

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

**Nerevidirani skraćeni odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025.**

	Stranica
Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i prihvaćanje skraćenih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja	3
Skraćeni konsolidirani financijski izvještaji Grupe:	4
Račun dobiti i gubitka	4
Izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	5
Izvještaj o financijskom položaju	6
Izvještaj o novčanim tokovima	7
Izvještaj o promjenama na kapitalu i rezervama	8
Skraćeni odvojeni financijski izvještaji Banke:	9
Račun dobiti i gubitka	9
Izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	10
Izvještaj o financijskom položaju	11
Izvještaj o novčanim tokovima	12
Izvještaj o promjenama na kapitalu i rezervama	13
Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja	14-116
Dodatak – Financijsko poslovanje Grupe HKO	117-120

Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i prihvaćanje skraćenih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025.

Potvrđujemo da su, prema našem najboljem saznanju, skraćeni odvojeni financijski izvještaji Hrvatske banke za obnovu i razvitak („Banka“ ili „HBOR“) i skraćeni konsolidirani financijski izvještaji Grupe Hrvatska banka za obnovu i razvitak („Grupa“) prikazani na stranicama od 4 do 120 sastavljeni uz primjenu Međunarodnog računovodstvenog standarda 34: „Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine“ primjenjivim za sastavljanje financijskih izvještaja za razdoblja tijekom godine te da daju fer prikaz imovine, obveza, financijskog položaja, financijskog rezultata i novčanih tokova za izvještajno razdoblje.

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 usuglašavanje Nadzornom odboru skraćene financijske izvještaje koji uključuju odvojene i konsolidirane financijske izvještaje. Ukoliko se Nadzorni odbor suglasi sa skraćenim financijskim izvješćem time su ih utvrdili Uprava i Nadzorni odbor Banke.

Skraćeni odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji na stranicama 4 do 120 odobreni su od strane Uprave 15. svibnja 2025. što je potvrđeno potpisima u nastavku.

U ime i za Hrvatsku banku za obnovu i razvitak:



Marin Pranjić

Direktor Sektora financija i računovodstva



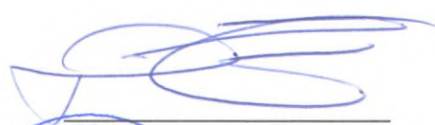
Josip Pavković

Član Uprave



mr. sc. Alan Herjavec

Član Uprave



mr. sc. Hrvoje Čuvalo

Predsjednik Uprave



U Zagrebu 15. svibnja 2025.

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe
Račun dobiti i gubitka za razdoblje od 1.1. do 31.3.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

	Bilješka	2025. 000 eura	2024. 000 eura
Prihodi od kamata izračunati metodom efektivne kamatne stope	5	28.144	27.072
Prihod od ukidanja razgraničenja subvencije na teret poslovanja HBOR-a		217	139
Rashodi od kamata	6	(12.180)	(10.076)
Neto prihod od kamata		16.181	17.135
Prihodi od naknada i provizija		527	489
Rashodi od naknada i provizija		(237)	(219)
Neto prihod od naknada i provizija		290	270
Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti		1.222	41
Ostali prihodi		832	1.978
		18.525	19.424
Troškovi osoblja	7 a)	(4.860)	(4.260)
Amortizacija	7 b)	(499)	(505)
Ostali troškovi	7 c)	(3.272)	(2.748)
Trošak subvencije na teret poslovanja HBOR-a		(2.610)	(264)
Dobitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	8	15.584	5.943
Dobit prije oporezivanja		22.868	17.590
Porez na dobit		-	-
Dobit tekućeg razdoblja		22.868	17.590
Dobit za raspodjelu:			
Vlasniku društva		22.868	17.590

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

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe

Izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje od 1.1. do 31.3.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

	2025. 000 eura	2024. 000 eura
Dobit tekućeg razdoblja	22.868	17.590
Ostala sveobuhvatna dobit		
Stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak:		
Neto promjene financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(698)	(568)
Neto tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima	-	-
Odgođeni porez – ostala sveobuhvatna dobit	5	6
Ukupno stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak	(693)	(562)
Ostala sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja	(693)	(562)
Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja	22.175	17.028
Ukupna sveobuhvatna dobit:		
Vlasniku društva	22.175	17.028

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

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe
Izvještaj o financijskom položaju na dan

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

	Bilješka	31.3.2025. 000 eura	31.12.2024. 000 eura
Imovina			
Novčana sredstva i računi kod banaka	9	29.601	46.061
Depoziti kod drugih banaka	10	104.457	93.871
Kreditni financijskim institucijama	11	1.228.786	1.225.809
Kreditni ostalim korisnicima	12	2.281.444	2.308.436
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	13	68.796	67.047
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	14	241.954	245.387
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina		5.166	5.095
Preuzeta imovina	15	2.210	2.140
Ostala imovina	16	6.026	5.801
Ukupna imovina		3.968.440	3.999.647
Obveze			
Obveze po depozitima	17	48.386	95.512
Obveze po kreditima	18	2.283.416	2.288.268
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	19	19.823	23.368
Ostale obveze	20	90.354	88.213
Ukupne obveze		2.441.979	2.495.361
Kapital i rezerve			
Osnivački kapital		961.889	961.889
Zadržana dobit i rezerve		539.127	498.945
Ostale rezerve		939	1.632
Dobit tekućeg razdoblja		22.868	40.182
Garantni fond		1.638	1.638
Ukupni kapital i rezerve		1.526.461	1.504.286
Ukupne obveze i kapital i rezerve		3.968.440	3.999.647

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

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe
Izvještaj o novčanim tokovima za razdoblje od 1.1. do 31.3.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

	Bilješka	2025. 000 eura	2024. 000 eura
Poslovne aktivnosti			
Dobit prije oporezivanja		22.868	17.590
<i>Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:</i>			
Amortizacija		499	505
Porez na dobit		-	-
Dobitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja		(15.584)	(5.942)
Subvencija kamatnih stopa na teret HBOR-a		2.610	-
Obračunate kamate		5.322	1.457
Odgođene naknade		2.343	1.808
Neto (gubitak) od trgovanja derivativnim financijskim instrumentima		(160)	(37)
Ostale promjene po imovini po fer vrijednosti		257	421
<i>Dobitak/(gubitak) iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala</i>		<i>18.155</i>	<i>15.802</i>
<i>Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:</i>			
Neto (povećanje) depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za očekivane gubitke		(10.461)	(57.393)
Neto (povećanje)/smanjenje kredita financijskim institucijama, prije rezerviranja za očekivane gubitke		(2.904)	110.781
Neto smanjenje kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za očekivane gubitke		30.107	17.902
Neto (povećanje)/smanjenje preuzete imovine		(70)	150
Neto (povećanje)/smanjenje ostale imovine, prije rezerviranja za očekivane gubitke		(437)	3.887
Neto (smanjenje) depozita banaka i trgovačkih društava		(47.092)	(16.347)
Neto povećanje/(smanjenje) ostalih obveza, prije rezerviranja		2.116	(313)
Neto novčana sredstva (uporabljena)/ostvarena u poslovnim aktivnostima		(10.586)	74.469
Ulagateljske aktivnosti			
Kupovina financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak		(870)	(81)
Kupovina financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		(102.205)	(25.235)
Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		103.456	12.005
Neto nabava nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine		(361)	(706)
Neto novčana sredstva ostvarena/(uporabljena) u ulagateljskim aktivnostima		20	(14.017)
Financijske aktivnosti			
Povećanje osnivačkog kapitala		-	-
Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita		205.000	196.931
Smanjenje obveza po kreditima otplatom glavnice kredita		(210.063)	(222.033)
Ostalo		(385)	(424)
Neto novčana sredstva (uporabljena) u financijskim aktivnostima		(5.448)	(25.526)
Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente			
Neto tečajne razlike		(509)	439
Neto učinak		(509)	439
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(16.523)	35.365
Novac i novčani ekvivalenti stanje na dan 1. siječnja, prije umanjenja vrijednosti		46.205	42.292
Neto (smanjenje)/povećanje novca		(16.523)	35.365
Novac i novčani ekvivalenti stanje na dan 31. ožujka, prije umanjenja vrijednosti	9	29.682	77.657
Dopunski podaci – poslovne aktivnosti			
Plaćene kamate		11.283	7.095
Primljene kamate		28.055	19.126

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

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe
Izvještaj o promjenama na kapitalu za razdoblje od 1.1. do 31.3.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

	Osnivački kapital 000 eura	Zadržana dobit i rezerve 000 eura	Ostale rezerve 000 eura	Neto dobit tekućeg razdoblja 000 eura	Garantni fond 000 eura	Ukupni kapital 000 eura
Stanje 1. siječnja 2024.	958.889	468.998	(1.577)	29.947	1.638	1.457.895
Dobit tekućeg razdoblja	-	-	-	17.590	-	17.590
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(562)	-	-	(562)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(562)	17.590	-	17.028
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna	-	-	-	-	-	-
Ostala povećanja/smanjenja osnivački kapital	16	(16)	-	-	-	-
Prijenos dobiti iz 2023. godine u zadržanu dobit	-	29.947	-	(29.947)	-	-
Stanje 31. ožujka 2024.	958.905	498.929	(2.139)	17.590	1.638	1.474.923
Stanje 1. siječnja 2025.	961.889	498.945	1.632	40.182	1.638	1.504.286
Dobit tekućeg razdoblja	-	-	-	22.868	-	22.868
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(693)	-	-	(693)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(693)	22.868	-	22.175
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna	-	-	-	-	-	-
Prijenos dobiti iz 2024. godine u zadržanu dobit	-	40.182	-	(40.182)	-	-
Stanje 31. ožujka 2025.	961.889	539.127	939	22.868	1.638	1.526.461

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

Odvojeni financijski izvještaji Banke
Račun dobiti i gubitka za razdoblje od 1.1. do 31.3.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

	Bilješka	2025. 000 eura	2024. 000 eura
Prihodi od kamata izračunati metodom efektivne kamatne stope	5	28.084	27.009
Prihod od ukidanja razgraničenja subvencije na teret poslovanja HBOR-a		217	139
Rashodi od kamata	6	(12.179)	(10.074)
Neto prihod od kamata		16.122	17.074
Prihodi od naknada i provizija		527	489
Rashodi od naknada i provizija		(237)	(219)
Neto prihod od naknada i provizija		290	270
Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti		1.222	41
Ostali prihodi		162	1.265
		17.796	18.650
Troškovi osoblja	7 a)	(4.701)	(4.119)
Amortizacija	7 b)	(479)	(485)
Ostali troškovi	7 c)	(2.733)	(2.141)
Trošak subvencije na teret poslovanja HBOR-a		(2.610)	(264)
Dobitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	8	15.585	5.939
Dobit prije oporezivanja		22.858	17.580
Porez na dobit		-	-
Dobit tekućeg razdoblja		22.858	17.580
Dobit za raspodjelu:			
Vlasniku društva		22.858	17.580

