te prema uvjetima u Metodologiji za klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata ne prolaze SPPI test. Sukladno navedenom, vlasnički vrijednosni papiri klasificiraju se u imovinu koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak te se početno i naknadno mjeri po fer vrijednosti.

Na dio vlasničkih vrijednosnih papira se primjenjuje opcija fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, a to su dionice društava S.W.I.F.T. i Europskog investicijskog fonda zbog trajne namjere držanja tih dionica u portfelju HBOR-a. Opcija fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit predstavlja način naknadnog mjerenja u kojem se sve promjene fer vrijednosti priznaju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, a ne u dobiti ili gubitku. Ovo je neopoziva opcija i svi vlasnički instrumenti ostaju klasificirani u ovaj model naknadnog vrednovanja do prestanka priznavanja.

Dobici ili gubici nastali uslijed promjene tečaja stranih valuta, priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Iznosi priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti ne prenose se u dobit ili gubitak, već se u trenutku prestanka priznavanja zadržavaju unutar ostale sveobuhvatne dobiti.

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

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

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

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

*Vlasnički vrijednosni papiri (nastavak)*

*Ulaganja bez značajnog utjecaja - udjel u vlasništvu ispod 20 % (nastavak)*

Prihod od dividende po vlasničkim vrijednosnim papirima priznaje se temeljem odluke o isplati i u razdoblju u kojem je donesena, koju je donijela skupština ili drugo nadležno tijelo, ako je razumno da će se dividenda i naplatiti.

Ako je naplata neizvjesna, prihod će se priznati tek u trenutku naplate.

Dividenda se priznaje u dobiti ili gubitku za sve vlasničke instrumente neovisno da li su klasificirani kao instrumenti koji se naknadno mjere po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak ili kao instrumenti koji se naknadno mjere po opciji fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

*Ulaganja u ovisna društva – ostvarivanje kontrole (vidi A. Ovisna društva)*

*Ulaganja u investicijske fondove*

Udjeli u investicijskim fondovima odnose se na udjele u novčanim ili obvezničkim UCITS otvorenim investicijskim fondovima i udjele u PE/VC alternativnim investicijskim fondovima rizičnog kapitala.

Udjeli u investicijskim fondovima prema uvjetima u Metodologiji za klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata, ne prolaze SPPI test. Sukladno navedenom, klasificiraju se u imovinu koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Fer vrijednost udjela u investicijskim fondovima utvrđuje sukladno internim aktima koji uređuju metode vrednovanja financijskih instrumenata (Metodologija vrednovanja financijskih instrumenata) do prestanka priznavanja financijskog instrumenta, a u poslovnima knjigama priznaje se po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

*Derivatni financijski instrumenti*

Derivatna financijska imovina odnosi se na FX Forward i FX Swap instrumente ugovorene za potrebe upravljanja valutnim rizikom i rizikom likvidnosti.

Derivativna financijska imovina alocirana je u poslovni model unutar kojeg se financijska imovina mjeri po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak te, prema uvjetima u Metodologiji za klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata, ne prolazi SPPI test. Sukladno navedenom, klasificira se u imovinu/obveze koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te se vrednuje kao imovina kada je njezina fer vrijednost pozitivna, odnosno, kao obveze kada je negativna.

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

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

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

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

*Derivatni financijski instrumenti (nastavak)*

Na datum ugovora na računima izvanbilančne evidencije početno se iskazuje ugovorena vrijednost derivatnih financijskih instrumenata, uz istovremeno priznavanje promjene fer vrijednosti u izvještaju o financijskom položaju i dobiti ili gubitku od promjene fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka sve do prestanka priznavanja.

Fer vrijednost derivatne financijske imovine utvrđuje se kao sadašnja vrijednost svih budućih novčanih tokova koja se utvrđuje metodologijom propisanom internim aktima koji uređuju metode vrednovanja financijskih instrumenata (Metodologija vrednovanja financijskih instrumenata).

HBOR ne drži ili izdaje izvedene financijske instrumente u spekulativne svrhe.

Niti jedan od tih instrumenata ne ispunjava uvjete instrumenta zaštite sukladno MSFI-ju 9.

Derivativni financijski instrumenti – pozitivna fer vrijednost iskazuju se u bilješci Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, dok se derivativni financijski instrumenti – negativna fer vrijednost iskazuju u bilješci Ostale obveze, zbog nematerijalnog iznosa.

*Ostala potraživanja*

Ostala potraživanja uključuju dospjela i nedospjela potraživanja po obračunatim nekamatnim prihodima s temelja provizija i naknada te ostala potraživanja koja nisu uključena u ostale pozicije: dani predujmovi za kratkotrajnu imovinu dobavljačima, potraživanja od kupaca, pojedine preplate i sredstva u obračunu.

Potraživanjima po osnovi naknada koja imaju karakter nekamatnih prihoda smatraju se naknade za izdane garancije, naknade za upravljanje zajmovima u ime i za račun drugih osoba, naknade za obavljanje usluga platnog prometa, ostale naknade koje imaju nekamatni karakter.

Ostala potraživanja dospijevaju u roku od godine dana i kraće te se smatraju kratkoročnim potraživanjima koja se priznaju u Izvještaju o financijskom položaju kao nedospjelo potraživanje ili na dan dospijeća po načelu fakturirane realizacije.

Ostala potraživanja alocirana su u poslovni model čiji je cilj držanje imovine radi naplate ugovorenih novčanih tokova te, prema uvjetima u Metodologiji za klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata, prolaze SPPI test. Sukladno navedenom, ostala potraživanja klasificiraju se u imovinu koja se naknadno mjeri po amortiziranom trošku.

Umanjenje vrijednosti ostalih potraživanja utvrđuje se u visini očekivanih kreditnih gubitaka, ali se ne diskontira na sadašnju vrijednost u skladu sa kratkoročnim karakterom ove financijske imovine.

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

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

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

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

*Ostala potraživanja (nastavak)*

Umanjenje vrijednosti provodi se primjenom pojednostavljenog pristupa umanjenja vrijednosti (vidi G.ix. Umanjenje vrijednosti – pojednostavljeni pristup).

Na dospjela nenaplaćena potraživanja po ostalim potraživanjima obračunava se ugovorena zatezna kamata, a u slučaju da ista nije ugovorena, obračunava se zakonska zatezna kamata.

H. Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina

Nekretnine i oprema iskazuju se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti.

Kupljeni softver koji je sastavni dio funkcionalnosti povezane opreme kapitalizira se kao dio te opreme.

Ako značajni dijelovi nekretnina ili opreme imaju različiti korisni vijek trajanja, tada se iskazuju kao zasebne stavke (glavne komponente) nekretnina i opreme.

Svaki dobitak ili gubitak od prodaje nekretnina i opreme priznaje se u okviru ostalih prihoda u dobiti ili gubitku. Naknadni izdaci kapitaliziraju se samo kada je vjerojatno da će nastati buduće ekonomske koristi od rashoda za Grupu. Tekući popravci i održavanje se priznaju kao trošak u trenutku nastanka.

Amortizacija se obračunava tako da se trošak nabave nekretnina i opreme umanjuje za procijenjenu rezidualnu vrijednost primjenom linearne metode tijekom njihovog procijenjenog korisnog vijeka trajanja i priznaje se u dobiti ili gubitak.

Zemljište se ne amortizira.

Procijenjeni korisni vijek trajanja je sljedeći:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2024.** | | **2023.** | |
|  | Korisni vijek trajanja izražen u godinama | Godišnje stope amortizacije | Korisni vijek trajanja izražen u godinama | Godišnje stope amortizacije |
| Građevinski objekti | 20 | 5% | 20 | 5% |
| Računala | 2 | 50% | 2 | 50% |
| Namještaj i oprema | 4 | 25% | 4 | 25% |
| Motorna vozila | 5 | 20% | 5 | 20% |
| Ostala nespomenuta imovina i ulaganja | 10 | 10% | 10 | 10% |
| Nematerijalna imovina | 4 | 25% | 4 | 25% |

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

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

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

Metode amortizacije, korisni vijek trajanja i ostatak vrijednosti pregledavaju se na svaki datum izvještavanja i po potrebi usklađuju.

I. Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine koje Grupa drži radi ostvarivanja zarade od najamnine ili zbog povećanja tržišne vrijednosti početno se mjeri po trošku nabave, a naknadno umanjuje za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti.

Naknadni troškovi zamjene dijela postojećeg sredstva priznaju se u knjigovodstvenu vrijednost ulaganja u nekretnine u trenutku nastanka troška, kada je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane s tom stavkom pritjecati u Grupu i trošak stavke može se pouzdano izmjeriti. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja priznaju se kao trošak u razdoblju u kojem su nastali.

Zemljište se ne amortizira. Amortizacija se obračunava na ostala ulaganja u nekretnine po linearnoj metodi po propisanim stopama kako bi se trošak imovine otpisao tijekom procijenjenog korisnog vijeka trajanja imovine.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Procijenjeni vijek trajanja imovine izražen u godinama je kako slijedi: | **2024.** | **2023.** |
|  | godine | godine |
| Najam nekretnine | 20 | 20 |

Preostala vrijednost, metode amortizacije i procijenjeni vijek uporabe periodički se pregledavaju i usklađuju, ako je potrebno, na svaki datum izvještavanja o financijskom položaju. Ako se utvrdi da je knjigovodstvena vrijednost imovine veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa, odmah se otpisuje do nadoknadivog iznosa. Dobici i gubici od otuđenja procjenjuju se usporedbom prihoda od prodaje s knjigovodstvenim iznosom i evidentiraju se u sveobuhvatnoj dobiti.

Ulaganja u nekretnine iskazana su u bilješci 21. Ostala imovina zbog nematerijalnog iznosa.

J. Preuzeta imovina

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

Grupa vrednuje ovu imovinu po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti (utvrđenoj od strane neovisnog procjenitelja) umanjenoj za procijenjene očekivane troškove otuđenja, ovisno što je niže.

Amortizacija navedene imovine se ne obračunava.

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

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

J. Preuzeta imovina (nastavak)

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

Rezervacije za umanjenje vrijednosti priznaju se u dobiti ili gubitku, kao dobici/gubici nakon naknadnog mjerenja i prodaje preuzete imovine.

K. Depoziti, obveze po kreditima i obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire

Izdani dužnički vrijednosni papiri i zaduženja su izvori financiranja Grupe.

Depoziti, obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire i obveze po kreditima početno se mjere po fer vrijednosti umanjenoj za dodatne izravne transakcijske troškove te se naknadno mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, osim ako Grupa ne odredi obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

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

Kada Grupa proda financijsku imovinu i istovremeno zaključi ugovor o ponovnoj kupnji te imovine (ili slične imovine) po fiksnoj cijeni na budući datum (ugovor o prodaji i ponovnoj kupnji), aranžman se obračunava kao zajmovi uzeti od financijskih institucija koji su osigurani instrumentima osiguranja, a predmetna imovina i nadalje se priznaje u financijskim izvještajima Grupe.

L. Državne potpore

Korisnicima koji ostvaruju pravo na subvenciju kamatne stope po Programu povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a kamatna stopa je subvencionirana za cijelo vrijeme trajanja otplate kredita od strane Republike Hrvatske – Ministarstva financija, po programu NPOO – Fond subvencija kamata za MSP, po programu NPOO – Fond subvencija kamata za MIDCAP i Velike poduzetnike, po programu NPOO – Fond subvencija kamata za Javni sektor, zatim od strane Ministarstva poljoprivrede, šumarstva i ribarstva za obrtna sredstva mjera za poduzetnike u djelatnostima prerade drva i proizvodnje namještaja.

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

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

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

M. Preuzete obveze po kreditima

Grupa nema preuzetih obveza po kreditima koje se mjere po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Za ostale preuzete obveze po kreditima:

* od 1. siječnja 2018.: Grupa priznaje rezerviranja za gubitke;
* prije 1. siječnja 2018.: Grupa je priznala rezerviranja u skladu s MRS-om 37 ako se ugovor smatrao štetnim.

Obveze koje proizlaze iz obveza po preuzetim kreditima uključene su u rezerviranja.

N. Primanja zaposlenih

Grupa plaća doprinose u obvezne mirovinske planove na obveznoj, ugovornoj osnovi. Grupa nema daljnjih obveza plaćanja nakon uplate doprinosa. Doprinosi se priznaju kao rashodi za naknade zaposlenima kada dospijevaju.

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

O. Izvještavanje po segmentima

Segment je prepoznatljiva komponenta Grupe koja se bavi ili pružanjem proizvoda ili usluga (poslovni segment), ili pružanjem proizvoda ili usluga unutar određenog gospodarskog okruženja (zemljopisnog segmenta), koji su podložni rizicima i koristima različitima od onih u drugim segmentima. Informacije o ograničenom segmentu prikazane su u odnosu na poslovne segmente Grupe. Primarni format poslovnih segmenata temelji se na Bančinoj strukturi menadžmenta i strukturi internog izvještavanja.

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

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

P. Poslovi u ime i za račun trećih strana

Banka upravlja značajnim sredstvima u ime i za račun Ministarstva financija, Ministarstva gospodarstva i održivog razvoja, Ministarstva mora, prometa i infrastrukture, Ministarstva poljoprivrede, šumarstva i ribarstva, Ministarstva regionalnoga razvoja i fondova Europske unije, Ministarstva vanjskih i europskih poslova, Ministarstva turizma i sporta, Vodovoda i kanalizacije d.o.o., Split, Hrvatske agencije za malo gospodarstvo, inovacije i investicije (HAMAG-BICRO) te poslovnih banaka koja se uglavnom koriste za kreditiranje programa obnove i razvitka.

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

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

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

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

R. Subvencioniranje kamatnih stopa na teret poslovanja HBOR-a

HBOR je tijekom izvještajne godine uveo novi proizvod subvencioniranja kamatnih stopa na teret poslovanja HBOR-a. Sredstva za subvencioniranje kamatnih stopa HBOR osigurava iz vlastitih sredstava.

Ovime se u HBOR-ov portfelj uvode krediti sa umanjenom kamatom koja je niža od tržišne kamatne stope (vidi 4.1. G. x. Krediti).

U skladu sa zahtjevima standarda takav financijski instrument se inicijalno priznaje po fer vrijednosti definiranoj kao sadašnja vrijednost očekivanih novčanih tokova diskontiranih po tržišnoj kamatnoj stopi, dok se razlika zmeđu tog iznosa i iznosa danog kredita priznaje kao rashod razdoblja (veza pozicija Računa dobiti i gubitka: „Trošak subvencije na teret poslovanja HBOR-a“).

Prihod od kamata na kredite s netržišnom kamatnom stopom obračunava se primjenom metode efektivne kamatne stope na ostatak duga u pojedinim razdobljima obračuna te se kroz vrijeme trajanja instrumenta provodi amortizacija diskonta priznatog prilikom inicijalnog priznavanja koja direktno uvećava vrijednost prihoda od kamata u razdobljima priznavanja (veza pozicija Računa dobiti i gubitka: „Prihod od ukidanja razgraničenja subvencije na teret poslovanja HBOR-a“ – u 2023. godini nije iskazana zbog početka provođenja proizvoda).

**4.2. Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“) i tumačenja**

***Prva primjena novih i izmjena postojećih standarda na snazi za tekuće izvještajno razdoblje***

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS”) i usvojila Europska unija:

* Izmjene i dopune MRS-a 1 Prezentacija financijskih izvještaja:

• Klasifikacija obveza na kratkoročne i dugoročne

• Klasifikacija obveza na kratkoročne i dugoročne - odgoda datuma stupanja na snagu; i

• Dugoročne obveze s kovenantama

(na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine);

* Izmjene i dopune MSFI-ja 16 Najmovi: Obveza po najmu kod prodaje s povratnim najmom (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine),
* Izmjene i dopune MRS-a 7 Izvještaj o novčanom toku i MSFI 7 Financijski instrumenti: Objavljivanja: Financijski aranžmani dobavljača (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda nije dovelo do značajnih promjena u financijskim izvještajima Grupe.

***Standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojeni su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi***

Na datum odobrenja ovih financijskih izvještaja bile su objavljene, ali ne i na snazi, sljedeće izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojene su u Europskoj uniji:

* Izmjene i dopune MRS-a 21 Učinci promjena tečaja stranih valuta: nemogućnost konverzije (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2025. godine);

Grupa očekuje da usvajanje izmjene i dopune postojećeg standarda neće dovesti do značajnih promjena u financijskim izvještajima Grupe.

***Novi standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, ali još nisu usvojeni u Europskoj uniji***

MSFI-jevi trenutačno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih novih standarda i izmjena postojećih standarda, o čijem usvajanju Europska unija dana 31. prosinca 2024. još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve koje je izdao OMRS):

* Izmjene i dopune Klasifikacije i mjerenja financijskih instrumenata (Izmjene i dopune MSFI-ja 9 i MSFI-ja 7) (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2026. godine);
* Godišnja poboljšanja svezak 11 (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2026. godine);
* Izmjene i dopune MSFI-ja 9 i MSFI-ja 7 Ugovori koji se odnose na električnu energiju ovisnu o prirodi (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2026. godine);

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

**4.2. Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“) i tumačenja (nastavak)**

***Novi standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, ali još nisu usvojeni u Europskoj uniji (nastavak)***

* Novi MSFI 18 Prezentacija i objavljivanje u financijskim izvještajima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2027. godine);
* Novi MSFI 19 Podružnice bez javne odgovornosti: Objave (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2027. godine).

Grupa očekuje da usvajanje novih standarda te izmjene i dopune postojećih standarda neće dovesti do značajnih promjena u financijskim izvještajima Grupe.

MSFI 18 Prezentacija i objavljivanje u financijskim izvještajima, koji je izdao IASB u travnju 2024., zamjenjuje MRS 1 i rezultirat će velikim posljedičnim izmjenama računovodstvenih standarda MSFI, uključujući MRS 8 Osnove sastavljanja financijskih izvještaja (preimenovan iz Računovodstvene politike, Promjene u računovodstvim procjenama i pogreške). Iako MSFI 18 neće imati nikakav učinak na priznavanje i mjerenje stavki u odvojenim/konsolidiranim financijskim izvještajima, očekuje se da će imati značajan učinak na prezentaciju i objavljivanje određenih stavki. Ove promjene uključuju kategorizaciju i međuzbrojeve u izvještaju o dobiti ili gubitku, združivanje/raščlanjivanje i označavanje informacija te objavljivanje mjera učinka koje je definirala uprava.

Grupa ne očekuje da će imati pravo na primjenu MSFI-ja 19.

5. Prihodi od kamata izračunati metodom efektivne kamatne stope

Prihodi od kamata po korisnicima:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Grupa | | Banka | |
|  | 2024. | 2023. | 2024. | 2023. |
|  | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura |
|  |  |  |  |  |
| Javni sektor | 23.650 | 21.912 | 23.493 | 21.740 |
| Državna trgovačka društva | 7.344 | 8.135 | 7.344 | 8.135 |
| Strane pravne osobe | 361 | 89 | 361 | 89 |
| Domaća trgovačka društva | 56.046 | 44.126 | 56.041 | 44.126 |
| Domaće financijske institucije | 23.909 | 14.508 | 23.813 | 14.444 |
| Inozemne financijske institucije | 1.925 | 2.385 | 1.925 | 2.385 |
| Zatezne kamate | 7.056 | 2.018 | 7.056 | 2.018 |
| Ostalo | 1.669 | 1.692 | 1.669 | 1.692 |
|  | **121.960** | **94.865** | **121.702** | **94.629** |

Prihodi od kamata po vrstama plasmana:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Grupa | | Banka | |
|  | 2024. | 2023. | 2024. | 2023. |
|  | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura |
| Kamate po kreditima |  |  |  |  |
| - financijskim institucijama | 22.543 | 14.327 | 22.543 | 14.327 |
| - ostalim korisnicima | 89.808 | 73.429 | 89.808 | 73.429 |
|  | 112.351 | 87.756 | 112.351 | 87.756 |
|  |  |  |  |  |
| Plasmani u vrijednosne papire | 6.316 | 4.536 | 6.154 | 4.364 |
| *- obveznice Republike Hrvatske* | 5.616 | *3.580* | 5.459 | *3.412* |
| *- obveznice trgovačkih društava* | 13 | *13* | 8 | *9* |
| *- trezorski zapisi Ministarstva financija* | 687 | *943* | 687 | *943* |
| Novčana sredstva i depoziti | 3.293 | 2.573 | 3.197 | 2.509 |
|  | **121.960** | **94.865** | **121.702** | **94.629** |

Glavna razlika između prihoda od kamata i primljenog odnosno naplaćenog iznosa kamatnih prihoda (vidi Izvještaj o novčanim tokovima) najvećim se dijelom odnosi na prihode s osnova subvencionirane kamatne stope čiji se tok novca bilježi u trenutku uplate. Diskontirani iznos subvencionirane kamate za krajnjeg korisnika iskazan je kao odgođeno priznavanje kamatnih prihoda (veza bilješka 25. Ostale obveze) i priznaje se u računu dobiti i gubitka na vremenskoj osnovi tijekom razdoblja otplate kredita. Prihod od subvencionirane kamate u 2024. godini iznosi 17.607 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 13.486 tisuća eura).

6. Rashodi od kamata

Rashodi od kamata prema primateljima:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Grupa | | Banka | |
|  | 2024. | 2023. | 2024. | 2023. |
|  | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura |
|  |  |  |  |  |
| Domaće financijske institucije | 2.301 | 305 | 2.301 | 305 |
| Inozemne financijske institucije | 31.424 | 24.600 | 31.424 | 24.600 |
| Državne jedinice | 13.542 | 3.353 | 13.542 | 3.353 |
| Ostalo | 42 | 13 | 36 | 13 |
|  | **47.309** | **28.271** | **47.303** | **28.271** |

Rashodi od kamata prema vrstama obveza:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Grupa | | Banka | |
|  | 2024. | 2023. | 2024. | 2023. |
|  | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura |
|  |  |  |  |  |
| Obveze po kreditima | 43.715 | 26.815 | 43.715 | 26.815 |
| Depoziti | 3.552 | 1.443 | 3.552 | 1.443 |
| Najmovi – kamatni troškovi na dugoročne ugovore | 42 | 13 | 36 | 13 |
|  | **47.309** | **28.271** | **47.303** | **28.271** |

Razlika između rashoda od kamata i plaćenih kamata (vidi Izvještaj o novčanim tokovima) najvećim se dijelom odnosi na promjenu iznosa nedospjele kamate u odnosu na prethodnu godinu.

7. Neto prihodi od naknada i provizija

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Grupa i Banka | |
|  | 2024. | 2023. |
|  | 000 eura | 000 eura |
| **Prihodi od naknada i provizija iz ugovora s kupcima:** |  |  |
| Upravljanje imovinom - po poslovima u ime i za račun | 1.993 | 2.809 |
| Po osnovi platnog prometa | 52 | 35 |
| Ostalo | 17 | 2 |
| **Ukupne naknade i provizije iz ugovora s kupcima** | **2.062** | **2.846** |
| Po izdanim garancijama | 422 | 960 |
| **Prihodi od naknada i provizija** | **2.484** | **3.806** |
| Rashodi od naknada i provizija | (895) | (765) |
| **Neto prihodi od naknada i provizija** | **1.589** | **3.041** |

8. Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Grupa | | Banka | |
|  | 2024. | 2023. | 2024. | 2023. |
|  | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura |
| Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika s osnova imovine nominirane u stranoj valuti: |  |  |  |  |
| Novčana sredstva, računi i depoziti kod banaka | 66 | (2) | 66 | (2) |
| Krediti financijskim institucijama i ostalim  korisnicima | 398 | (1.006) | 398 | (1.006) |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit  ili gubitak | 242 | (158) | 242 | (158) |
| Ostalo | 644 | (174) | 644 | (174) |
|  | 1.350 | (1.340) | 1.350 | (1.340) |
| Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika s osnova obveza nominiranih u stranoj valuti: |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | (878) | 480 | (878) | 480 |
| Obveze po kreditima | (1.070) | 796 | (1.070) | 796 |
| Ostalo | 90 | (24) | 91 | (24) |
|  | (1.858) | 1.252 | (1.857) | 1.252 |
| **Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika s osnova imovine i obveza nominiranih u stranoj valuti** | **(508)** | **(88)** | **(507)** | **(88)** |
| Dobitak/(gubitak) od financijske imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | (1.354) | 752 | (1.354) | 752 |
| Dobitak/(gubitak) od trgovanja derivatima | 390 | (66) | 390 | (66) |
| Realizirani (gubitak) od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | - | (5) | - | (5) |
| Prihod od kamata-Krediti po FVRDG | 2.239 | 1.147 | 2.239 | 1.147 |
| **Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti** | **767** | **1.740** | **768** | **1.740** |

9. Operativni troškovi

Operativni troškovi mogu se prikazati kako slijedi:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Grupa | | Banka | |
|  | 2024. | 2023. | 2024. | 2023. |
|  | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura |
|  |  |  |  |  |
| 9. a) Troškovi osoblja | 18.013 | 16.171 | 17.410 | 15.627 |
|  |  |  |  |  |
| 9. b) Amortizacija | 1.998 | 1.409 | 1.916 | 1.350 |
|  |  |  |  |  |
| 9. c) Ostali troškovi | 10.939 | 11.420 | 9.009 | 9.067 |
|  |  |  |  |  |
| Od čega: |  |  |  |  |
| *Troškovi administracije* | *4.103* | *2.824* | *4.018* | *2.758* |
| *Utrošeni materijal i usluge* | *4.550* | *4.734* | *4.196* | *4.393* |
| *Ostali rashodi* | *2.286* | *3.862* | *795* | *1.916* |
|  | **30.950** | **29.000** | **28.335** | **26.044** |

Utrošeni materijal i usluge sadržava troškove revizije, kako slijedi:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Grupa | | Banka | |
|  | 2024. | 2023. | 2024. | 2023. |
|  | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura |
| Revizijske usluge | 130 | 108 | 112 | 75 |
| Nerevizijske usluge | 26 | - | 26 | - |
| **Troškovi revizije** | **156** | **108** | **138** | **75** |

10. Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

Rezerviranja za gubitke po plasmanima mogu se prikazati kako slijedi:

a) Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja financijskih instrumenata po MSFI-ju 9

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Grupa | | Banka | |
|  | 2024. | 2023. | 2024. | 2023. |
|  | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura |
|  |  |  |  |  |
| Rezerviranja za gubitke po računima kod financijskih institucija | (15) | (646) | (15) | (646) |
| Rezerviranja za gubitke po depozitima kod drugih banaka | 16 | 216 | 14 | 218 |
| Rezerviranja za gubitke po kreditima financijskim institucijama | 911 | (1.346) | 911 | (1.346) |
| Rezerviranja za gubitke po kreditima ostalim korisnicima i kamatama | (2.583) | 5.360 | (2.583) | 5.360 |
| Modifikacijski (dobitak)/gubitak po kreditima banaka | (460) | (439) | (460) | (439) |
| Modifikacijski (dobitak)/gubitak po kreditima ostalim korisnicima | (1.031) | (1.365) | (1.031) | (1.365) |
| POCI imovina – usklađenje fer vrijednosti kod inicijalnog priznavanja | 13.010 | 10.836 | 13.010 | 10.836 |
| Rezerviranja za gubitke financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | (29) | (163) | (28) | (164) |
| Rezerviranja za gubitke po ostaloj imovini | 314 | (195) | 315 | (193) |
| Rezerviranja za gubitke po preuzetim obvezama po kreditima | 1.883 | 1.520 | 1.883 | 1.520 |
| Rezerviranja za gubitke po garancijama | (3.517) | 2.375 | (3.517) | 2.375 |
| **Ukupno** | **8.499** | **16.153** | **8.499** | **16.156** |

**b) Ostala umanjenja vrijednosti i rezerviranja**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Grupa | | **Banka** | |
|  | 2024. | 2023. | 2024. | 2023. |
|  | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura |
| Usklađenje vrijednosti preuzete imovine | - | 179 | - | 179 |
| Rezerviranja za ostale obveze | 120 | 71 | 120 | 71 |
| Ostala usklađenja | (76) | (488) | (76) | (488) |
| **Ukupno** | **44** | **(238)** | **44** | **(238)** |
| **Sveukupno** | **8.543** | **15.915** | **8.543** | **15.918** |

11. Porez na dobit

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Grupa | |
|  | 2024. | 2023. |
|  | 000 eura | 000 eura |
| **Priznato u Računu dobiti i gubitka** |  |  |
| Tekući porez - priznato u Računu dobiti i gubitka | (64) | (23) |
| **Porez na dobit** | **(64)** | **(23)** |
|  |  |  |
|  |  |  |
| **Usklađenje poreza na dobit** |  |  |
| **Dobit prije oporezivanja** | **40.246** | **29.970** |
| Dobit Banke koja nije obveznik poreza na dobit | (39.897) | (29.842) |
| **Dobit prije oporezivanja obveznika poreza na dobit** | **349** | **128** |
| Porez na dobit po stopi 18% | (57) | (16) |
| Porez na dobit po stopi 10% | (3) | (4) |
| Porezno nepriznati troškovi | 6 | 4 |
| Porezno izuzeti prihodi | (10) | (7) |
| Ukupan porez na dobit | **(64)** | **(23)** |

Utvrđena porezna obveza podložna je različitom tumačenju u pogledu ocjene prihvatljivosti troškova i obuhvata prihoda za potrebe oporezivanja. Grupa je poduzela niz aktivnosti kako bi utvrđena tekuća porezna obveza bila u cijelosti usklađena sa Zakonom o porezu na dobit.