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

Odvojeni financijski izvještaji Banke

Izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje od 1.1. do 31.3.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

	2025. 000 eura	2024. 000 eura
Dobit tekućeg razdoblja	22.858	17.580
Ostala sveobuhvatna dobit		
Stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak:		
Neto promjene financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(665)	(534)
Neto tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima	-	-
Ukupno stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak	(665)	(534)
Ostala sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja	(665)	(534)
Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja	22.193	17.046
 Ukupna sveobuhvatna dobit:		
Vlasniku društva	22.193	17.046

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

Odvojeni financijski izvještaji Banke
Izvještaj o financijskom položaju na dan

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

	Bilješka	31.3.2025. 000 eura	31.12.2024. 000 eura
Imovina			
Novčana sredstva i računi kod banaka	9	28.877	45.543
Depoziti kod drugih banaka	10	101.062	90.410
Kreditni financijskim institucijama	11	1.228.786	1.225.809
Kreditni ostalim korisnicima	12	2.281.444	2.308.436
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	13	68.796	67.047
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	14	235.822	239.222
Ulaganja u ovisna društva		7.449	7.449
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina		4.966	4.882
Preuzeta imovina	15	2.210	2.140
Ostala imovina	16	5.296	4.967
Ukupna imovina		3.964.708	3.995.905
Obveze			
Obveze po depozitima	17	48.386	95.512
Obveze po kreditima	18	2.283.416	2.288.268
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	19	19.823	23.368
Ostale obveze	20	87.397	85.264
Ukupne obveze		2.439.022	2.492.412
Kapital i rezerve			
Osnivački kapital		961.873	961.873
Zadržana dobit i rezerve		537.852	497.955
Ostale rezerve		1.465	2.130
Dobit tekućeg razdoblja		22.858	39.897
Garantni fond		1.638	1.638
Ukupni kapital i rezerve		1.525.686	1.503.493
Ukupne obveze i kapital i rezerve		3.964.708	3.995.905

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

Odvojeni financijski izvještaji Banke
Izvještaj o novčanim tokovima za razdoblje od 1.1. do 31.3.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

	Bilješka	2025. 000 eura	2024. 000 eura
Poslovne aktivnosti			
Dobit prije oporezivanja		22.858	17.580
<i>Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:</i>			
Amortizacija		479	485
Dobitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja		(15.585)	(5.939)
Subvencija kamatnih stopa na teret HBOR-a		2.610	-
Obračunane kamate		5.307	1.465
Odgođene naknade		2.343	1.808
Neto (gubitak) od trgovanja derivativnim financijskim instrumentima		(160)	(37)
Ostale promjene po imovini po fer vrijednosti		258	418
<i>Dobitak/(gubitak) iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala</i>		<i>18.110</i>	<i>15.780</i>
<i>Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:</i>			
Neto (povećanje) depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za očekivane gubitke		(10.511)	(57.413)
Neto (povećanje)/smanjenje kredita financijskim institucijama, prije rezerviranja za očekivane gubitke		(2.904)	110.781
Neto smanjenje kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za očekivane gubitke		30.107	17.902
Neto (povećanje)/smanjenje preuzete imovine		(70)	150
Neto (povećanje)/smanjenje ostale imovine, prije rezerviranja za očekivane gubitke		(550)	3.984
Neto (smanjenje) depozita banaka i trgovačkih društava		(47.092)	(16.347)
Neto povećanje/(smanjenje) ostalih obveza, prije rezerviranja		2.133	(313)
Neto novčana sredstva (uporabljena)/ostvarena u poslovnim aktivnostima		(10.777)	74.524
Ulagateljske aktivnosti			
Kupovina financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		(870)	(81)
Kupovina financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		(102.053)	(25.235)
Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		103.456	12.005
Neto nabava nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine		(353)	(239)
Neto novčana sredstva ostvarena/(uporabljena) u ulagateljskim aktivnostima		180	(13.550)
Financijske aktivnosti			
Povećanje osnivačkog kapitala		-	-
Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita		205.000	196.931
Smanjenje obveza po kreditima otplatom glavnice kredita		(210.063)	(222.033)
Ostalo		(561)	(775)
Neto novčana sredstva (uporabljena) u financijskim aktivnostima		(5.624)	(25.877)
Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente			
Neto tečajne razlike		(509)	439
Neto učinak		(509)	439
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(16.730)	35.536
Novac i novčani ekvivalenti stanje na dan 1. siječnja, prije umanjenja vrijednosti		45.686	41.701
Neto (smanjenje)/povećanje novca		(16.730)	35.536
Novac i novčani ekvivalenti stanje na dan 31.ožujka, prije umanjenja vrijednosti	9	28.956	77.237
Dopunski podaci – poslovne aktivnosti			
Plaćene kamate		11.283	7.095
Primljene kamate		28.016	19.069

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

Odvojeni financijski izvještaji Banke
Izvještaj o promjenama na kapitalu za razdoblje od 1.1. do 31.3.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

	Osnivački kapital 000 eura	Zadržana dobit i rezerve 000 eura	Ostale rezerve 000 eura	Neto dobit tekućeg razdoblja 000 eura	Garantni fond 000 eura	Ukupni kapital 000 eura
Stanje 1. siječnja 2024.	958.873	468.113	(943)	29.842	1.638	1.457.523
Dobit tekućeg razdoblja	-	-	-	17.580	-	17.580
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(534)	-	-	(534)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(534)	17.580	-	17.046
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna	-	-	-	-	-	-
Prijenos dobiti iz 2023. godine u zadržanu dobit	-	29.842	-	(29.842)	-	-
Stanje 31. ožujka 2024.	958.873	497.955	(1.477)	17.580	1.638	1.474.569
Stanje 1. siječnja 2025.	961.873	497.955	2.130	39.897	1.638	1.503.493
Dobit tekućeg razdoblja	-	-	-	22.858	-	22.858
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(665)	-	-	(665)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(665)	22.858	-	22.193
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna	-	-	-	-	-	-
Prijenos dobiti iz 2024. godine u zadržanu dobit	-	39.897	-	(39.897)	-	-
Stanje 31. ožujka 2025.	961.873	537.852	1.465	22.858	1.638	1.525.686

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

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

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. ožujka 2025. Grupa ima 470 zaposlenika (31. ožujka 2024. bilo je 438 zaposlenika).

1.2. Banka:

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

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

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

Nadzorni odbor

Na dan 31. ožujka 2025. 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,
- 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. ožujka 2025. HBOR ima 448 zaposlenika (31. ožujka 2024. bilo je 419 zaposlenika).

1. Opći podaci (nastavak)

1.2. Banka (nastavak):

Revizijski odbor

Na dan 31. ožujka 2025. 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 opskrbe lance, utječući na izvoznike i uvoznike ruske, ukrajinske i bjeloruske robe i usluga. Negativan utjecaj povećanja cijena već se osjeća u cijelom hrvatskom gospodarstvu.

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

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

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

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

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

2. Temelj za sastavljanje financijskih izvještaja

2.1. Izjava o usklađenosti

Skraćeni financijski izvještaji Banke i Grupe HBOR za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2025. sastavljeni su primjenom Međunarodnog računovodstvenog standarda 34 Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine.

Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2025. ne uključuju sve informacije i objave koje se zahtijevaju u godišnjim financijskim izvještajima i potrebno ih je čitati u kombinaciji s godišnjim financijskim izvještajima Grupe HBOR za godinu koja je završila 31. prosinca 2024.

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 funkcionalna 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, posloводство 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.

Značajne računovodstvene prosudbe i procjene bile su iste kao i one koje su opisane u zadnjim godišnjim financijskim izvještajima.

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

4. Sažetak značajnih računovodstvenih politika

4.1. 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 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. ožujka 2025. još nije donijela odluku (datum 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);
- 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/rašćlanjivanje i označavanje informacija te objavljivanje mjera učinka koje je definirala uprava.

Grupa ne očekuje da će imati pravo na primjenu MSFI-ja 19.

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

5. Prihodi od kamata izračunati metodom efektivne kamatne stope

Prihodi od kamata po korisnicima:

	1.1.-31.3. 2025. 000 eura	Grupa 1.1.-31.3. 2024. 000 eura	1.1.-31.3. 2025. 000 eura	Banka 1.1.-31.3. 2024. 000 eura
Javni sektor	5.702	5.700	5.666	5.657
Državna trgovačka društva	1.435	1.951	1.435	1.951
Strane pravne osobe	128	42	128	42
Domaća trgovačka društva	13.535	12.551	13.531	12.551
Domaće financijske institucije	6.347	5.628	6.327	5.608
Inozemne financijske institucije	286	494	286	494
Zatezne kamate	281	286	281	286
Ostalo	430	420	430	420
	28.144	27.072	28.084	27.009

Prihodi od kamata po vrstama plasmana:

	1.1.-31.3. 2025. 000 eura	Grupa 1.1.-31.3. 2024. 000 eura	1.1.-31.3. 2025. 000 eura	Banka 1.1.-31.3. 2024. 000 eura
Kamate po kreditima				
- financijskim institucijama	6.082	5.390	6.082	5.390
- ostalim korisnicima	19.837	19.466	19.837	19.466
	25.919	24.856	25.919	24.856
Plasmani u vrijednosne papire	1.674	1.483	1.634	1.440
- obveznice Republike Hrvatske	1.576	1.229	1.540	1.187
- obveznice trgovačkih društava	6	3	2	2
- trezorski zapisi Ministarstva financija	92	251	92	251
Depoziti i novčana sredstva	551	733	531	713
	28.144	27.072	28.084	27.009

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 20. Ostale obveze) i priznaje se u računu dobiti i gubitka na vremenskoj osnovi tijekom razdoblja otplate kredita. Prihod od subvencionirane kamate za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. iznosi 4.145 tisuća eura (1.1. do 31.3.2024.: 4.160 tisuća eura).

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

6. Rashodi od kamata

Rashodi od kamata prema primateljima:

	1.1.-31.3. 2025. 000 eura	Grupa 1.1.-31.3. 2024. 000 eura	1.1.-31.3. 2025. 000 eura	Banka 1.1.-31.3. 2024. 000 eura
Domaće financijske institucije	1.475	106	1.475	106
Inozemne financijske institucije	7.983	7.076	7.983	7.076
Državne jedinice	2.673	2.881	2.673	2.881
Ostalo	49	13	48	11
	12.180	10.076	12.179	10.074

Rashodi od kamata prema vrstama obveza:

	1.1.-31.3. 2025. 000 eura	Grupa 1.1.-31.3. 2024. 000 eura	1.1.-31.3. 2025. 000 eura	Banka 1.1.-31.3. 2024. 000 eura
Obveze po kreditima	12.009	9.751	12.009	9.751
Depoziti	164	312	164	312
Najmovi – kamatni troškovi na dugoročne ugovore	7	13	6	11
	12.180	10.076	12.179	10.074

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 prethodno razdoblje.

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

7. Operativni troškovi

Operativni troškovi mogu se prikazati kako slijedi:

	1.1.-31.3. 2025. 000 eura	Grupa 1.1.-31.3. 2024. 000 eura	1.1.-31.3. 2025. 000 eura	Banka 1.1.-31.3. 2024. 000 eura
7. a) Troškovi osoblja	4.860	4.260	4.701	4.119
7. b) Amortizacija	499	505	479	485
7. c) Ostali troškovi	3.272	2.748	2.733	2.141
Od čega:				
<i>Troškovi administracije</i>	1.627	1.157	1.618	1.141
<i>Utrošeni materijal i usluge</i>	1.029	969	932	874
<i>Ostali rashodi</i>	616	622	183	126
	8.631	7.513	7.913	6.745

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

8. 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

	1.1.-31.3. 2025. 000 eura	Grupa 1.1.-31.3. 2024. 000 eura	1.1.-31.3. 2025. 000 eura	Banka 1.1.-31.3. 2024. 000 eura
Rezerviranja za gubitke po računima kod financijskih institucija	(63)	126	(64)	126
Rezerviranja za gubitke po depozitima kod drugih banaka	(121)	(16)	(121)	(12)
Rezerviranja za gubitke po kreditima financijskim institucijama	(217)	(137)	(217)	(137)
Rezerviranja za gubitke po kreditima ostalim korisnicima i kamatama	(10.392)	(4.232)	(10.392)	(4.232)
Modifikacijski (dobitak)/gubitak po kreditima banaka	(63)	(86)	(63)	(86)
Modifikacijski (dobitak)/gubitak po kreditima ostalim korisnicima	(1.124)	965	(1.124)	965
Rezerviranja za gubitke financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(3)	12	(3)	12
Rezerviranja za gubitke po ostaloj imovini	11	(83)	11	(83)
Rezerviranja za gubitke po preuzetim obvezama po kreditima	(2.871)	(2.225)	(2.871)	(2.225)
Rezerviranja za gubitke po garancijama	(300)	881	(300)	881
Ukupno	(15.143)	(4.795)	(15.144)	(4.791)

b) Ostala umanjenja vrijednosti i rezerviranja

	1.1.-31.3. 2025. 000 eura	Grupa 1.1.-31.3. 2024. 000 eura	1.1.-31.3. 2025. 000 eura	Banka 1.1.-31.3. 2024. 000 eura
Rezerviranja za ostale obveze	(441)	(1.114)	(441)	(1.114)
Ostala usklađenja	-	(34)	-	(34)
Ukupno	(441)	(1.148)	(441)	(1.148)
Sveukupno	(15.584)	(5.943)	(15.585)	(5.939)

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

9. Novčana sredstva i računi kod banaka

	31. ožujka 2025. 000 eura	Grupa 31. prosinca 2024. 000 eura	31. ožujka 2025. 000 eura	Banka 31. prosinca 2024. 000 eura
Sredstva izdvojena na računu kod Hrvatske narodne banke	2	2	2	2
Sredstva izdvojena na računima domaćih banaka	29.540	45.800	28.814	45.281
Sredstva izdvojena na računima stranih banaka	69	174	69	174
Devizni tekući računi - domaće banke	33	33	33	33
Devizni tekući računi - inozemne banke	38	196	38	196
	29.682	46.205	28.956	45.686
Rezerviranja za očekivane gubitke	(81)	(144)	(79)	(143)
	29.601	46.061	28.877	45.543

Sljedeće tablice prikazuju informacije o kreditnoj kvaliteti financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku. Iznosi u tablici predstavljaju bruto knjigovodstvene iznose:

31. ožujka 2025.

	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	Grupa Ukupno 000 eura	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	Banka Ukupno 000 eura
Bruto iznos	29.682	-	-	29.682	28.956	-	-	28.956
Rezerviranja	(81)	-	-	(81)	(79)	-	-	(79)
Stanje na dan 31. ožujka 2025.	29.601	-	-	29.601	28.877	-	-	28.877

31. prosinca 2024.

	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	Grupa Ukupno 000 eura	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	Banka Ukupno 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

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

9. Novčana sredstva i računi kod banaka (nastavak)

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

	1.1.-31.3. 2025. 000 eura	Grupa 1.1.-31.12. 2024. 000 eura	1.1.-31.3. 2025. 000 eura	Banka 1.1.-31.12. 2024. 000 eura
Stanje 1. siječnja	144	159	143	158
Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke po računima kod banaka	(63)	(15)	(64)	(15)
<i>Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 8)</i>	<i>(63)</i>	<i>(15)</i>	<i>(64)</i>	<i>(15)</i>
Stanje na kraju izvještajnog razdoblja	81	144	79	143

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

10. Depoziti kod drugih banaka

	31. ožujka 2025. 000 eura	Grupa 31. prosinca 2024. 000 eura	31. ožujka 2025. 000 eura	Banka 31. prosinca 2024. 000 eura
Depoziti kod stranih banaka	49.219	22.615	49.219	22.615
Depoziti kod domaćih banaka	55.344	71.451	51.944	68.001
Obračunata kamata	10	42	10	26
	104.573	94.108	101.173	90.642
Rezerviranja za očekivane gubitke	(116)	(237)	(111)	(232)
	104.457	93.871	101.062	90.410

Slijedeće tablice prikazuju informacije o kreditnoj kvaliteti financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku. Iznosi u tablici predstavljaju bruto knjigovodstvene iznose:

31. ožujka 2025.

	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	104.573	-	-	104.573	101.173	-	-	101.173
Rezerviranja	(116)	-	-	(116)	(111)	-	-	(111)
Stanje na dan 31. ožujka 2025.	104.457	-	-	104.457	101.062	-	-	101.062

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

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

10. 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.-31.3. 2025.	1.1.-31.12. 2024.	1.1.-31.3. 2025.	1.1.-31.12. 2024.
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Stanje 1. siječnja	237	221	232	218
Neto (smanjenje)/povećanje rezerviranja za očekivane gubitke po depozitima kod drugih banaka	(121)	16	(121)	14
<i>Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 8)</i>	<i>(121)</i>	<i>16</i>	<i>(121)</i>	<i>14</i>
Stanje na kraju izvještajnog razdoblja	116	237	111	232

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

11. Krediti financijskim institucijama

	31. ožujka 2025. 000 eura	Grupa i Banka 31. prosinca 2024. 000 eura
Dugoročni krediti po kreditnim programima	1.140.524	1.143.620
Kratkoročni plasmani i obrnuti repo poslovi	98.000	92.000
Obračunata kamata	915	891
Odgođena naknada po kreditima	(3.232)	(3.064)
	<u>1.236.207</u>	<u>1.233.447</u>
Rezerviranja za očekivane gubitke	(7.421)	(7.638)
	<u>1.228.786</u>	<u>1.225.809</u>

Sljedeće tablice prikazuju informacije o kreditnoj kvaliteti financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku. Iznosi u tablici predstavljaju bruto knjigovodstvene iznose:

31. ožujka 2025.

	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	Grupa i Banka Ukupno 000 eura
Bruto iznos	1.209.052	26.088	1.067	1.236.207
Rezerviranja	(4.464)	(2.138)	(819)	(7.421)
Stanje na dan 31.ožujka 2025.	<u>1.204.588</u>	<u>23.950</u>	<u>248</u>	<u>1.228.786</u>

31. prosinca 2024.

	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	Grupa i Banka Ukupno 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.	<u>1.199.519</u>	<u>26.042</u>	<u>248</u>	<u>1.225.809</u>

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

11. Krediti financijskim institucijama (nastavak)

Promjene na rezerviranjima za očekivane gubitke po kreditima financijskim institucijama mogu se prikazati kako slijedi:

	1.1.-31.3. 2025. 000 eura	Grupa i Banka 1.1.-31.12. 2024. 000 eura
Stanje 1. siječnja	7.638	6.727
Neto (smanjenje)/povećanje rezerviranja za očekivane gubitke po kreditima financijskim institucijama	(217)	911
<i>Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 8)</i>	<i>(217)</i>	<i>911</i>
Stanje na kraju izvještajnog razdoblja	7.421	7.638

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

11. Krediti financijskim institucijama (nastavak)

Kreditni financijskim institucijama, umanjeni za rezerviranja za očekivane gubitke, prema namjeni kreditnih programa dani su kako slijedi:

	31. ožujka 2025. 000 eura	Grupa i Banka 31. prosinca 2024. 000 eura
EU projekti	52.885	52.086
Financijsko restrukturiranje	4.757	4.602
Priprema izvoza	135	135
Investicije javnog sektora	199.886	190.432
Investicije privatnog sektora	219.448	201.756
Poduzetništvo mladih, žena i početnika	13.740	12.560
Obrtna sredstva	15.758	14.146
Obrtna sredstva – Mjere COVID 19 i Kriza 2022	2.705	3.094
Program kreditiranja obnove i razvitka gospodarskih djelatnosti	51.350	55.484
Financiranje izvoza	118.834	121.758
Program obnove i razvitka infrastrukture u Republici Hrvatskoj	74.533	77.482
Program kreditiranja malog i srednjeg poduzetništva	386.390	409.954
Program kreditiranja ratom oštećenih i razrušenih stambenih i gospodarskih objekata	103	131
Ostalo	98.000	92.000
Obračunata kamata	915	891
Odgođena naknada po kreditima	(3.232)	(3.064)
	1.236.207	1.233.447
Rezerviranja za očekivane gubitke	(7.421)	(7.638)
	1.228.786	1.225.809

Prosječne kamatne stope na ukupne kredite financijskim institucijama iskazane su u visini od 0,61% (1. 1. do 31.3.2024.: 0,54%), a bez rezerve likvidnosti su iskazane u visini od 0,56% (31. ožujka 2024.: 0,42%).

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

Stavka „Ostalo“ sadrži obrnute repo plasmane u ukupnom iznosu 98.000 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 92.000 tisuća eura). Ovi su plasmani osigurani vrijednosnim papirima u iznosu od 103.538 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 97.235 tisuća eura).