12. Novčana sredstva i računi kod banaka

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grupa** | | **Banka** | |
|  | **31. prosinca 2024.** | **31. prosinca 2023.** | **31. prosinca 2024.** | **31. prosinca 2023.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| Sredstva izdvojena na računu kod Hrvatske narodne banke | 2 | 286 | 2 | 286 |
| Sredstva izdvojena na računima domaćih banaka | 45.800 | 41.685 | 45.281 | 41.094 |
| Sredstva izdvojena na računima stranih banaka | 174 | 210 | 174 | 210 |
| Devizni tekući računi - domaće banke | 33 | 16 | 33 | 16 |
| Devizni tekući računi - inozemne banke | 196 | 95 | 196 | 95 |
|  | 46.205 | 42.292 | 45.686 | 41.701 |
| Rezerviranja za očekivane gubitke | (144) | (159) | (143) | (158) |
|  | **46.061** | **42.133** | **45.543** | **41.543** |

Sljedeće tablice prikazuju informacije o kreditnoj kvaliteti financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku. Iznosi u tablici predstavljaju bruto knjigovodstvene iznose:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31. prosinca 2024.** |  |  |  | **Grupa** |  |  |  | **Banka** |
|  | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **Ukupno** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Bruto iznos | 46.205 | - | - | **46.205** | 45.686 | - | - | **45.686** |
| Rezerviranja | (144) | - | - | **(144)** | (143) | - | - | **(143)** |
| **Stanje na dan**  **31. prosinca 2024.** | **46.061** | **-** | **-** | **46.061** | **45.543** | **-** | **-** | **45.543** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31. prosinca 2023.** |  |  |  | **Grupa** |  |  |  | **Banka** |
|  | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **Ukupno** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Bruto iznos | 42.292 | - | - | **42.292** | 41.701 | - | - | **41.701** |
| Rezerviranja | (159) | - | - | **(159)** | (158) | - | - | **(158)** |
| **Stanje na dan**  **31. prosinca 2023.** | **42.133** | **-** | **-** | **42.133** | **41.543** | **-** | **-** | **41.543** |

12. Novčana sredstva i računi kod banaka (nastavak)

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grupa** | | **Banka** | |
|  | 1.1.-31.12.  2024. | 1.1.-31.12.  2023. | 1.1.-31.12.  2024. | 1.1.-31.12.  2023. |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| Stanje 1. siječnja | 159 | 805 | 158 | 804 |
| Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke po računima kod banaka | (15) | (646) | (15) | (646) |
| *Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 10)* | *(15)* | *(646)* | *(15)* | *(646)* |
| **Stanje na kraju izvještajnog razdoblja** | **144** | **159** | **143** | **158** |

13. Depoziti kod drugih banaka

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Grupa | | Banka | |
|  | 31. prosinca 2024. | 31. prosinca 2023. | 31. prosinca 2024. | 31. prosinca  2023. |
|  | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura |
|  |  |  |  |  |
| Depoziti kod stranih banaka | 22.615 | 33.647 | 22.615 | 33.647 |
| Depoziti kod domaćih banaka | 71.451 | 38.300 | 68.001 | 36.000 |
| Obračunata kamata | 42 | 35 | 26 | 27 |
|  | **94.108** | **71.982** | **90.642** | **69.674** |
|  |  |  |  |  |
| Rezerviranja za očekivane gubitke | (237) | (221) | (232) | (218) |
|  | **93.871** | **71.761** | **90.410** | **69.456** |

Sljedeće tablice prikazuju informacije o kreditnoj kvaliteti financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku. Iznosi u tablici predstavljaju bruto knjigovodstvene iznose:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31. prosinca 2024.** |  |  |  | **Grupa** |  |  |  | **Banka** |
|  | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **Ukupno** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Bruto iznos | 94.108 | - | - | **94.108** | 90.642 | - | - | **90.642** |
| Rezerviranja | (237) | - | - | **(237)** | (232) | - | - | **(232)** |
| **Stanje na dan**  **31. prosinca 2024.** | **93.871** | **-** | **-** | **93.871** | **90.410** | **-** | **-** | **90.410** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31. prosinca 2023.** |  |  |  | **Grupa** |  |  |  | **Banka** |
|  | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **Ukupno** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Bruto iznos | 71.982 | - | - | **71.982** | 69.674 | - | - | **69.674** |
| Rezerviranja | (221) | - | - | **(221)** | (218) | - | - | **(218)** |
| **Stanje na dan**  **31. prosinca 2023.** | **71.761** | **-** | **-** | **71.761** | **69.456** | **-** | **-** | **69.456** |

13. Depoziti kod drugih banaka (nastavak)

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

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Grupa** | **Banka** | | |
|  | 1.1.-31.12.  2024. | 1.1.-31.12.  2023. | 1.1.-31.12.  2024. | 1.1.-31.12.  2023. |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| Stanje 1. siječnja | 221 | 5 | 218 | - |
| Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke po depozitima kod drugih banaka | 16 | 216 | 14 | 218 |
| *Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 10)* | *16* | *216* | *14* | *218* |
| **Stanje na kraju izvještajnog razdoblja** | **237** | **221** | **232** | **218** |

14. Krediti financijskim institucijama

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Grupa i Banka | |
|  | 31. prosinca 2024. | 31. prosinca 2023. |
|  | 000 eura | 000 eura |
|  |  |  |
| Dugoročni krediti po kreditnim programima | 1.143.620 | 1.062.831 |
| Kratkoročni plasmani i obrnuti repo poslovi | 92.000 | 193.000 |
| Obračunata kamata | 891 | 2.384 |
| Odgođena naknada po kreditima | (3.064) | (2.607) |
|  | 1.233.447 | 1.255.608 |
|  |  |  |
| Rezerviranja za očekivane gubitke | (7.638) | (6.727) |
|  | **1.225.809** | **1.248.881** |

Sljedeće tablice prikazuju informacije o kreditnoj kvaliteti financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku. Iznosi u tablici predstavljaju bruto knjigovodstvene iznose:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **31. prosinca 2024.** |  |  |  | **Grupa i Banka** |
|  | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |
| Bruto iznos | 1.204.042 | 28.337 | 1.068 | **1.233.447** |
| Rezerviranja | (4.523) | (2.295) | (820) | **(7.638)** |
| **Stanje na dan**  **31. prosinca 2024.** | **1.199.519** | **26.042** | **248** | **1.225.809** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **31. prosinca 2023.** |  |  |  | **Grupa i Banka** |
|  | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |
| Bruto iznos | 1.238.052 | 16.420 | 1.136 | **1.255.608** |
| Rezerviranja | (4.163) | (1.707) | (857) | **(6.727)** |
| **Stanje na dan**  **31. prosinca 2023.** | **1.233.889** | **14.713** | **279** | **1.248.881** |

14. Krediti financijskim institucijama (nastavak)

Promjene na rezerviranjima za očekivane gubitke po kreditima financijskim institucijama mogu se prikazati kako slijedi:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Grupa i Banka** | |
|  | 1.1.-31.12.  2024. | 1.1.-31.12.  2023. |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
| Stanje 1. siječnja | 6.727 | 8.078 |
| Usklađenje početnog stanja | - | (5) |
| Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke po kreditima financijskim institucijama | 911 | (1.346) |
| *Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 10)* | *911* | *(1.346)* |
| **Stanje na kraju izvještajnog razdoblja** | **7.638** | **6.727** |

14. Krediti financijskim institucijama (nastavak)

Krediti financijskim institucijama, umanjeni za rezerviranja za očekivane gubitke, prema namjeni kreditnih programa dani su kako slijedi:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Grupa i Banka | |
|  | 31. prosinca 2024. | 31. prosinca 2023. |
|  | 000 eura | 000 eura |
|  |  |  |
| EU projekti | 52.086 | 54.217 |
| Financijsko restrukturiranje | 4.602 | 3.429 |
| Priprema izvoza | 135 | 1.535 |
| Investicije javnog sektora | 190.432 | 147.368 |
| Investicije privatnog sektora | 201.756 | 114.438 |
| Poduzetništvo mladih, žena i početnika | 12.560 | 11.619 |
| Obrtna sredstva | 14.146 | 5.904 |
| Obrtna sredstva – Mjere COVID 19 i Kriza 2022 | 3.094 | 4.942 |
| Program kreditiranja obnove i razvitka gospodarskih djelatnosti | 55.484 | 76.634 |
| Financiranje izvoza | 121.758 | 144.858 |
| Program obnove i razvitka infrastrukture u Republici Hrvatskoj | 77.482 | 96.535 |
| Program kreditiranja malog i srednjeg poduzetništva | 409.954 | 401.093 |
| Program kreditiranja ratom oštećenih i razrušenih stambenih i gospodarskih objekata | 131 | 259 |
| Ostalo | 92.000 | 193.000 |
| Obračunata kamata | 891 | 2.384 |
| Odgođena naknada po kreditima | (3.064) | (2.607) |
|  | 1.233.447 | 1.255.608 |
| Rezerviranja za očekivane gubitke | (7.638) | (6.727) |
|  | **1.225.809** | **1.248.881** |

Prosječne kamatne stope na ukupne kredite financijskim institucijama iskazane su u visini od 0,56% (31. prosinca 2023.: 0,36%) a bez rezerve likvidnosti su iskazane u visini od 0,50% (31. prosinca 2023: 0,32%).

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

Stavka „Ostalo“ sadrži obrnute repo plasmane u ukupnom iznosu 92.000 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 193.000 tisuća eura). Ovi su plasmani osigurani vrijednosnim papirima u iznosu od 97.235 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 207.190 tisuća eura).

15. Krediti ostalim korisnicima

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Grupa i Banka | |
|  | 31. prosinca 2024. | 31. prosinca 2023. |
|  | 000 eura | 000 eura |
|  |  |  |
| Domaća trgovačka društva | 1.806.108 | 1.777.568 |
| Državna trgovačka društva | 171.981 | 217.424 |
| Javni sektor | 701.615 | 726.253 |
| Strane pravne osobe | 8.596 | - |
| Ostali | 53.840 | 62.307 |
| Obračunata kamata | 51.552 | 47.646 |
| Odgođena naknada po kreditima | (13.714) | (9.245) |
|  | 2.779.978 | 2.821.953 |
| Rezerviranja za očekivane gubitke | (471.542) | (470.757) |
|  | **2.308.436** | **2.351.196** |

Sljedeće tablice prikazuju informacije o kreditnoj kvaliteti financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku. Iznosi u tablici predstavljaju bruto knjigovodstvene iznose:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31. prosinca 2024.** |  | **Grupa i Banka** | | | | |
|  | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | | **Ukupno** |
|  |  |  |  | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** |  |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Bruto iznos | 1.784.722 | 331.819 | 434.597 | 39.892 | 188.948 | **2.779.978** |
| Rezerviranja | (44.398) | (102.830) | (277.261) | (761) | (46.292) | **(471.542)** |
| **Stanje na dan**  **31. prosinca 2024.** | **1.740.324** | **228.989** | **157.336** | **39.131** | **142.656** | **2.308.436** |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31. prosinca 2023.** |  | **Grupa i Banka** | | | | |
|  | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | | **Ukupno** |
|  |  |  |  | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** |  |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Bruto iznos | 1.816.277 | 388.593 | 400.035 | 6.213 | 210.835 | **2.821.953** |
| Rezerviranja | (42.543) | (128.588) | (267.359) | (750) | (31.517) | **(470.757)** |
| **Stanje na dan**  **31. prosinca 2023.** | **1.773.734** | **260.005** | **132.676** | **5.463** | **179.318** | **2.351.196** |

15. Krediti ostalim korisnicima (nastavak)

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Grupa i Banka** | |
|  | 1.1.-31.12.  2024. | 1.1.-31.12.  2023. |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
| Stanje 1. siječnja | 470.757 | 458.561 |
| Usklađenje početnog stanja | - | 489 |
| Neto (smanjenje)/povećanje rezerviranja za očekivane gubitke po kreditima ostalim korisnicima i kamatama | (2.583) | 5.360 |
| *Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 10)* | *(2.583)* | *5.360* |
| Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke | 537 | (353) |
| Otpis | (2.235) | (3.392) |
| Prijenos u izvanbilančnu evidenciju | (3.984) | (2.311) |
| Unwinding – promjena uslijed proteka vremena | 315 | 3.996 |
| Donos isključenih kamata i ostalo | 8.735 | 8.407 |
| **Stanje na kraju izvještajnog razdoblja** | **471.542** | **470.757** |

Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke prikazan je unutar Neto prihoda/(rashoda) od financijskih aktivnosti u Računu dobiti i gubitka.

Otpis potraživanja u iznosu od 2.235 tisuća eura najvećim se dijelom odnosi na trajno isknjiženje iz poslovnih knjiga, djelomičan otpust duga i na ostvarivanje nagodbe sukladno Metodologiji otpisa potraživanja te na otpust dijela zatezne kamate.

Prijenos u izvanbilančnu evidenciju u visini od 3.984 tisuća eura proveden je temeljem propisanih kriterija u Metodologiji otpisa potraživanja.

15. Krediti ostalim korisnicima (nastavak)

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Grupa i Banka | |
|  | 31. prosinca 2024. | 31. prosinca 2023. |
|  | 000 eura | 000 eura |
|  |  |  |
| EU projekti | 97.039 | 72.901 |
| Financijsko restrukturiranje | 105.324 | 121.229 |
| Priprema izvoza | 3.090 | 1.827 |
| Investicije javnog sektora | 307.501 | 292.790 |
| Investicije privatnog sektora | 401.241 | 240.302 |
| Poduzetništvo mladih, žena i početnika | 9.271 | 8.827 |
| Obrtna sredstva | 239.521 | 220.501 |
| Obrtna sredstva – Mjere COVID 19 i Kriza 2022 | 435.086 | 551.850 |
| Program kreditiranja obnove i razvitka gospodarskih djelatnosti | 203.649 | 225.071 |
| Financiranje izvoza | 377.654 | 410.396 |
| Program obnove i razvitka infrastrukture u Republici Hrvatskoj | 445.375 | 505.595 |
| Program kreditiranja malog i srednjeg poduzetništva | 81.015 | 97.821 |
| Ostalo | 36.374 | 34.442 |
| Obračunata kamata | 51.552 | 47.646 |
| Odgođena naknada po kreditima | (13.714) | (9.245) |
|  | 2.779.978 | 2.821.953 |
| Rezerviranja za očekivane gubitke | (471.542) | (470.757) |
|  | **2.308.436** | **2.351.196** |

Prosječne kamatne stope na kredite ostalim korisnicima iskazane su u visini od 2,26% (1.1. do 31.12.2023.:1,87%), a bez rezerve likvidnosti su iskazane u visini od 2,25% (1.1. do 31.12.2023.:1,86%)

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

Stavka „Ostalo“ sadrži obrnute repo plasmane u ukupnom iznosu 1.550 tisuća eura (31. prosinca 2023. godine: 0  tisuća eura). Ovi su plasmani osigurani vrijednosnim papirima u iznosu od 1.640 tisuća eura (31. prosinca 2023. godine: 0 tisuća eura).

16. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Grupa i Banka** | |
|  | **31. prosinca 2024.** | **31. prosinca 2023.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
| ***Krediti po FVRDG:*** |  |  |
| Mezzanine krediti | 32.233 | 33.698 |
|  | **32.233** | **33.698** |
|  |  |  |
| ***Ulaganja u investicijske fondove:*** |  |  |
| Udjeli u investicijskim fondovima po FVRDG | 34.529 | 19.171 |
|  | **34.529** | **19.171** |
|  |  |  |
| ***Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:*** |  |  |
| Depozitarne potvrde - DR | 42 | 42 |
|  | **42** | **42** |
|  |  |  |
| **Derivativna financijska imovina – pozitivna fer vrijednost** | **243** | **11** |
|  | **67.047** | **52.922** |

Vlasnički papiri koji ne kotiraju u iznosu od 42 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 42 tisuća eura) odnose se na depozitarne potvrde o vlasništvu (engl. depository receipt – DR) Fortenova Group Stak Stichting preuzete Nagodbom u Postupku izvanredne uprave nad Agrokor d.d. i dr.

Na dan 31. prosinca 2024. iskazana je pozitivna fer vrijednost derivativnih financijskih instrumenata u visini od 243 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 11 tisuća eura).

17. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grupa** | | **Banka** | |
|  | **31. prosinca 2024.** | **31. prosinca 2023.** | **31. prosinca 2024.** | **31. prosinca 2023.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| ***Dužnički vrijednosni papiri:*** |  |  |  |  |
| **Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:** |  |  |  |  |
| Obveznice Republike Hrvatske | 221.308 | 185.225 | 215.756 | 179.243 |
| Obveznice trgovačkih društava | 571 | 303 | - | - |
| Trezorski zapisi Ministarstva financija | 11.919 | 38.451 | 11.919 | 38.451 |
| Obračunata kamata | 3.304 | 3.177 | 3.262 | 3.121 |
|  | **237.102** | **227.156** | **230.937** | **220.815** |
|  |  |  |  |  |
| **Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:** |  |  |  |  |
| Obveznice trgovačkih društava | 73 | 81 | 73 | 81 |
| Zamjenjive obveznice – CB | 137 | 195 | 137 | 195 |
| Obračunata kamata | 2 | 2 | 2 | 2 |
|  | **212** | **278** | **212** | **278** |
|  |  |  |  |  |
| ***Vlasnički vrijednosni papiri:*** |  |  |  |  |
| **Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:** |  |  |  |  |
| Dionice inozemnim pravnih osoba - SWIFT | 8 | 8 | 8 | 8 |
| Dionice inozemnih financijskih institucija - EIF | 8.065 | 7.757 | 8.065 | 7.757 |
|  | **8.073** | **7.765** | **8.073** | **7.765** |
|  | **245.387** | **235.199** | **239.222** | **228.858** |

Zamjenjive obveznice (engl. convertible bonds – CB) Fortenova Group TopCo B.V., koje ne kotiraju, u iznosu od 137 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 195 tisuća eura) preuzete su Nagodbom u Postupku izvanredne uprave nad Agrokor d.d. i dr.

17. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (nastavak)

Sljedeće tablice prikazuju informacije o kreditnoj kvaliteti financijske imovine koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Iznosi u tablici predstavljaju bruto knjigovodstvene iznose:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31. prosinca 2024.** |  |  |  | **Grupa** |  |  |  | **Banka** |
|  | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **Ukupno** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Bruto iznos | 237.177 | - | 137 | **237.314** | 231.012 | - | 137 | **231.149** |
| **Stanje na dan**  **31. prosinca 2024.** | **237.177** | **-** | **137** | **237.314** | **231.012** | **-** | **137** | **231.149** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31. prosinca 2023.** |  |  |  | **Grupa** |  |  |  | **Banka** |
|  | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **Ukupno** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Bruto iznos | 227.239 | - | 195 | **227.434** | 220.898 | - | 195 | **221.093** |
| **Stanje na dan**  **31. prosinca 2023.** | **227.239** | **-** | **195** | **227.434** | **220.898** | **-** | **195** | **221.093** |

Promjene na rezerviranjima za kreditne gubitke po financijskoj imovini po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, a koji ne umanjuju knjigovodstvenu vrijednost imovine, mogu se prikazati kako slijedi:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grupa** | | **Banka** | |
|  | **1.1.-31.12.**  **2024.** | **1.1.-31.12.**  **2023.** | **1.1.-31.12.**  **2024.** | **1.1.-31.12.**  **2023.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| Stanje 1. siječnja | 454 | 618 | 442 | 606 |
| Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke | (29) | (164) | (28) | (164) |
| *Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 10)* | *(29)* | *(164)* | *(28)* | *(164)* |
| **Stanje na kraju izvještajnog razdoblja** | **425** | **454** | **414** | **442** |

17. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (nastavak)

U nastavku se daje pregled ulaganja:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | |  |  | **Grupa** | | **Banka** | |
|  | **Datum izdanja** | | **Datum dospijeća** | **Kamatna stopa (%)** | **31. prosinca 2024.** | **31. prosinca 2023.** | **31. prosinca 2024.** | **31. prosinca 2023.** |
|  |  | |  |  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Dužnički vrijednosni papiri:** |  | |  |  |  |  |  |  |
| Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju: | | |  |  |  |  |  |  |
| *Obveznice Republike Hrvatske:* | | | |  |  |  |  |  |
| RHMF-O-247E | 10.7.2013. | | 10.7.2024. | 5,75 | - | 25.493 | - | 24.905 |
| RHMF-O-267E | 15.7.2022. | | 15.7.2026 | 2,13 | 20.828 | 20.687 | 20.827 | 20.687 |
| XS1117298916 | 11.3.2015. | | 11.3.2025. | 3,0 | 38.711 | 38.512 | 38.711 | 38.512 |
| XS1843434876 | 19.6.2019. | | 19.6.2029. | 1,125 | 1.868 | 1.812 | 1.868 | 1.812 |
| RHMF-O-257A | 9.7.2015. | | 9.7.2025. | 4,5 | 1.120 | 1.118 | - | - |
| RHMF-O-26CA | 14.12.2015. | | 14.12.2026. | 4,25 | 5.147 | 5.180 | 4.069 | 4.098 |
| RHMF-O-277N | 12.7.2024. | | 12.7.2027. | 3,3 | 40.612 | - | 40.612 | - |
| RHMF-O-282A | 7.2.2017. | | 7.2.2028. | 2,875 | 1.586 | 1.562 | 1.333 | 1.316 |
| RHMF-O-287A | 5.7.2021. | | 5.7.2028. | 0,5 | 5.670 | - | 5.670 | - |
| RHMF-O-297A | 9.7.2018. | | 9.7.2029. | 2,38 | 392 | 385 | - | - |
| RHMF-O-34BA | 27.11.2019. | | 27.11.2034. | 1,00 | 1.789 | 1.710 | - | - |
| RHMF-O-347A | 12.7.2024. | | 12.7.2034. | 3,50 | 10.425 | - | 10.425 | - |
| RHMF-O-403E | 3.3.2020. | | 3.3.2040. | 1,25 | 919 | 852 | - | - |
| RHMF-O-253A | 3.3.2020. | | 3.3.2025. | 0,25 | 15.503 | 10.225 | 15.503 | 10.225 |
| RHMF-O-24BA | 27.11.2019. | | 27.11.2024. | 0,25 | - | 1.243 | - | 1.243 |
| RHMF-O-253B | 8.3.2023. | | 8.3.2025. | 3,65 | 37.159 | 37.172 | 37.159 | 37.172 |
| RHMF-O-33BA | 24.11 2023 | | 24.11 2033. | 3,75 | 39.579 | 39.274 | 39.579 | 39.274 |
| *Obveznice trgovačkih društava:* | |  | |  |  |  |  |  |
| JDGL-O-24XA | 18.12.2019. | | 18.12.2024. | 1,75 | - | 132 | - | - |
| JDGL-O-29CA | 3.12.2024. | | 3.12.2029. | 4,13 | 399 | - | - | - |
| HRATGRO25CA5 | 11.12.2020. | | 11.12.2025. | 0,88 | 172 | 172 | - | - |
| Trezorski zapisi, do 182 dana |  | |  | 3,121 | 11.919 | 4.976 | 11.919 | 4.976 |
| Trezorski zapisi, do 364 dana | | |  | 3,464-3,856 | - | 33.474 | - | 33.474 |
| Obračunata kamata |  | |  |  | 3.304 | 3.177 | 3.262 | 3.121 |
|  |  | |  |  | **237.102** | **227.156** | **230.937** | **220.815** |
|  |  | |  |  |  |  |  |  |
| Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju: | | |  |  |  |  |  |  |
| *Obveznice trgovačkih društava:* | | | |  |  |  |  |  |
| LNGU-O-31AE | 24.7.2015. | | 15.10.2031. | 4,5 | 73 | 81 | 73 | 81 |
| *Obveznice stranih trgovačkih društava:* | | | | |  |  |  |  |
| Fortenova Group TopCo B.V. | 1.4.2019. | | 1.4.2029. | 2,5 | 137 | 195 | 137 | 195 |
| Obračunata kamata |  | |  |  | 2 | 2 | 2 | 2 |
|  |  | |  |  | **212** | **278** | **212** | **278** |
|  |  | |  |  |  |  |  |  |
| **Vlasnički vrijednosni papiri:** |  | |  |  |  |  |  |  |
| Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju: | | |  |  |  |  |  |  |
| Dionice inozemnih pravnih osoba - SWIFT | | | |  | 8 | 8 | 8 | 8 |
| Dionice inozemnih financijskih institucija - EIF | | | |  | 8.065 | 7.757 | 8.065 | 7.757 |
|  |  | |  |  | **8.073** | **7.765** | **8.073** | **7.765** |
| **Ukupno** |  | |  |  | **245.387** | **235.199** | **239.222** | **228.858** |

18. Ulaganja u ovisna društva

Na dan 31. prosinca 2024. ovisna društva Banke su sljedeća:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Konsolidirano društvo | **Djelatnost** | **Vlasništvo 31. prosinca 2024.** | **Vlasništvo 31. prosinca 2023.** | **Ulaganje 31. prosinca 2024.** | **Ulaganje 31. prosinca 2023.** |
|  |  | **%** | **%** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Direktan udio** |  |  |  |  |  |
| Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. Zagreb, Republika Hrvatska | osiguravanje inozemnih i domaćih kratkoročnih potraživanja poslovnih subjekata vezanih za isporuke roba i usluga | 100% | 100% | 7.449 | 7.449 |
| **Ukupno** |  |  |  | **7.449** | **7.449** |

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

19. Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa**  **31. prosinca 2024.** | Građevinski objekti | Računala | Namještaj, oprema i vozila | Nekretnine i oprema i nematerijalna imovina u pripremi | Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema | Nematerija-lna  imovina | Ukupno |
|  | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura |
| **Nabavna vrijednost** |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stanje**  **31. prosinca 2023.** | **10.355** | **1.398** | **1.619** | **109** | **13.481** | **5.078** | **18.559** |
| Ispravak početnog stanja | - | (9) | (6) | - | (15) | - | (15) |
| **Stanje 1.1.2024** | **10.355** | **1.389** | **1.613** | **109** | **13.466** | **5.078** | **18.544** |
| Stjecanje | 113 | 4 | 28 | 1.245 | 1.390 | 4 | 1.394 |
| Prijenos s nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine u pripremi | - | 273 | 260 | (866) | (333) | 333 | - |
| Usklađenje | 1 | (3) | 1 | (3) | (4) | - | (4) |
| Rashod i otpis | - | (63) | (363) | - | (426) | (1) | (427) |
| Vraćeno u upotrebu | - | 18 | 259 | - | 277 | - | 277 |
| **Stanje**  **31. prosinca 2024.** | **10.469** | **1.618** | **1.798** | **485** | **14.370** | **5.414** | **19.784** |
| **Amortizacija i ispravak vrijednosti** |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stanje**  **31. prosinca 2023.** | **7.035** | **1.350** | **1.193** | **-** | **9.578** | **4.113** | **13.691** |
| Ispravak početnog stanja | - | (9) | (6) | - | (15) | - | (15) |
| **Stanje 1.1.2024.** | **7.035** | **1.341** | **1.187** | - | **9.563** | **4.113** | **13.676** |
| Amortizacija za 2024. | 535 | 83 | 145 | - | 763 | 397 | 1.160 |
| Usklađenje | - | (3) | 1 | - | (2) | - | (2) |
| Rashod i otpis | - | (63) | (359) | - | (422) | - | (422) |
| Vraćeno u upotrebu | - | 18 | 259 | - | 277 | - | 277 |
| **Stanje**  **31. prosinca 2024.** | **7.570** | **1.376** | **1.233** | **-** | **10.179** | **4.510** | **14.689** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Neto knjigovodstvena vrijednost**  **31. prosinca 2024.** | **2.899** | **242** | **565** | **485** | **4.191** | **904** | **5.095** |
| **Neto knjigovodstvena vrijednost**  **31. prosinca 2023.** | **3.320** | **48** | **426** | **109** | **3.903** | **965** | **4.868** |

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa**  **31. prosinca 2023.** | Građevinski objekti | Računala | Namještaj, oprema i vozila | Nekretnine i oprema i nematerijalna imovina u pripremi | Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema | Nematerija-lna  imovina | Ukupno |
|  | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura |
| **Nabavna vrijednost** |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stanje**  **31. prosinca 2022.** | **10.355** | **1.399** | **1.567** | **8** | **13.329** | **5.049** | **18.378** |
| Ispravak početnog stanja | - | - | 2 | - | 2 | - | 2 |
| Stjecanje | - | 26 | - | 783 | 809 | 100 | 909 |
| Prijenos s nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine u pripremi | - | 12 | 144 | (682) | (526) | 526 | - |
| Usklađenje | - | (4) | (34) | - | (38) | (70) | (108) |
| Rashod i otpis | - | (47) | (64) | - | (111) | (527) | (638) |
| Vraćeno u upotrebu | - | 12 | 4 | - | 16 | - | 16 |
| **Stanje**  **31. prosinca 2023.** | **10.355** | **1.398** | **1.619** | **109** | **13.481** | **5.078** | **18.559** |
| **Amortizacija i ispravak vrijednosti** |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stanje**  **31. prosinca 2022.** | **6.502** | **1.305** | **1.176** | **-** | **8.983** | **4.242** | **13.225** |
| Ispravak početnog stanja | - | - | 1 | - | 1 | - | 1 |
| Amortizacija za 2023. | 533 | 86 | 106 | - | 725 | 401 | 1.126 |
| Usklađenje | - | (6) | (31) | - | (37) | (3) | (40) |
| Rashod i otpis | - | (47) | (63) | - | (110) | (527) | (637) |
| Vraćeno u upotrebu | - | 12 | 4 | - | 16 | - | 16 |
| **Stanje**  **31. prosinca 2023.** | **7.035** | **1.350** | **1.193** | **-** | **9.578** | **4.113** | **13.691** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Neto knjigovodstvena vrijednost**  **31. prosinca 2023.** | **3.320** | **48** | **426** | **109** | **3.903** | **965** | **4.868** |
| **Neto knjigovodstvena vrijednost**  **31. prosinca 2022.** | **3.853** | **94** | **391** | **8** | **4.346** | **807** | **5.153** |

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka**  **31. prosinca 2024.** | Građevinski objekti | Računala | Namještaj, oprema i vozila | Nekretnine i oprema i nematerijalna imovina u pripremi | Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema | Nematerija-lna  imovina | Ukupno |
|  | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura |
| **Nabavna vrijednost** |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stanje**  **31. prosinca 2023.** | **10.233** | **1.294** | **1.570** | **109** | **13.206** | **4.879** | **18.085** |
| Ispravak početnog stanja | - | (12) | (4) | - | (16) | - | (16) |
| **Stanje 1.1.2024** | **10.233** | **1.282** | **1.566** | **109** | **13.190** | **4.879** | **18.069** |
| Stjecanje | - | - | - | 1.242 | 1.242 | - | 1.242 |
| Prijenos s nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine u pripremi | - | 273 | 260 | (866) | (333) | 333 | - |
| Rashod i otpis | - | (55) | (363) | - | (418) | - | (418) |
| Vraćeno u upotrebu | - | 18 | 259 | - | 277 | - | 277 |
| **Stanje**  **31. prosinca 2024.** | **10.233** | **1.518** | **1.722** | **485** | **13.958** | **5.212** | **19.170** |
| **Amortizacija i ispravak vrijednosti** |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stanje**  **31. prosinca 2023.** | **6.914** | **1.268** | **1.174** | **-** | **9.356** | **4.006** | **13.362** |
| Ispravak početnog stanja | - | (12) | (4) | - | (16) | - | (16) |
| **Stanje 1.1.2024** | **6.914** | **1.256** | **1.170** | **-** | **9.340** | **4.006** | **13.346** |
| Amortizacija za 2024. | 512 | 68 | 130 | - | 710 | 369 | 1.079 |
| Rashod i otpis | - | (55) | (359) | - | (414) | - | (414) |
| Vraćeno u upotrebu | - | 18 | 259 | - | 277 | - | 277 |
| **Stanje**  **31. prosinca 2024.** | **7.426** | **1.287** | **1.200** | **-** | **9.913** | **4.375** | **14.288** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Neto knjigovodstvena vrijednost**  **31. prosinca 2024.** | **2.807** | **231** | **522** | **485** | **4.045** | **837** | **4.882** |
| **Neto knjigovodstvena vrijednost**  **31. prosinca 2023.** | **3.319** | **26** | **396** | **109** | **3.850** | **873** | **4.723** |

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka**  **31. prosinca 2023.** | Građevinski objekti | Računala | Namještaj, oprema i vozila | Nekretnine i oprema i nematerijalna imovina u pripremi | Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema | Nematerija-lna  imovina | Ukupno |
|  | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura |
| **Nabavna vrijednost** |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stanje**  **31. prosinca 2022.** | **10.233** | **1.310** | **1.485** | **8** | **13.036** | **4.879** | **17.915** |
| Stjecanje | - | - | - | 784 | 784 | - | 784 |
| Prijenos s nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine u pripremi | - | 13 | 144 | (683) | (526) | 526 | - |
| Rashod i otpis | - | (41) | (63) | - | (104) | (526) | (630) |
| Vraćeno u upotrebu | - | 12 | 4 | - | 16 | - | 16 |
| **Stanje**  **31. prosinca 2023.** | **10.233** | **1.294** | **1.570** | **109** | **13.206** | **4.879** | **18.085** |
| **Amortizacija i ispravak vrijednosti** |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stanje**  **31. prosinca 2022.** | **6.403** | **1.223** | **1.135** | **-** | **8.761** | **4.147** | **12.908** |
| Amortizacija za 2023. | 511 | 74 | 97 | - | 682 | 385 | 1.067 |
| Rashod i otpis | - | (41) | (62) | - | (103) | (526) | (629) |
| Vraćeno u upotrebu | - | 12 | 4 | - | 16 | - | 16 |
| **Stanje**  **31. prosinca 2023.** | **6.914** | **1.268** | **1.174** | **-** | **9.356** | **4.006** | **13.362** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Neto knjigovodstvena vrijednost**  **31. prosinca 2023.** | **3.319** | **26** | **396** | **109** | **3.850** | **873** | **4.723** |
| **Neto knjigovodstvena vrijednost**  **31. prosinca 2022.** | **3.830** | **87** | **350** | **8** | **4.275** | **732** | **5.007** |

20. Preuzeta imovina

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Grupa i Banka | |
|  | 31. prosinca  2024. | 31. prosinca  2023. |
|  | 000 eura | 000 eura |
|  |  |  |
| Preuzeta imovina, neto | 2.140 | 2.291 |
|  | **2.140** | **2.291** |

U 2024. godini obavljeno je preuzimanje nekretnina sadašnje vrijednosti 260 tisuća eura, nabavne vrijednosti 260 tisuća eura i ispravka vrijednosti 0 tisuća eura (2023. godine obavljeno je preuzimanje nekretnina sadašnje vrijednosti 74 tisuće eura, nabavne vrijednosti 74 tisuće eura i ispravka vrijednosti od 0 tisuća eura).