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

12. Krediti ostalim korisnicima

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

	31. ožujka 2025.	Grupa i Banka 31. prosinca 2024.
	000 eura	000 eura
Domaća trgovačka društva	1.778.537	1.806.108
Državna trgovačka društva	169.174	171.981
Javni sektor	704.138	701.615
Strane pravne osobe	8.265	8.596
Ostali	53.016	53.840
Obračunata kamata	48.216	51.552
Odgođena naknada po kreditima	(15.744)	(13.714)
	2.745.602	2.779.978
Rezerviranja za očekivane gubitke	(464.158)	(471.542)
	2.281.444	2.308.436

Sljedeće tablice prikazuju informacije o kreditnoj kvaliteti financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku. Iznosi u tablici predstavljaju bruto knjigovodstvene iznose:

31. ožujka 2025.	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	POCI		Grupa i Banka Ukupno
	000 eura	000 eura	000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	000 eura
Bruto iznos	1.790.049	318.490	434.722	35.961	166.380	2.745.602
Rezerviranja	(43.100)	(96.052)	(276.960)	(635)	(47.411)	(464.158)
Stanje na dan 31. ožujka 2025.	1.746.949	222.438	157.762	35.326	118.969	2.281.444

31. prosinca 2024.	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3	POCI		Grupa i Banka Ukupno
	000 eura	000 eura	000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 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

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

12. Krediti ostalim korisnicima (nastavak)

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

	1.1.-31.3. 2025. 000 eura	Grupa i Banka 1.1.-31.12. 2024. 000 eura
Stanje 1. siječnja	471.542	470.757
Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke po kreditima ostalim korisnicima i kamatama	(10.392)	(2.583)
<i>Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 8)</i>	<i>(10.392)</i>	<i>(2.583)</i>
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	(827)	537
Otpis	(68)	(2.235)
Prijenos u izvanbilančnu evidenciju	-	(3.984)
Unwinding – promjena uslijed proteka vremena	844	315
Donos isključenih kamata i ostalo	3.059	8.735
Stanje na kraju izvještajnog razdoblja	464.158	471.542

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 68 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 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 0 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 3.984 eura) proveden je temeljem propisanih kriterija u Metodologiji otpisa potraživanja.

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

12. Krediti ostalim korisnicima (nastavak)

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

	31. ožujka 2025. 000 eura	Grupa i Banka 31. prosinca 2024. 000 eura
EU projekti	111.469	97.039
Financijsko restrukturiranje	103.515	105.324
Priprema izvoza	2.756	3.090
Investicije javnog sektora	315.274	307.501
Investicije privatnog sektora	420.441	401.241
Poduzetništvo mladih, žena i početnika	10.431	9.271
Obrtna sredstva	231.957	239.521
Obrtna sredstva – Mjere COVID 19 i Kriza 2022	401.170	435.086
Program kreditiranja obnove i razvitka gospodarskih djelatnosti	196.180	203.649
Financiranje izvoza	370.413	377.654
Program obnove i razvitka infrastrukture u Republici Hrvatskoj	431.388	445.375
Program kreditiranja malog i srednjeg poduzetništva	77.561	81.015
Ostalo	40.575	36.374
Obračunata kamata	48.216	51.552
Odgođena naknada po kreditima	(15.744)	(13.714)
	2.745.602	2.779.978
Rezerviranja za očekivane gubitke	(464.158)	(471.542)
	2.281.444	2.308.436

Prosječne kamatne stope na kredite ostalim korisnicima iskazane su u visini od 1,99% (1.1. do 31.3.2024.: 1,94%).

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

Stavka „Ostalo“ sadrži obrnute repo plasmane u ukupnom iznosu 6.160 tisuća eura (31. prosinca 2024. godine: 1.550 tisuća eura). Ovi su plasmani osigurani vrijednosnim papirima u iznosu od 6.577 tisuća eura (31. prosinca 2024. godine: 1.640 tisuća eura).

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

13. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

	31. ožujka 2025. 000 eura	Grupa i Banka 31. prosinca 2024. 000 eura
<i>Krediti po FVRDG:</i>		
Mezzanine krediti	32.668	32.233
	32.668	32.233
<i>Ulaganja u investicijske fondove:</i>		
Udjeli u investicijskim fondovima po FVRDG	36.086	34.529
	36.086	34.529
<i>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i>		
Depozitarne potvrde - DR	42	42
	42	42
Derivativna financijska imovina – pozitivna fer vrijednost	-	243
	68.796	67.047

Vlasnički papiri koji ne kotiraju u iznosu od 42 tisuće eura (31. prosinca 2024.: 42 tisuće 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. ožujka 2025. iskazana je pozitivna fer vrijednost derivativnih financijskih instrumenata u visini od 0 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 243 tisuća eura).

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

14. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

	31. ožujka 2025. 000 eura	Grupa 31. prosinca 2024. 000 eura	31. ožujka 2025. 000 eura	Banka 31. prosinca 2024. 000 eura
Dužnički vrijednosni papiri:				
Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:				
Obveznice Republike Hrvatske	201.344	221.308	195.830	215.756
Obveznice trgovačkih društava	577	571	-	-
Trezorski zapisi Ministarstva financija	29.819	11.919	29.819	11.919
Obračunata kamata	1.932	3.304	1.891	3.262
	233.672	237.102	227.540	230.937
Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:				
Obveznice trgovačkih društava	70	73	70	73
Zamjenjive obveznice – CB	137	137	137	137
Obračunata kamata	2	2	2	2
	209	212	209	212
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	8.065	8.065	8.065
	8.073	8.073	8.073	8.073
	241.954	245.387	235.822	239.222

Zamjenjive obveznice (engl. convertible bonds – CB) Fortenova Group TopCo B.V., koje ne kotiraju, u iznosu od 137 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 137 tisuća eura) preuzete su Nagodbom u Postupku izvanredne uprave nad Agrokor d.d. i dr..

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

14. 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. ožujka 2025.

	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	233.744	-	137	233.881	227.612	-	137	227.749
Stanje na dan 31.ožujka 2025.	233.744	-	137	233.881	227.612	-	137	227.749

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

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.-31.3. 2025.	1.1.-31.12. 2024.	1.1.-31.3. 2025.	1.1.-31.12. 2024.
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Stanje 1. siječnja	425	454	414	442
Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	(3)	(29)	(3)	(28)
<i>Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 8)</i>	<i>(3)</i>	<i>(29)</i>	<i>(3)</i>	<i>(28)</i>
Stanje na kraju izvještajnog razdoblja	422	425	411	414

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

14. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (nastavak)

U nastavku se daje pregled ulaganja:

	Datum izdanja	Datum dospijeca	Kamatna stopa (%)	31. ožujka 2025. 000 eura	Grupa 31. prosinca 2024. 000 eura	31. ožujka 2025. 000 eura	Banka 31. prosinca 2024. 000 eura
Dužnički vrijednosni papiri:							
Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:							
<i>Obveznice Republike Hrvatske:</i>							
RHMF-O-267E	15.7.2022.	15.7.2026	2,13	20.962	20.828	20.962	20.827
XS1117298916	11.3.2015.	11.3.2025.	3,0	24.005	38.711	24.005	38.711
XS1843434876	19.6.2019.	19.6.2029.	1,125	1.870	1.868	1.870	1.868
RHMF-O-257A	9.7.2015.	9.7.2025.	4,5	1.120	1.120	-	-
RHMF-O-26CA	14.12.2015.	14.12.2026.	4,25	5.163	5.147	4.084	4.069
RHMF-O-273N	10.3.2025.	10.3.2027.	2,65	36.346	-	36.346	-
RHMF-O-277N	12.7.2024.	12.7.2027.	3,3	40.600	40.612	40.600	40.612
RHMF-O-282A	7.2.2017.	7.2.2028.	2,875	1.587	1.586	1.334	1.333
RHMF-O-287A	5.7.2021.	5.7.2028.	0,5	5.691	5.670	5.691	5.670
RHMF-O-297A	9.7.2018.	9.7.2029.	2,38	394	392	-	-
RHMF-O-303A	10.3.2025.	10.3.2030.	3,0	10.903	-	10.903	-
RHMF-O-34BA	27.11.2019.	27.11.2034.	1,0	1.773	1.789	-	-
RHMF-O-347A	12.7.2024.	12.7.2034.	3,5	10.290	10.425	10.290	10.425
RHMF-O-403E	3.3.2020.	3.3.2040.	1,25	895	919	-	-
RHMF-O-253A	3.3.2020.	3.3.2025.	0,25	-	15.503	-	15.503
RHMF-O-253B	8.3.2023.	8.3.2025.	3,65	-	37.159	-	37.159
RHMF-O-33BA	24.11.2023.	24.11.2033.	3,75	39.745	39.579	39.745	39.579
<i>Obveznice trgovačkih društava:</i>							
JDGL-O-29CA	3.12.2024.	3.12.2029.	4,13	404	399	-	-
HRATGRO25CA5	11.12.2020.	11.12.2025.	0,88	172	172	-	-
Trezorski zapisi, do 182 dana			2,773	29.819	11.919	29.819	11.919
Obračunata kamata				1.933	3.304	1.891	3.262
				233.672	237.102	227.540	230.937
Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:							
<i>Obveznice trgovačkih društava:</i>							
LNGU-O-31AE	24.7.2015.	15.10.2031.	4,5	70	73	70	73
<i>Obveznice stranih trgovačkih društava:</i>							
Fortenova Group TopCo B.V.	1.4.2019.	1.4.2029.	2,5	137	137	137	137
Obračunata kamata				2	2	2	2
				209	212	209	212
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	8.065	8.065	8.065
				8.073	8.073	8.073	8.073
Ukupno				241.954	245.387	235.822	239.222

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

15. Preuzeta imovina

	Grupa i Banka	
	31. ožujka 2025. 000 eura	31. prosinca 2024. 000 eura
Preuzeta imovina, neto	2.210	2.140
	2.210	2.140

U izvještajnom razdoblju 2025. godine obavljeno je preuzimanje imovine sadašnje vrijednosti 70 tisuća eura, nabavne vrijednosti 70 tisuća eura i ispravka vrijednosti od 0 tisuća eura, a odnosi se na zemljište. (2024. godine obavljeno je preuzimanje nekretnina sadašnje vrijednosti 260 tisuća eura, nabavne vrijednosti od 260 tisuća eura i ispravka vrijednosti od 0 tisuća eura).

U prvom kvartalu 2025. nije bilo prodaje preuzete imovine (2024. godine 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 se na zemljište u iznosu od 2 tisuće eura i građevinske objekte u iznosu od 328 tisuća eura).

U izvještajnom razdoblju 2025. godine obavljen je prijenos preuzete imovine u najam, na poziciju Ulaganje u nekretnine, u visini od 299 tisuća eura (2024. godine: 303 tisuća eura) što je iskazano u okviru Ostale imovine zbog nematerijalnog značaja.

U izvještajnom razdoblju je na ovu imovinu obračunata amortizacija u visini od 4 tisuće eura (2024.: 14 tisuća eura).

Fer vrijednost ukupne preuzete imovine na početku izvještajnog razdoblja iznosila je 3.521 tisuća eura, a na kraju izvještajnog razdoblja iznosi 3.591 tisuća EUR-a.

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

16. Ostala imovina

	Grupa		Banka	
	31. ožujka 2025. 000 eura	31. prosinca 2024. 000 eura	31. ožujka 2025. 000 eura	31. prosinca 2024. 000 eura
Potraživanja po naknadama	3.428	3.334	3.428	3.334
Ostala potraživanja	2.391	2.319	2.391	2.319
Unaprijed plaćeni troškovi	846	585	817	568
Obračunati prihodi	1.572	1.458	1.572	1.458
Imovina iz ugovora o reosiguranju	570	683	-	-
Potraživanja po naknadama za procjenu rizika	31	48	-	-
Odgođena porezna imovina	118	111	-	-
Imovina u najmu	1.005	1.210	1.005	1.210
Ostala imovina	343	321	353	338
	10.304	10.069	9.566	9.227
Rezerviranja za očekivane gubitke	(4.278)	(4.268)	(4.270)	(4.260)
	6.026	5.801	5.296	4.967

Imovina u najmu je priznata sukladno primjeni standarda MSFI 16, a amortizacija tijekom godine iznosila je 205 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. ožujka 2025.					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	1.996	12	4.368	44	6.420	1.395	12	4.368	44	5.819
Rezerviranja	(12)	(2)	(4.230)	(34)	(4.278)	(4)	(2)	(4.230)	(34)	(4.270)
Stanje na dan 31. ožujka 2025.	1.984	10	138	10	2.142	1.391	10	138	10	1.549

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

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

16. Ostala imovina (nastavak)

U nastavku se daje pregled pozicija koje su izložene kreditnom riziku:

	31. ožujka 2025. 000 eura	Grupa 31. prosinca 2024. 000 eura	31. ožujka 2025. 000 eura	Banka 31. prosinca 2024. 000 eura
Potraživanja po naknadama	3.428	3.334	3.428	3.334
Ostala potraživanja	2.391	2.319	2.391	2.319
Imovina iz ugovora o reosiguranju	570	683	-	-
Potraživanja po naknadama za procjenu rizika	31	48	-	-
	6.420	6.384	5.819	5.653
Rezerviranja za očekivane gubitke	(4.278)	(4.268)	(4.270)	(4.260)
Imovina koja je izložena kreditnom riziku	2.142	2.116	1.549	1.393

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

	1.1.-31.3. 2025. 000 eura	Grupa 1.1.-31.12. 2024. 000 eura	1.1.-31.3. 2025. 000 eura	Banka 1.1.-31.12. 2024. 000 eura
Stanje 1. siječnja	4.268	4.393	4.260	4.385
Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke po ostaloj imovini	11	314	11	315
<i>Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 8)</i>	<i>11</i>	<i>314</i>	<i>11</i>	<i>315</i>
Otpis	(1)	(434)	(1)	(434)
Prijenos u vanbilančnu evidenciju	-	(14)	-	(14)
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	(2)	7	(2)	7
Ostala usklađenja	2	2	2	1
Stanje na kraju izvještajnog razdoblja	4.278	4.268	4.270	4.260

Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke prikazane su unutar Neto prihoda/(rashoda) od financijskih aktivnosti u Računu dobiti i gubitku.

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

17. Obveze po depozitima

	31. ožujka 2025. 000 eura	Grupa i Banka 31. prosinca 2024. 000 eura
Račun Ministarstva financija RH	3.706	4.252
Namjenski računi trgovačkih društava	10.992	11.917
Depoziti državnih institucija	27.290	34.764
Ostali depoziti	6.391	44.538
	48.379	95.471
Obračunata kamata	7	41
	48.386	95.512

Račun Ministarstva financija Republike Hrvatske odnosi se na sredstva garantnog fonda temeljem uplaćenih premija osiguranja za poslove osiguranja izvoza u ime i za račun Republike Hrvatske u iznosu od 3.706 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 4.252 tisuća eura).

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.

Depoziti po viđenju državnih institucija odnose se na poslove koje Banka obavlja u ime i za račun Ministarstva financija, Ministarstva mora, prometa i infrastrukture, Ministarstva poljoprivrede, Ministarstva regionalnoga razvoja i fondova Europske unije, Vodovoda i kanalizacije d.o.o., Split i Hrvatske agencije za malo gospodarstvo, inovacije i investicije (HAMAG-BICRO).

Na navedene depozite HBOR ne plaća kamatu.

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

18. Obveze po kreditima

	31. ožujka 2025. 000 eura	Grupa i Banka 31. prosinca 2024. 000 eura
Stanje 1. siječnja	2.283.672	2.248.771
Novi krediti	205.000	689.684
Povrat kredita	(210.063)	(655.843)
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika	(576)	1.060
	<u>2.278.033</u>	<u>2.283.672</u>
Obračunata kamata	8.263	7.621
Odgođena naknada	(2.880)	(3.025)
	<u>2.283.416</u>	<u>2.288.268</u>

	31. ožujka 2025. 000 eura	Grupa i Banka 31. prosinca 2024. 000 eura
Pozajmljena sredstva - strane financijske institucije (a)	1.763.033	1.818.672
Pozajmljena sredstva - domaće institucije (b)	515.000	465.000
	<u>2.278.033</u>	<u>2.283.672</u>
Obračunata kamata	8.263	7.621
Odgođena naknada	(2.880)	(3.025)
	<u>2.283.416</u>	<u>2.288.268</u>

(a) Pozajmljena sredstva stranih financijskih institucija odnose se na dugoročne kredite posebnih financijskih institucija, najvećim dijelom Europske investicijske banke (EIB) i Razvojne banke vijeća Europe (CEB).

(b) Pozajmljena sredstva domaćih institucija odnose se na zajmove Ministarstva financija Republike Hrvatske i domaćih financijskih institucija.

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

19. Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze

	Grupa i Banka	
	31. ožujka 2025. 000 eura	31. prosinca 2024. 000 eura
Rezerviranja za garancije i preuzete obveze	9.809	12.913
Rezerviranja za ostale obveze	10.014	10.455
	19.823	23.368

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

	Grupa		Banka	
	1.1.-31.3. 2025. 000 eura	1.1.-31.12. 2024. 000 eura	1.1.-31.3. 2025. 000 eura	1.1.-31.12. 2024. 000 eura
Stanje 1. siječnja	12.913	14.637	12.913	14.637
Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke po garancijama	(300)	(3.517)	(300)	(3.517)
<i>Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 8)</i>	<i>(300)</i>	<i>(3.517)</i>	<i>(300)</i>	<i>(3.517)</i>
Neto (smanjenje)/povećanje rezerviranja za očekivane gubitke po prezetim obvezama	(2.871)	1.883	(2.871)	1.883
<i>Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 8)</i>	<i>(2.871)</i>	<i>1.883</i>	<i>(2.871)</i>	<i>1.883</i>
Neto tečajne razlike po rezerviranjima za očekivane gubitke	67	(90)	67	(90)
Stanje na kraju izvještajnog razdoblja – Rezerviranja za garancije i preuzete obveze	9.809	12.913	9.809	12.913
Stanje 1. siječnja	10.455	9.745	10.455	9.743
Neto (smanjenje)/povećanje rezerviranja za očekivane gubitke po ostalim obvezama	(441)	120	(441)	120
<i>Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 8)</i>	<i>(441)</i>	<i>120</i>	<i>(441)</i>	<i>120</i>
Nerealizirani aktuarski dobitak/(gubitak)	-	592	-	592
Ostala usklađenja	-	(2)	-	-
Stanje na kraju izvještajnog razdoblja – Rezerviranja za očekivane gubitke po ostalim obvezama	10.014	10.455	10.014	10.455

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.

Od ukupnog iznosa rezerviranja za garancije i preuzete obveze na financijske institucije se odnosi iznos od 250 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 217 tisuća eura), domaća trgovačka društva iznos od 9.359 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 12.436 tisuća eura), javni sektor iznos od 101 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 90 tisuća eura), na državna trgovačka društva 0 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 76 tisuća eura) te na ostalo iznos od 99 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 94 tisuća eura).

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

20. Ostale obveze

	Grupa		Banka	
	31. ožujka 2025. 000 eura	31. prosinca 2024. 000 eura	31. ožujka 2025. 000 eura	31. prosinca 2024. 000 eura
Obveze za subvencioniranje kamatne stope (a)	25.330	26.653	25.330	26.653
Odgođeno priznavanje kamatnih prihoda (b)	49.980	46.624	49.980	46.624
Obveze za isplatu plaća i naknada	1.598	1.603	1.553	1.563
Obveze prema dobavljačima	611	339	589	317
Obveze po više naplaćenim potraživanjima	677	1.931	677	1.931
Obveze za preostalo pokriće	1.032	1.053	-	-
Obveze za nastale štete	1.661	1.633	-	-
Odgođena porezna obveza	-	-	-	-
Porez na dobit-tekuća obveza	43	46	-	-
Obveze po osnovi najma	1.186	1.375	1.098	1.281
Ostale obveze	8.223	6.941	8.157	6.880
Derivativne financijske obveze	13	15	13	15
	90.354	88.213	87.397	85.264

(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 19.635 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 22.568 tisuća eura),
- Financijski instrument Fonda subvencija kamata po kreditima za mikro, male i srednje poslovne subjekte u iznosu od 450 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 35 tisuća eura),
- Financijski instrument Fonda subvencija kamata po kreditima subjektima srednje tržišne kapitalizacije i velikim poslovnim subjektima u iznosu od 1.343 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 90 tisuća eura),
- Financijski instrument Fonda subvencija kamata po kreditima za subjekte javnog sektora u iznosu od 185 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 56 tisuća eura),
- Financijski instrument Obrtna sredstva mjera za poduzetnike u djelatnostima prerade drva i proizvodnje namještaja 3.718 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 3.904 tisuća eura).

(b) Odgođeno priznavanje kamatnih prihoda u iznosu od 49.980 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 46.624 tisuća eura) sastoji se od državne subvencije za kamate na kredite, koji su odobreni i povučeni od strane krajnjeg korisnika po nižoj kamatnoj stopi koji su u fazi otplate.

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

21. 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. ožujka 2025. 000 eura	31. prosinca 2024. 000 eura
Izdane garancije	46.941	59.473
Izdane garancije u devizama	9.231	4.846
Preuzete obveze po kreditima	483.911	480.198
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	10.400	10.400
Ugovorena obveza EIF CROGIP	23.860	24.860
Ugovorena obveza EIF FRC2	38	43
	574.381	579.820
Rezerviranja za garancije i preuzete obveze	(9.809)	(12.913)
	564.572	566.907

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. ožujka 2025.							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	504.433	23.661	9.706	-	1.928	355	540.083
Rezerviranja	(2.424)	(4.571)	(1.951)	-	(863)	-	(9.809)
Stanje na dan 31. ožujka 2025.	502.009	19.090	7.755	-	1.065	355	530.274

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

21. 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 dospjeća ugovorenih preuzetih obveza.