U 2024. godini obavljena je prodaja preuzete imovine u iznosu sadašnje vrijednosti 330 tisuća eura, nabavne vrijednosti 566 tisuća eura i ispravka vrijednosti 236 tisuća eura, a odnosi je na zemljište u iznosu od 2 tisuće eura i građevinske objekte u iznosu os 328 tisuća eura (2023. godine obavljena je prodaja preuzete imovine u iznosu sadašnje vrijednosti 892 tisuće eura, nabavne vrijednosti 1.536 tisuća eura i ispravka vrijednosti 644 tisuće eura, a odnosi se na zemljište u iznosu od 836 tisuća eura, građevinske objekte u iznosu od 27 tisuća eura i stambene objekte u iznosu 29 tisuća eura).

U 2024. godini je obavljen prijenos preuzete imovine u najam na poziciju Ulaganje u nekretnine u visini od 303 tisuća eura. (2023. godine 140 tisuća eura) što je iskazano u okviru Ostale imovine zbog nematerijalnog značaja. U 2024. godini je na ovu imovinu obračunata amortizacija u iznosu od 14 tisuća eura (2023: 9 tisuća eura).

Fer vrijednost preuzete imovine na početku izvještajnog razdoblja iznosila je 4.066 tisuća eura, a na kraju izvještajnog razdoblja iznosi 3.521 tisuća eura.

Iznos usklađenja za Grupu i Banku koji ima učinak na račun dobiti i gubitka u 2024. godini iznosi 0 tisuća eura (2023: godina povećanje od 179 tisuća eura).

21. Ostala imovina

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | Grupa | | Banka | |
|  | 31. prosinca 2024. | | 31. prosinca 2023. | 31. prosinca 2024. | 31. prosinca 2023. |
|  | | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura |
|  | |  |  |  |  |
| Potraživanja po naknadama | | 3.334 | 3.540 | 3.334 | 3.540 |
| Ostala potraživanja | | 2.319 | 1.925 | 2.319 | 1.925 |
| Unaprijed plaćeni troškovi | | 585 | 492 | 568 | 477 |
| Obračunati prihodi | | 1.458 | 3.057 | 1.458 | 3.057 |
| Imovina iz ugovora o reosiguranju | | 683 | 733 | - | - |
| Potraživanja po naknadama za procjenu rizika | | 48 | 35 | - | - |
| Odgođena porezna imovina | | 111 | 140 | - | - |
| Imovina u najmu | | 1.210 | 2.032 | 1.210 | 2.032 |
| Ostala imovina | | 321 | 4.724 | 338 | 4.719 |
|  | | 10.069 | 16.678 | 9.227 | 15.750 |
| Rezerviranja za očekivane gubitke | | (4.268) | (4.393) | (4.260) | (4.385) |
|  | | **5.801** | **12.285** | **4.967** | **11.365** |

Imovina u najmu je priznata sukladno primjeni standarda MSFI 16, a amortizacija tijekom godine iznosila je 822 tisuća eura za Grupu i Banku.

Sljedeće tablice prikazuju informacije o kreditnoj kvaliteti financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku. Iznosi u tablici predstavljaju bruto knjigovodstvene iznose:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31. prosinca 2024.** |  |  |  |  | **Grupa** |  |  |  |  | **Banka** |
|  | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  |  |  |  | **Stupanj 3** |  |  |  |  | **Stupanj 3** |  |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| Bruto iznos | 2.035 | 12 | 4.295 | 42 | **6.384** | 1.304 | 12 | 4.295 | 42 | **5.653** |
| Rezerviranja | (11) | (1) | (4.221) | (35) | **(4.268)** | (3) | (1) | (4.221) | (35) | **(4.260)** |
| **Stanje na dan 31. prosinca 2024.** | **2.024** | **11** | **74** | **7** | **2.116** | **1.301** | **11** | **74** | **7** | **1.393** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31. prosinca 2023.** |  |  |  |  | **Grupa** |  |  |  |  | **Banka** |
|  | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  |  |  |  | **Stupanj 3** |  |  |  |  | **Stupanj 3** |  |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| Bruto iznos | 1.644 | 12 | 4.535 | 42 | **6.233** | 876 | 12 | 4.535 | 42 | **5.465** |
| Rezerviranja | (27) | (1) | (4.330) | (35) | **(4.393)** | (19) | (1) | (4.330) | (35) | **(4.385)** |
| **Stanje na dan 31. prosinca 2023.** | **1.617** | **11** | **205** | **7** | **1.840** | **857** | **11** | **205** | **7** | **1.080** |

21. Ostala imovina (nastavak)

U nastavku se daje pregled pozicija koje su izložene kreditnom riziku:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grupa** | | **Banka** | |
|  | **31. prosinca 2024.** | **31. prosinca 2023.** | **31. prosinca 2024.** | **31. prosinca 2023.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |
| Potraživanja po naknadama | 3.334 | 3.540 | 3.334 | 3.540 |
| Ostala potraživanja | 2.319 | 1.925 | 2.319 | 1.925 |
| Imovina iz ugovora o reosiguranju | 683 | 733 | - | - |
| Potraživanja po naknadama za procjenu rizika | 48 | 35 | - | - |
|  | 6.384 | 6.233 | 5.653 | 5.465 |
| Rezerviranja za očekivane gubitke | (4.268) | (4.393) | (4.260) | (4.385) |
| **Imovina koja je izložena kreditnom riziku** | **2.116** | **1.840** | **1.393** | **1.080** |

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grupa** | | **Banka** | |
|  | **1.1.-31.12.**  **2024.** | **1.1.-31.12.**  **2023.** | **1.1.-31.12.**  **2024.** | **1.1.-31.12.**  **2023.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| Stanje 1. siječnja | 4.393 | 4.691 | 4.385 | 4.669 |
| Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke po ostaloj imovini | 314 | (195) | 315 | (193) |
| *Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 10)* | *314* | *(195)* | *315* | *(193)* |
| Otpis | (434) | (93) | (434) | (93) |
| Prijenos u vanbilančnu evidenciju | (14) | - | (14) | - |
| Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke | 7 | (2) | 7 | (2) |
| Ostala usklađenja | 2 | (8) | 1 | 4 |
| **Stanje na kraju izvještajnog razdoblja** | **4.268** | **4.393** | **4.260** | **4.385** |

Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke prikazane su unutar Neto prihoda/(rashoda) od financijskih aktivnosti u Računu dobiti i gubitku.

22. Obveze po depozitima

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Grupa i Banka | |
|  | 31. prosinca 2024. | 31. prosinca 2023. |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |
| Depoziti banaka i depoziti stranih financijskih institucija | - | 56.500 |
| Redovni računi trgovačkih društava | - | 3 |
| Račun Ministarstva financija RH | 4.252 | 24.385 |
| Namjenski računi trgovačkih društava | 11.917 | 28.238 |
| Posebni računi stranih financijskih institucija | - | 2 |
| Depoziti državnih institucija | 34.764 | 64.349 |
| Ostali depoziti | 44.538 | 21.307 |
|  | 95.471 | 194.784 |
| Obračunata kamata | 41 | 92 |
|  | **95.512** | **194.876** |

Depoziti banaka u 2023. godini odnose na loro depozite Bulgarian Developmetnt Bank AD i UniCredit bank Austria AG.

Račun Ministarstva financija Republike Hrvatske odnosi se sredstva garantnog fonda temeljem uplaćenih premija osiguranja za poslove osiguranja izvoza u ime i za račun Republike Hrvatske u iznosu od 4.252 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 24.385 tisuća eura).

Depoziti po viđenju državnih institucija odnose se na poslove koje Banka obavlja u ime i za račun Ministarstva financija, Ministarstva mora, prometa i infrastrukture, Ministarstva poljoprivrede, šumarstva i ribarstva, Ministarstva regionalnoga razvoja i fondova Europske unije, Vodovoda i kanalizacije d.o.o., Split i Hrvatske agencije za malo gospodarstvo, inovacije i investicije (HAMAG-BICRO).

Namjenski računi trgovačkih društava odnose se na priljeve sredstva i raspolaganje sredstvima avansa uplaćenim na račun trgovačkog društva, a vezano na izdane garancije HBOR-a za povrat avansa za izvozni posao. Sredstva avansa koriste se isključivo namjenski u svrhu provedbe izvoznog ugovora, uz suglasnost HBOR-a.

Na navedene depozite HBOR ne plaća kamatu.

23. Obveze po kreditima

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Grupa i Banka | |
|  | 31. prosinca 2024. | 31. prosinca 2023. |
|  | 000 eura | 000 eura |
|  |  |  |
| Stanje 1. siječnja | 2.248.771 | 2.189.811 |
| Novi krediti | 689.684 | 653.112 |
| Povrat kredita | (655.843) | (593.361) |
| Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika | 1.060 | (791) |
|  | 2.283.672 | 2.248.771 |
| Obračunata kamata | 7.621 | 5.737 |
| Odgođena naknada | (3.025) | (3.332) |
|  | **2.288.268** | **2.251.176** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Grupa i Banka** | |
|  | **31. prosinca 2024.** | **31. prosinca 2023.** |
| **000 eura** | **000 eura** |
| Pozajmljena sredstva - strane financijske institucije a) | 1.818.672 | 1.833.548 |
| Pozajmljena sredstva - domaće institucije b) | 465.000 | 415.223 |
|  | 2.283.672 | 2.248.771 |
| Obračunata kamata | 7.621 | 5.737 |
| Odgođena naknada | (3.025) | (3.332) |
|  | **2.288.268** | **2.251.176** |

(a) Pozajmljena sredstva stranih financijskih institucija odnose se na dugoročne kredite posebnih financijskih institucija, najvećim dijelom Europske investicijske banke (EIB) i Razvojne banke vijeća Europe (CEB).

(b) Pozajmljena sredstva domaćih institucija najvećim se dijelom odnose na zajmove Ministarstva financija Republike Hrvatske.

**24.** **Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grupa** | | **Banka** | |
|  | **31. prosinca 2024.** | **31. prosinca 2023.** | **31. prosinca 2024.** | **31. prosinca 2023.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |
| Rezerviranje za garancije i preuzete obveze | 12.913 | 14.637 | 12.913 | 14.637 |
| Rezerviranje za ostale obveze | 10.455 | 9.745 | 10.455 | 9.743 |
|  | **23.368** | **24.382** | **23.368** | **24.380** |

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grupa** | | **Banka** | |
|  | **1.1.-31.12.**  **2024.** | **1.1.-31.12.**  **2023.** | **1.1.-31.12.**  **2024.** | **1.1.-31.12.**  **2023.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| Stanje 1. siječnja | 14.637 | 10.714 | 14.637 | 10.714 |
| Neto (smanjenje)/povećanje rezerviranja za očekivane gubitke po garancijama | (3.517) | 2.375 | (3.517) | 2.375 |
| *Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 10)* | *(3.517)* | *2.375* | *(3.517)* | *2.375* |
| Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke po preuzetim obvezama | 1.883 | 1.520 | 1.883 | 1.520 |
| *Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 10)* | *1.883* | *1.520* | *1.883* | *1.520* |
| Neto tečajne razlike po rezerviranjima za očekivane gubitke | (90) | 28 | (90) | 28 |
| **Stanje na kraju izvještajnog razdoblja – Rezerviranja za garancije i preuzete obveze** | **12.913** | **14.637** | **12.913** | **14.637** |
| Stanje 1. siječnja | 9.745 | 8.227 | 9.743 | 8.222 |
| Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke po ostalim obvezama | 120 | 71 | 120 | 71 |
| *Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 10)* | *120* | *71* | *120* | *71* |
| Nerealizirani aktuarski dobitak/(gubitak) | 592 | 1.450 | 592 | 1.450 |
| Ostala usklađenja | (2) | (3) | - | - |
| **Stanje na kraju izvještajnog razdoblja – Rezerviranja za očekivane gubitke po ostalim obvezama** | **10.455** | **9.745** | **10.455** | **9.743** |

Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke prikazana je unutar Neto prihoda/(rashoda) od financijskih aktivnosti u Računu dobiti i gubitka.

**24. Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze (nastavak)**

Od ukupnog iznosa rezerviranja za garancije i preuzete obveze na financijske institucije se odnosi iznos od 217 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 816 tisuća eura), domaća trgovačka društva iznos od 12.436 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 13.524 tisuća eura), javni sektor iznos od 90 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 44 tisuća eura), državna trgovačka društva 76 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 0 tisuća eura) te na ostalo iznos od 94 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 253 tisuća eura).

Rezerviranja za ostale obveze u 2024. godini iznose za Grupu i Banku ukupno 10.455 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 9.745 tisuća eura za Grupu i 9.743 tisuća eura za Banku). Od ukupnog iznosa rezerviranja za ostale obveze na sudske sporove koji se vode protiv Banke za Grupu i Banku odnosi se iznos od 492 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 1.366 tisuća eura), na obveze temeljem definiranih naknada sukladno MRS-u 19 Primanja zaposlenih za Grupu i Banku iznos od 7.978 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 6.857 tisuća eura), te na rezerviranja za ostale obveze sukladno MRS-u 37 Rezerviranja, nepredvidive obveze i nepredvidiva imovina iznos od 1.985 tisuće eura (31. prosinca 2023.: 1.522 tisuća eura za Grupu i 1.520 tisuća eura za Banku).

Posljednju aktuarsku procjenu sadašnje vrijednosti obveza temeljem definiranih naknada na dan 31. prosinca 2024. obavio je ovlašteni aktuar. U modelu su u obzir uzete smrtnost, fluktuacija zaposlenih, stopa rasta definiranih naknada i diskontna stopa, a pri izračunu su za svakog zaposlenika uzeti u obzir starost, spol, broj godina staža, očekivana smrtnost i diskontna stopa, odnosno dugoročno održiva stopa prinosa na obveznice Republike Hrvatske.

Primijenjena diskontna stopa koja predstavlja dugoročno održivu stopu prinosa na obveznice Republike Hrvatske iznosi 3,00%, dok je prethodne godine iznosila 2,25%.

Nerealizirani aktuarski dobici/(gubici) koji proizlaze iz izračuna rezerviranja iskazani su u okviru ostale sveobuhvatne dobiti kako bi neto imovina ili obveza odrazila punu vrijednost manjka, odnosno viška u planu.

25. Ostale obveze

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Grupa | | Banka | |
|  | 31. prosinca 2024. | 31. prosinca 2023. | 31. prosinca 2024. | 31. prosinca 2023. |
|  | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura |
|  |  |  |  |  |
| Obveze za subvencioniranje kamatne stope (a) | 26.653 | 34.851 | 26.653 | 34.851 |
| Odgođeno priznavanje kamatnih prihoda (b) | 46.624 | 50.515 | 46.624 | 50.515 |
| Obveze za isplatu plaća i naknada | 1.603 | 1.363 | 1.563 | 1.327 |
| Obveze prema dobavljačima | 339 | 184 | 317 | 159 |
| Obveze po više naplaćenim potraživanjima | 1.931 | 870 | 1.931 | 870 |
| Obveze za preostalo pokriće | 1.053 | 1.049 | - | - |
| Obveze za nastale štete | 1.633 | 1.291 | - | - |
| Odgođena porezna obveza | - | 20 | - | - |
| Porez na dobit-tekuća obveza | 46 | 10 | - | - |
| Obveze po osnovi najma | 1.375 | 2.043 | 1.281 | 2.042 |
| Ostale obveze | 6.941 | 927 | 6.880 | 865 |
| Derivativne financijske obveze | 15 | 100 | 15 | 100 |
|  | **88.213** | **93.223** | **85.264** | **90.729** |

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

* Program povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a u iznosu od 22.568 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 18.429 tisuća eura),
* Financijski instrument Fonda subvencija kamata po kreditima za mikro, male i srednje poslovne subjekte u iznosu od 35 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 4.950 tisuća eura),
* Financijski instrument Fonda subvencija kamata po kreditima subjektima srednje tržišne kapitalizacije i velikim poslovnim subjektima u iznosu od 90 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 5.393 tisuća eura),
* Financijski instrument Fonda subvencija kamata po kreditima za subjekte javnog sektora u iznosu od 56 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 6.079 tisuća eura)
* Financijski instrument Obrtna sredstva mjera za poduzetnike u djelatnostima prerade drva i proizvodnje namještaja 3.904 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 0 tisuća eura).

(b) Odgođeno priznavanje kamatnih prihoda u iznosu od 46.624 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 50.515 tisuća eura) sastoji se od državne subvencije za kamate na kredite, koji su odobreni i povučeni od strane krajnjeg korisnika po nižoj kamatnoj stopi, ali još nisu u fazi otplate u iznosu od 0 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 13.532 tisuća eura) te onih koji su u fazi otplate u iznosu od 46.624 tisuća eura (31. prosinca 2023. 36.983 tisuća eura) (vidi bilješku 4.1. L. Državne potpore).

26. Osnivački kapital

Zakonom o HBOR-u propisani osnivački kapital treba iznositi 929.060 tisuća eura uplatama iz proračuna te iz ostalih izvora temeljem pojedinačnih zakona.

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

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

Osnivački kapital ovisnog društva Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. iznosi 7.632 tisuća eura i u 100%-tnom je vlasništvu Banke, a osnivački kapital društva Poslovni info servis d.o.o. iznosi 40 tisuća eura i u 100%-tnom je vlasništvu Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d.. Kapital oba društva je upisan i u cijelosti uplaćen.

27. Garantni fond

|  |  |
| --- | --- |
| **Grupa i Banka** | **000 eura** |
|  |  |
| **Stanje 1. siječnja 2023.** | **1.638** |
| **Stanje 31. prosinca 2023.** | **1.638** |
| **Stanje 31. prosinca 2024.** | **1.638** |

Sredstva garantnog fonda u ukupnom iznosu od 1.638 tisuća eura na dan 31. prosinca 2024. i 2023. godine odnose se na sredstva garantnog fonda od Deutsche Investitions - und Entwicklungsgesellschaft (DEG), a odnose se na financijski doprinos (bespovratna sredstva) Vlade SR Njemačke, koja se koriste za pokriće očekivanih gubitaka za izdane garancije i odobrene kredite po Programu kreditiranja utemeljenja poduzetništva u Hrvatskoj. Sredstva garantnog fonda su bezuvjetno nepovratna i nemaju dospijeće. Sredstva garantnog fonda Vladi SR Njemačke ne nose nikakva upravljačka prava niti pravo na udio u poslovnom rezultatu Grupe.

28. Garancije i preuzete obveze

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

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Grupa i Banka** |  | |
|  | 31. prosinca  2024. | 31. prosinca  2023. |
|  | 000 eura | 000 eura |
|  |  |  |
| Izdane garancije | 59.473 | 52.623 |
| Izdane garancije u devizama | 4.846 | 7.716 |
| Preuzete obveze po kreditima | 480.198 | 445.273 |
| Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a | 10.400 | 10.400 |
| Ugovorena obveza EIF CROGIP | 24.860 | 31.460 |
| Ugovorena obveza EIF FRC2 | 43 | 81 |
|  | 579.820 | 547.553 |
| Rezerviranja za garancije i preuzete obveze | (12.913) | (14.637) |
|  | **566.907** | **532.916** |

Sljedeće tablice prikazuju informacije o kreditnoj kvaliteti garancija i preuzetih obveza. Za preuzete obveze po kreditima i ugovore o financijskim jamstvima, iznosi u tablici predstavljaju odobrene ili zajamčene iznose:

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31. prosinca 2024.** |  |  |  |  | |  | **Grupa i Banka** |
|  | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | | **Bez Stupnja** | **Ukupno** |
|  |  |  |  | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** |  |  |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Bruto iznos | 495.126 | 28.183 | 18.896 | - | 2.312 | - | **544.517** |
| Rezerviranja | (2.604) | (7.298) | (1.996) | - | (1.015) | - | **(12.913)** |
| **Stanje na dan**  **31. prosinca 2024.** | **492.522** | **20.885** | **16.900** | **-** | **1.297** | **-** | **531.604** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31. prosinca 2023.** |  |  |  |  | |  | **Grupa i Banka** |
|  | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | | **Bez Stupnja** | **Ukupno** |
|  |  |  |  | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** |  |  |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Bruto iznos | 445.908 | 21.676 | 25.014 | - | 13.014 | - | **505.612** |
| Rezerviranja | (4.243) | (5.380) | (4.574) | - | (440) | - | **(14.637)** |
| **Stanje na dan**  **31. prosinca 2023.** | **441.665** | **16.296** | **20.440** | **-** | **12.574** | **-** | **490.975** |

28. Garancije i preuzete obveze (nastavak)

*Garancije*

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

Garancije Banke su 3% pokrivene jamstvima, depozitima i bankarskim garancijama.

*Preuzete obveze po kreditima*

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

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

Banka prati rokove dospijeća ugovorenih preuzetih obveza.

29. Poslovi u ime i za račun

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

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Grupa i Banka** |  |  |
|  | 31. prosinca  2024. | 31. prosinca 2023. |
| **Program** | 000 eura | 000 eura |
|  |  |  |
| Kreditiranje razvitka i obnove poljodjelskih domaćinstava | 982 | 1.914 |
| Kreditiranje zapošljavanja razvojačenih pripadnika HV-a | 40.264 | 39.269 |
| Program naplate potraživanja po jamstvima HAMAG-BICRO-a | 7 | 11 |
| Osiguranje izvoznih poslova[[2]](#footnote-2) | 130.746 | 119.264 |
| Program povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a MF | 22.569 | 18.429 |
| Program regionalnog razvoja Republike Hrvatske – krediti | - | 60 |
| Projekt obnovljivih izvora energije | 233 | 207 |
| VIK – EKO račun A – namjenska cijena vode | 113.322 | 107.751 |
| VIK – EKO račun B – PDV | 20.791 | 20.878 |
| Ribarska infrastruktura – Ministarstvo mora, prometa i infrastrukture | 6.193 | 6.193 |
| Mikrokreditiranje uz potporu EU – poslovne banke | 113 | 100 |
| Poslovi ulaganja u Fondove za gospodarsku suradnju | - | 1.493 |
| ESIF – Krediti za rast i razvoj | 112.032 | 112.505 |
| ESIF – Krediti za energetsku učinkovitost u zgradama javnog sektora | 26.064 | 27.130 |
| ESIF - Krediti za javnu rasvjetu | 45.336 | 45.805 |
| Investicijski krediti za ruralni razvoj | 1.463 | 1.466 |
| Obrtna sredstva za ruralni razvoj | 24.964 | 35.058 |
| Ulaganje u Investicijski fond Inicijative triju mora2 | 15.901 | 17.659 |
| NPOO - Fond subvencija kamata za MSP | 19.945 | 8.435 |
| NPOO - Fond subvencija kamata za MIDCAP i Velike poduzetnike | 15.395 | 10.863 |
| NPOO - Fond subvencija kamata za Javni sektor | 18.473 | 13.049 |
| NPOO - Krediti posebnih segmenata MSP-ova3 | 67.317 | 33.403 |
| NPOO - Jamstveni fond | 61.368 | 40.304 |
| NPOO – Vlasnička ulaganja | 4.004 | - |
| Program kreditiranja Poljoprivreda i prerada | 10.798 | 4.538 |
| Subvencije drvoprerađivači i proizvodnja namještaja | 3.904 | - |
| ESIF- Urbani razvojni fond | 56.037 | - |
| ESIF- Krediti za održivi razvoj | 51.197 | - |
| ESIF- Krediti za modernizaciju proizvodnje | 23.940 | - |
|  | **893.358** | **665.784** |

30. Transakcije s povezanim stranama

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

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

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

Na dan 31. prosinca 2024. i 31. prosinca 2023., stanja koja proizlaze iz transakcija s povezanim stranama, uključujući ključne članove rukovodstva, obuhvaćaju sljedeće:

1. Transakcije s povezanim stranama

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa** | **Izloženost** | **Obveze** | **Izloženost** | | **Obveze** |
|  | 31. prosinca  **2024.** | **31. prosinca 2024.** | **31. prosinca 2023.** | **31. prosinca 2023.** | |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | |
| Vlasnik | 278.299 | 406.562 | 280.436 | 506.144 | |
| Državni fondovi, izvršna tijela i agencije | 584.979 | 33.536 | 672.036 | 18.982 | |
| Državna trgovačka društva | 138.822 | 934 | 181.913 | 988 | |
| Ključni članovi rukovodstva | 238 | 393 | 272 | 423 | |
| **Ukupno** | **1.002.338** | **441.425** | **1.134.657** | **526.537** | |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa** | **Prihodi** | **Rashodi** | **Prihodi** | **Rashodi** |
|  | **1.1. – 31.12. 2024.** | **1.1. – 31.12. 2024.** | **1.1. – 31.12. 2023.** | **1.1. – 31.12. 2023.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| Vlasnik | 9.019 | 12.778 | 7.411 | 3.249 |
| Državni fondovi, izvršna tijela i agencije | 14.470 | 639 | 16.578 | 121 |
| Državna trgovačka društva | 13.795 | 18.477 | 8.828 | 30.090 |
| Ključni članovi rukovodstva | 9 | 1.443 | 10 | 1.505 |
| **Ukupno** | **37.293** | **33.337** | **32.827** | **34.965** |

30. Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

a) Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka** | **Izloženost** | **Obveze** | **Izloženost** | | **Obveze** |
|  | 31. prosinca  **2024.** | **31. prosinca 2024.** | **31. prosinca 2023.** | **31. prosinca 2023.** | |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | |
| Vlasnik | 278.299 | 406.562 | 280.436 | 506.144 | |
| Državni fondovi, izvršna tijela i agencije | 579.373 | 33.530 | 665.950 | 18.973 | |
| Državna trgovačka društva | 138.821 | 931 | 181.912 | 987 | |
| Ovisna društva | 7.449 | - | 7.449 | - | |
| Ključni članovi rukovodstva | 238 | 374 | 272 | 403 | |
| **Ukupno** | **1.004.180** | **441.397** | **1.136.019** | **526.507** | |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka** | **Prihodi** | **Rashodi** | **Prihodi** | **Rashodi** |
|  | **1.1. – 31.12. 2024.** | **1.1. – 31.12. 2024.** | **1.1. – 31.12. 2023.** | **1.1. – 31.12. 2023.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| Vlasnik | 9.019 | 12.778 | 7.411 | 3.249 |
| Državni fondovi, izvršna tijela i agencije | 14.313 | 617 | 15.895 | 97 |
| Državna trgovačka društva | 13.795 | 18.459 | 8.828 | 30.080 |
| Ključni članovi rukovodstva | 9 | 1.178 | 10 | 1.253 |
| **Ukupno** | **37.136** | **33.032** | **32.144** | **34.679** |

Imovina sadrži kredite ostalim korisnicima, dužničke vrijednosne papire po amortiziranom trošku, financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, ostalu imovinu i izvanbilačnu izloženost koja se odnosi na preuzete obveze.

Obveze sadrže obveze po depozitima, obveze za plaće, rezerviranja u ime otpremnina i jubilarnih nagrada ključnih članova rukovodstva te ostale obveze.

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

Rashodi sadrže rashode za plaće ključnih članova rukovodstva, gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja.

30. Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

b) Primljeni instrumenti osiguranja

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Grupa | | Banka | |
|  | 31. prosinca  2024. | 31. prosinca  2023. | 31. prosinca  2024. | 31. prosinca  2023. |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |
| Republika Hrvatska | 1.068.419 | 1.132.205 | 1.064.179 | 1.129.860 |
| Državne agencije | 88.896 | 106.553 | 88.896 | 106.553 |
| **Ukupno** | **1.157.315** | **1.238.758** | **1.153.075** | **1.236.413** |

Primljeni instrumenti osiguranja odnose se na prvorazredne instrumente osiguranja zaprimljene u svrhu osiguranja plasmana Banke, a čine ih: jamstvo Republike Hrvatske, jamstvo HAMAG-BICRO-a, polica osiguranja od političkih i/ili komercijalnih rizika te zakonska jamstva u slučaju kada za obveze klijenta zakonskim aktima jamči Republika Hrvatska ili druga državna tijela.

Temeljem Ugovora o kvotnom reosiguranju između HBOR-a, u ime i za račun Republike Hrvatske, i HKO d.d. provodi se reosiguranje, odnosno, pokriva razmjerni dio (kvotno reosiguranje) političkih i komercijalnih rizika kod izvoznih kredita i potraživanja nastalih prilikom izvoza roba i usluga. Reosiguratelj pokriva sve neutržive (netržišne) rizike koje je preuzeo Osiguratelj odnosno Hrvatsko kreditno osiguranje, dioničko društvo za osiguranje u rasponu od 15% do 90% osigurane svote.

c) Plaće ključnih članova rukovodstva

Ključni članovi rukovodstva Grupe i Banke uključuju članove Uprave, izvršne direktore, predstojnika Ureda Uprave, direktore, pomoćnika direktora, savjetnike Uprave te prokurista.