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

22. Transakcije s povezanim stranama

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

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

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

Na dan 31. ožujka 2025. i 31. prosinca 2024., stanja koja proizlaze iz transakcija s povezanim stranama, uključujući ključne članove rukovodstva, obuhvaćaju sljedeće:

a) Transakcije s povezanim stranama

Grupa	Izloženost	Obveze	Izloženost	Obveze
	31. ožujka 2025.	31. ožujka 2025.	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2024.
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Vlasnik	271.875	300.110	278.299	406.562
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	578.781	31.379	584.979	33.536
Državna trgovačka društva	138.506	776	138.822	934
Ključni članovi rukovodstva	182	434	238	393
Ukupno	989.344	332.699	1.002.338	441.425

Grupa	Prihodi	Rashodi	Prihodi	Rashodi
	1.1. – 31.3. 2025.	1.1. – 31.3. 2025.	1.1. – 31.3. 2024.	1.1. – 31.3. 2024.
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Vlasnik	2.234	3.682	2.051	3.368
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	3.063	9	3.608	17
Državna trgovačka društva	4.595	438	7.888	813
Ključni članovi rukovodstva	2	451	2	352
Ukupno	9.894	4.580	13.549	4.550

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

22. Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

a) Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

Banka	Izloženost	Obveze	Izloženost	Obveze
	31. ožujka 2025.	31. ožujka 2025.	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2024.
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Vlasnik	271.875	300.110	278.299	406.562
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	573.227	31.375	579.373	33.530
Državna trgovačka društva	138.505	774	138.821	931
Ovisna društva	7.449	-	7.449	-
Ključni članovi rukovodstva	182	415	238	374
Ukupno	991.238	332.674	1.004.180	441.397

Banka	Prihodi	Rashodi	Prihodi	Rashodi
	1.1. – 31.3. 2025.	1.1. – 31.3. 2025.	1.1. – 31.3. 2024.	1.1. – 31.3. 2024.
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Vlasnik	2.234	3.682	2.051	3.368
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	3.027	8	3.545	12
Državna trgovačka društva	4.595	432	7.888	810
Ključni članovi rukovodstva	2	389	2	289
Ukupno	9.858	4.511	13.486	4.479

Imovina sadrži kredite ostalim korisnicima, dužničke vrijednosne papire po amortiziranom trošku, financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, ostalu imovinu i izvanbilačnu izloženost koja se odnosi na preuzete obveze.

Obveze sadrže obveze po depozitima, obveze za plaće, rezerviranja u ime otpremnina i jubilarnih nagrada ključnih članova rukovodstva te ostale obveze.

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

Rashodi sadrže rashode za plaće ključnih članova rukovodstva, gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja.

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

22. Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

b) Primljeni instrumenti osiguranja

	31. ožujka 2025. 000 eura	Grupa 31. prosinca 2024. 000 eura	31. ožujka 2025. 000 eura	Banka 31. prosinca 2024. 000 eura
Republika Hrvatska	1.017.922	1.068.419	1.013.841	1.064.179
Državne agencije	85.584	88.896	85.584	88.896
Ukupno	1.103.506	1.157.315	1.099.425	1.153.075

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 izvještajnom razdoblju iznosi 449 tisuća eura (1.1. do 31.3.2024.: 347 tisuća eura), a za Banku iznosi 389 tisuća eura (1.1. do 31.3.2024.: 289 tisuća eura).

Nagrade za rad članovima Nadzornog odbora iznosile su u izvještajnom razdoblju za Grupu 2 tisuća eura (1.1. do 31.3.2024.: 5 tisuća eura), a za Banku 0 tisuća eura (1.1. do 31.3.2024.: 0 tisuća eura) i odnose se na članove nadzornih odbora u ovisnom društvu koje imenuje HBOR.

23. Upravljanje rizicima

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.

23.1. Pregled najvažnijih rizika

Kreditni rizik

Banka kontrolira kreditni rizik putem 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, integritan 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.

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.

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.1. Pregled najvažnijih rizika (nastavak)

Kamatni rizik

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

Valutni rizik

Temeljna načela 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.

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 funkcija.

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 1. kvartalu 2025. godine 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 1. kvartala 2025. budući da su započeli radovi na obnovi zgrade, a efekti tog događaja kontinuirano se bilježe u bazu događaja operativnog rizika.

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.1. Pregled najvažnijih rizika (nastavak)

Operativni rizik (nastavak)

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.

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.

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 1. kvartalu 2025. godine provodile su se aktivnosti usklađivanja 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.

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.2. Strategija i sustavi upravljanja rizicima

Nadzorni odbor odgovoran je za nadgledanje primjerenosti i učinkovitosti procesa upravljanja rizicima u Grupi. Nadzorni odbor daje suglasnost na 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 propisane Politike upravljanja kreditnim rizikom, 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,
- **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.

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.2. Strategija i sustavi upravljanja rizicima (nastavak)

Mjerenje rizika i sustavi izvješćivanja

Pri procjeni, odnosno mjerenju rizika uvažavaju se povijesni podaci, planovi poslovanja, trenutni i očekivani tržišni uvjeti te specifičnosti Banke kao posebne financijske institucije.

Rezultati procjene odnosno mjerenja, provedenih analiza te testiranja otpornosti na stres izlažu se na sjednicama odbora za upravljanje rizicima i Uprave. U svrhu praćenja i kontrole rizika utvrđeni su sustavi limita za upravljanje kreditnim rizikom, rizikom likvidnosti, kamatnim rizikom i valutnim rizikom.

Nadležna tijela sustavno se izvještavaju 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.

23.3. Kreditni rizik

Banka kontrolira kreditni rizik putem politika i pravilnika 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 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.

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. Kreditni rizik (nastavak)

Metodologija za projektno financiranje koristi se za ocjenu kreditnog rizika projekta, a temelji se na ocjeni podataka iz investicijske studije. 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.

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. Kreditni rizik (nastavak)

23.3.1. 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.).

Ako 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.

23.3.2. 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 u statusu uredan, odnosno niskog kreditnog rizika kod kojih nije došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika,
- 2. stupanj - obuhvaća izloženosti prema klijentima u statusu povećanog kreditnog rizika, odnosno kod kojih je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika nakon početnog priznavanja,
- 3. stupanj - obuhvaća izloženosti prema klijentima u statusu neispunjavanja obveza odnosno klijentima kod kojih postoje objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti.

Zasebnu kategoriju čini kupljena ili stvorena kreditno umanjena financijska imovina (eng. Purchased or originated credit impaired asset, POCI) koja se inicijalno priznaje u slučaju novih odobrenja i značajno modificiranih kredita klijenta u statusu neispunjenja obveza.

Tijekom ugovornog odnosa s klijentom procjenjuje se razina očekivanih kreditnih gubitaka klijenta. Procjena se provodi praćenjem sljedeća tri kriterija:

- kreditne sposobnosti dužnika
- urednosti podmirivanja obveza i
- kvalitete instrumenata osiguranja.

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. Kreditni rizik (nastavak)

23.3.2. Procjena umanjenja vrijednosti (nastavak)

Za cijelo vrijeme trajanja ugovornog odnosa procjenjuje se kreditna sposobnost dužnika sa 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 dospijeaća pri čemu se svi plasmani i izvanbilančne obveze jednog klijenta promatraju kao jedan, a samo iznimno i povremeno po isteku dospijeaća, pod uvjetom da:

- zakašnjenje u podmirivanju obveza dužnika nije duže od 30 dana i
- nije materijalno značajno..

Procjena instrumenata osiguranja temelji se na njihovoj kvaliteti, procjeni vrijednosti i rokovima naplativosti.

23.3.2.1. 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 dospelu 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% dospelih 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 sljedeći elementi:

- priznato je umanjenje vrijednosti za kreditne gubitke zbog uočenoga značajnog pogoršanja kreditne kvalitete dužnika,
- prodaja kreditne izloženosti uz značajan ekonomski gubitak,
- reprogramiranje ili restrukturiranje kreditne izloženosti zbog financijskih poteškoća dužnika,
- stečajni ili sličan postupak (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.

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. Kreditni rizik (nastavak)

23.3.2. Procjena umanjenja vrijednosti (nastavak)

23.3.2.1. Definicija statusa neispunjenja ugovornih obveza (engl. default) i izlaska iz statusa neispunjenja obveza (oporavka) (nastavak)

Osim navedenog, prilikom utvrđivanja statusa neispunjenja obveza uzimaju se u obzir i odnosi unutar grupe povezanih osoba ako postoji status neispunjavanja obveza kod jednog dužnika unutar grupe povezanih osoba koji dovodi do učinka širenja statusa neispunjavanja obveza na druge subjekte unutar te grupe.

Svi financijski instrumenti klijenta u statusu neispunjenja obveza se klasificiraju u 3. stupanj.

Plasmani klijentima u statusu neispunjenja obveza zbog materijalnog kašnjenja u plaćanju obveza preko 90 dana mogu se klasificirati u ozdravljene/rehabilitirane ako 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 dospelju najmanje iznos restrukturiranih obveza u visini dospjelih u trenutku provedbe restrukturiranja,
- dužnik je redovito plaćao dospelje 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 dospelju.

Svi ovi uvjeti trebaju biti zadovoljeni i za nove plasmane istom klijentu. Reklasificirati se u ozdravljene mogu samo plasmani klijentu koji nije u financijskim poteškoćama.

Financijski instrumenti rehabilitiranih/ozdravljenih klijenata se nakon ispunjenja svih uvjeta iz razdoblja kušnje klasificiraju u prihodujuće izloženosti. Svi plasmani klijenata nakon reprograma/restrukturiranja smatraju se reprogramiranim (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.

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. Kreditni rizik (nastavak)

23.3.2. Procjena umanjenja vrijednosti (nastavak)

23.3.2.2. 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 dospijeca pojedine izloženosti.

Pristup temeljen na vanjskom rejtingu koji objavljuju vanjske kreditne rejting agencije korišten je prilikom izračuna PD-ja za izloženosti iz homogenih skupina financijske institucije te središnja država i lokalna i područna (regionalna) samouprava.

Za izloženosti prema domaćim financijskim institucijama, obzirom da ne postoji vanjski rejting za sve financijske institucije u portfelju Grupe, postojeći interni rejtingi domaćih financijskih institucija mapirani su na vanjski rejting pri čemu se kao polazna točka mapiranja koristi financijska institucija koja ima vanjski rejting, slijedom čega je interni rejting u Grupi izjednačen s rejtingom S&P-a "BBB+". Time je utvrđena gornja granica za domaće financijske institucije na razini rejtinga države. Distribucija vrijednosti PD-ja za preostale interne rejtinge određuje se metodom linearne interpolacije.

Za izloženosti prema inozemnim financijskim institucijama koriste se rejtingi vanjskih kreditnih rejting agencija i sukladno tome primjenjuje odgovarajuća vrijednost PD-ja iz njihovih matrica, a ako nema onda se koristi interni rejting, odnosno primjenjuju se pravila istovjetna domaćim financijskim institucijama.

Vrijednost 12-mjesečnog PD-ja procjenjuje se množenjem TTC matrice sa samom sobom. Vrijednost cjeloživotnog PD-ja predstavlja kumulativnu vrijednost graničnih vrijednosti PD-ja, odnosno zbroj graničnih vrijednosti PD-ja, ovisno o tenoru izloženosti.

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. Kreditni rizik (nastavak)

23.3.2. Procjena umanjenja vrijednosti (nastavak)

23.3.2.3. 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 dospijeca, a maksimalno do posljednjeg datuma dospijeca izloženosti (tenora).

23.3.2.4. 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).

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. Kreditni rizik (nastavak)

23.3.2. Procjena umanjjenja vrijednosti (nastavak)

23.3.2.5. 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.

23.3.2.6. 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 POCl imovinu klijenta u statusu neispunjenja obveza koji pripadaju portfelju malih kredita. Na skupnoj osnovi se procjenjuje rizik i POCl imovina ozdravljenih klijenata koji više nisu u statusu neispunjenja obveza.

Za potrebe određivanja značajnog povećanja kreditnog rizika i priznavanja rezervacija za umanjjenje 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,
- izravni korisnici – mali i srednji,
- izravni korisnici – mikro,
- izravni korisnici – stanovništvo,
- ostalo.

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. Kreditni rizik (nastavak)

23.3.2. Procjena umanjena vrijednosti (nastavak)

23.3.2.6. Svrstavanje financijske imovine koja se mjeri na skupnoj osnovi (nastavak)

Grupiranjem financijskih instrumenata u homogene skupine se osigurava da se u slučaju značajnog povećanja kreditnog rizika ispuní 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.

23.3.3. 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.

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.

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. Kreditni rizik (nastavak)

23.3.4. Kvantitativna analiza pouzdanosti informacija koje se koriste za izračun rezervacije za ECL

Za primjenu makroekonomskih faktora Banka koristi metodologiju sa nivoom pouzdanosti od 90%.

23.3.5. 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.

23.3.6. 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. ožujka 2025. za Grupu iznosi 331.765 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 317.654 tisuća eura), a za Banku iznosi 327.645 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 313.675 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.

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. Kreditni rizik (nastavak)

23.3.7. Model podjele rizika

Model podjele rizika je način provedbe programa kreditiranja HBOR-a u suradnji s poslovnim bankama, pri čemu HBOR snosi dio rizika izravnog kredita (npr. 50%), dok za drugi dio kredita (neovisno je li isti financiran iz sredstava HBOR-a ili sredstava poslovne banke) rizik snosi poslovna banka.

Kreditni po modelima podjele rizika po kreditnim programima HBOR-a (prvenstveno krediti za investicije i restrukturiranja, a manjim dijelom 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.

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.

23.3.8. Instrumenti osiguranja i ostala poboljšanja kvalitete kredita (kreditne sposobnosti)

Instrumenti osiguranja plasmana Banke su:

1. obvezni (mjenice i zadužnice),
2. uobičajeni (založno pravo ili prijenos vlasništva radi osiguranja na nekretninama, brodovima, brodicama, jahtama i zrakoplovima, bankarska garancija, jamstvo Republike Hrvatske, jamstvo jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave, jamstvo HAMAG-BICRO-a, osiguranje prijenosom novčanih sredstava i polica osiguranja od rizika neplaćanja tražbina po plasmanu), te
3. ostali instrumenti osiguranja (založno pravo ili prijenos vlasništva radi osiguranja na pokretninama (osim brodova, brodice, jahti i zrakoplova), mjenice ili jamstva drugih trgovačkih društva solidnog boniteta, prijenos vlasništva ili zalog dionica odnosno udjela trgovačkog društva, cesija naplativih potraživanja, vinkuliranje police osiguranja imovine i/ili osoba, dužnički vrijednosni papiri, zalog na žigu ili robnoj marki i sl.).

Svi plasmani Banke uz obvezne instrumente osiguranja, osiguravaju se i najmanje jednim od uobičajenih instrumenata osiguranja. Iznos plasmana koji eventualno nije pokriven uobičajenim instrumentom osiguranja u pravilu će biti pokriven nekim od ostalih instrumenata osiguranja. Izbor prihvatljivih instrumenata osiguranja ne ovisi samo o postignutom pokriću osiguranja nego i o utvrđenim rizicima, pri čemu prednost imaju brže utrživi i vrijedniji instrumenti osiguranja.

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.

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. Kreditni rizik (nastavak)

23.3.8. 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 prijetućeg 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.

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. Kreditni rizik (nastavak)

23.3.8. Instrumenti osiguranja i ostala poboljšanja kvalitete kredita (kreditne sposobnosti) (nastavak)

Izračun pokrivenosti plasmana instrumentima osiguranja, faktori umanjenja koji se primjenjuju kod odobrenja i praćenja plasmana te minimalna pokrivenost plasmana prilikom odobrenja utvrđeni su Metodologijom izračuna pokrivenosti plasmana instrumentima osiguranja

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 jednom u 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).

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. 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. ožujka 2025. 000 eura	Neto najveća izloženost 31. prosinca 2024. 000 eura	Neto najveća izloženost 31. ožujka 2025. 000 eura	Neto najveća izloženost 31. prosinca 2024. 000 eura
Imovina				
Novčana sredstva i računi kod banaka	29.601	46.061	28.877	45.543
Depoziti kod drugih banaka	104.457	93.871	101.062	90.410
Kreditni financijskim institucijama	1.228.786	1.225.809	1.228.786	1.225.809
Kreditni ostalim korisnicima	2.281.444	2.308.436	2.281.444	2.308.436
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	32.668	32.476	32.668	32.476
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	233.881	237.314	227.749	231.149
Ostala imovina	2.142	2.116	1.549	1.393
Ukupno	3.912.979	3.946.083	3.902.135	3.935.216
Garancije i preuzete obveze				
Izdane garancije	41.795	54.084	41.795	54.084
Izdane garancije u devizama	7.782	3.406	7.782	3.406
Preuzete obveze po kreditima	480.697	474.114	480.697	474.114
Ukupno	530.274	531.604	530.274	531.604
Ukupna izloženost kreditnom riziku	4.443.253	4.477.687	4.432.409	4.466.820

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Koncentracija imovine i garancija te preuzetih obveza prema zemljopisnim segmentima, neto izloženost, bez umanjena za vrijednost sredstava osiguranja naplate:

Grupa	Republika Hrvatska 000 eura	Zemlje Europske unije 000 eura	Ostale zemlje 000 eura	Ukupno 000 eura
31. ožujka 2025.				
Imovina				
Novčana sredstva i računi kod banaka	29.493	70	38	29.601
Depoziti kod drugih banaka	55.247	49.210	-	104.457
Kreditni financijskim institucijama	1.228.786	-	-	1.228.786
Kreditni ostalim korisnicima	2.273.217	751	7.476	2.281.444
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	32.668	-	-	32.668
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	233.744	137	-	233.881
Ostala imovina	1.093	1.048	1	2.142
Ukupno	3.854.248	51.216	7.515	3.912.979
Garancije i preuzete obveze				
Izdane garancije	41.795	-	-	41.795
Izdane garancije u devizama	7.782	-	-	7.782
Preuzete obveze po kreditima	480.692	-	5	480.697
Ukupno	530.269	-	5	530.274
Ukupna izloženost kreditnom riziku	4.384.517	51.216	7.520	4.443.253

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

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

Grupa	Republika Hrvatska 000 eura	Zemlje Europske unije 000 eura	Ostale zemlje 000 eura	Ukupno 000 eura
31. prosinca 2024.				
Imovina				
Novčana sredstva i računi kod banaka	45.691	183	187	46.061
Depoziti kod drugih banaka	71.262	22.609	-	93.871
Kreditni financijskim institucijama	1.225.809	-	-	1.225.809
Kreditni 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

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

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

Banka	Zemlje			
31. ožujka 2025.	Republika Hrvatska 000 eura	Europske unije 000 eura	Ostale zemlje 000 eura	Ukupno 000 eura
Imovina				
Novčana sredstva i računi kod banaka	28.769	70	38	28.877
Depoziti kod drugih banaka	51.852	49.210	-	101.062
Kreditni financijskim institucijama	1.228.786	-	-	1.228.786
Kreditni ostalim korisnicima	2.273.217	751	7.476	2.281.444
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	32.668	-	-	32.668
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	227.612	137	-	227.749
Ostala imovina	501	1.048	-	1.549
Ukupno	3.843.405	51.216	7.514	3.902.135
Garancije i preuzete obveze				
Izdane garancije	41.795	-	-	41.795
Izdane garancije u devizama	7.782	-	-	7.782
Preuzete obveze po kreditima	480.692	-	5	480.697
Ukupno	530.269	-	5	530.274
Ukupna izloženost kreditnom riziku	4.373.674	51.216	7.519	4.432.409

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

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

Banka	Zemlje			
31. prosinca 2024.	Republika Hrvatska 000 eura	Europske unije 000 eura	Ostale zemlje 000 eura	Ukupno 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
Kreditni financijskim institucijama	1.225.809	-	-	1.225.809
Kreditni 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

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. 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 nakon umanjenja za sredstva osiguranja 31. ožujka 2025. 000 eura	Neto najveća izloženost nakon umanjenja za sredstva osiguranja 31. ožujka 2025. 000 eura	Neto najveća izloženost nakon umanjenja za sredstva osiguranja 31. prosinca 2024. 000 eura	Neto najveća izloženost nakon umanjenja za sredstva osiguranja 31. prosinca 2024. 000 eura
Financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	1.547.697	-	1.572.780	-
Vodoopskrba, opskrba električnom energijom i ostala infrastruktura	534.021	408.480	505.448	380.244
Turizam	424.879	29.915	397.965	15.263
Prijevoz, skladištenje i veze	314.313	48.793	318.505	51.632
Brodogradnja	142.713	6.737	175.722	9.381
Poljoprivreda i ribarstvo	88.978	29.615	100.099	30.987
Proizvodnja prehrambenih proizvoda	115.478	15.443	124.339	16.897
Građevinarstvo	350.203	12.601	348.065	7.882
Ostala industrija	167.563	35.082	164.329	36.999
Javna uprava	239.768	239.379	244.498	244.099
Obrazovanje	7.230	6.844	7.518	7.107
Proizvodnja metala i gotovih metalnih proizvoda, osim strojeva i opreme	51.963	10.108	52.918	10.006
Proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda	9.549	795	11.465	964
Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda	25.090	5.553	27.337	6.027
Proizvodnja farmaceutskih pripravaka	60.342	353	62.341	2.326
Proizvodnja motornih vozila, prikolica i poluprikolica	10.488	352	11.257	369
Proizvodnja električne opreme	38.559	27.540	39.858	27.780
Proizvodnja strojeva i uređaja	37.299	3.369	37.016	2.816
Ostalo	277.120	83.707	276.227	84.988
Ukupna izloženost kreditnom riziku	4.443.253	964.666	4.477.687	935.767

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. 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 nakon umanjenja za sredstva osiguranja		Neto najveća izloženost nakon umanjenja za sredstva osiguranja	
	31. ožujka 2025. 000 eura	31. ožujka 2025. 000 eura	31. prosinca 2024. 000 eura	31. prosinca 2024. 000 eura
Financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	1.543.577	-	1.568.801	-
Vodoopskrba, opskrba električnom energijom i ostala infrastruktura	534.021	408.480	505.448	380.244
Turizam	424.879	29.915	397.965	15.263
Prijevoz, skladištenje i veze	314.306	48.787	318.498	51.624
Brodogradnja	142.713	6.737	175.722	9.381
Poljoprivreda i ribarstvo	88.976	29.613	100.096	30.984
Proizvodnja prehrambenih proizvoda	115.460	15.425	124.317	16.875
Građevinarstvo	350.039	12.437	347.883	7.699
Ostala industrija	167.514	35.033	164.266	36.936
Javna uprava	233.636	233.247	238.333	237.934
Obrazovanje	7.230	6.844	7.518	7.107
Proizvodnja metala i gotovih metalnih proizvoda, osim strojeva i opreme	51.953	10.098	52.907	9.995
Proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda	9.549	795	11.465	964
Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda	25.090	5.553	27.337	6.027
Proizvodnja farmaceutskih pripravaka	60.246	257	62.241	2.226
Proizvodnja motornih vozila, prikolica i poluprikolica	10.488	352	11.257	369
Proizvodnja električne opreme	38.559	27.540	39.858	27.780
Proizvodnja strojeva i uređaja	37.299	3.369	37.016	2.816
Ostalo	276.874	83.460	275.892	84.654
Ukupna izloženost kreditnom riziku	4.432.409	957.942	4.466.820	928.878

Koncentracija imovine i garancija i preuzetih obveza prema industrijskim granama za obje godine sastavljena je sukladno Nacionalnoj klasifikaciji djelatnosti iz 2007. godine („NKD 2007.“).