Plaće uključuju redovan rad, godišnji odmor, državni praznik, plaćeni dopust, naknadu plaće za vrijeme bolovanja, minuli rad te isplate prema ugovorima. Iznos plaće za Grupu u 2024. godini iznosi 1.428 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 1.490 tisuća eura), a za Banku iznosi 1.178 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 1.253 tisuća eura).

Nagrade za rad članovima Nadzornog odbora iznosile su u 2024. godini za Grupu 15 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 15 tisuća eura), a za Banku 0 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 0 tisuća eura) i odnose se na članove nadzornih odbora u ovisnom društvu koje imenuje HBOR.

31. Upravljanje rizicima

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

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

Najznačajniji rizici kojima je banka u svakodnevnom poslovanju izložena su kreditni rizik, rizik likvidnosti, kamatni rizik, valutni rizik, operativni rizik i rizik eksternalizacije. Navedenim rizicima svakodnevno se upravlja temeljem politika, pravilnika, metodologija, uputa i sustava limita, kontrola te odluka/zaključaka Nadzornog odbora, Uprave i odbora za upravljanje rizicima.

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

**31.1. Pregled najvažnijih rizika**

**Kreditni rizik**

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

Sustav upravljanja kreditnim rizikom čini najvažniji dio poslovne politike Banke i bitan je čimbenik njezine strategije poslovanja.

**Rizik likvidnosti, valutni rizik i kamatni rizik**

Kroz djelovanje Odbora za upravljanje aktivom i pasivom, Banka osigurava adekvatno upravljanje rizikom likvidnosti te valutnim rizikom i kamatnim rizikom. Upravljanje ovim rizicima podrazumijeva svođenje kamatnog i valutnog rizika te rizika likvidnosti na najmanju mjeru. Izravnim i neizravnim uključivanjem većine organizacijskih jedinica Banke u rad Odbora za upravljanje aktivom i pasivom nastoji se osigurati kvalitetan, integriran i sveobuhvatan sustav upravljanja navedenim rizicima.

**Rizik likvidnosti**

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

U svrhu upravljanja rizikom likvidnosti, Banka je uspostavila sustav limita i signala ranog upozorenja te prati i kontrolira njihovo poštivanje, održava potrebnu razinu rezerve likvidnosti, kontinuirano prati tekuću i planiranu likvidnost, osigurava dostatna eurska i devizna sredstva potrebna za pravovremeno podmirenje obveza te za isplate po odobrenim kreditima i planiranim odobrenjima kredita. Pri upravljanju rizikom likvidnosti nastoji se postići ročna usklađenost postojećih i planiranih plasmana i njihovih izvora. Banka nema depozite građana te nije izložena značajnijim dnevnim oscilacijama likvidnosti.

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.1. Pregled najvažnijih rizika (nastavak)**

**Rizik likvidnosti (nastavak)**

Praćenje rizika likvidnosti Banka provodi i kroz analize scenarija ili analize osjetljivosti pod pretpostavkom redovnih i stresnih uvjeta poslovanja. Pravilnikom o upravljanju rizikom likvidnosti utvrđeni su i postupci u slučaju naznake, kao i nastupa krize likvidnosti.

**Kamatni rizik**

Temeljna načela i principi upravljanja kamatnim rizikom Banke utvrđeni su internim aktima te odlukama i zaključcima Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom. Za mjerenje i praćenje kamatnog rizika Banka provodi analizu kamatnog jaza. Kamatni se jaz izrađuje za određena razdoblja prema mogućnosti promjene kamatnih stopa i koristi se za sagledavanje osjetljivost Banke na promjene kamatnih stopa u redovnim i stresnim uvjetima poslovanja. Provode se BPV (basis point value) izračuni i izračun promjene ekonomske vrijednosti kapitala i promjene neto kamatnog prihoda iz poslova koji se vode u knjizi pozicija kojima se ne trguje te se izrađuju projekcije kretanja prosječnih ponderiranih kamatnih stopa izvora i plasmana. Pored usklađivanja kamatnih stopa izvora i plasmana prate se trenutni tržišni uvjeti i prognoze kretanja osnovnih tržišnih pokazatelja.

**Valutni rizik**

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

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

**Operativni rizik**

HBOR ima uspostavljen okvir za upravljanje operativnim rizikom koji je usklađen sa regulativom HNB-a primjenjivoj na poslovanje Banke kao posebne financijske institucije te sa dobrim bankarskim praksama u dijelu upravljanja rizicima.

**ESG rizici**

ESG rizici su rizici negativnog financijskog utjecaja na HBOR koji nastaje zbog postojećeg ili budućeg učinka okolišnih, socijalnih ili upravljačkih čimbenika (ESG čimbenici) na druge ugovorne strane ili uloženu imovinu.

HBOR-ov pristup upravljanju ESG rizicima usmjeren je na njihovo prepoznavanje, razumijevanje njihove ozbiljnosti i vjerojatnosti nastupa te određivanje načina upravljanja. U ovom procesu prioritetna je ocjena okolišnog klimatskog rizika, a što između ostalog uključuje pregled usklađenosti s okolišnim i klimatskim zahtjevima. Provodi se provjera usklađenosti projekta/investicije s aspekta: legalnosti, relevantnog okolišnog zakonodavstva EU-a i Republike Hrvatske, zahtjeva načela zelene tranzicije vezano za okolišne ciljeve, zahtjeva načela nenanošenja bitne štete (DNSH) te ostalih zahtjeva (Pariški sporazum, OECD-ove smjernice, InvestEU i dr.), ovisno o kreditnom programu koji se provodi te izvoru financiranja i subvencioniranja.

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.1. Pregled najvažnijih rizika (nastavak)**

**Operativni rizik (nastavak)**

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

Sustavom upravljanja obuhvaćen je i operativni rizik kod poslovnih promjena, novih proizvoda i značajnih izmjena postojećih proizvoda te operativni rizik koji se javlja pri eksternalizaciji aktivnosti.

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

U 2024. godini nisu identificirani novi događaji operativnog rizika koji bi značajno utjecali na izloženost HBOR-a operativnom riziku. Događaj iz prethodnog razdoblja (potres u Zagrebu 2020., koji je za posljedicu imao oštećenje glavne poslovna zgrade HBOR-a) imao je utjecaj na poslovanje tijekom 2024. budući da su započeli pripremni radovi za obnovu zgrade, a efekti tog događaja kontinuirano se bilježe u bazu događaja operativnog rizika.

U cilju primjerenog upravljanja informacijskom sigurnošću, u HBOR-u je pokrenuto usklađenje s Uredbom EU o digitalnoj operativnoj otpornosti za financijski sektor (DORA), na dobrovoljnoj osnovi s obzirom da HBOR nije obveznik primjene Uredbe

**Rizik eksternalizacije**

HBOR upravlja rizikom eksternalizacije temeljem internih akata usklađenih s regulativom za kreditne institucije u mjeri primjenjivoj na HBOR kao posebnu financijsku instituciju. Internim aktima kojima je propisano upravljanje ovim rizikom utvrđeni su postupci provođenja eksternaliziranih aktivnosti, upravljanje odnosima s pružateljima usluga te svođenje rizika koji proizlaze iz eksternalizacije na najmanju mjeru.

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

U 2024. godini provodile su se aktivnosti revidiranja internih akata i unapređenja sustava upravljanja rizikom eksternalizacije u skladu sa dobrom poslovnom praksom i regulativnom, u mjeri primjenjivoj na HBOR kao posebnu financijsku instituciju.

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Strategija i sustavi upravljanja rizicima**

**Nadzorni odbor** odgovoran je za nadgledanje primjerenosti i učinkovitosti procesa upravljanja rizicima u Grupi. Nadzorni odbor donosi Strategiju upravljanja rizicima HBOR-a kojom se uspostavljaju osnovna načela i standardi upravljanja rizicima te se definira sklonost preuzimanju rizika.

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

**Odbori za upravljanje rizicima**

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

U prvom kvartalu 2024. osnovan je i započeo s radom Odbor za održivo financiranje.

* **Odbor za održivo financiranje** – upravlja razvojem održivog financiranja i usklađivanja s regulatornim zahtjevima u području održivog financiranja, a sa ciljem olakšavanja financiranja tranzicije na klimatski neutralno i održivo gospodarstvo.

**Sektor upravljanja rizicima**

Sektor upravljanja rizicima je stalna funkcija kontrole rizika, funkcionalno i organizacijski neovisna o poslovnim procesima i aktivnostima u kojima rizik nastaje odnosno koje prati i nadzire. Odgovoran je za kontrolu, utvrđivanje, mjerenje odnosno procjenu i nadzor rizika kojima je HBOR u svom poslovanju izložen ili bi mogao biti izložen.

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

Strategija upravljanja rizicima usmjerena je prema postizanju i održavanju kvalitetnog i učinkovitog sustava upravljanja rizicima, na daljnji razvoj i unapređenje tog sustava u smjeru usklađenja s bankovnom regulativom te relevantnim preporukama i smjernicama, uvažavajući specifičnosti HBOR-a kao razvojne i izvozne banke i posebne financijske institucije.

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.2. Strategija i sustavi upravljanja rizicima (nastavak)**

**Mjerenje rizika i sustavi izvješćivanja**

Pri procjeni, odnosno mjerenju rizika uvažavaju se povijesni podaci, planovi poslovanja, trenutni i očekivani tržišni uvjeti te specifičnosti Banke kao posebne financijske institucije.

Rezultati procjene odnosno mjerenja, provedenih analiza te testiranja otpornosti na stres izlažu se na sjednicama odboraza upravljanje rizicima i Uprave. U svrhu praćenja i kontrole rizika utvrđeni su sustavi limita za upravljanje kreditnim rizikom, rizikom likvidnosti, kamatnim rizikom i valutnim rizikom.

Nadležna tijela sustavno se izvještava o: kvaliteti kreditnog portfelja, velikoj izloženosti i najvišoj dopuštenoj izloženosti, adekvatnosti kapitala, naplati potraživanja i rizičnih plasmana, promjenama internih rejtinga poslovnih banaka i poduzetim aktivnostima u slučaju njihova pogoršanja, nizu pokazatelja stanja i projekcija likvidnosti, projekcijama otvorenosti devizne pozicije, utjecaju promjena deviznih tečajeva i kamatnih stopa na rezultat poslovanja, kamatnom jazu, promjeni ekonomske vrijednosti kapitala, promjeni neto kamatnog prihoda, projekcijama prosječnih ponderiranih kamatnih stopa na izvore i plasmane financijskih institucija i sl. Dinamika izvještavanja te metodologije mjerenja i procjene rizika propisani su internim aktima Banke.

**31.3. Kreditni rizik**

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

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

Uz Politiku i Pravilnik o upravljanju kreditnim rizikom propisane su metodologije kao zasebni interni akti namijenjeni ocjeni poslovanja različitih ciljanih skupina klijenata.

U slučaju izravnog kreditiranja, za ocjenjivanje kreditne sposobnosti koristi se Metodologija za ocjenu kreditnog rizika koja se sastoji od:

* Metodologije za ocjenu kreditnog rejtinga trgovačkih društava,
* Metodologije za ocjenu poslovanja klijenata koji poslovne knjige vode po Zakonu o porezu na dohodak,
* Metodologije za projektno financiranje,
* Metodologije kreditnog bodovanja,
* Metodologije za ocjenu rizičnosti grana djelatnosti i,
* Metodologije za ocjenu instrumenata osiguranja.

Metodologija za ocjenu kreditnog rejtinga trgovačkih društava se sastoji od tri modela ocjene čiji je temelj veličina klijenta i njegovo postojeće poslovanje. Metodologija za ocjenu poslovanja klijenata koji poslovne knjige vode po Zakonu o porezu na dohodak se koristi za ocjenu kreditnog rizika obrtnika, poljoprivrednika, slobodnih zanimanja i sl., također temeljem njihovog postojećeg poslovanja.

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

Metodologija za projektno financiranje koristi se za ocjenu kreditnog rizika projekta, a temelji se na ocjeni podataka iz investicijske studije odnosno poslovnog plana klijenta. Koristi se u procesu odobravanja plasmana klijentima ili grupama povezanih osoba kod buduće bruto izloženosti prema kojima će HBOR biti izložen iznad 400 tisuća EUR-a na bazi 3 modela ocjene vezane za djelatnost investicije:

* uslužne djelatnosti (npr. izgradnja hotela, objekti namijenjeni iznajmljivanju),
* obnovljivi izvori energije,
* ostale industrije koje ne pripadaju u prethodna dva modela.

Metodologija kreditnog bodovanja se koristi u procesu odobravanja plasmana klijentima kod buduće bruto izloženosti prema klijentima ili grupama povezanih osoba prema kojima će HBOR biti izložen do i u visini 400 tisuća EUR.

Sukladno Zakonu o HBOR-u Banka dio svojih plasmana odobrava putem poslovnih banaka i leasing društava pri čemu se za ocjenu banaka primjenjuju Metodologija za ocjenu i odabir banaka i Metodologija za ocjenu i odabir inozemnih banaka, a za ocjenu leasing društava Metodologija za dodjelu rejtinga leasing društvima.

Radi lakše dostupnosti sredstava HBOR-a, dio svojih plasmana plasira se po modelu podjele rizika prema kojem u financiranju klijenata sudjeluje poslovna banka i HBOR u unaprijed dogovorenim omjerima financiranja.

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

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

U svrhu praćenja i kontrole rizika utvrđeni su sustavi limita za upravljanje kreditnim rizikom**,** limiti velike izloženosti i maksimalno dozvoljeni iznos kreditne izloženosti prema pojedinom korisniku i s njim povezanim osobama.

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

**31.3.1. Rizik povezan s kreditnim odobrenjima**

Klijentima banke omogućeno je izdavanje garancija i akreditiva (pokriće je moguće i iz kredita), po identičnoj proceduri koja je propisana za izravne klijente kod odobravanja kredita.

Sve garancije prate se prema rokovima važnosti, a akreditivi s odgođenim polaganjem pokrića prema dospijećima. Kod činidbenih garancija prati se vjerojatnost plaćanja po garancijama praćenjem ostvarenja uvjeta za plaćanje po garancijama (iz komercijalnih ugovora, namjenskom kontrolom i dr.).

Ukoliko dođe do poziva za plaćanje Banka je obvezna izvršiti plaćanje u ime klijenta. Takve obveze Banku izlažu rizicima koji su slični kreditnima, a umanjuju se istim postupcima koji se primjenjuju na kredite.

**31.3.2. Procjena umanjenja vrijednosti**

Umanjenje vrijednosti formira se u skladu s Međunarodnim standardom financijskog izvještavanja 9, bankarskom regulativom primjenjivom na HBOR i internim pravilnicima i metodologijama rada.

S obzirom na procijenjenu razinu kreditnog rizika te način izračuna očekivanih kreditnih gubitaka, izloženosti klijenata se razvrstavaju u sljedeće kategorije:

* 1. stupanj - obuhvaća izloženosti prema klijentima niskog kreditnog rizika kod kojih nije došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika,
* 2. stupanj - obuhvaća izloženosti prema klijentima kod kojih je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika nakon početnog priznavanja,
* 3. stupanj - obuhvaća izloženosti prema klijentima u statusu neispunjavanja obveza odnosno klijente kod kojih postoje objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti
* te zasebnu kategoriju - čini kupljena ili stvorena kreditno umanjena financijska imovina (eng. Purchased or originated credit impaired asset, POCI).

Tijekom ugovornog odnosa s klijentom procjenjuje se razina očekivanih kreditnih gubitaka klijenta. Procjena se provodi praćenjem slijedeća tri kriterija:

* kreditne sposobnosti dužnika
* urednosti podmirivanja obveza i
* kvalitete instrumenata osiguranja.

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

**31.3.2. Procjena umanjenja vrijednosti (nastavak)**

Za cijelo vrijeme trajanja ugovornog odnosa procjenjuje se kreditna sposobnost dužnika s ciljem utvrđivanja moguće promjene financijskog položaja klijenta (dužnika) odnosno vjerojatnosti pogoršanja njegove kreditne sposobnosti. Kod utvrđivanja kreditne sposobnosti klijenta uzima se u obzir i grupa povezanih osoba zbog efekta zaraze odnosno mogućnosti prelijevanja rizika između povezanih osoba. Kreditna sposobnost klijenta se prati putem:

* promjene financijskog rejtinga klijenta i s njim povezanih osoba te grupe poduzetnika,
* kriterija kojima je svrha utvrđivanje financijskih poteškoća klijenta,
* kriterija s Liste za pojačano praćenje klijenta te
* kriterija za uočavanje povećanog kreditnog rizika.

Klijent se smatra urednim ako sve svoje obveze podmiruje u cijelosti (glavnica, kamate, provizije, naknade i druge troškove) u ugovorenim iznosima i ugovorenim rokovima dospijeća pri čemu se svi plasmani i izvanbilančne obveze jednog klijenta promatraju kao jedan, a samo iznimno i povremeno po isteku dospijeća, pod uvjetom da:

* zakašnjenje u podmirivanju obveza dužnika nije duže od 90 dana i
* nije materijalno značajno..

Procjena instrumenata osiguranja temelji se na njihovoj kvaliteti, procjeni vrijednosti i rokovima naplativosti.

**31.3.2.1. Definicija statusa neispunjenja ugovornih obveza (engl. default) i izlaska iz statusa neispunjenja obveza (oporavka)**

Status neispunjenja obveza pojedinog klijenta je nastao kada je ispunjen jedan od sljedećih uvjeta ili oba sljedeća uvjeta:

* ocjenjuje se vjerojatnim da klijent neće u cijelosti podmiriti svoje obveze prema HBOR-u ne uzimajući u obzir mogućnost naplate iz instrumenata osiguranja,
* klijent više od 90 dana nije ispunio svoju dospjelu obvezu po bilo kojoj značajnoj kreditnoj obvezi.

Prag značajnosti u apsolutnom iznosu je 100 eura za stanovništvo, a za ostale klijente 500 eura, a relativan prag iznosi 1% dospjelih obveza klijenta u odnosu na ukupan iznos svih bilančnih izloženosti Banke prema pojedinom klijentu, isključujući izloženosti s osnova vlasničkih ulaganja.

Pri procjeni vjerojatnosti da dužnik neće u cijelosti podmiriti svoje obveze uzimaju se u obzir slijedeći elementi:

* priznato je umanjenje vrijednosti za kreditne gubitke zbog uočenoga značajnog pogoršanja kreditne kvalitete dužnika,
* prodaja kreditne izloženosti uz značajan ekonomski gubitak,
* reprogramiranje ili restrukturiranje kreditne izloženosti zbog financijskih poteškoća dužnika,
* stečajni ili sličan postupak (predstečajni postupak, likvidacija, sanacija) nad dužnikom,
* imenovana posebna uprava, ukinuto odobrenje za rad, pokrenute mjere rane intervencije,
* otkaz ugovora,
* plaćanje po garanciji od strane HBOR-a,
* procjenjuje se da će status neispunjenja obveza povezane osobe uzrokovati status neispunjenja obveza dužnika.

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

**31.3.2. Procjena umanjenja vrijednosti (nastavak)**

**31.3.2.1. Definicija statusa neispunjenja ugovornih obveza (engl. default) i izlaska iz statusa neispunjenja obveza (oporavka) (nastavak)**

Osim navedenog, prilikom utvrđivanja statusa neispunjenja obveza uzimaju se u obzir i odnosi unutar grupe povezanih osoba ako postoji status neispunjavanja obveza kod jednog dužnika unutar grupe povezanih osoba koji dovodi do učinka širenja statusa neispunjavanja obveza na druge subjekte unutar te grupe.

Svifinancijski instrumenti klijenta u statusu neispunjenja obveza se klasificiraju u 3. stupanj.

Plasmani klijentima u statusu neispunjenja obveza zbog materijalnog kašnjenja u plaćanju obveza preko 90 dana mogu se klasificirati u ozdravljene/rehabilitirane ukoliko je prošlo 150 dana od trenutka ne postojanja okidača za status neispunjenja obveza. U razdoblju kušnje od 150 dana klijent ne smije kasniti u plaćanju obveza preko 30 dana u materijalno značajnom iznosu.

Po proteku 150 dana ozdravljenim klijentima se smatraju samo klijenti za koje je utvrđeno da nisu u financijskim poteškoćama. Ako postoje naznake ponovnog ulaska u status neispunjenja obveza, status se ne mijenja sve do stvarnog i trajnog poboljšanja kreditne kvalitete klijenta.

Restrukturirane izloženosti kojima su uzrok financijske poteškoće i problemi u otplati se mogu klasificirati kao ozdravljene/rehabilitirane nakon godine dana od posljednjeg među događajima:

* od dana restrukturiranja,
* od datuma dodjele statusa neispunjenja obveza,
* od proteka počeka ukoliko je odobren u sklopu restrukturiranja.

Tijekom razdoblja kušnje od godine dana u izloženosti klijenata u statusu ispunjavanja obveza se mogu klasificirati izloženosti kojima su ispunjeni svi sljedeći uvjeti :

* dužnik je uredno platio po dospijeću najmanje iznos restrukturiranih obveza u visini dospjelih u trenutku provedbe restrukturiranja,
* dužnik je redovito plaćao dospjele obveze u skladu s planom otplate (ili uz kašnjenje do 30 dana),
* nema vjerojatnosti stupanja u status neispunjenja obveza,
* nema dospjelih nepodmirenih obveza nakon restrukturiranja,
* nema sumnje da dužnik neće plaćati i nadalje svoje obveze po dospijeću.

Svi ovi uvjeti trebaju biti zadovoljeni i za nove plasmane istom klijentu. Reklasificirati se u ozdravljene mogu samo plasmani klijentu koji nije u financijskim poteškoćama.

Financijski instrumenti rehabilitiranih/ozdravljenih klijenata se nakon ispunjenja svih uvjeta iz razdoblja kušnje klasificiraju u prihodujuće izloženosti. Svi plasmani klijenata nakon reprograma/restrukuriranja smatraju se reprogramiranima (engl. Forbearance) još dvije godine od kad su klasificirani kao prihodujuće izloženosti i u tom periodu se klasificiraju u 2. stupanj rizika.

Svi klijenti kojima nisu odobreni ustupci zbog financijskih poteškoća, a HBOR-ova izloženost prema njima je prestala biti neprihodujuća, nakon ozdravljenja se klasificiraju u status niskog ili povećanog kreditnog rizika.

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

**31.3.2. Procjena umanjenja vrijednosti (nastavak)**

**31.3.2.2. Bančin postupak procjene internog rejtinga i vjerojatnosti neispunjenja ugovornih obveza (PD)**

Za modeliranje PD-ja koristi se pristup temeljen na TTC (engl. Through-the-Cycle) migracijskim matricama za izloženosti u homogenim skupinama izravnih korisnika i ostalo. Definirane su rizične skupine (eng. bucket) te se provodi analiza kretanja izloženosti između navedenih skupina.

Za navedene izloženosti, rizične skupine su definirane temeljem dana kašnjenja i statusa restrukturiranih izloženosti. Modeliranju PD-ja prethodi prikupljanje podataka za prethodno relevantno razdoblje.

Pri modeliranju PD-ja, analizira se kretanje izloženosti između sljedećih skupina:

* od 0 do 30 dana kašnjenja - skupina 1,
* od 31 do 90 dana kašnjenja - skupina 2,
* više od 90 dana kašnjenja i restrukturiranje – događaj statusa neispunjenja obveza (defaulta).

Temeljem matrica kretanja izloženosti iz skupine u skupinu, izračunava se 12-mjesečna vrijednost PD-ja. Daljnjim množenjem matrica izračunavaju se granične vrijednosti PD-ja putem kojih se kreira vektor. Vektor graničnih vrijednosti PD-ja predstavlja osnovu pomoću koje se izračunava vrijednost cjeloživotnog PD-ja. Vrijednost cjeloživotnog PD-ja ovisi o tenoru, odnosno preostalom razdoblju do dospijeća pojedine izloženosti.

Pristup temeljen na vanjskom rejtingu koji objavljuju vanjske kreditne rejting agencije korišten je prilikom izračuna PD-ja za izloženosti iz homogenih skupina financijske institucije te središnja država i lokalna i područna (regionalna) samouprava.

Za izloženosti prema domaćim financijskim institucijama, obzirom da ne postoji vanjski rejting za sve financijske institucije u portfelju Grupe, postojeći interni rejtinzi domaćih financijskih institucija mapirani su na vanjski rejting pri čemu se kao polazna točka mapiranja koristi financijska institucija koja ima vanjski rejting, slijedom čega je interni rejting u Grupi izjednačen s rejtingom S&P-a "BBB+". Time je utvrđena gornja granica za domaće financijske institucije na razini rejtinga države. Distribucija vrijednosti PD-ja za preostale interne rejtinge određuje se metodom linearne interpolacije.

Za izloženosti prema inozemnim financijskim institucijama koriste se rejtinzi vanjskih kreditnih rejting agencija i sukladno tome primjenjuje odgovarajuća vrijednost PD-ja iz njihovih matrica, a ako nema onda se koristi interni rejting, odnosno primjenjuju se pravila istovjetna domaćim financijskim institucijama.

Vrijednost 12-mjesečnog PD-ja procjenjuje se množenjem TTC matrice sa samom sobom. Vrijednost cjeloživotnog PD-ja predstavlja kumulativnu vrijednost graničnih vrijednosti PD-ja, odnosno zbroj graničnih vrijednosti PD-ja, ovisno o tenoru izloženosti.

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

**31.3.2. Procjena umanjenja vrijednosti (nastavak)**

**31.3.2.3. Izloženost u trenutku nastanka statusa neispunjenja obveza**

Za potrebe modeliranja izloženosti u trenutku nastanka statusa neispunjenja obveza (engl. Exposure at Default, dalje: EAD), odnosno za potrebe izračuna kreditnog konverzijskog parametra (dalje: CCF, eng. Credit Conversion Factor) i omjera prijevremene otplate, razmatraju se podaci za proteklo petogodišnje razdoblje.

Temeljem navedenih povijesnih podataka utvrđen je omjer prijevremene naplate približno jednak nuli te kreditni konverzijski faktor jednak 1.

EAD se izračunava za svaki ugovor. Dva su pristupa izračunu EAD-a ako za izloženost:

* postoji plan otplate - temeljem novčanog toka iz plana otplate,
* ne postoji plan otplate - temeljem iznosa izloženosti na izvještajni datum.

Za izloženosti klasificirane u 1. stupanj rizika te za dospjele izloženosti EAD je jednak trenutnoj izloženosti.

Za nedospjele izloženosti, cjeloživotni EAD se izračunava temeljem plana otplate, uvažavajući iznose i razdoblje dospijeća, a maksimalno do posljednjeg datuma dospijeća izloženosti (tenora).

**31.3.2.4. Gubitak u trenutku nastanka statusa neispunjenja obveza**

Za skupine izravnih korisnika i ostalo, gubitak u trenutku nastanka statusa neispunjenja obveza (engl. Loss Given Default, dalje: LGD) se procjenjuje temeljem transakcija nakon datuma nastanka statusa neispunjenja obveza klijenta. Svaka se transakcija diskontira na datum nastanka statusa neispunjenja obveza odgovarajućom diskontnom stopom, a diskontni faktor ovisi o proteklom vremenu. Pojedinačnoj izloženosti se pribrajaju sva povećanja nakon datuma nastanka statusa neispunjenja obveza. Rezultat navedenog izračuna je stopa naplate za svaku izloženost u nekoj homogenoj skupini, a ukupnu stopu naplate za pojedinu homogenu skupinu čini težinski prosjek stopa naplate svih pojedinačnih izloženosti.

U izračun LGD-a također je uzeta u obzir i vjerojatnost izlaska iz statusa neispunjenja obveza.

Kao podloga za određivanje LGD-a za skupine središnja država i lokalna i područna (regionalna) samouprava i financijske institucije koristi se izvještaj vanjskih kreditnih rejting agencija. U godišnjim izvještajima o stopama nastanka statusa neispunjenja obveza i naplate, kreditne rejting agencije objavljuju i povijesne i tržišne stope naplate. Tržišna stopa naplate je tržišna cijena obveznice u odnosu na njezinu vrijednost neposredno prije defaulta ili u trenutku defaulta obveznice. Temeljem tržišnih stopa naplate za neosigurani nadređeni dug („senior unsecured debt“), određuje se stopa naplate ponderirana izdavateljem obveznica (eng. issuer-weighted recovery rate).

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

**31.3.2. Procjena umanjenja vrijednosti (nastavak)**

**31.3.2.5. Značajno povećanje kreditnog rizika**

U svrhu utvrđivanja statusa kreditnog rizika klijenata kontinuirano se, a najmanje jednom godišnje prate promjene za sve klijente Banke. Svi plasmani klijentu kod kojeg je utvrđen povećan kreditni rizik ili plasmani u slučaju individualno značajnih klijenata čija je izloženost iznad 400 tisuća eura, a nalaze se na Listi za pojačano praćenje, klasificiraju na sljedeći izvještajni datum u 2. stupanj kreditnog rizika temeljem uočenih kriterija praćenja klijenata, kao na primjer :

* klijentovo kašnjenje u podmirenju bilo koje značajne dospjele obveze prema HBOR-u duže od 30 dana (a kraće od 90 dana),
* klijent je u financijskim poteškoćama, ali nije u statusu neispunjenja obveza,
* pogoršanje rejtinga, nizak kreditni rejting klijenta,
* nepoštivanje ugovornih odredbi
* gubitak ključnih kupaca ili dobavljača i sl.

Izlazak klijenta iz statusa povećanog kreditnog rizika uvjetovan je nepostojanjem svih kriterija koji su ga svrstali u predmetni status po njegovom događaju, a provjera svih pokazatelja provodi se najmanje jednom godišnje u okviru godišnjeg praćenja klijenta. Deaktiviranje dijela pokazatelja moguće je provesti nakon šest mjeseci. Pokazatelji povećanog kreditnog rizika su aktivni godinu dana, nakon čega ih je potrebno provjeriti te temeljem rezultata praćenja ostaviti aktivirane odnosno deaktivirati. Rezultat promjene statusa klijenta je reklasifikacija njegovih financijskih instrumenata u 1. stupanj odnosno njihovim ostankom u 2. stupnju rizika. Financijski instrumenti klijenta s investicijskim rejtingom vanjskih kreditnih rejting agencija smatraju se financijskim instrumentima niskog kreditnog rizika. Sve izloženosti prema Republici Hrvatskoj i jedinicama lokalne i područne (regionalne) samouprave (JLP(R)S), HNB-u, Europskoj investicijskoj banci (EIB) te ostalim razvojnim bankama smatraju se također financijskim instrumentima klijenata niskog kreditnog rizika. Financijski instrumenti klijenata niskog kreditnog rizika se uvijek raspoređuju u 1. stupanj rizika.

**31.3.2.6. Svrstavanje financijske imovine koja se mjeri na skupnoj osnovi**

Financijski instrumenti klijenta se procjenjuju na skupnoj osnovi za sve izloženosti klasificirane u 1. i 2. stupanj rizika uključujući i POCI imovinu klijenta u statusu neispunjenja obveza koji pripadaju portfelju malih kredita. Na skupnoj osnovi se procjenjuje rizik i POCI imovina ozdravljenih klijenata koji više nisu u statusu neispunjenja obveza.

Za potrebe određivanja značajnog povećanja kreditnog rizika i priznavanja rezervacija za umanjenje vrijednosti na skupnoj osnovi, financijski instrumenti su grupirani u sljedeće skupine, i to na temelju zajedničkih obilježja kreditnog rizika, radi lakše procjene značajnog povećanja kreditnog rizika:

* financijske institucije,
* središnja država i lokalna i područna (regionalna) samouprava,
* izravni korisnici – veliki,

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

**31.3.2. Procjena umanjenja vrijednosti (nastavak)**

**31.3.2.6. Svrstavanje financijske imovine koja se mjeri na skupnoj osnovi (nastavak)**

* izravni korisnici – mali i srednji,
* izravni korisnici – mikro,
* izravni korisnici – stanovništvo,
* ostalo.

Grupiranjem financijskih instrumenata u homogene skupine se osigurava da se u slučaju značajnog povećanja kreditnog rizika ispuni cilj priznavanja očekivanih kreditnih gubitaka tijekom cijelog vijeka trajanja financijskog instrumenta, čak i ako dokaz takvog značajnog povećanja kreditnog rizika još uvijek nije dostupan na razini pojedinog instrumenta.

**31.3.3. Analiza inputa za ECL model u okviru utjecaja makroekonomskih uvjeta na PD**

Prilikom uključivanja informacija o budućnosti, koriste se dostupni izvori (HNB, DZS) o makroekonomskim uvjetima kako bi se projicirao njihov utjecaj na sadašnju vrijednost rizičnih parametara.

Temeljem povijesne analize utjecaja makroekonomskih uvjeta i dostupnim makroekonomskim prognozama, utvrđuje se potencijalni utjecaj budućeg kretanja makroekonomskih uvjeta na vrijednost rizičnih parametara koristeći scenarije s pripadajućim vjerojatnostima nastanka pojedinog scenarija.

Kod procjene očekivanih kreditnih gubitaka primjenom ranijih iskustava o kreditnim gubicima, podaci o ranijim stopama kreditnog gubitka se primjenjuju na cjelokupni portfelj izravnih kredita, a primjenom određene metode omogućeno je povezivanje pojedine skupine financijskih instrumenata s podacima o ranijem iskustvu o kreditnim gubicima u skupinama financijskih instrumenata sličnih karakteristika kreditnog rizika, kao i s važnim odgovarajućim podacima koji odražavaju postojeće stanje.

Očekivani kreditni gubici odražavaju očekivanja Banke u pogledu kreditnih gubitaka. Međutim, kada pri procjeni očekivanih kreditnih gubitaka razmatra sve razumne i pouzdane podatke koji su dostupni bez nepotrebnih troškova i napora, Banka razmatra i odgovarajuće tržišne podatke o kreditnom riziku određenog financijskog instrumenta ili sličnih financijskih instrumenata.

Banka za potrebe izračuna očekivanih kreditnih gubitaka koristi veći broj makroekonomskih uvjeta od kojih je za jedan (realna stopa rasta BDP-a) utvrđena korelacija ukupnog PD-ja za cjelokupni portfelj izravnih kredita.

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

**31.3.3. Analiza inputa za ECL model u okviru utjecaja makroekonomskih uvjeta na PD (nastavak)**

Kako bi se odredio utjecaj budućih makroekonomskih uvjeta na očekivane kreditne gubitke, putem analize na temelju povijesnih podataka, utvrđuje se veza između makroekonomskih uvjeta i PD-ja. Nakon toga, procjenjuje se utjecaj makroekonomskih prognoza na vrijednosti PD-ja i računa se koeficijent pomoću kojeg se korigira procijenjena vrijednost PD-ja u dva scenarija, optimistični i pesimistični.

**31.3.4. Kvantitativna analiza pouzdanosti informacija koje se koriste za izračun rezervacije za ECL**

Za primjenu makroekonomskih faktora Banka koristi metodologiju sa nivoom pouzdanosti od 90%.

**31.3.5. Pregled modificiranih i restrukturiranih kredita**

Modifikacijom se smatra svaka izmjena ugovornih odredbi koja rezultira izmjenom ugovorenih novčanih tokova od financijske imovine.

Izmjena uvjeta po plasmanu obuhvaća promjene određenih ugovorom definiranih uvjeta najčešće radi prilagodbe promjenama u provedbi investicije, a moguće i tijekom otplate, koje nisu uzrokovane financijskim poteškoćama klijenta. Najčešće bi izmijenjeni uvjeti bili prihvaćeni kod odobrenja da su bili poznati ili su rezultat okolnosti koje nisu pod kontrolom klijenta.

Sve promjene ugovornih obveza kojima se čini ustupak klijentu, a koji je u financijskim poteškoćama smatraju se reprogramom ili restrukturiranjem. Ustupak se može odnositi na bilo koju od sljedećih mjera:

* izmjena ranijih uvjeta ugovora za koje se smatra da ih klijent ne može ispuniti a dovode do gubitka njegove sposobnosti podmirivanja obveza i koji ne bi bili odobreni da dužnik nema financijske poteškoće (npr. smanjenje kamatne stope, smanjenje ili otpis kamatnog prihoda, promjena visine glavnice, promjena tj. produženje rokova otplate i sl.)
* potpuno ili djelomično refinanciranje plasmana koje ne bi bilo odobreno da dužnik nema financijske poteškoće.

Dokaz o ustupku uključuje sljedeće:

* razliku u korist klijenta između izmijenjenih uvjeta ugovora i ranijih uvjeta ugovora,
* uvrštenje povoljnijih uvjeta u izmijenjeni ugovor u odnosu na uvjete koje bi mogli postići drugi dužnici sa sličnim profilom rizičnosti u portfelju Banke.

Reprogramom se smatra promjena prvobitno ugovorenih uvjeta kreditiranja zbog privremenih financijskih poteškoća klijenta. Restrukturiranjem se smatra promjena prvobitno ugovorenih uvjeta kreditiranja zbog značajnih financijskih poteškoća klijenta, kojemu je potrebno financijsko, poslovno i operativno restrukturiranje, odnosno klijentu koji se već nalazi u statusu neispunjenja obveza.

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

**31.3.6. Analiza koncentracije rizika**

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

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

Najveća kreditna izloženost prema jednom dužniku na 31. prosinca 2024. za Grupu iznosi 317.654 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 272.844 tisuća eura), a za Banku iznosi 313.675 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 269.949 tisuća eura), bez uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja.

Banka kao posebna financijska institucija provodi svoju razvojnu ulogu odobravajući plasmane krajnjim korisnicima kredita putem financijskih institucija s kojima ima sklopljene ugovore o poslovnoj suradnji.

**31.3.7. Model podjele rizika**

Model podjele rizika je način provedbe programa kreditiranja HBOR-a u suradnji s poslovnim bankama, pri čemu HBOR snosi dio rizika izravnog kredita (npr. 50%), dok za drugi dio kredita (neovisno je li isti financiran iz sredstava HBOR-a ili sredstava poslovne banke) rizik snosi poslovna banka.

Krediti po modelima podjele rizika po kreditnim programima HBOR-a (prvenstveno krediti za investicije i restrukturiranja, a manjim djelom za likvidnost) se provode na način da su poslovne banke uključene u transakcije i nadalje agenti (administrativni, platni i agenti osiguranja), ali HBOR provodi uobičajenu proceduru kao i za bilo koji drugi izravni kredit te unosi, kako izloženosti tako i kolaterale, u poslovne knjige nakon ugovaranja odnosno provedbe osiguranja plasmana.

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

**31.3.7. Model podjele rizika (nastavak)**

U HBOR-u praćenje klijenata ili grupa povezanih osoba prema kojima HBOR ima bruto izloženost višu od 400 tisuća eura po proceduri za izravne kredite, a obzirom da Banka često nema izravan kontakt s klijentom, za sve potrebne informacije za potrebe praćenja koristi kvartalna izvješća ili se informira kod poslovne banke.

**31.3.8. Instrumenti osiguranja i ostala poboljšanja kvalitete kredita (kreditne sposobnosti)**

Instrumenti osiguranja plasmana Banke su:

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

Svi plasmani Banke moraju biti osigurani obveznim instrumentima osiguranja. Plasmani manjih iznosa moraju biti osigurani barem jednim obveznim instrumentom osiguranja. Izbor prihvatljivih instrumenata osiguranja ne ovisi samo o postignutom omjeru osiguranja nego i o utvrđenim rizicima, pri čemu prednost imaju brže utrživi i vrjedniji instrumenti osiguranja.

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

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

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

**31.3.8. Instrumenti osiguranja i ostala poboljšanja kvalitete kredita (kreditne sposobnosti) (nastavak)**

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

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

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

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

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

Svi izravni plasmani uglavnom su osigurani prijenosom vlasništva ili hipotekom na nekretninama te, ako je to moguće, kao osiguranje od kreditnog rizika Banka pribavlja jamstvo Hrvatske agencije za malo gospodarstvo, inovacije i investicije (HAMAG-BICRO), jamstvo EIF-a (Europski investicijski fond), jamstvo jedinice lokalne i područne (regionalne) samouprave, jamstvo Republike Hrvatske i slično.

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

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

**31.3.8. Instrumenti osiguranja i ostala poboljšanja kvalitete kredita (kreditne sposobnosti) (nastavak)**

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

Za nekretnine je potreban omjer iznosa plasmana i procijenjene prometne vrijednosti nekretnine 1:1,3, osim kod ulaganja na otocima, potpomognutim područjima gdje je taj omjer 1:1,2. Za pokretnine je potreban omjer iznosa plasmana i procijenjene prometne vrijednosti pokretnine 1:2. Za slučaj predlaganja nižeg omjera vrijednosti osiguranja od propisanog, obrazlažu se razlozi i opravdanosti odstupanja od propisanog.

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

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

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

Kod modela podjele rizika, osiguranje se provodi ovisno o modelu:

* poslovna banka - sukladno vlastitim internim aktima i dobrim bankarskim praksama te se ne primjenjuju akti HBOR-a i njima propisani omjeri osiguranja,
* ili poslovna banka i HBOR - svaka za svoj dio kredita provodi osiguranje sukladno vlastitim aktima odlukama i/ili procedurama.

**Otpisi**

Otpis se provodi sukladno Metodologiji otpisa potraživanja.

Kriteriji razmatranja otpisa potraživanja mogu se grupirati u 3 osnovne skupine:

A. iscrpljenost svih raspoloživih oblika redovne i prisilne naplate;

B. ostvarivanje nagodbe, prodaje potraživanja ili restrukturiranja plasmana;

C. teško socijalno i/ili zdravstveno stanje dužnika (i/ili sudužnika, jamca).

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Grupa | | Banka | |
|  | **Neto najveća izloženost**  **31. prosinca 2024.** | **Neto najveća izloženost**  **31. prosinca 2023.** | **Neto najveća izloženost**  **31. prosinca 2024.** | **Neto najveća izloženost**  **31. prosinca 2023.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 46.061 | 42.133 | 45.543 | 41.543 |
| Depoziti kod drugih banaka | 93.871 | 71.761 | 90.410 | 69.456 |
| Krediti financijskim institucijama | 1.225.809 | 1.248.881 | 1.225.809 | 1.248.881 |
| Krediti ostalim korisnicima | 2.308.436 | 2.351.196 | 2.308.436 | 2.351.196 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 32.476 | 33.709 | 32.476 | 33.709 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 237.314 | 227.434 | 231.149 | 221.093 |
| Ostala imovina | 2.116 | 1.840 | 1.393 | 1.080 |
| **Ukupno** | **3.946.083** | **3.976.954** | **3.935.216** | **3.966.958** |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 54.084 | 44.545 | 54.084 | 44.545 |
| Izdane garancije u devizama | 3.406 | 5.357 | 3.406 | 5.357 |
| Preuzete obveze po kreditima | 474.114 | 441.073 | 474.114 | 441.073 |
| **Ukupno** | **531.604** | **490.975** | **531.604** | **490.975** |
| **Ukupna izloženost kreditnom riziku** | **4.477.687** | **4.467.929** | **4.466.820** | **4.457.933** |

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

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

| **Grupa**  **31. prosinca 2024.** | **Republika Hrvatska** | **Zemlje Europske unije** | **Ostale**  **zemlje** | **Ukupno** |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |
| **Imovina** |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 45.691 | 183 | 187 | 46.061 |
| Depoziti kod drugih banaka | 71.262 | 22.609 | - | 93.871 |
| Krediti financijskim institucijama | 1.225.809 | - | - | 1.225.809 |
| Krediti ostalim korisnicima | 2.299.953 | 801 | 7.682 | 2.308.436 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 32.476 | - | - | 32.476 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 237.177 | 137 | - | 237.314 |
| Ostala imovina | 1.077 | 1.039 | - | 2.116 |
| **Ukupno** | **3.913.445** | **24.769** | **7.869** | **3.946.083** |
|  |  |  |  |  |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 54.084 | - | - | 54.084 |
| Izdane garancije u devizama | 3.406 | - | - | 3.406 |
| Preuzete obveze po kreditima | 474.110 | - | 4 | 474.114 |
| **Ukupno** | **531.600** | **-** | **4** | **531.604** |
|  |  |  |  |  |
| **Ukupna izloženost kreditnom riziku** | **4.445.045** | **24.769** | **7.873** | **4.477.687** |

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

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

| **Grupa**  **31. prosinca 2023.** | **Republika Hrvatska** | **Zemlje Europske unije** | **Ostale**  **zemlje** | **Ukupno** |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |
| **Imovina** |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 41.828 | 215 | 90 | 42.133 |
| Depoziti kod drugih banaka | 38.119 | 33.642 | - | 71.761 |
| Krediti financijskim institucijama | 1.248.881 | - | - | 1.248.881 |
| Krediti ostalim korisnicima | 2.351.196 | - | - | 2.351.196 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 33.709 | - | - | 33.709 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 227.239 | 195 | - | 227.434 |
| Ostala imovina | 1.153 | 683 | 4 | 1.840 |
| **Ukupno** | **3.942.125** | **34.735** | **94** | **3.976.954** |
|  |  |  |  |  |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 44.545 | - | - | 44.545 |
| Izdane garancije u devizama | 5.357 | - | - | 5.357 |
| Preuzete obveze po kreditima | 432.651 | 821 | 7.601 | 441.073 |
| **Ukupno** | **482.553** | **821** | **7.601** | **490.975** |
|  |  |  |  |  |
| **Ukupna izloženost kreditnom riziku** | **4.424.678** | **35.556** | **7.695** | **4.467.929** |

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

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

| Banka  31. prosinca 2024. | Republika Hrvatska | Zemlje Europske unije | Ostale  zemlje | Ukupno |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura |
|  |  |  |  |  |
| **Imovina** |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 45.173 | 183 | 187 | 45.543 |
| Depoziti kod drugih banaka | 67.801 | 22.609 | - | 90.410 |
| Krediti financijskim institucijama | 1.225.809 | - | - | 1.225.809 |
| Krediti ostalim korisnicima | 2.299.953 | 801 | 7.682 | 2.308.436 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 32.476 | - | - | 32.476 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 231.012 | 137 | - | 231.149 |
| Ostala imovina | 354 | 1.039 | - | 1.393 |
| **Ukupno** | **3.902.578** | **24.769** | **7.869** | **3.935.216** |
|  |  |  |  |  |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 54.084 | - | - | 54.084 |
| Izdane garancije u devizama | 3.406 | - | - | 3.406 |
| Preuzete obveze po kreditima | 474.110 | - | 4 | 474.114 |
| **Ukupno** | **531.600** | **-** | **4** | **531.604** |
|  |  |  |  |  |
| **Ukupna izloženost kreditnom riziku** | **4.434.178** | **24.769** | **7.873** | **4.466.820** |

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

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

| Banka  31. prosinca 2023. | Republika Hrvatska | Zemlje Europske unije | Ostale  zemlje | Ukupno |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura |
|  |  |  |  |  |
| **Imovina** |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 41.238 | 215 | 90 | 41.543 |
| Depoziti kod drugih banaka | 35.814 | 33.642 | - | 69.456 |
| Krediti financijskim institucijama | 1.248.881 | - | - | 1.248.881 |
| Krediti ostalim korisnicima | 2.351.196 | - |  | 2.351.196 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 33.709 | - | - | 33.709 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 220.898 | 195 | - | 221.093 |
| Ostala imovina | 393 | 683 | 4 | 1.080 |
| **Ukupno** | **3.932.129** | **34.735** | **94** | **3.966.958** |
|  |  |  |  |  |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 44.545 | - | - | 44.545 |
| Izdane garancije u devizama | 5.357 | - | - | 5.357 |
| Preuzete obveze po kreditima | 432.651 | 821 | 7.601 | 441.073 |
| **Ukupno** | **482.553** | **821** | **7.601** | **490.975** |
|  |  |  |  |  |
| **Ukupna izloženost kreditnom riziku** | **4.414.682** | **35.556** | **7.695** | **4.457.933** |

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Koncentracija imovine i garancija te preuzetih obveza prema industrijskim granama, neto izloženost, prije i nakon uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja:

| **Grupa** | **Neto najveća izloženost** | **Neto najveća izloženost nakon umanjenja za sredstva osiguranja** | **Neto najveća izloženost** | **Neto najveća izloženost nakon umanjenja za sredstva osiguranja** |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |
|  | **31. prosinca 2024.** | **31. prosinca 2024.** | **31. prosinca 2023.** | **31. prosinca 2023.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |
| Financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja | 1.572.780 | - | 1.567.846 | - |
| Vodoopskrba, opskrba električnom energijom i ostala infrastruktura | 505.448 | 380.244 | 336.728 | 178.496 |
| Turizam | 397.965 | 15.263 | 421.616 | 15.995 |
| Prijevoz, skladištenje i veze | 318.505 | 51.632 | 386.616 | 62.267 |
| Brodogradnja | 175.722 | 9.381 | 162.243 | 17.674 |
| Poljoprivreda i ribarstvo | 100.099 | 30.987 | 100.210 | 31.167 |
| Proizvodnja prehrambenih proizvoda | 124.339 | 16.897 | 141.837 | 32.135 |
| Građevinarstvo | 348.065 | 7.882 | 405.426 | 25.985 |
| Ostala industrija | 164.329 | 36.999 | 174.079 | 56.170 |
| Javna uprava | 244.498 | 244.099 | 238.315 | 237.890 |
| Obrazovanje | 7.518 | 7.107 | 10.128 | 9.737 |
| Proizvodnja metala i gotovih metalnih proizvoda, osim strojeva i opreme | 52.918 | 10.006 | 51.337 | 6.961 |
| Proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda | 11.465 | 964 | 14.881 | 1.239 |
| Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda | 27.337 | 6.027 | 36.124 | 8.176 |
| Proizvodnja farmaceutskih pripravaka | 62.341 | 2.326 | 67.491 | 7.555 |
| Proizvodnja motornih vozila, prikolica i poluprikolica | 11.257 | 369 | 13.173 | 454 |
| Proizvodnja električne opreme | 39.858 | 27.780 | 18.582 | 6.264 |
| Proizvodnja strojeva i uređaja | 37.016 | 2.816 | 30.898 | 3.016 |
| Ostalo | 276.227 | 84.988 | 290.399 | 80.471 |
|  |  |  |  |  |
| **Ukupna izloženost kreditnom riziku** | **4.477.687** | **935.767** | **4.467.929** | **781.652** |

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Koncentracija imovine i garancija te preuzetih obveza prema industrijskim granama, neto izloženost, prije i nakon uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja:

| Banka | Neto najveća izloženost | Neto najveća izloženost nakon umanjenja za sredstva osiguranja | Neto najveća izloženost | Neto najveća izloženost nakon umanjenja za sredstva osiguranja |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |
|  | **31. prosinca 2024.** | **31. prosinca 2024.** | **31. prosinca 2023.** | **31. prosinca 2023.** |
|  | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura |
|  |  |  |  |  |
| Financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja | 1.568.801 | - | 1.564.952 | - |
| Vodoopskrba, opskrba električnom energijom i ostala infrastruktura | 505.448 | 380.244 | 336.728 | 178.496 |
| Turizam | 397.965 | 15.263 | 421.616 | 15.995 |
| Prijevoz, skladištenje i veze | 318.498 | 51.624 | 386.609 | 62.260 |
| Brodogradnja | 175.722 | 9.381 | 162.243 | 17.674 |
| Poljoprivreda i ribarstvo | 100.096 | 30.984 | 100.207 | 31.165 |
| Proizvodnja prehrambenih proizvoda | 124.317 | 16.875 | 141.809 | 32.107 |
| Građevinarstvo | 347.883 | 7.699 | 405.272 | 25.832 |
| Ostala industrija | 164.266 | 36.936 | 174.015 | 56.106 |
| Javna uprava | 238.333 | 237.934 | 231.974 | 231.548 |
| Obrazovanje | 7.518 | 7.107 | 10.128 | 9.737 |
| Proizvodnja metala i gotovih metalnih proizvoda, osim strojeva i opreme | 52.907 | 9.995 | 51.331 | 6.955 |
| Proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda | 11.465 | 964 | 14.881 | 1.239 |
| Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda | 27.337 | 6.027 | 36.124 | 8.176 |
| Proizvodnja farmaceutskih pripravaka | 62.241 | 2.226 | 67.371 | 7.435 |
| Proizvodnja motornih vozila, prikolica i poluprikolica | 11.257 | 369 | 13.173 | 454 |
| Proizvodnja električne opreme | 39.858 | 27.780 | 18.582 | 6.264 |
| Proizvodnja strojeva i uređaja | 37.016 | 2.816 | 30.898 | 3.016 |
| Ostalo | 275.892 | 84.654 | 290.020 | 80.092 |
|  |  |  |  |  |
| **Ukupna izloženost kreditnom riziku** | **4.466.820** | **928.878** | **4.457.933** | **774.551** |

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.

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Fer vrijednost instrumenata osiguranja u 2024. godini za Grupu iznosi 3.541.920 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 3.686.277 tisuća eura), a za Banku iznosi 3.537.942 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 3.683.382 tisuća eura).

Neto najveća izloženost u 2024. godini. za Grupu iznosi 935.767 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 781.652 tisuća eura), a za Banku 928.878 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 774.551 tisuća eura).

U ukupnoj neto najvećoj izloženosti nakon umanjenja za sredstva osiguranja u 2024. godini iznos kreditnog rizika od 521.744 tisuća eura za Grupu (31. prosinca 2023.: 418.339 tisuća eura) i 516.151 tisuća eura za Banku (31. prosinca 2023.: 412.301 tisuća eura) nije pokriven uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja i primljena sredstva od Republike Hrvatske za Grupu i Banku u iznosu od 47.172 tisuće eura (31. prosinca 2023.: 58.915 tisuća eura), jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u iznosu od 223.698 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 115.038 tisuća eura), državnih trgovačkih društava za čije obveze Republika Hrvatska odgovara solidarno i neograničeno u iznosu od 14.340 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 17.529 tisuća eura), republičkih fondova u iznosu od 4 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 4 tisuća eura), obveznica RH i trezorskih zapisa Ministarstva financija u iznosu od 236.530 tisuća eura za Grupu i 230.937 tisuća eura za Banku (31. prosinca 2023.: 226.853 tisuća eura za Grupu i 220.815 tisuća eura za Banku).

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

Djelatnost financijskog posredovanja najvećim dijelom uključuje poslovne banke.

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa**  **31. prosinca 2024.** | **Neto izloženost portfelja - Stupanj 1** | **Neto izloženost portfelja - Stupanj 2** | **Neto izloženost portfelja - Stupanj 3** | **Neto izloženost portfelja rizične skupine POCI** | | **Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9** | **Neto izloženost ukupnog portfelja** | **Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja- Stupanj 1** | **Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja- Stupanj 2** | **Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja- Stupanj 3** | **Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja- rizične skupine POCI** | | **Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9 nakon umanjenja za instrumente osiguranja** | **Neto izloženost ukupnog portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja** |
|  |  |  |  | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** |  |  |  |  |  | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** |  |  |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 46.061 | - | - | - | - | - | 46.061 | - | - | - | - | - | - | - |
| Depoziti kod drugih banaka | 93.871 | - | - | - | - | - | 93.871 | - | - | - | - | - | - | - |
| Krediti financijskim institucijama | 1.199.519 | 26.042 | 248 | - | - | - | 1.225.809 | - | - | - | - | - | - | - |
| Krediti ostalim korisnicima | 1.740.324 | 228.989 | 157.336 | 181.787 | - | - | 2.308.436 | 415.588 | 40.409 | 10.231 | 25 | 2.627 | - | 468.880 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | - | - | - | - | - | 32.476 | 32.476 | - | - | - | - | - | - | - |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 237.177 | - | 137 | - | - | - | 237.314 | 237.177 | - | 137 | - | - | - | 237.314 |
| Ostala imovina | 2.024 | 11 | 74 | 7 | - | - | 2.116 | 880 | 11 | 74 | - | 7 | - | 972 |
| **Ukupno** | **3.318.976** | **255.042** | **157.795** | **181.794** | **-** | **32.476** | **3.946.083** | **653.645** | **40.420** | **10.442** | **25** | **2.634** | **-** | **707.166** |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 32.206 | 5.561 | 16.317 | - | - | - | 54.084 | 32.111 | 5.561 | 2.480 | - | - | - | 40.152 |
| Izdane garancije u devizama | 55 | 3.351 | - | - | - | - | 3.406 | 54 | 3.351 | - | - | - | - | 3.405 |
| Preuzete obveze po kreditima | 460.261 | 11.973 | 583 | 1.297 | - | - | 474.114 | 180.667 | 4.377 | - | - | - | - | 185.044 |
| **Ukupno** | **492.522** | **20.885** | **16.900** | **1.297** | **-** | **-** | **531.604** | **212.832** | **13.289** | **2.480** | **-** | **-** | **-** | **228.601** |
| **Ukupna izloženost kreditnom riziku** | **3.811.498** | **275.927** | **174.695** | **183.091** | **-** | **32.476** | **4.477.687** | **866.477** | **53.709** | **12.922** | **25** | **2.634** | **-** | **935.767** |

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa**  **31. prosinca 2023.** | **Neto izloženost portfelja - Stupanj 1** | **Neto izloženost portfelja - Stupanj 2** | **Neto izloženost portfelja - Stupanj 3** | **Neto izloženost portfelja rizične skupine POCI** | | **Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9** | **Neto izloženost ukupnog portfelja** | **Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja- Stupanj 1** | **Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja- Stupanj 2** | **Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja- Stupanj 3** | **Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja- rizične skupine POCI** | | **Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9 nakon umanjenja za instrumente osiguranja** | **Neto izloženost ukupnog portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja** |
|  |  |  |  | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** |  |  |  |  |  | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** |  |  |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 42.133 | - | - | - | - | - | 42.133 | - | - | - | - | - | - | - |
| Depoziti kod drugih banaka | 71.761 | - | - | - | - | - | 71.761 | - | - | - | - | - | - | - |
| Krediti financijskim institucijama | 1.233.889 | 14.713 | 279 | - | - | - | 1.248.881 | - | - | - | - | - | - | - |
| Krediti ostalim korisnicima | 1.773.734 | 260.005 | 132.676 | 5.463 | 179.318 | - | 2.351.196 | 330.589 | 29.668 | 8.431 | 66 | 9.546 | - | 378.300 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | - | - | - | - | - | 33.709 | 33.709 | - | - | - | - | - | 158 | 158 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 227.239 | - | 195 | - | - | - | 227.434 | 227.239 | - | 195 | - | - | - | 227.434 |
| Ostala imovina | 1.617 | 11 | 205 | - | 7 | - | 1.840 | 869 | 11 | 79 | - | 8 | - | 967 |
| **Ukupno** | **3.350.373** | **274.729** | **133.355** | **5.463** | **179.325** | **33.709** | **3.976.954** | **558.697** | **29.679** | **8.705** | **66** | **9.554** | **158** | **606.859** |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 17.929 | 6.176 | 20.440 | - | - | - | 44.545 | 17.537 | 1.344 | 14.348 | - | - | - | 33.229 |
| Izdane garancije u devizama | 53 | 5.304 | - | - | - | - | 5.357 | 15 | 2.919 | - | - | - | - | 2.934 |
| Preuzete obveze po kreditima | 423.683 | 4.816 | - | - | 12.574 | - | 441.073 | 135.627 | 2.938 | - | - | 65 | - | 138.630 |
| **Ukupno** | **441.665** | **16.296** | **20.440** | **-** | **12.574** | **-** | **490.975** | **153.179** | **7.201** | **14.348** | **-** | **65** | **-** | **174.793** |
| **Ukupna izloženost kreditnom riziku** | **3.792.038** | **291.025** | **153.795** | **5.463** | **191.899** | **33.709** | **4.467.929** | **711.876** | **36.880** | **23.053** | **66** | **9.619** | **158** | **781.652** |

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine (nastavak)

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka**  **31. prosinca 2024.** | **Neto izloženost portfelja - Stupanj 1** | **Neto izloženost portfelja - Stupanj 2** | **Neto izloženost portfelja - Stupanj 3** | **Neto izloženost portfelja rizične skupine POCI** | | **Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9** | **Neto izloženost ukupnog portfelja** | **Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja- Stupanj 1** | **Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja- Stupanj 2** | **Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja- Stupanj 3** | **Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja- rizične skupine POCI** | | **Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9 nakon umanjenja za instrumente osiguranja** | **Neto izloženost ukupnog portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja** |
|  |  |  |  | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** |  |  |  |  |  | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** |  |  |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 45.543 | - | - | - | - | - | 45.543 | - | - | - | - | - | - | - |
| Depoziti kod drugih banaka | 90.410 | - | - | - | - | - | 90.410 | - | - | - | - | - | - | - |
| Krediti financijskim institucijama | 1.199.519 | 26.042 | 248 | - | - | - | 1.225.809 | - | - | - | - | - | - | - |
| Krediti ostalim korisnicima | 1.740.324 | 228.989 | 157.336 | 39.131 | 142.656 | - | 2.308.436 | 415.588 | 40.409 | 10.231 | 25 | 2.627 | - | 468.880 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | - | - | - | - | - | 32.476 | 32.476 | - | - | - | - | - | - | - |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 231.012 | - | 137 | - | - | - | 231.149 | 231.012 | - | 137 | - | - | - | 231.149 |
| Ostala imovina | 1.301 | 11 | 74 | - | 7 | - | 1.393 | 156 | 11 | 74 | - | 7 | - | 248 |
| **Ukupno** | **3.308.109** | **255.042** | **157.795** | **39.131** | **142.663** | **32.476** | **3.935.216** | **646.756** | **40.420** | **10.442** | **25** | **2.634** | **-** | **700.277** |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 32.206 | 5.561 | 16.317 | - | - | - | 54.084 | 32.111 | 5.561 | 2.480 | - | - | - | 40.152 |
| Izdane garancije u devizama | 55 | 3.351 | - | - | - | - | 3.406 | 54 | 3.351 | - | - | - | - | 3.405 |
| Preuzete obveze po kreditima | 460.261 | 11.973 | 583 | - | 1.297 | - | 474.114 | 180.667 | 4.377 | - | - | - | - | 185.044 |
| **Ukupno** | **492.522** | **20.885** | **16.900** | **-** | **1.297** | **-** | **531.604** | **212.832** | **13.289** | **2.480** | **-** | **-** | **-** | **228.601** |
| **Ukupna izloženost kreditnom riziku** | **3.800.631** | **275.927** | **174.695** | **39.131** | **143.960** | **32.476** | **4.466.820** | **859.588** | **53.709** | **12.922** | **25** | **2.634** | **-** | **928.878** |

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine (nastavak)

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka**  **31. prosinca 2023.** | **Neto izloženost portfelja - Stupanj 1** | **Neto izloženost portfelja - Stupanj 2** | **Neto izloženost portfelja - Stupanj 3** | **Neto izloženost portfelja rizične skupine POCI** | | **Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9** | **Neto izloženost ukupnog portfelja** | **Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja- Stupanj 1** | **Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja- Stupanj 2** | **Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja- Stupanj 3** | **Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja- rizične skupine POCI** | | **Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9 nakon umanjenja za instrumente osiguranja** | **Neto izloženost ukupnog portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja** |
|  |  |  |  | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** |  |  |  |  |  | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** |  |  |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 41.543 | - | - | - | - | - | 41.543 | - | - | - | - | - | - | - |
| Depoziti kod drugih banaka | 69.456 | - | - | - | - | - | 69.456 | - | - | - | - | - | - | - |
| Krediti financijskim institucijama | 1.233.889 | 14.713 | 279 | - | - | - | 1.248.881 | - | - | - | - | - | - | - |
| Krediti ostalim korisnicima | 1.773.734 | 260.005 | 132.676 | 5.463 | 179.318 | - | 2.351.196 | 330.589 | 29.668 | 8.431 | 66 | 9.546 | - | 378.300 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | - | - | - | - | - | 33.709 | 33.709 | - | - | - | - | - | 158 | 158 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 220.898 | - | 195 | - | - | - | 221.093 | 220.898 | - | 195 | - | - | - | 221.093 |
| Ostala imovina | 857 | 11 | 205 | - | 7 | - | 1.080 | 110 | 10 | 79 | - | 8 | - | 207 |
| **Ukupno** | **3.340.377** | **274.729** | **133.355** | **5.463** | **179.325** | **33.709** | **3.966.958** | **551.597** | **29.678** | **8.705** | **66** | **9.554** | **158** | **599.758** |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 17.929 | 6.176 | 20.440 | - | - | - | 44.545 | 17.537 | 1.344 | 14.348 | - | - | - | 33.229 |
| Izdane garancije u devizama | 53 | 5.304 | - | - | - | - | 5.357 | 15 | 2.919 | - | - | - | - | 2.934 |
| Preuzete obveze po kreditima | 423.683 | 4.816 | - | - | 12.574 | - | 441.073 | 135.627 | 2.938 | - | - | 65 | - | 138.630 |
| **Ukupno** | **441.665** | **16.296** | **20.440** | **-** | **12.574** | **-** | **490.975** | **153.179** | **7.201** | **14.348** | **-** | **65** | **-** | **174.793** |
| **Ukupna izloženost kreditnom riziku** | **3.782.042** | **291.025** | **153.795** | **5.463** | **191.899** | **33.709** | **4.457.933** | **704.776** | **36.879** | **23.053** | **66** | **9.619** | **158** | **774.551** |

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2024. u ukupnoj neto najvećoj izloženosti Grupe i Banke iznos kredita ostalim korisnicima od 285.197 tisuća eura nije pokriven uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja i primljena sredstva od Republike Hrvatske u iznosu od 47.159 tisuća eura, jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u iznosu od 223.698 tisuća eura te državnih trgovačkih društava za čije obveze Republika Hrvatska odgovara solidarno i neograničeno u iznosu od 14.340 tisuća eura.

Na dan 31. prosinca 2024. iznos financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu nije pokriven uobičajenim instrumentima, ali se odnosi na obveznice Republike Hrvatske i trezorske zapise Ministarstva financija u iznosu od 236.530 tisuća eura kod Grupe i 230.937 tisuća eura kod Banke.

Na dan 31. prosinca 2024. ostala imovina u iznosu od 17 tisuća eura nije pokrivena uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja od Republike Hrvatske i republičkih fondova.

Na dan 31. prosinca 2023. u ukupnoj neto najvećoj izloženosti Grupe i Banke iznos kredita ostalim korisnicima od 191.406 tisuća eura nije pokriven uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja i primljena sredstva od Republike Hrvatske u iznosu od 58.839 tisuća eura, jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u iznosu od 115.038 tisuća eura te državnih trgovačkih društava za čije obveze Republika Hrvatska odgovara solidarno i neograničeno u iznosu od 17.529 tisuća eura.

Na dan 31. prosinca 2023. iznos financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu nije pokriven uobičajenim instrumentima, ali se odnosi na obveznice Republike Hrvatske i trezorske zapise Ministarstva financija u iznosu od 226.853 tisuća eura kod Grupe i 220.815 tisuća eura kod Banke.

Na dan 31. prosinca 2023. ostala imovina u iznosu od 80 tisuća eura nije pokrivena uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja od Republike Hrvatske i republičkih fondova.

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Kreditni rizik (nastavak)

*Promjene po rezerviranjima*

U sljedećim tablicama prikazuju se promjene po rezerviranjima od početnog do završnog stanja prema vrsti financijskog instrumenta i prema rizičnim skupinama:

Novčana sredstva i računi kod banaka

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2024.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2024. | 159 | - | - | - | **159** |
| Prijenos u Stupanj 1 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke | (15) | - | - | - | **(15)** |  |
| **Stanje 31. prosinca 2024.** | **144** | **-** | **-** | **-** | **144** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2023.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2023. | 805 | - | - | - | **805** |
| Prijenos u Stupanj 1 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke | (646) | - | - | - | **(646)** |
| **Stanje 31. prosinca 2023.** | **159** | **-** | **-** | **-** | **159** |

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

*i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)*

**Novčana sredstva i računi kod banaka (nastavak)**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2024.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2024. | 158 | - | - | - | **158** |
| Prijenos u Stupanj 1 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke | (15) | - | - | - | **(15)** |
| **Stanje 31. prosinca 2024.** | **143** | **-** | **-** | - | **143** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2023.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2023. | 804 | - | - | - | **804** |
| Prijenos u Stupanj 1 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke | (646) | - | - | - | **(646)** |
| **Stanje 31. prosinca 2023.** | **158** | **-** | **-** | - | **158** |

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

*Promjene po rezerviranjima (nastavak)*

**Depoziti kod drugih banaka**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2024.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2024. | 221 | - | - | - | **221** |
| Prijenos u Stupanj 1 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke | 16 | - | - | - | **16** |
| **Stanje 31. prosinca 2024.** | **237** | **-** | **-** | **-** | **237** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2023.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2023. | 5 | - | - | - | **5** |
| Prijenos u Stupanj 1 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke | 216 | - | - | - | **216** |
| **Stanje 31. prosinca 2023.** | **221** | **-** | **-** | **-** | **221** |

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

*Promjene po rezerviranjima (nastavak)*

**Depoziti kod drugih banaka**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2024.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2024. | 218 | - | - | - | **218** |
| Prijenos u Stupanj 1 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke | 14 | - | - | - | **14** |
| **Stanje 31. prosinca 2024.** | **232** | **-** | **-** | **-** | **232** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka** |  |  |  |  | **.** |
| **31. prosinca 2023.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2023. | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 1 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke | 218 | - | - | - | **218** |
| **Stanje 31. prosinca 2023.** | **218** | **-** | **-** | **-** | **218** |

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

*i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)*

**Krediti financijskim institucijama**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa i Banka** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2024.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2024. | 4.163 | 1.707 | 857 | - | **6.727** |
| Prijenos u Stupanj 1 | 382 | (382) | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | (186) | 186 | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 |  |  |  |  |  |
| Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke | 164 | 784 | (37) | - | **911** |
| **Stanje 31. prosinca 2024.** | **4.523** | **2.295** | **820** | **-** | **7.638** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa i Banka** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2023.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2023. | 3.544 | 3.635 | 899 | - | **8.078** |
| Korekcija početnog stanja | - | - | (5) | - | **(5)** |
| Prijenos u Stupanj 1 | 558 | (558) | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke | 61 | (1.370) | (37) |  | **(1.346)** |
| **Stanje 31. prosinca 2023.** | **4.163** | **1.707** | **857** | **-** | **6.727** |

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

*i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)*

**Krediti ostalim korisnicima**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa i Banka** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2024.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2024. | 42.543 | 128.588 | 267.359 | 32.267 | **470.757** |
| Prijenos u Stupanj 1 | 36.600 | (35.952) | (648) | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | (6.025) | 10.149 | (4.124) | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | (31.330) | 22.358 | 8.972 | **-** |
| Neto (smanjenje)/povećanje rezerviranja za očekivane gubitke | (28.419) | 31.816 | (4.880) | (1.100) | **(2.583)** |
| Otpis | (288) | - | (5.931) | - | **(6.219)** |
| Unwinding - promjena uslijed proteka vremena | (17) | (441) | 2.434 | (1.661) | **315** |
| Ostalo | - | - | - | 8.735 | **8.735** |
| Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke | 4 | - | 693 | (160) | **537** |
| **Stanje 31. prosinca 2024.** | **44.398** | **102.830** | **277.261** | **47.053** | **471.542** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa i Banka** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2023.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2023. | 47.280 | 104.067 | 277.638 | 29.576 | **458.561** |
| Korekcija početnog stanja rezerviranja | - | - | 472 | 17 | **489** |
| Prijenos u Stupanj 1 | 47.177 | (43.608) | (3.569) | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | (8.890) | 9.767 | (877) | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | (4) | (4.446) | (3.576) | 8.026 | **-** |
| Neto (smanjenje)/povećanje rezerviranja za očekivane gubitke | (41.292) | 62.943 | 226 | (16.517) | **5.360** |
| Otpis | (1.652) | - | (3.969) | (82) | **(5.703)** |
| Unwinding - promjena uslijed proteka vremena | (76) | (135) | 1.428 | 2.779 | **3.996** |
| Ostalo | - | - | - | 8.407 | **8.407** |
| Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke | - | - | (414) | 61 | **(353)** |
| **Stanje 31. prosinca 2023.** | **42.543** | **128.588** | **267.359** | **32.267** | **470.757** |

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

*i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)*

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

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2024.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2024. | 223 | - | 231 | - | **454** |
| Prijenos u Stupanj 1 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke | 7 | - | (36) | - | **(29)** |
| **Stanje 31. prosinca 2024.** | **230** | **-** | **195** | **-** | **425** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2023.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2023. | 339 | 48 | 231 | - | **618** |
| Prijenos u Stupanj 1 | 44 | (44) | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke | (160) | (4) | - | - | **(164)** |
| **Stanje 31. prosinca 2023.** | **223** | **-** | **231** | **-** | **454** |

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

*i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)*

**Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (nastavak)**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2024.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2024. | 211 | - | 231 | - | **442** |
| Prijenos u Stupanj 1 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke | 8 | - | (36) | - | **(28)** |
| **Stanje 31. prosinca 2024.** | **219** | **-** | **195** | **-** | **414** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2023.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2023. | 327 | 48 | 231 | - | **606** |
| Prijenos u Stupanj 1 | 44 | (44) | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke | (160) | (4) | - | - | **(164)** |
| **Stanje 31. prosinca 2023.** | **211** | **-** | **231** | **-** | **442** |

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

*i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)*

**Ostala imovina**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2024.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2024. | 27 | 1 | 4.330 | 35 | **4.393** |
| Prijenos u Stupanj 1 | 19 | - | (19) | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke | (16) | - | 331 | (1) | **314** |
| Otpis | (20) | - | (428) | - | **(448)** |
| Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke | - | - | 7 | - | **7** |
| Ostala usklađenja | 1 | - | - | 1 | **2** |
| **Stanje 31. prosinca 2024.** | **11** | **1** | **4.221** | **35** | **4.268** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2023.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2023. | 25 | - | 4.631 | 35 | **4.691** |
| Prijenos u Stupanj 1 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke | 14 | 1 | (206) | (4) | **(195)** |
| Otpis |  | - | (93) | - | **(93)** |
| Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke | - | - | (2) | - | **(2)** |
| Ostala usklađenja | (12) | - | - | 4 | **(8)** |
| **Stanje 31. prosinca 2023.** | **27** | **1** | **4.330** | **35** | **4.393** |

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

*i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)*

**Ostala imovina (nastavak)**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2024.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2024. | 19 | 1 | 4.330 | 35 | **4.385** |
| Prijenos u Stupanj 1 | 19 | - | (19) | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke | (15) | - | 331 | (1) | **315** |
| Otpis | (20) | - | (428) | - | **(448)** |
| Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke | - | - | 7 | - | **7** |
| Ostala usklađenja | - | - | - | 1 | **1** |
| **Stanje 31. prosinca 2024.** | **3** | **1** | **4.221** | **35** | **4.260** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2023.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2023. | 3 | - | 4.631 | 35 | **4.669** |
| Prijenos u Stupanj 1 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke | 16 | 1 | (206) | (4) | **(193)** |
| Otpis | - | - | (93) | - | **(93)** |
| Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke | - | - | (2) | - | **(2)** |
| Ostala usklađenja | - | - |  | 4 | **4** |
| **Stanje 31. prosinca 2023.** | **19** | **1** | **4.330** | **35** | **4.385** |

**31. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**31.3. Kreditni rizik (nastavak)**

*i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)*

**Garancije i preuzete obveze**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa i Banka** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2024.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2024. | 4.243 | 5.380 | 4.574 | 440 | **14.637** |
| Prijenos u Stupanj 1 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | (207) | 1.407 | (1.200) | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke | (1.433) | 602 | (1.378) | 575 | **(1.634)** |
| Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke | 1 | (91) | - | - | **(90)** |
| **Stanje 31. prosinca 2024.** | **2.604** | **7.298** | **1.996** | **1.015** | **12.913** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa i Banka** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2023.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2023. | 1.387 | 1.670 | 7.093 | 564 | **10.714** |
| Prijenos u Stupanj 1 | 274 | (274) | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | (67) | 2.277 | (2.210) | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke | 2.649 | 1.679 | (309) | (124) | **3.895** |
| Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke | - | 28 | - | - | **28** |
| **Stanje 31. prosinca 2023.** | **4.243** | **5.380** | **4.574** | **440** | **14.637** |

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Rizik likvidnosti

Iznos ukupne imovine, ukupnih obveza i garancija i preuzetih obveza na dan 31. prosinca 2024. i 31. prosinca 2023. analiziran je kroz preostalo razdoblje od dana Izvještaja o financijskom položaju u odnosu na ugovoreni datum dospijeća kako slijedi:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Grupa  31. prosinca 2024. | Do 1 mjesec | 1 do 3 mjeseca | 3 mj. do 1 godine | 1 do 3 godina | Preko 3 godine | Ukupno |
|  | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura |
| **Imovina** |  |  |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 46.061 | - | - | - | - | 46.061 |
| Depoziti kod drugih banaka | 92.412 | - | - | - | 1.459 | 93.871 |
| Krediti financijskim institucijama\* | 70.457 | 66.111 | 155.368 | 353.499 | 580.374 | 1.225.809 |
| Krediti ostalim korisnicima | 210.666 | 122.184 | 261.901 | 611.803 | 1.101.882 | 2.308.436 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 9.241 | 129 | - | 32.233 | 25.444 | 67.047 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 235.958 | 3.264 | 1.317 | 1.080 | 3.768 | 245.387 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina | - | - | - | - | 5.095 | 5.095 |
| Preuzeta imovina | - | 148 | 317 | 467 | 1.208 | 2.140 |
| Ostala imovina | 2.225 | 183 | 1.639 | 1.637 | 117 | 5.801 |
| **Ukupna imovina** | **667.020** | **192.019** | **420.542** | **1.000.719** | **1.719.347** | **3.999.647** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 54.375 | 41 | 29.752 | 299 | 11.045 | 95.512 |
| Obveze po kreditima | 31.460 | 55.735\*\* | 277.619 | 695.465 | 1.227.989 | 2.288.268 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | 10.471 | 710 | 2.400 | 5.627 | 4.160 | 23.368 |
| Ostale obveze | 38.208 | 2.783 | 11.512 | 20.531 | 15.179 | 88.213 |
| **Ukupne obveze** | **134.514** | **59.269** | **321.283** | **721.922** | **1.258.373** | **2.495.361** |
| **Likvidnosni jaz** | **532.506** | **132.750** | **99.259** | **278.797** | **460.974** | **1.504.286** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 59.473 | - | - | - | - | 59.473 |
| Izdane garancije u devizama | 4.846 | - | - | - | - | 4.846 |
| Preuzete obveze po kreditima | 480.198 | - | - | - | - | 480.198 |
| Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a | 10.400 | - | - | - | - | 10.400 |
| Ugovorena obveza EIF CROGIP | 145 | 2.005 | 6.450 | 11.724 | 4.536 | 24.860 |
| Ugovorena obveza EIF FRC2 | 5 | - | 3 | 16 | 19 | 43 |
| **Ukupne garancije i preuzete obveze** | **555.067** | **2.005** | **6.453** | **11.740** | **4.555** | **579.820** |

Stavke s neodređenim dospijećem iskazane su u razdoblju preko 3 godine.

*\***Potraživanje u iznosu od 92.000 tisuća eura odnosi se na obrnute repo poslove. Kako je dio iznosa potraživanja produžen nakon datuma Izvještaja o financijskom položaju njegovo dospijeće iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca u iznosu od 30.000 tisuća eura.*

*\*\*Obračunata nedospjela kamata po kreditima raspoređena je u kategoriji od 1 do 3 mjeseca.*

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Rizik likvidnosti (nastavak)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Grupa  31. prosinca 2023. | Do 1 mjesec | 1 do 3 mjeseca | 3 mj. Do 1 godine | 1 do 3 godina | Preko 3 godine | Ukupno |
|  | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura |
| **Imovina** |  |  |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 42.133 | - | - | - | - | 42.133 |
| Depoziti kod drugih banaka | 68.254 | 2.203 | - | - | 1.304 | 71.761 |
| Krediti financijskim institucijama\* | 90.275 | 158.524 | 130.273 | 306.450 | 563.359 | 1.248.881 |
| Krediti ostalim korisnicima | 271.161 | 52.397 | 286.532 | 586.168 | 1.154.938 | 2.351.196 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 42 | 11 | - | 33.698 | 19.171 | 52.922 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 232.032 | 3.144 | 23 | - | - | 235.199 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina | - | - | - | - | 4.868 | 4.868 |
| Preuzeta imovina | 2 | 148 | 149 | 820 | 1.172 | 2.291 |
| Ostala imovina | 6.482 | 118 | 2.662 | 2.705 | 318 | 12.285 |
| **Ukupna imovina** | **710.381** | **216.545** | **419.639** | **929.841** | **1.745.130** | **4.021.536** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 148.059 | 12.586 | 18.604 | 46 | 15.581 | 194.876 |
| Obveze po kreditima | 59.784 | 167.701\*\* | 262.670 | 640.802 | 1.120.219 | 2.251.176 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | 10.561 | 851 | 3.205 | 6.343 | 3.422 | 24.382 |
| Ostale obveze | 39.304 | 3.261 | 14.301 | 23.605 | 12.752 | 93.223 |
| **Ukupne obveze** | **257.708** | **184.399** | **298.780** | **670.796** | **1.151.974** | **2.563.657** |
| **Likvidnosni jaz** | **452.673** | **32.146** | **120.859** | **259.045** | **593.156** | **1.457.879** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 52.623 | - | - | - | - | 52.623 |
| Izdane garancije u devizama | 7.716 | - | - | - | - | 7.716 |
| Preuzete obveze po kreditima | 445.273 | - | - | - | - | 445.273 |
| Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a | 10.400 | - | - | - | - | 10.400 |
| Ugovorena obveza EIF CROGIP | 129 | 1.467 | 7.404 | 15.800 | 6.660 | 31.460 |
| Ugovorena obveza EIF FRC2 | 14 | 4 | 13 | 40 | 10 | 81 |
| **Ukupne garancije i preuzete obveze** | **516.155** | **1.471** | **7.417** | **15.840** | **6.670** | **547.553** |

Stavke s neodređenim dospijećem iskazane su u razdoblju preko 3 godine.

*\***Potraživanje u iznosu od 193.000 tisuća eura odnosi se na obrnute repo poslove. Kako je dio iznosa potraživanja produžen nakon datuma Izvještaja o financijskom položaju njegovo dospijeće iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca u iznosu od 128.000 tisuća eura.*

*\*\*Obračunata nedospjela kamata po kreditima raspoređena je u kategoriji od 1 do 3 mjeseca.*

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Rizik likvidnosti (nastavak)

Iznos ukupne imovine, ukupnih obveza i garancija i preuzetih obveza na dan 31. prosinca 2024. i 31. prosinca 2023. analiziran je kroz preostalo razdoblje od dana Izvještaja o financijskom položaju u odnosu na ugovoreni datum dospijeća kako slijedi:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka**  **31. prosinca 2024.** | **Do 1 mjesec** | **1 do 3 mjeseca** | **3 mj. Do 1 godine** | **1 do 3 godina** | **Preko 3 godine** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 45.543 | - | - | - | - | 45.543 |
| Depoziti kod drugih banaka | 88.951 | - | - | - | 1.459 | 90.410 |
| Krediti financijskim institucijama\* | 70.457 | 66.111 | 155.368 | 353.499 | 580.374 | 1.225.809 |
| Krediti ostalim korisnicima | 210.666 | 122.184 | 261.901 | 611.803 | 1.101.882 | 2.308.436 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 9.241 | 129 | - | 32.233 | 25.444 | 67.047 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 235.958 | 3.264 | - | - | - | 239.222 |
| Ulaganja u ovisna društva | - | - | - | - | 7.449 | 7.449 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina | - | - | - | - | 4.882 | 4.882 |
| Preuzeta imovina | - | 148 | 317 | 467 | 1.208 | 2.140 |
| Ostala imovina | 1.483 | 183 | 1.639 | 1.637 | 25 | 4.967 |
| **Ukupna imovina** | **662.299** | **192.019** | **419.225** | **999.639** | **1.722.723** | **3.995.905** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 54.375 | 41 | 29.752 | 299 | 11.045 | 95.512 |
| Obveze po kreditima | 31.460 | 55.735\*\* | 277.619 | 695.465 | 1.227.989 | 2.288.268 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | 10.471 | 710 | 2.400 | 5.627 | 4.160 | 23.368 |
| Ostale obveze | 38.208 | 2.589 | 8.757 | 20.531 | 15.179 | 85.264 |
| **Ukupne obveze** | **134.514** | **59.075** | **318.528** | **721.922** | **1.258.373** | **2.492.412** |
| **Likvidnosni jaz** | **527.785** | **132.944** | **100.697** | **277.717** | **464.350** | **1.503.493** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 59.473 | - | - | - | - | 59.473 |
| Izdane garancije u devizama | 4.846 | - | - | - | - | 4.846 |
| Preuzete obveze po kreditima | 480.198 | - | - | - | - | 480.198 |
| Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a | 10.400 | - | - | - | - | 10.400 |
| Ugovorena obveza EIF CROGIP | 145 | 2.005 | 6.450 | 11.724 | 4.536 | 24.860 |
| Ugovorena obveza EIF FRC2 | 5 | - | 3 | 16 | 19 | 43 |
| **Ukupne garancije i preuzete obveze** | **555.067** | **2.005** | **6.453** | **11.740** | **4.555** | **579.820** |

Stavke s neodređenim dospijećem iskazane su u razdoblju preko 3 godine.

*\***Potraživanje u iznosu od 92.000 tisuća eura odnosi se na obrnute repo poslove. Kako je dio iznosa potraživanja produžen nakon datuma Izvještaja o financijskom položaju njegovo dospijeće iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca u iznosu od 30.000 tisuća eura.*

*\*\*Obračunata nedospjela kamata po kreditima raspoređena je u kategoriji od 1 do 3 mjeseca.*

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Rizik likvidnosti (nastavak)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka**  **31. prosinca 2023.** | **Do 1 mjesec** | **1 do 3 mjeseca** | **3 mj. do 1 godine** | **1 do 3 godina** | **Preko 3 godine** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 41.543 | - | - | - | - | 41.543 |
| Depoziti kod drugih banaka | 68.152 | - | - | - | 1.304 | 69.456 |
| Krediti financijskim institucijama\* | 90.275 | 158.524 | 130.273 | 306.450 | 563.359 | 1.248.881 |
| Krediti ostalim korisnicima | 271.161 | 52.397 | 286.532 | 586.168 | 1.154.938 | 2.351.196 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 42 | 11 | - | 33.698 | 19.171 | 52.922 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 225.735 | 3.123 | - | - | - | 228.858 |
| Ulaganja u ovisna društva | - | - | - | - | 7.449 | 7.449 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina | - | - | - | - | 4.723 | 4.723 |
| Preuzeta imovina | 2 | 148 | 149 | 820 | 1.172 | 2.291 |
| Ostala imovina | 5.703 | 117 | 2.662 | 2.705 | 178 | 11.365 |
| **Ukupna imovina** | **702.613** | **214.320** | **419.616** | **929.841** | **1.752.294** | **4.018.684** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 148.059 | 12.586 | 18.604 | 46 | 15.581 | 194.876 |
| Obveze po kreditima | 59.784 | 167.701\*\* | 262.670 | 640.802 | 1.120.219 | 2.251.176 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | 10.561 | 851 | 3.203 | 6.343 | 3.422 | 24.380 |
| Ostale obveze | 39.304 | 3.167 | 11.921 | 23.605 | 12.732 | 90.729 |
| **Ukupne obveze** | **257.708** | **184.305** | **296.398** | **670.796** | **1.151.954** | **2.561.161** |
| **Likvidnosni jaz** | **444.905** | **30.015** | **123.218** | **259.045** | **600.340** | **1.457.523** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 52.623 | - | - | - | - | 52.623 |
| Izdane garancije u devizama | 7.716 | - | - | - | - | 7.716 |
| Preuzete obveze po kreditima | 445.273 | - | - | - | - | 445.273 |
| Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a | 10.400 | - | - | - | - | 10.400 |
| Ugovorena obveza EIF CROGIP | 129 | 1.467 | 7.404 | 15.800 | 6.660 | 31.460 |
| Ugovorena obveza EIF FRC2 | 14 | 4 | 13 | 40 | 10 | 81 |
| **Ukupne garancije i preuzete obveze** | **516.155** | **1.471** | **7.417** | **15.840** | **6.670** | **547.553** |

Stavke s neodređenim dospijećem iskazane su u razdoblju preko 3 godine.

*\***Potraživanje u iznosu od 193.000 tisuća eura odnosi se na obrnute repo poslove. Kako je dio iznosa potraživanja produžen nakon datuma Izvještaja o financijskom položaju njegovo dospijeće iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca u iznosu od 128.000 tisuća eura.*

*\*\*Obračunata nedospjela kamata po kreditima raspoređena je u kategoriji od 1 do 3 mjeseca.*

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Rizik likvidnosti (nastavak)

Tabela u nastavku prikazuje preostalo ugovorno dospijeće financijskih obveza dok su garancije i preuzete obveza Grupe prikazane u kategoriji do 1 mjesec obzirom na mogućnost prijevremenog poziva na izvršenje obveze (nediskontirani iznosi):

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa**  **31. prosinca 2024.** | **Do 1 mjesec** | **1 do 3 mjeseca** | **3 mj. do 1 godine** | **1 do 3 godina** | **Preko 3 godine** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Financijske obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 54.375 | 41 | 29.752 | 299 | 11.045 | 95.512 |
| Obveze po kreditima | 37.038 | 53.712 | 318.952 | 793.561 | 1.392.921 | 2.596.184 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | 10.471 | 710 | 2.400 | 5.627 | 4.160 | 23.368 |
| Ostale obveze | 38.208 | 2.783 | 11.512 | 20.531 | 15.179 | 88.213 |
| **Ukupno** | **140.092** | **57.246** | **362.616** | **820.018** | **1.423.305** | **2.803.277** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 59.473 | - | - | - | - | 59.473 |
| Izdane garancije u devizama | 4.846 | - | - | - | - | 4.846 |
| Preuzete obveze po kreditima | 480.198 | - | - | - | - | 480.198 |
| Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a | 10.400 | - | - | - | - | 10.400 |
| Ugovorena obveza EIF CROGIP | 145 | 2.005 | 6.450 | 11.724 | 4.536 | 24.860 |
| Ugovorena obveza EIF FRC2 | 5 | - | 3 | 16 | 19 | 43 |
| **Ukupne garancije i preuzete obveze** | **555.067** | **2.005** | **6.453** | **11.740** | **4.555** | **579.820** |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa**  **31. prosinca 2023.** | **Do 1 mjesec** | **1 do 3 mjeseca** | **3 mj. do 1 godine** | **1 do 3 godina** | **Preko 3 godine** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Financijske obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 148.059 | 12.586 | 18.604 | 46 | 15.581 | 194.876 |
| Obveze po kreditima | 61.798 | 166.698 | 296.933 | 723.743 | 1.268.546 | 2.517.718 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | 10.561 | 851 | 3.205 | 6.343 | 3.422 | 24.382 |
| Ostale obveze | 39.304 | 3.261 | 14.301 | 23.605 | 12.752 | 93.223 |
| **Ukupno** | **259.722** | **183.396** | **333.043** | **753.737** | **1.300.301** | **2.830.199** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 52.623 | - | - | - | - | 52.623 |
| Izdane garancije u devizama | 7.716 | - | - | - | - | 7.716 |
| Preuzete obveze po kreditima | 445.273 | - | - | - | - | 445.273 |
| Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a | 10.400 | - | - | - | - | 10.400 |
| Ugovorena obveza EIF CROGIP | 129 | 1.467 | 7.404 | 15.800 | 6.660 | 31.460 |
| Ugovorena obveza EIF FRC2 | 14 | 4 | 13 | 40 | 10 | 81 |
| **Ukupne garancije i preuzete obveze** | **516.155** | **1.471** | **7.417** | **15.840** | **6.670** | **547.553** |

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Rizik likvidnosti (nastavak)

Tabela u nastavku prikazuje preostalo ugovorno dospijeće financijskih obveza dok su garancije i preuzete obveza Banke prikazane u kategoriji do 1 mjesec obzirom na mogućnost prijevremenog poziva na izvršenje obveze (nediskontirani iznosi):

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka**  **31. prosinca 2024.** | **Do 1 mjesec** | **1 do 3 mjeseca** | **3 mj. do 1 godine** | **1 do 3 godina** | **Preko 3 godine** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Financijske obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 54.375 | 41 | 29.752 | 299 | 11.045 | 95.512 |
| Obveze po kreditima | 37.038 | 53.712 | 318.952 | 793.561 | 1.392.921 | 2.596.184 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | 10.471 | 710 | 2.400 | 5.627 | 4.160 | 23.368 |
| Ostale obveze | 38.208 | 2.589 | 8.757 | 20.531 | 15.179 | 85.264 |
| **Ukupno** | **140.092** | **57.052** | **359.861** | **820.018** | **1.423.305** | **2.800.328** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 59.473 | - | - | - | - | 59.473 |
| Izdane garancije u devizama | 4.846 | - | - | - | - | 4.846 |
| Preuzete obveze po kreditima | 480.198 | - | - | - | - | 480.198 |
| Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a | 10.400 | - | - | - | - | 10.400 |
| Ugovorena obveza EIF CROGIP | 145 | 2.005 | 6.450 | 11.724 | 4.536 | 24.860 |
| Ugovorena obveza EIF FRC2 | 5 | - | 3 | 16 | 19 | 43 |
| **Ukupne garancije i preuzete obveze** | **555.067** | **2.005** | **6.453** | **11.740** | **4.555** | **579.820** |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka**  **31. prosinca 2023.** | **Do 1 mjesec** | **1 do 3 mjeseca** | **3 mj. do 1 godine** | **1 do 3 godina** | **Preko 3 godine** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Financijske obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 148.059 | 12.586 | 18.604 | 46 | 15.581 | 194.876 |
| Obveze po kreditima | 61.798 | 166.698 | 296.933 | 723.743 | 1.268.546 | 2.517.718 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | 10.561 | 851 | 3.203 | 6.343 | 3.422 | 24.380 |
| Ostale obveze | 39.304 | 3.167 | 11.921 | 23.605 | 12.732 | 90.729 |
| **Ukupno** | **259.722** | **183.302** | **330.661** | **753.737** | **1.300.281** | **2.827.703** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 52.623 | - | - | - | - | 52.623 |
| Izdane garancije u devizama | 7.716 | - | - | - | - | 7.716 |
| Preuzete obveze po kreditima | 445.273 | - | - | - | - | 445.273 |
| Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a | 10.400 | - | - | - | - | 10.400 |
| Ugovorena obveza EIF CROGIP | 129 | 1.467 | 7.404 | 15.800 | 6.660 | 31.460 |
| Ugovorena obveza EIF FRC2 | 14 | 4 | 13 | 40 | 10 | 81 |
| **Ukupne garancije i preuzete obveze** | **516.155** | **1.471** | **7.417** | **15.840** | **6.670** | **547.553** |

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.5. Tržišni rizici

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

**31.5.1. Kamatni rizik**

Tabele u nastavku prikazuju osjetljivost Grupe na rizik kamatnih stopa na dan 31. prosinca 2024. i 31. prosinca 2023. na temelju poznatih datuma promjene cijena imovine i obveza na koje se primjenjuju promjenjive i fiksne kamatne stope. Razdoblja promjena kamatnih stopa određena su na osnovi preostale ročnosti i ugovornog razdoblja promjena kamatnih stopa, ovisno o tome što je kraće.

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

Tabele u nastavku prikazuju procjenu o izloženosti kamatnom riziku Grupe na dan 31. prosinca 2024. i 2023. godine te nisu nužno indikativne za poziciju u drugom razdoblju.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa**  **31. prosinca 2024.** | **Do 1 mjesec** | **1 do 3 mjeseca** | **3 mj. do 1 godine** | **1 do 3 godina** | **Preko 3 godine** | **Beska-matno** | **Ukupno** | **Fiksna kamatna stopa** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 46.061 | - | - | - | - | - | 46.061 | 46.061 |
| Depoziti kod drugih banaka | 92.370 | - | - | - | - | 1.501 | 93.871 | 92.370 |
| Krediti financijskim institucijama | 69.607 | 85.346 | 152.427 | 347.364 | 570.236 | 829 | 1.225.809 | 1.204.788 |
| Krediti ostalim korisnicima | 190.511 | 144.330 | 304.097 | 555.241 | 1.088.168 | 26.089 | 2.308.436 | 2.199.677 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | - | - | - | 32.233 | - | 34.814 | 67.047 | 32.233 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 3 | 103.293 | 1.324 | 66.608 | 62.781 | 11.378 | 245.387 | 234.009 |
| Ostala imovina | - | - | - | - | - | 5.801 | 5.801 | - |
| **Imovina** | **398.552** | **332.969** | **457.848** | **1.001.446** | **1.721.185** | **80.412** | **3.992.412** | **3.809.138** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Obveze** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 44.448 | - | - | - | - | 51.064 | 95.512 | 44.448 |
| Obveze po kreditima | 31.459 | 48.309 | 336.241 | 684.238 | 1.180.400 | 7.621 | 2.288.268 | 2.220.444 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | - | - | - | - | - | 23.368 | 23.368 | - |
| Ostale obveze | - | - | - | - | - | 88.213 | 88.213 | - |
| **Obveze** | **75.907** | **48.309** | **336.241** | **684.238** | **1.180.400** | **170.266** | **2.495.361** | **2.264.892** |
| **Kamatni jaz** | **322.645** | **284.660** | **121.607** | **317.208** | **540.785** | **(89.854)** | **1.497.051** | **1.544.246** |

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.5. Tržišni rizik (nastavak)

31.5.1. Kamatni rizik (nastavak)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa**  **31. prosinca 2023.** | **Do 1 mjesec** | **1 do 3 mjeseca** | **3 mj. do 1 godine** | **1 do 3 godina** | **Preko 3 godine** | **Beska-matno** | **Ukupno** | **Fiksna kamatna stopa** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 42.133 | - | - | - | - | - | 42.133 | 42.133 |
| Depoziti kod drugih banaka | 70.431 | - | - | - | - | 1.330 | 71.761 | 70.431 |
| Krediti financijskim institucijama | 87.993 | 168.026 | 128.016 | 301.413 | 561.073 | 2.360 | 1.248.881 | 1.235.651 |
| Krediti ostalim korisnicima | 239.908 | 94.026 | 284.057 | 574.254 | 1.136.498 | 22.453 | 2.351.196 | 2.200.795 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | - | - | - | 33.698 | - | 19.224 | 52.922 | 33.698 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 13.332 | 4.976 | 52.642 | 110.714 | 42.647 | 10.888 | 235.199 | 224.311 |
| Ostala imovina | - | - | - | - | - | 12.285 | 12.285 | - |
| **Imovina** | **453.797** | **267.028** | **464.715** | **1.020.079** | **1.740.218** | **68.540** | **4.014.377** | **3.807.019** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Obveze** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 77.717 | - | - | - | - | 117.159 | 194.876 | 77.717 |
| Obveze po kreditima | 59.925 | 162.220 | 301.277 | 637.050 | 1.084.967 | 5.737 | 2.251.176 | 2.198.507 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | - | - | - | - | - | 24.382 | 24.382 | - |
| Ostale obveze | - | - | - | - | - | 93.223 | 93.223 | - |
| **Obveze** | **137.642** | **162.220** | **301.277** | **637.050** | **1.084.967** | **240.501** | **2.563.657** | **2.276.224** |
| **Kamatni jaz** | **316.155** | **104.808** | **163.438** | **383.029** | **655.251** | **(171.961)** | **1.450.720** | **1.530.795** |

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.5. Tržišni rizik (nastavak)

31.5.1. Kamatni rizik (nastavak)

Tabele u nastavku prikazuju osjetljivost HBOR-a na rizik kamatnih stopa na dan 31. prosinca 2024. i 2023. godine na temelju poznatih datuma promjene cijena imovine i obveza na koje se primjenjuju promjenjive i fiksne kamatne stope. Razdoblja promjena kamatnih stopa određena su na osnovi preostale ročnosti i ugovornog razdoblja promjena kamatnih stopa, ovisno o tome što je kraće.

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

Tabele u nastavku prikazuju procjenu o izloženosti kamatnom riziku HBOR-a na dan 31. prosinca 2024. i 2023. godine te nisu nužno indikativne za poziciju u drugom razdoblju.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka**  **31. prosinca 2024.** | **Do 1 mjesec** | **1 do 3 mjeseca** | **3 mj. do 1 godine** | **1 do 3 godina** | **Preko 3 godine** | **Beska-matno** | **Ukupno** | **Fiksna kamatna stopa** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 45.543 | - | - | - | - | - | 45.543 | 45.543 |
| Depoziti kod drugih banaka | 88.926 | - | - | - | - | 1.484 | 90.410 | 88.926 |
| Krediti financijskim institucijama | 69.607 | 85.346 | 152.427 | 347.364 | 570.236 | 829 | 1.225.809 | 1.204.788 |
| Krediti ostalim korisnicima | 190.511 | 144.330 | 304.097 | 555.241 | 1.088.168 | 26.089 | 2.308.436 | 2.199.677 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | - | - | - | 32.233 | - | 34.814 | 67.047 | 32.233 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 3 | 103.293 | 8 | 65.527 | 59.054 | 11.337 | 239.222 | 227.885 |
| Ostala imovina | - | - | - | - | - | 4.967 | 4.967 | - |
| **Imovina** | **394.590** | **332.969** | **456.532** | **1.000.365** | **1.717.458** | **79.520** | **3.981.434** | **3.799.052** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Obveze** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 44.448 | - | - | - | - | 51.064 | 95.512 | 44.448 |
| Obveze po kreditima | 31.459 | 48.309 | 336.241 | 684.238 | 1.180.400 | 7.621 | 2.288.268 | 2.220.444 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | - | - | - | - | - | 23.368 | 23.368 | - |
| Ostale obveze | - | - | - | - | - | 85.264 | 85.264 | - |
| **Obveze** | **75.907** | **48.309** | **336.241** | **684.238** | **1.180.400** | **167.317** | **2.492.412** | **2.264.892** |
| **Kamatni jaz** | **318.683** | **284.660** | **120.291** | **316.127** | **537.058** | **(87.797)** | **1.489.022** | **1.534.160** |

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.5. Tržišni rizik (nastavak)

31.5.1. Kamatni rizik (nastavak)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka**  **31. prosinca 2023.** | **Do 1 mjesec** | **1 do 3 mjeseca** | **3 mj. do 1 godine** | **1 do 3 godina** | **Preko 3 godine** | **Beska-matno** | **Ukupno** | **Fiksna kamatna stopa** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 41.543 | - | - | - | - | - | 41.543 | 41.543 |
| Depoziti kod drugih banaka | 68.126 | - | - | - | - | 1.330 | 69.456 | 68.126 |
| Krediti financijskim institucijama | 87.993 | 168.026 | 128.016 | 301.413 | 561.073 | 2.360 | 1.248.881 | 1.235.651 |
| Krediti ostalim korisnicima | 239.908 | 94.026 | 284.057 | 574.254 | 1.136.498 | 22.453 | 2.351.196 | 2.200.795 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | - | - | - | 33.698 | - | 19.224 | 52.922 | 33.698 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 6.991 | 4.976 | 52.642 | 110.714 | 42.647 | 10.888 | 228.858 | 217.970 |
| Ostala imovina | - | - | - | - | - | 11.365 | 11.365 | - |
| **Imovina** | **444.561** | **267.028** | **464.715** | **1.020.079** | **1.740.218** | **67.620** | **4.004.221** | **3.797.783** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Obveze** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 77.717 | - | - | - | - | 117.159 | 194.876 | 77.717 |
| Obveze po kreditima | 59.925 | 162.220 | 301.277 | 637.050 | 1.084.967 | 5.737 | 2.251.176 | 2.198.507 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | - | - | - | - | - | 24.380 | 24.380 | - |
| Ostale obveze | - | - | - | - | - | 90.729 | 90.729 | - |
| **Obveze** | **137.642** | **162.220** | **301.277** | **637.050** | **1.084.967** | **238.005** | **2.561.161** | **2.276.224** |
| **Kamatni jaz** | **306.919** | **104.808** | **163.438** | **383.029** | **655.251** | **(170.385)** | **1.443.060** | **1.521.559** |

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.5. Tržišni rizik (nastavak)

31.5.1. Kamatni rizik (nastavak)

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Grupa | | Banka | |
|  | 31. prosinca 2024. | 31. prosinca 2023. | 31. prosinca 2024. | 31. prosinca 2023. |
|  | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura |
| **Imovina** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Imovina uz fiksnu kamatnu stopu | 3.809.138 | 3.807.019 | 3.799.052 | 3.797.783 |
| Imovina uz varijabilnu kamatnu stopu | 102.862 | 138.818 | 102.862 | 138.818 |
| Beskamatno | 80.412 | 68.540 | 79.520 | 67.620 |
| **Ukupno** | **3.992.412** | **4.014.377** | **3.981.434** | **4.004.221** |
|  |  |  |  |  |
| **Obveze** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Obveze uz fiksnu kamatnu stopu | 2.264.892 | 2.276.224 | 2.264.892 | 2.276.224 |
| Obveze uz varijabilnu kamatnu stopu | 60.203 | 46.932 | 60.203 | 46.932 |
| Beskamatno | 170.266 | 240.501 | 167.317 | 238.005 |
| **Ukupne obveze** | **2.495.361** | **2.563.657** | **2.492.412** | **2.561.161** |

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.5. Tržišni rizik (nastavak)

31.5.1. Kamatni rizik (nastavak)

**Analiza osjetljivosti**

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

Primjenom metode standardne devijacije na dnevne promjene referentnih kamatnih stopa vezanih uz EUR i USD utvrđena je volatilnost navedenih stopa u 2024. godini. Temeljem ovih volatilnosti utvrđene su veličine mogućih promjena referentnih kamatnih stopa vezanih uz EUR i USD koje su primijenjene u analizi osjetljivosti.

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

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Valuta** | **Povećanje bazičnih bodova**  **2024.** | **Utjecaj**  **na dobit**  **2024.** | **Povećanje bazičnih bodova**  **2023.** | **Utjecaj**  **na dobit**  **2023.** |
|  |  | **000 eura** |  | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |
| EUR | +0,2 | 1 | +0,6 | 5 |
| USD | +0,1 | - | +0,4 | 0.4 |
|  |  |  |  |  |
| **Valuta** | **Smanjenje bazičnih bodova**  **2024.** | **Utjecaj**  **na dobit**  **2024.** | **Smanjenje bazičnih bodova**  **2023.** | **Utjecaj**  **na dobit**  **2023.** |
|  |  | **000 eura** |  | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |
| EUR | -0,2 | (1) | -0,6 | (5) |
| USD | -0,1 | - | -0,4 | (0.4) |

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.5. Tržišni rizik (nastavak)

31.5.2. Valutni rizik

Iznos ukupne imovine i ukupnih obveza na dan 31. prosinca 2024. i 31. prosinca 2023. u eurima i devizama:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa**  **31. prosinca 2024.** | **EUR** | **USD** | **Ostale valute** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 45.832 | 209 | 20 | 46.061 |
| Depoziti kod drugih banaka | 92.915 | 956 | - | 93.871 |
| Krediti financijskim institucijama | 1.225.809 | - | - | 1.225.809 |
| Krediti ostalim korisnicima | 2.272.023 | 13.838 | 22.575 | 2.308.436 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 63.954 | 3.093 | - | 67.047 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 245.387 | - | - | 245.387 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina | 5.095 | - | - | 5.095 |
| Preuzeta imovina | 2.140 | - | - | 2.140 |
| Ostala imovina | 5.801 | - | - | 5.801 |
| **Ukupna imovina** | **3.958.956** | **18.096** | **22.595** | **3.999.647** |
| **Obveze** |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 79.949 | 15.563 | - | 95.512 |
| Obveze po kreditima | 2.269.796 | 18.472 | - | 2.288.268 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | 21.928 | - | 1.440 | 23.368 |
| Ostale obveze | 88.213 | - | - | 88.213 |
| **Ukupne obveze** | **2.459.886** | **34.035** | **1.440** | **2.495.361** |
| **Valutni jaz** | **1.499.070** | **(15.939)** | **21.155** | **1.504.286** |

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.5. Tržišni rizik (nastavak)

31.5.2. Valutni rizik (nastavak)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa**  **31. prosinca 2023.** | **EUR** | **USD** | **Ostale valute** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 42.023 | 91 | 19 | 42.133 |
| Depoziti kod drugih banaka | 69.318 | 2.443 | - | 71.761 |
| Krediti financijskim institucijama | 1.248.881 | - | - | 1.248.881 |
| Krediti ostalim korisnicima | 2.302.547 | 26.458 | 22.191 | 2.351.196 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 48.034 | 4.888 | - | 52.922 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 235.199 | - | - | 235.199 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina | 4.868 | - | - | 4.868 |
| Preuzeta imovina | 2.291 | - | - | 2.291 |
| Ostala imovina | 12.285 | - | - | 12.285 |
| **Ukupna imovina** | **3.965.446** | **33.880** | **22.210** | **4.021.536** |
| **Obveze** |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 180.779 | 14.097 | - | 194.876 |
| Obveze po kreditima | 2.230.910 | 20.266 | - | 2.251.176 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | 21.957 | 66 | 2.359 | 24.382 |
| Ostale obveze | 93.223 | - | - | 93.223 |
| **Ukupne obveze** | **2.526.869** | **34.429** | **2.359** | **2.563.657** |
| **Valutni jaz** | **1.438.577** | **(549)** | **19.851** | **1.457.879** |

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.5. Tržišni rizik (nastavak)

31.5.2. Valutni rizik (nastavak)

Iznos ukupne imovine i ukupnih obveza na dan 31. prosinca 2024. i 31. prosinca 2023. u eurima i devizama:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka**  **31. prosinca 2024.** | **EUR** | **USD** | **Ostale valute** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 45.314 | 209 | 20 | 45.543 |
| Depoziti kod drugih banaka | 89.454 | 956 | - | 90.410 |
| Krediti financijskim institucijama | 1.225.809 | - | - | 1.225.809 |
| Krediti ostalim korisnicima | 2.272.023 | 13.838 | 22.575 | 2.308.436 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 63.954 | 3.093 | - | 67.047 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 239.222 | - | - | 239.222 |
| Ulaganja u ovisna društva | 7.449 | - | - | 7.449 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina | 4.882 | - | - | 4.882 |
| Preuzeta imovina | 2.140 | - | - | 2.140 |
| Ostala imovina | 4.967 | - | - | 4.967 |
| **Ukupna imovina** | **3.955.214** | **18.096** | **22.595** | **3.995.905** |
| **Obveze** |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 79.949 | 15.563 | - | 95.512 |
| Obveze po kreditima | 2.230.910 | 20.266 | - | 2.251.176 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | 21.928 | - | 1.440 | 23.368 |
| Ostale obveze | 85.264 | - | - | 85.264 |
| **Ukupne obveze** | **2.456.937** | **34.035** | **1.440** | **2.492.412** |
| **Valutni jaz** | **1.498.277** | **(15.939)** | **21.155** | **1.503.493** |

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.5. Tržišni rizik (nastavak)

31.5.2. Valutni rizik (nastavak)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka**  **31. prosinca 2023.** | **EUR** | **USD** | **Ostale valute** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 41.433 | 91 | 19 | 41.543 |
| Depoziti kod drugih banaka | 67.013 | 2.443 | - | 69.456 |
| Krediti financijskim institucijama | 1.248.881 | - | - | 1.248.881 |
| Krediti ostalim korisnicima | 2.302.547 | 26.458 | 22.191 | 2.351.196 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 48.034 | 4.888 | - | 52.922 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 228.858 | - | - | 228.858 |
| Ulaganja u ovisna društva | 7.449 | - | - | 7.449 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina | 4.723 | - | - | 4.723 |
| Preuzeta imovina | 2.291 | - | - | 2.291 |
| Ostala imovina | 11.365 | - | - | 11.365 |
| **Ukupna imovina** | **3.962.594** | **33.880** | **22.210** | **4.018.684** |
| **Obveze** |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 180.779 | 14.097 | - | 194.876 |
| Obveze po kreditima | 2.230.910 | 20.266 | - | 2.251.176 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | 21.955 | 66 | 2.359 | 24.380 |
| Ostale obveze | 90.729 | - | - | 90.729 |
| **Ukupne obveze** | **2.524.373** | **34.429** | **2.359** | **2.561.161** |
| **Valutni jaz** | **1.438.221** | **(549)** | **19.851** | **1.457.523** |

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.5. Tržišni rizik (nastavak)

31.5.2. Valutni rizik (nastavak)

Analiza osjetljivosti

Analiza osjetljivosti ukupne imovine i ukupnih obveza Banke na promjene deviznih tečajeva provodi se za one strane valute koje na izvještajni datum predstavljaju značajnu valutu Banke.

U analizi osjetljivosti za valutni rizik primijenjena je pretpostavka razumno moguće promjene tečaja USD u odnosu na euro, uz ostale varijable stabilne, radi procjene hipotetskog utjecaja na dobit HBOR-a na dan 31. prosinca 2024.

Primjenom metode standardne devijacije na promjene tečaja EUR/USD utvrđena je volatilnost tečaja EUR/USD koja je u razdoblju od prethodnih 12 mjeseci iznosila 5,85%.

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Valuta** | **Promjene tečaja valute**  **31.12.2024.** | **Utjecaj na**  **dobit**  **31.12.2024.**  **000 eura** | **Promjene tečaja valute**  **31.12.2023.**  **%**  **+7,39**  **-7,39** | **Utjecaj na**  **dobit**  **31.12.2023.** |
|  | **%** | **000 eura** | **%**  **+7,39**  **-7,39** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |
| USD | +5,85 | 877 | +7,39 | 27 |
|  |  |  |  |  |
| USD | -5,85 | (986) | -7,39 | (52) |

32. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza

Računovodstvena politika mjerenja fer vrijednosti opisana je u bilješci 4.1.

32.1. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji se vode po fer vrijednosti

Tabele u nastavku daju prikaz financijske imovine po fer vrijednosti po razinama temeljem MSFI 9 klasifikacije na dan 31. prosinca 2024. i 31. prosinca 2023.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Grupa** | **31. prosinca 2024.** | | |
|  | **Razina 1** | **Razina 2** | **Razina 3** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:** |  |  |  |
| ***Krediti po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:*** |  |  |  |
| Mezzanine krediti | - | - | 32.233 |
| ***Ulaganja u investicijske fondove:*** |  |  |  |
| Udjeli u investicijskim fondovima po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 34.529 | - | - |
| **Vlasnički vrijednosni papiri:** |  |  |  |
| ***Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:*** |  |  |  |
| Dionice trgovačkih društava | - | - | - |
| Depozitarne potvrde - DR | - | - | 42 |
| **Derivativna financijska imovina – pozitivna fer vrijednost** |  |  |  |
| FX swap | - | 243 | - |
| **Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak** | **34.529** | **243** | **32.275** |
| **Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:** |  |  |  |
| **Dužnički vrijednosni papiri:** |  |  |  |
| ***Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:*** |  |  |  |
| Obveznice Republike Hrvatske | 221.308 | - | - |
| Obveznice trgovačkih društava | 571 | - | - |
| Trezorski zapisi Ministarstva financija | 11.919 | - | - |
| Obračunata kamata | 3.304 | - | - |
| ***Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:*** |  |  |  |
| Obveznice trgovačkih društava | - | - | 73 |
| Zamjenjive obveznice CB | - | - | 137 |
| Obračunata kamata | - | - | 2 |
| **Ukupno dužnički vrijednosni papiri** | **237.102** | **-** | **212** |
| ***Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:*** |  |  |  |
| Dionice inozemnih pravnih osoba - SWIFT | - | 8 | - |
| Dionice inozemnih financijskih institucija – EIF | - | 8.065 | - |
| **Ukupno vlasnički vrijednosni papiri** | **-** | **8.073** | **-** |
| **Ukupno imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit** | **237.102** | **8.073** | **212** |
| **Derivativne financijske obveze** |  |  |  |
| FX swap | **-** | **15** | **-** |
| **Ukupno obveze** | **-** | **15** | **-** |

Trezorski zapisi Ministarstva financija prikazani su na razini 1 hijerarhije fer vrijednosti kotirane kupovne („bid“) 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.

OTC FX swap ne kotira na aktivnom tržištu, a cijena im se izračunava po opće prihvaćenom modelu korištenjem trenutnih tržišnih parametara izvedenih iz deviznog spot tečaja i razlike kamatnih stopa ugovorene ročnosti za devize koje su predmet ugovora.

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

32.1. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji se vode po fer vrijednosti (nastavak)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Grupa** | **31. prosinca 2023.** | | |
|  | **Razina 1** | **Razina 2** | **Razina 3** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:** |  |  |  |
| ***Krediti po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:*** |  |  |  |
| Mezzanine krediti | - | - | 33.698 |
| ***Ulaganja u investicijske fondove:*** |  |  |  |
| Udjeli u investicijskim fondovima po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 19.171 | - | - |
| **Vlasnički vrijednosni papiri:** |  |  |  |
| ***Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:*** |  |  |  |
| Dionice trgovačkih društava | - | - | - |
| Depozitarne potvrde - DR | - | - | 42 |
| **Derivativna financijska imovina – pozitivna fer vrijednost** |  |  |  |
| FX swap | - | 11 | - |
| **Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak** | **19.171** | **11** | **33.740** |
| **Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:** |  |  |  |
| **Dužnički vrijednosni papiri:** |  |  |  |
| ***Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:*** |  |  |  |
| Obveznice Republike Hrvatske | 185.225 | - | - |
| Obveznice trgovačkih društava | 303 | - | - |
| Trezorski zapisi Ministarstva financija | 38.451 | - | - |
| Obračunata kamata | 3.177 | - | - |
| ***Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:*** |  |  |  |
| Obveznice trgovačkih društava | - | - | 81 |
| Zamjenjive obveznice CB | - | - | 195 |
| Obračunata kamata | - | - | 2 |
| **Ukupno dužnički vrijednosni papiri** | **227.156** | **-** | **278** |
| ***Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:*** |  |  |  |
| Dionice inozemnih pravnih osoba - SWIFT | - | 8 | - |
| Dionice inozemnih financijskih institucija – EIF | - | 7.757 | - |
| **Ukupno vlasnički vrijednosni papiri** | **-** | **7.765** | **-** |
| **Ukupno imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit** | **227.156** | **7.765** | **278** |
| **Derivativne financijske obveze** |  |  |  |
| FX swap | **-** | **100** | **-** |
| **Ukupno obveze** | **-** | **100** | **-** |

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

**32.1. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji se vode po fer vrijednosti (nastavak)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Banka** | **31. prosinca 2024.** | | |
|  | **Razina 1** | **Razina 2** | **Razina 3** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:** |  |  |  |
| ***Krediti po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:*** |  |  |  |
| Mezzanine krediti | - | - | 32.233 |
| ***Ulaganja u investicijske fondove:*** |  |  |  |
| Udjeli u investicijskim fondovima po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 34.529 | - | - |
| **Vlasnički vrijednosni papiri:** |  |  |  |
| ***Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:*** |  |  |  |
| Dionice trgovačkih društava | - | - | - |
| Depozitarne potvrde - DR | - | - | 42 |
| **Derivativna financijska imovina – pozitivna fer vrijednost** |  |  |  |
| FX swap | - | 243 | - |
| **Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak** | **34.529** | **243** | **32.275** |
| **Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:** |  |  |  |
| **Dužnički vrijednosni papiri:** |  |  |  |
| ***Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:*** |  |  |  |
| Obveznice Republike Hrvatske | 215.756 | - | - |
| Trezorski zapisi Ministarstva financija | 11.919 | - | - |
| Obračunana kamata | 3.262 | - | - |
| ***Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:*** |  |  |  |
| Obveznice trgovačkih društava | - | - | 73 |
| Zamjenjive obveznice CB | - | - | 137 |
| Obračunata kamata | - | - | 2 |
| **Ukupno dužnički vrijednosni papiri** | **230.937** | **-** | **212** |
| ***Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:*** |  |  |  |
| Dionice inozemnih pravnih osoba - SWIFT | - | 8 | - |
| Dionice inozemnih financijskih institucija – EIF | - | 8.065 | - |
| **Ukupno vlasnički vrijednosni papiri** | **-** | **8.073** | **-** |
| **Ukupno imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit** | **230.937** | **8.073** | **212** |
| **Derivativne financijske obveze** |  |  |  |
| FX swap | **-** | **15** | **-** |
| **Ukupno obveze** | **-** | **15** | **-** |

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

**32.1. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji se vode po fer vrijednosti (nastavak)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Banka** | **31. prosinca 2023.** | | |
|  | **Razina 1** | **Razina 2** | **Razina 3** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:** |  |  |  |
| ***Krediti po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:*** |  |  |  |
| Mezzanine krediti | - | - | 33.698 |
| ***Ulaganja u investicijske fondove:*** |  |  |  |
| Udjeli u investicijskim fondovima po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 19.171 | - | - |
| **Vlasnički vrijednosni papiri:** |  |  |  |
| ***Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:*** |  |  |  |
| Dionice trgovačkih društava | - | - | - |
| Depozitarne potvrde - DR | - | - | 42 |
| **Derivativna financijska imovina – pozitivna fer vrijednost** |  |  |  |
| FX swap | - | 11 | - |
| **Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak** | **19.171** | **11** | **33.740** |
| **Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:** |  |  |  |
| **Dužnički vrijednosni papiri:** |  |  |  |
| ***Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:*** |  |  |  |
| Obveznice Republike Hrvatske | 179.243 | - | - |
| Trezorski zapisi Ministarstva financija | 38.451 | - | - |
| Obračunana kamata | 3.121 | - | - |
| ***Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:*** |  |  |  |
| Obveznice trgovačkih društava | - | - | 81 |
| Zamjenjive obveznice CB | - | - | 195 |
| Obračunata kamata | - | - | 2 |
| **Ukupno dužnički vrijednosni papiri** | **220.815** | **-** | **278** |
| ***Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:*** |  |  |  |
| Dionice inozemnih pravnih osoba - SWIFT | - | 8 | - |
| Dionice inozemnih financijskih institucija – EIF | - | 7.757 | - |
| **Ukupno vlasnički vrijednosni papiri** | **-** | **7.765** | **-** |
| **Ukupno imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit** | **220.815** | **7.765** | **278** |
| **Derivativne financijske obveze** |  |  |  |
| FX swap | **-** | **100** | **-** |
| **Ukupno obveze** | **-** | **100** | **-** |

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

**32.1. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji se vode po fer vrijednosti (nastavak)**

**32.1.1. Razina 3 - fer vrijednosti**

***a) Mezzanine krediti***

Za procjenu fer vrijednosti mezzanine kredita koristi se metoda diskontiranja očekivanih budućih novčanih tijekova.

Mezzanine kreditni plasmani zbog svojih ugovornih karakteristika ne prolaze na SPPI testu. Karakteristike zbog kojih mezzanine krediti ne prolaze SPPI test su sljedeće:

* dužnik ima pravo prijevremeno otplatiti mezzanine dug vjerovniku,
* u slučaju ostvarenja ugovorom definiranih pokazatelja poslovanja dužnika (omjer neto duga dužnika i prosječnog iznosa EBITDA za prethodne tri godine mora biti niži od limita) tijekom unaprijed određenog razdoblja, vjerovnik mezzanine duga ima pravo, ali ne i obvezu, konverzije mezzanine duga u „senior dug“
* vjerovnik mezzanine duga ima pravo, ali ne i obvezu, zatražiti od dužnika da se dugovani iznos mezzanine duga unese u temeljni kapital dužnika (povećanje temeljnog kapitala dužnika unosom prava-tražbine)
* dužnik ima mogućnost zatvoriti dug refinanciranjem od strane drugog vjerovnika
* u slučaju da sve mogućnosti zatvaranja mezzanine duga nisu provedene, zatvaranje mezzanine duga moguće je iz prodaje brodova u vlasništvu dužnika i
* u slučaju prijevremenog zatvaranja mezzanine duga otplatom, refinanciranjem ili pretvaranjem mezzanine duga u kapital, kamata na mezzanine dug obračunava se do dana prijevremenog zatvaranja mezzanine duga, odnosno dok mezzanine dug postoji u tom obliku.

Zbog navedenih karakteristika mezzanine kredita procjena fer vrijednosti ovih kredita obavljena je uz uvažavanje načela opreznosti, prema kojem se prihodi priznaju samo onda kad su stvarno nastali, a rashodi i onda kada su mogući, uz pretpostavku nastavka redovnog poslovanja dužnika u budućnosti. Navedeno predstavlja situaciju u kojoj bi Banka po konačnom dospijeću mezzanine kredita svoja potraživanja konvertirala u temeljni kapital dužnika.

Dana 31. prosinca 2024. tržišna cijena redovnih dionica dužnika koje bi Banka mogla upisati iznosila je 3.093 tisuća eura uz pretpostavku da su u tržišnu cijenu dionica uključena sva tržišna očekivanja vezana uz buduće poslovanje izdavatelja. Obzirom da je izračun napravljen pod pretpostavkom konverzije mezzanine duga dužnika u temeljni kapital dužnika s danom 31.12.2024., tržišnu vrijednost redovnih dionica dužnika koje bi Banka mogla upisati nije potrebno diskontirati te na ovaj način namirenja procijenjena fer vrijednost mezzanine kredita na dan 31.12.2024. iznosi 3.093 tisuća eura tj. 3.231 tisuća USD po tečaju na dan 31.12.2024.

Temeljem Rješenja u predstečajnom postupku, HBOR preuzeo 50% tražbina dužnika kao senior dug i 50% tražbina kao mezzanine dug. Mezzanine dug je iskazan u visini od 3.093 tisuća eura.

Banka ima plasiran mezzanin kredit u visini od 30.000 tisuća eura. Fer vrijednost ovog mezzanine duga na 31. prosinca 2024. iznosi 29.140 tisuća eura (31. prosinca 2023.: 28.810 tisuća eura). Fer vrijednost je izračunata koristeći podatke sa Bloomberg platforme – krivulje potrebne za revalorizaciju i projekcija varijabilne kamatne stope uz korištenje premije za rizik likvidnosti.

Ukupna fer vrijednost mezzanine duga na 31. prosinca 2024. iznosi 32.233 tisuća eura.

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

**32.1. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji se vode po fer vrijednosti (nastavak)**

**32.1.1. Razina 3 - fer vrijednosti (nastavak)**

***b) Korporativne obveznice koje su raspoređene u razinu 3***

*(i) Tehnike vrednovanja i značajni ulazni podaci koji nisu vidljivi*

Za procjenu fer vrijednosti nelikvidnih korporativnih obveznica u portfelju HBOR-a koristi se metoda diskontiranog novčanog tijeka obveznice. Fer vrijednost obveznica je sadašnja vrijednost svih budućih novčanih tijekova obveznica izračunata primjenom diskontne stope definirane kao prinos na nerizična ulaganja uvećan za premiju specifičnog kreditnog rizika za promatranu obveznicu i premiju rizika likvidnosti obveznice.

Visina diskontne stope na nerizična ulaganja izračunava se kao linearno interpolirani/ekstrapolirani prinos obveznica Republike Hrvatske istog trajanja (duracije) i iste devize kao vrednovane obveznice. Izvor informacija o prinosima na obveznice Republike Hrvatske je informacijski sustav Bloomberg.

Premija iznosa specifičnog rizika za promatranu obveznicu ovisi o HBOR-ovom internom kreditnom rejtingu izdavatelja obveznice, odnosno ako je izdavatelj član poslovne grupacije, premija rizika ovisi o internom kreditnom rejtingu matičnog društva.

*(ii) Analiza senzitivnosti korporativne obveznice s iskazanim potencijalnim učinkom na dobit/gubitak na dan 31. prosinca 2024., uz pretpostavku promjene diskontirane stope (prinosa) za 2% i za 10%*

Pod pretpostavkom da se tržišne kamatne stope promjene za 2% u odnosu na važeće na dan 31. prosinca 2024., efekti bi bili sljedeći:

1. U slučaju smanjenja tržišnih prinosa na nerizična ulaganja (linearno interpolirani/ekstrapolirani prinos obveznica Republike Hrvatske istog trajanja/duracije i iste devize kao predmetna obveznica) za 2%, diskontna stopa bi iznosila 15,36%, cijena obveznica bi bila 44,28%, što bi rezultiralo povećanjem ostvarene dobiti HBOR-a za 1 tisuća eura.
2. U slučaju povećanja tržišnih prinosa na nerizična ulaganja (linearno interpolirani/ekstrapolirani prinos obveznica Republike Hrvatske istog trajanja/duracije i iste devize kao korporativne obveznice) za 2%, diskontna stopa bi iznosila 19,36%, cijena obveznice bi bila 43,10%, što bi rezultiralo smanjenjem ostvarene dobiti HBOR-a za 1 tisuća eura.

Kao osnova za promjenu tržišne kamatne stope od 2% u odnosu na važeće tržišne uvjete dana 31. prosinca 2024. korištena je definirana promjena kamatnih stopa iz „Odluke o upravljanju kamatnim rizikom u knjizi banke“, a koja se koristi za izračun standardnog kamatnog šoka. „Standardni kamatni šok jest paralelni pozitivan i negativan pomak kamatnih stopa na referentnoj krivulji prinosa za 200 baznih bodova, primjenjujući donju granicu stope od 0%, osim u slučajevima u kojima je ostvariva negativna kamatna stopa.“

U slučaju smanjenja očekivanih novčanih tijekova po korporativnoj obveznici za 10%, ostvarena dobit HBOR-a bi se smanjila za 7,2 tisuća eura.

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

**32.1. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji se vode po fer vrijednosti (nastavak)**

**32.1.1. Razina 3 - fer vrijednosti (nastavak)**

***c) Usklađivanje fer vrijednosti Razine 3:***

1. Fer vrijednosti financijske imovine razine 3 koja je nakon početnog priznavanja svedena na fer vrijednost – mezzanine krediti:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Grupa i Banka** | **2024.** | **2023.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |
| **Stanje 1. siječnja** | **33.698** | **3.030** |
| Novi kredit | - | 30.000 |
| (Smanjenje)/povećanje fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka | (1.707) | 826 |
| Neto tečajne razlike | 242 | (158) |
| Prodaja mezzanine kredita | - | - |
| **Stanje 31. prosinca** | **32.233** | **33.698** |

* + 1. Fer vrijednost financijske imovine razine 3 koja je nakon početnog priznavanja svedena na fer vrijednost – dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Grupa i Banka** | **2024.** | **2023.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |
| **Stanje 1. siječnja** | **278** | **261** |
| Povećanje fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 106 | 36 |
| Otkup obveznica | (154) | - |
| Dospijeće glavnice | (20) | (17) |
| Neto tečajne razlike | - | - |
| Obračunane kamate | 2 | (2) |
| **Stanje 31. prosinca** | **212** | **278** |

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

32.2. Financijski instrumenti koji se ne vode po fer vrijednosti

Sljedeća tablica prikazuje fer vrijednosti financijskih instrumenata koji se ne vode po fer vrijednosti i analizira ih po razinama u hijerarhiji fer vrijednosti u koju je kategorizirano svako mjerenje fer vrijednosti.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa**  **31. prosinca 2024.** | **Razina 1** | **Razina 2** | **Razina 3** | **Fer vrijednost** | **Knjigovodstvena vrijednost** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Imovina** |  |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 46.061 | - | - | 46.061 | 46.061 |
| Depoziti kod drugih banaka | - | 93.871 | - | 93.871 | 93.871 |
| Krediti financijskim institucijama | - | - | 1.245.143 | 1.245.143 | 1.225.809 |
| Krediti ostalim korisnicima | - | - | 2.463.163 | 2.463.163 | 2.308.436 |
|  | **46.061** | **93.871** | **3.708.306** | **3.848.238** | **3.674.177** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Obveze** |  |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | - | 95.512 | - | 95.512 | 95.512 |
| Obveze po kreditima | - | - | 2.187.516 | 2.187.516 | 2.288.268 |
|  | **-** | **95.512** | **2.187.516** | **2.283.028** | **2.383.780** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa**  **31. prosinca 2023.** | **Razina 1** | **Razina 2** | **Razina 3** | **Fer vrijednost** | **Knjigovodstvena vrijednost** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Imovina** |  |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 42.133 | - | - | 42.133 | 42.133 |
| Depoziti kod drugih banaka | - | 71.761 | - | 71.761 | 71.761 |
| Krediti financijskim institucijama | - | - | 1.170.611 | 1.170.611 | 1.248.881 |
| Krediti ostalim korisnicima | - | - | 2.421.766 | 2.421.766 | 2.351.196 |
|  | **42.133** | **71.761** | **3.592.377** | **3.706.271** | **3.713.971** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Obveze** |  |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | - | 194.876 | - | 194.876 | 194.876 |
| Obveze po kreditima | - | - | 2.083.242 | 2.083.242 | 2.251.176 |
|  | **-** | **194.876** | **2.083.242** | **2.278.118** | **2.446.052** |

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

32.2. Financijski instrumenti koji se ne vode po fer vrijednosti (nastavak)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka**  **31. prosinca 2024.** | **Razina 1** | **Razina 2** | **Razina 3** | **Fer vrijednost** | **Knjigovodstvena vrijednost** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Imovina** |  |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 45.543 | - | - | 45.543 | 45.543 |
| Depoziti kod drugih banaka | - | 90.410 | - | 90.410 | 90.410 |
| Krediti financijskim institucijama | - | - | 1.245.143 | 1.245.143 | 1.225.809 |
| Krediti ostalim korisnicima | - | - | 2.463.163 | 2.463.163 | 2.308.436 |
|  | **45.543** | **90.410** | **3.708.306** | **3.844.259** | **3.670.198** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Obveze** |  |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | - | 95.512 | - | 95.512 | 95.512 |
| Obveze po kreditima | - | - | 2.187.516 | 2.187.516 | 2.288.268 |
|  | **-** | **95.512** | **2.187.516** | **2.283.028** | **2.383.780** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka**  **31. prosinca 2023.** | **Razina 1** | **Razina 2** | **Razina 3** | **Fer vrijednost** | **Knjigovodstvena vrijednost** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Imovina** |  |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 41.543 | - | - | 41.543 | 41.543 |
| Depoziti kod drugih banaka | - | 69.456 | - | 69.456 | 69.456 |
| Krediti financijskim institucijama | - | - | 1.170.611 | 1.170.611 | 1.248.881 |
| Krediti ostalim korisnicima | - | - | 2.421.766 | 2.421.766 | 2.351.196 |
|  | **41.543** | **69.456** | **3.592.377** | **3.703.376** | **3.711.076** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Obveze** |  |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | - | 194.876 | - | 194.876 | 194.876 |
| Obveze po kreditima | - | - | 2.083.242 | 2.083.242 | 2.251.176 |
|  | **-** | **194.876** | **2.083.242** | **2.278.118** | **2.446.052** |

**33. Izvještavanje po segmentima**

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

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

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

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

**Poslovni segmenti:**

Grupa ima sljedeće poslovne segmente:

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

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

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |
| **1. siječnja - 31. prosinca 2024.** | **Bankarske aktivnosti** | **Osiguravateljske aktivnosti** | **Ostale aktivnosti** | **Neraspoređeno** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Neto prihod od kamata | 74.399 | 252 | - | - | 74.651 |
| Prihod od ukidanja razgraničenja subvencije na teret poslovanja HBOR-a | 598 | - | - | - | 598 |
| Neto prihod od naknada | 1.589 | - | 314 | - | 1.903 |
| Neto prihodi od financijskih aktivnosti | 768 | - | 3 | - | 771 |
| Dobitak od umanjenja vrijednosti | - | - | - | - | - |
| Neto zarađene premije | - | 2.388 | - | - | 2.388 |
| Ostali prihodi | 3.122 | 323 | 43 | (41) | 3.447 |
| **Prihod iz poslovanja** | **80.476** | **2.963** | **360** | **(41)** | **83.758** |
|  |  |  |  |  |  |
| Operativni troškovi | (28.335) | (1.053) | (326) | 41 | (29.673) |
| Dobitak/gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja | (8.543) | - | - | - | (8.543) |
| Trošak subvencije na teret poslovanja HBOR-a | (3.701) | - | - | - | (3.701) |
| Izdaci za osigurane slučajeve | - | - | - | - | - |
| Neto rashodi od naknada i provizija | - | (314) | - | - | (314) |
| Neto rashodi od financijskih aktivnosti | - | (4) | - | - | (4) |
| Ostali rashodi | - | (1.277) | - | - | (1.277) |
| **Troškovi poslovanja** | **(40.579)** | **(2.648)** | **(326)** | **41** | **(43.512)** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Dobit prije oporezivanja** | 39.897 | 315 | 34 | - | 40.246 |
| Porez na dobit | - | (61) | (3) | - | (64) |
| **Dobit za godinu** | **39.897** | **254** | **31** | **-** | **40.182** |
|  |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2024.** |  |  |  |  |  |
| Imovina segmenta | 3.995.905 | 11.124 | 193 | (7.575) | 3.999.647 |
| **Ukupna imovina** | **3.995.905** | **11.124** | **193** | **(7.575)** | **3.999.647** |
|  |  |  |  |  |  |
| Obveze segmenta | 2.492.412 | 2.923 | 86 | (60) | 2.495.361 |
| Ukupni kapital i rezerve | 1.503.493 | 8.145 | 67 | (7.419) | 1.504.286 |
| **Ukupne obveze i kapital i rezerve** | **3.995.905** | **11.068** | **153** | **(7.479)** | **3.999.647** |

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

Grupa se odredila za jednostavan pristup iskazivanja operativnih segmenata uvažavajući osnovni poslovni model svake članice Grupe kako je prethodno opisano u ovoj bilješci.

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

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |
| **1. siječnja - 31. prosinca 2023.** | **Bankarske aktivnosti** | **Osiguravateljske aktivnosti** | **Ostale aktivnosti** | **Neraspoređeno** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Neto prihod od kamata | 66.358 | 236 | - |  | 66.594 |
| Neto prihod od naknada | 3.041 | - | 277 | - | 3.318 |
| Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti | 1.740 | - | 2 | - | 1.742 |
| Dobitak od umanjenja vrijednosti | - | - | - | - | - |
| Neto zarađene premije | - | 2.555 | - | - | 2.555 |
| Ostali prihodi | 2.140 | 287 | 42 | (39) | 2.430 |
| **Prihod iz poslovanja** | **73.279** | **3.078** | **321** | **(39)** | **76.639** |
|  |  |  |  |  |  |
| Operativni troškovi | (26.044) | (565) | (290) | 39 | (26.860) |
| Dobitak/gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja | (15.918) | (2) | 5 | - | (15.915) |
| Trošak subvencije na teret poslovanja HBOR-a | (1.475) | - | - | - | (1.475) |
| Izdaci za osigurane slučajeve | - | - | - | - | - |
| Neto rashodi od naknada i provizija | - | (277) | - | - | (277) |
| Neto rashodi od financijskih aktivnosti | - | (2) | - | - | (2) |
| Ostali rashodi | - | (2.140) | - | - | (2.140) |
| **Troškovi poslovanja** | **(43.437)** | **(2.986)** | **(285)** | **39** | **(46.669)** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Dobit prije oporezivanja** | 29.842 | 92 | 36 | - | 29.970 |
| Porez na dobit | - | (23) | - | - | (23) |
| **Dobit za godinu** | **29.842** | **69** | **36** | **-** | **29.947** |
|  |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2023.** |  |  |  |  |  |
| Imovina segmenta | 4.018.684 | 10.222 | 149 | (7.519) | 4.021.536 |
| **Ukupna imovina** | **4.018.684** | **10.222** | **149** | **(7.519)** | **4.021.536** |
|  |  |  |  |  |  |
| Obveze segmenta | 2.561.161 | 2.484 | 16 | (4) | 2.563.657 |
| Ukupni kapital i rezerve | 1.457.523 | 49 | 93 | 214 | 1.457.879 |
| **Ukupne obveze i kapital i rezerve** | **4.018.684** | **2.533** | **109** | **210** | **4.021.536** |

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

34. Upravljanje kapitalom

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

Grupa je odredila regulatorni kapital kao kategoriju kapitala kojom upravlja.

Regulatorni kapital je iznos izvora sredstava koji se održava radi sigurnog i stabilnog poslovanja, odnosno radi ispunjenja obveza prema vjerovnicima.

Regulatorni kapital HBOR-a je zbroj osnovnog kapitala i dopunskog kapitala.

HBOR osigurava da u svakom trenutku ima iznos kapitala adekvatan vrstama, opsegu i složenosti poslova koje obavlja i rizicima kojima je izložen ili bi mogao biti izložen u svom poslovanju.

Stopa ukupnog kapitala HBOR-a izračunava se kao odnos između regulatornog kapitala i ukupnog:

* 1. iznosa izloženosti ponderiranog kreditnim rizikom (propisan Metodologijom za izračun stope ukupnog kapitala HBOR-a) i
* 2. iznosa inicijalnih kapitalnih zahtjeva za tržišne rizike, rizik namire i operativni rizik (propisani Metodologijom za izračun stope ukupnog kapitala HBOR-a), pomnoženih s 12,5.

Stopa ukupnog kapitala izračunava se temeljem interne metodologije utemeljene na regulatornom okviru u skladu s pristupom izračuna Basel II, na primjeni određenih odredbi važeće bankovne regulative ovisno o mogućnostima sustava HBOR-a i uz daljnje strateško usmjerenje na njezin razvoj u skladu s važećom bankovnom regulativom, primjenjivom na HBOR kao razvojnu i izvoznu banku Republike Hrvatske.

Sklonost preuzimanju rizika (apetit za rizik) jest razina i vrste rizika koje je HBOR spreman preuzeti kako bi ostvario ciljeve iz svoje strategije poslovanja, a uvijek se utvrđuje unutar definirane sposobnosti podnošenja rizika, koja predstavlja najveću razinu rizika koju HBOR može preuzeti s obzirom na svoju kapitalnu osnovu, sposobnost upravljanja rizicima i kontrole te regulatorna ograničenja ako su propisana i primjenjiva na HBOR.

U okviru definiranja sklonosti preuzimanju rizika na strateškoj razini utvrđena je minimalno prihvatljiva stopa ukupnog kapitala u visini 20%.

U nastavku se daje pregled stope adekvatnosti kapitala na dane 31. prosinca 2024. i 31. prosinca 2023.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | Grupa |  | Banka |
|  | 31. prosinca 2024. | 31. prosinca 2023. | 31. prosinca 2024. | 31. prosinca 2023. |
|  | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura |
|  |  |  |  |  |
| **Ukupni regulatorni kapital** | **1.498.852** | **1.452.021** | **1.498.634** | **1.452.008** |
| Iznos izloženosti ponderiran kreditnim rizikom | 2.398.598 | 2.528.975 | 2.396.236 | 2.527.125 |
| Kapitalni zahtjev za operativni rizik | 144.263 | 136.878 | 139.138 | 132.563 |
| Kapitalni zahtjev za valutni rizik | - | - | - | - |
| **Ukupno kapitalni zahtjevi** | **2.542.861** | **2.665.853** | **2.535.374** | **2.659.688** |
|  |  |  |  |  |
|  | % | % | % | % |
| **Stopa adekvatnosti kapitala** | **58,94** | **54,47** | **59,11** | **54,59** |
|  |  |  |  |  |
|  | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura |
| **Potreban iznos regulatornog kapitala za pokriće kapitalnih zahtjeva prema regulatornim zahtjevima** | **305.143** | **319.902** | **304.245** | **319.163** |

**35. Zarada po dionici**

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

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

36. Događaji nakon datuma izvještajnog razdoblja

36.1. Nadzorni odbor HBOR-a

Nakon izvještajnog razdoblja, Vlada Republike Hrvatske je na sjednici održanoj 13. ožujka 2025. donijela Rješenje o imenovanju Davida Vlajčića, potpredsjednika Vlade Republike Hrvatske i ministra poljoprivrede, šumarstva i ribarstva, članom Nadzornog odbora Hrvatske banke za obnovu i razvitak. Prethodno je Vlada Republike Hrvatske na istoj sjednici donijela Rješenje o razrješenju Josipa Dabre dužnosti člana Nadzornog odbora Hrvatske banke za obnovu i razvitak.

Sukladno navedenome, s danom 13. ožujka 2025. godine Nadzorni odbor HBOR-a djeluje u sljedećem sastavu:

* izv. prof. dr. sc. Marko Primorac, potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske i ministar financija – po položaju predsjednik Nadzornog odbora,
* Ante Šušnjar, ministar gospodarstva – po položaju zamjenik predsjednika Nadzornog odbora,
* Šime Erlić, ministar regionalnoga razvoja i fondova Europske unije,
* Branko Bačić, potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske i ministar prostornoga uređenja, graditeljstva i državne imovine,
* mr. sc. Marija Vučković, ministrica zaštite okoliša i zelene tranzicije,
* David Vlajčić, potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske i ministar poljoprivrede, šumarstva i ribarstva,
* dr. sc. Luka Burilović, predsjednik Hrvatske gospodarske komore – po položaju član Nadzornog odbora,
* Branka Juričev-Martinčev, saborska zastupnica,
* Predrag Štromar, saborski zastupnik,
* mr. sc. Boris Piližota, saborski zastupnik.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **2024.** | **2023.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |
| **Prihodi od ugovora o osiguranju** | **2.702** | **2.832** |
|  |  |  |
| **Zarađene premije** |  |  |
| Zaračunana bruto premija | - | - |
| Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak premije | - | - |
| Bruto premije predane u reosiguranje | - | - |
| **Neto zaračunate premije** | **-** | **-** |
|  |  |  |
| Promjena bruto pričuva prijenosnih premija | - | - |
| Promjena bruto pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja | - | - |
| **Neto zarađene premije** | **-** | **-** |
|  |  |  |
| Prihodi od provizija i naknada | - | - |
| Neto prihodi od ulaganja | 251 | 236 |
| Ostali poslovni prihodi | 11 | 13 |
| **Neto prihodi** | **2.964** | **3.081** |
|  |  |  |
| Bruto izdatak za povrat premije | - | - |
| Udio reosiguravatelja u povratu premije | - | - |
| Bruto pričuva za povrate premija | - | - |
| Udio reosiguravatelja u pričuvi | - | - |
| **Neto izdaci i pričuve za povrat premije** | **-** | **-** |
|  |  |  |
| **Rashodi od ugovora o osiguranju** | **(2.086)** | **(2.673)** |
| **Neto rezultat ugovora o (pasivnom) reosiguranju** | **(525)** | **(281)** |
|  |  |  |
| Izdaci za osigurane slučajeve | - | - |
| Izdaci za osigurane slučajeve, udio reosiguranja | - | - |
| Promjena pričuva za štete | - | - |
| Promjena pričuva za štete, udio reosiguranja | - | - |
| **Neto izdaci za osigurane slučajeve** | **-** | **-** |
|  |  |  |
| Troškovi pribave i marketinga | - | - |
| Administrativni troškovi | - | - |
| Ostali poslovni troškovi | (4) | 1 |
| Neto tečajne razlike koje ne proizlaze iz financijskih instrumenata | - | - |
| **Dobit prije oporezivanja** | **349** | **128** |
|  |  |  |
| Porez na dobit | (64) | (23) |
|  |  |  |
| **Dobit tekuće godine** | **285** | **105** |
|  |  |  |
| **Ostala sveobuhvatna dobit** |  |  |
| **Stavke koje se kasnije ne prenose u dobit ili gubitak:** |  |  |
| **Ukupno stavke koje se kasnije ne prenose u dobit ili gubitak** | **-** | **-** |
|  |  |  |
| **Stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak:** |  |  |
| Dobici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju | 242 | 350 |
| Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju | (76) | (253) |
| Umanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | (1) | 1 |
| Odgođeni porez | (30) | (18) |
| **Ukupno stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak** | **135** | **80** |
|  |  |  |
| **Ostala sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja** | **135** | **80** |
|  |  |  |
| **Ukupna sveobuhvatna dobit prije oporezivanja** | **420** | **185** |
|  |  |  |
| **Ukupna sveobuhvatna dobit za raspodjelu:** |  |  |
| Vlasnicima društva | 420 | 185 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **2024.** | **2023.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |
| **Imovina** |  |  |
| **Dugotrajna imovina** |  |  |
| Nekretnine i oprema | 146 | 53 |
| Nematerijalna imovina | 67 | 92 |
| Odgođena porezna imovina | 91 | 140 |
| **Ukupna dugotrajna imovina** | **304** | **285** |
|  |  |  |
| **Kratkotrajna imovina** |  |  |
| Ulaganja raspoloživa za prodaju | 6.165 | 6.342 |
| Depoziti u bankama | 3.461 | 2.305 |
| Imovina iz ugovora o reosiguranju | 683 | 733 |
| Potraživanja iz poslova osiguranja | - | - |
| Ostala potraživanja | 59 | 46 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 518 | 590 |
| **Ukupna kratkotrajna imovina** | **10.886** | **10.016** |
|  |  |  |
| **Ukupna imovina** | **11.190** | **10.301** |
|  |  |  |
| **Kapital i obveze** |  |  |
| **Kapital** |  |  |
| Temeljni kapital | 7.648 | 7.648 |
| Zadržana dobit i rezerve | 806 | 663 |
| Ostale rezerve | (498) | (611) |
| Dobit tekuće godine | 285 | 105 |
| **Ukupan kapital** | **8.241** | **7.805** |
|  |  |  |
| **Tehničke pričuve** |  |  |
| Obveze za preostalo pokriće | 1.053 | 1.049 |
| Obveze za nastale štete | 1.633 | 1.291 |
| Bruto tehničke pričuve | - | - |
| Tehničke pričuve – udio reosiguranja | - | - |
|  | **2.686** | **2.340** |
|  |  |  |
| **Kratkotrajne obveze** |  |  |
| Obveze iz poslova osiguranja | - | - |
| Odgođena i tekuća porezna obveza | 46 | 29 |
| Ostale obveze | 217 | 127 |
| **Ukupno obveze** | **263** | **156** |
|  |  |  |
| **Ukupno kapital i obveze** | **11.190** | **10.301** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  |  |
|  | **2024.** | **2023.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |
| **Poslovne aktivnosti** |  |  |
| Dobit prije oporezivanja | 349 | 128 |
| *Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti* |  |  |
| Amortizacija | 82 | 59 |
| Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja | - | (3) |
| Porez na dobit | (2) | - |
| Obračunane kamate | 7 | (7) |
| Ostalo |  |  |
| Premija/diskont od FVOC | 9 | 13 |
| *Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnoga kapitala* | *445* | *190* |
|  |  |  |
| **Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima** |  |  |
| Neto (povećanje) smanjenje depozita kod drugih banaka | (1.150) | 700 |
| Smanjenje diskonta po imovini raspoloživoj za prodaju i imovini do dospijeća | - | - |
| Potraživanja po premijama | 50 | (137) |
| Neto (povećanje)/smanjenje ostale imovine | (12) | 22 |
| Neto smanjenje imovine i obveza iz poslova osiguranja | - | - |
| Neto povećanje/(smanjenje) tehničkih pričuva | 346 | (800) |
| Neto povećanje ostalih obveza | 136 | 27 |
| **Neto novčana sredstva (uporabljena)/ostvarena u poslovnim aktivnostima** | **(185)** | **2** |
|  |  |  |
| **Ulagateljske aktivnosti** |  |  |
| Neto kupovina imovine raspoložive za prodaju | - | - |
| Neto prodaja imovine raspoložive za prodaju | 264 | - |
| Neto nabava nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine | (152) | (129) |
| **Neto novčana sredstva ostvarena/(uporabljena) u ulagateljskim aktivnostima** | **112** | **(129)** |
|  |  |  |
| **Financijske aktivnosti** |  |  |
| Neto povećanje osnivačkog kapitala | - | - |
| **Neto novčana sredstva ostvarena u financijskim aktivnostima** | **-** | **-** |
|  |  |  |
| **Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente** |  |  |
| Neto tečajne razlike | 1 | - |
| **Neto učinak** | **1** | **-** |
|  |  |  |
| Neto (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata | (72) | (127) |
|  |  |  |
| Stanje na dan 1. siječnja | 590 | 717 |
| Neto (smanjenje) novca | (72) | (127) |
|  |  |  |
| **Stanje na dan 31. prosinca** | **518** | **590** |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Temeljni**  **kapital** | **Zadržana dobit i rezerve** | **Ostale rezerve** | **Neto dobit**  **tekuće godine** | **Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva** | **Ukupni kapital** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Stanje 1. siječnja 2023.** | **7.632** | **500** | **(691)** | **199** | **7.640** | **7.640** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Dobit tekuće godine | - | - | - | 105 | 105 | **105** |
| Ostala sveobuhvatna dobit | - | - | 80 | - | 80 | **80** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Ukupna sveobuhvatna dobit | - | - | 80 | 105 | 185 | **185** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Prijenos dobiti prethodne godine u zadržanu dobit | - | 199 | - | (199) | **-** | **-** |
| Uplate u temeljni kapital | - | - | - | - | **-** | **-** |
| Ostala usklađenja | 16 | (36) | - | - | (20) | **(20)** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Stanje 31. prosinca 2023.** | **7.648** | **663** | **(611)** | **105** | **7.805** | **7.805** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Dobit tekuće godine | - | - | - | 285 | 285 | **285** |
| Ostala sveobuhvatna dobit | - | - | 135 | - | 135 | **135** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Ukupna sveobuhvatna dobit | - | - | 135 | 285 | **420** | **420** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Prijenos dobiti prethodne godine u zadržanu dobit | - | 105 | - | (105) | **-** | **-** |
| Uplate u temeljni kapital |  |  |  |  |  |  |
| Ostala usklađenja | - | 38 | (22) | - | **16** | **16** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Stanje 31. prosinca 2024.** | **7.648** | **806** | **(498)** | **285** | **8.241** | **8.241** |

1. Odluke Europske komisije o nespornosti provođenja HBOR-ovih programa osiguranja kratkoročnih izvoznih kredita i spojivosti istih s načelima unutarnjeg tržišta u skladu s člankom 107. stavkom 3. točkom (c) o funkcioniranju Europske unije tzv. Klauzule izuzeća za osiguranje i reosiguranje kratkoročnih izvoznih potraživanja od privremeno netržišnih rizika. [↑](#footnote-ref-1)
2. *1 i 2 i 3 Fer vrijednost neto imovine Osiguranja izvoznih poslova, Investicijskog fonda Inicijative triju mora i za NPOO Kredite posebnih segmenata MSP-ova u 2024. iskazana je prema zadnjim raspoloživim podacima i ne predstavlja konačnu fer vrijednost dok je za 2023. godinu iznos iskazan prema revidiranim financijskim izvještajima.* [↑](#footnote-ref-2)