Od 1. siječnja 2025. je u primjeni Odluka o Nacionalnoj klasifikaciji djelatnosti 2025. – NKD 2025. Za statističke i analitičke potrebe službene statistike Republike Hrvatske u prijelaznom razdoblju do 31. prosinca 2027. istodobno će se koristiti i Odluka o Nacionalnoj klasifikaciji djelatnosti 2007. – NKD 2007.

Pri sastavljanju bilješke primjenjuje se kombinirani pristup koji uvažava djelatnosti dužnika, zadržava nazive djelatnosti drugačije od onih u Nacionalnoj klasifikaciji djelatnosti te objedinjuje slične djelatnosti.

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Fer vrijednost instrumenata osiguranja na dan 31. ožujka 2025. za Grupu iznosi 3.478.587 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 3.541.920 tisuća eura), a za Banku iznosi 3.474.467 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 3.537.942 tisuća eura).

Neto najveća izloženost na dan 31. ožujka 2025. za Grupu iznosi 964.666 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 935.767 tisuća eura), a za Banku 957.942 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 928.878 tisuća eura).

U ukupnoj neto najvećoj izloženosti nakon umanjenja za sredstva osiguranja na dan 31. ožujka 2025. iznos kreditnog rizika od 549.382 tisuća eura za Grupu (31. prosinca 2024.: 521.744 tisuća eura) i 543.832 tisuća eura za Banku (31. prosinca 2024.: 516.151 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 44.157 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 47.172 tisuća eura), jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u iznosu od 258.605 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 223.698 tisuća eura), državnih trgovačkih društava za čije obveze Republika Hrvatska odgovara solidarno i neograničeno u iznosu od 13.525 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 14.340 tisuća eura), republičkih fondova u iznosu od 5 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 4 tisuća eura), obveznica RH i trezorskih zapisa Ministarstva financija u iznosu od 233.090 tisuća eura za Grupu i 227.540 tisuća eura za Banku (31. prosinca 2024.: 236.530 tisuća eura za Grupu i 230.937 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.

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. 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. ožujka 2025.

	Neto izloženost portfelja - Stupanj 1	Neto izloženost portfelja - Stupanj 2	Neto izloženost portfelja - Stupanj 3	Neto izloženost portfelja rizične skupine POCI Stupanj 2	Neto izloženost portfelja rizične skupine POCI Stupanj 3	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 Stupanj 2	Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja rizične skupine POCI Stupanj 3	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
	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	29.601	-	-	-	-	-	29.601	-	-	-	-	-	-	-
Depoziti kod drugih banaka	104.457	-	-	-	-	-	104.457	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni financijskim institucijama	1.204.588	23.950	248	-	-	-	1.228.786	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni ostalim korisnicima	1.746.949	222.438	157.762	35.326	118.969	-	2.281.444	424.356	39.027	7.970	24	2.355	-	473.732
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	-	-	-	32.668	32.668	-	-	-	-	-	133	133
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	233.744	-	137	-	-	-	233.881	233.744	-	137	-	-	-	233.881
Ostala imovina	1.984	10	138	-	10	-	2.142	787	10	61	-	10	-	868
Ukupno	3.321.323	246.398	158.285	35.326	118.979	32.668	3.912.979	658.887	39.037	8.168	24	2.365	133	708.614
Garancije i preuzete obveze														
Izdane garancije	33.729	4.883	3.183	-	-	-	41.795	33.700	4.883	3.183	-	-	-	41.766
Izdane garancije u devizama	53	3.157	4.572	-	-	-	7.782	52	3.157	24	-	-	-	3.233
Preuzete obveze po kreditima	468.227	11.050	-	-	1.065	355	480.697	206.488	4.210	-	-	-	355	211.053
Ukupno	502.009	19.090	7.755	-	1.065	355	530.274	240.240	12.250	3.207	-	-	355	256.052
Ukupna izloženost kreditnom riziku	3.823.332	265.488	166.040	35.326	120.044	33.023	4.443.253	899.127	51.287	11.375	24	2.365	488	964.666

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. 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 Stupanj 2	Neto izloženost portfelja rizične skupine POCI Stupanj 3	Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9	Neto izloženost ukupnog portfelja	Neto izloženost portfelja nakon umanjena za instrumente osiguranja - Stupanj 1	Neto izloženost portfelja nakon umanjena za instrumente osiguranja - Stupanj 2	Neto izloženost portfelja nakon umanjena za instrumente osiguranja - Stupanj 3	Neto izloženost portfelja nakon umanjena za instrumente osiguranja rizične skupine POCI Stupanj 2	Neto izloženost portfelja nakon umanjena za instrumente osiguranja rizične skupine POCI Stupanj 3	Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9 nakon umanjena za instrumente osiguranja	Neto izloženost ukupnog portfelja nakon umanjena za instrumente osiguranja
	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	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni financijskim institucijama	1.199.519	26.042	248	-	-	-	1.225.809	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni 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

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. 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. ožujka 2025.

	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 umanjena 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
	000 eura	000 eura	000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	000 eura	000 eura
Imovina														
Novčana sredstva i računi kod banaka	28.877	-	-	-	-	-	28.877	-	-	-	-	-	-	-
Depoziti kod drugih banaka	101.062	-	-	-	-	-	101.062	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni financijskim institucijama	1.204.588	23.950	248	-	-	-	1.228.786	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni ostalim korisnicima	1.746.949	222.438	157.762	35.326	118.969	-	2.281.444	424.356	39.027	7.970	24	2.355	-	473.732
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	-	-	-	32.668	32.668	-	-	-	-	-	133	133
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	227.612	-	137	-	-	-	227.749	227.612	-	137	-	-	-	227.749
Ostala imovina	1.391	10	138	-	10	-	1.549	195	10	61	-	10	-	276
Ukupno	3.310.479	246.398	158.285	35.326	118.979	32.668	3.902.135	652.163	39.037	8.168	24	2.365	133	701.890
Garancije i preuzete obveze														
Izdane garancije	33.729	4.883	3.183	-	-	-	41.795	33.700	4.883	3.183	-	-	-	41.766
Izdane garancije u devizama	53	3.157	4.572	-	-	-	7.782	52	3.157	24	-	-	-	3.233
Preuzete obveze po kreditima	468.227	11.050	-	-	1.065	355	480.697	206.488	4.210	-	-	-	355	211.053
Ukupno	502.009	19.090	7.755	-	1.065	355	530.274	240.240	12.250	3.207	-	-	355	256.052
Ukupna izloženost kreditnom riziku	3.812.488	265.488	166.040	35.326	120.044	33.023	4.432.409	892.403	51.287	11.375	24	2.365	488	957.942

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. 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 Stupanj 2	Neto izloženost portfelja rizične skupine POCI Stupanj 3	Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9	Neto izloženost ukupnog portfelja	Neto izloženost portfelja nakon umanjjenja za instrumente osiguranja- Stupanj 1	Neto izloženost portfelja nakon umanjjenja za instrumente osiguranja- Stupanj 2	Neto izloženost portfelja nakon umanjjenja za instrumente osiguranja- Stupanj 3	Neto izloženost portfelja nakon umanjjenja za instrumente osiguranja- rizične skupine POCI Stupanj 2	Neto izloženost portfelja nakon umanjjenja za instrumente osiguranja- rizične skupine POCI Stupanj 3	Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9 nakon umanjjenja za instrumente osiguranja	Neto izloženost ukupnog portfelja nakon umanjjenja za instrumente osiguranja
	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	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni financijskim institucijama	1.199.519	26.042	248	-	-	-	1.225.809	-	-	-	-	-	-	-
Kreditni 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

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. Kreditni rizik (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti financijske imovine (nastavak)

Na dan 31. ožujka 2025. u ukupnoj neto najvećoj izloženosti Grupe i Banke iznos kredita ostalim korisnicima od 316.242 tisuća eura nije pokriven uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja i primljena sredstva od Republike Hrvatske u iznosu od 44.112 tisuća eura, jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u iznosu od 258.605 tisuća eura te državnih trgovačkih društava za čije obveze Republika Hrvatska odgovara solidarno i neograničeno u iznosu od 13.525 tisuća eura.

Na dan 31. ožujka 2025. 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 233.090 tisuća eura kod Grupe i 227.540 tisuća eura kod Banke.

Na dan 31. ožujka 2025. ostala imovina u iznosu od 50 tisuća eura nije pokrivena uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja od Republike Hrvatske i republičkih fondova.

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.

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. Kreditni rizik (nastavak)

i. Promjene po rezerviranjima

U sljedećim tablicama prikazuju se promjene po rezerviranjima od početnog do završnog stanja prema vrsti financijskog instrumenta i prema rizičnim skupinama:

Novčana sredstva i računi kod banaka

Grupa					
31. ožujka 2025.	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	POCI 000 eura	Ukupno 000 eura
Stanje 1. siječnja 2025.	144	-	-	-	144
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	(63)	-	-	-	(63)
Stanje 31. ožujka 2025.	81	-	-	-	81

Grupa					
31. prosinca 2024.	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	POCI 000 eura	Ukupno 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

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. Kreditni rizik (nastavak)

i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)

Novčana sredstva i računi kod banaka (nastavak)

Banka

31. ožujka 2025.

	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	POCI 000 eura	Ukupno 000 eura
Stanje 1. siječnja 2025.	143	-	-	-	143
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	(64)	-	-	-	(64)
Stanje 31. ožujka 2025.	79	-	-	-	79

Banka

31. prosinca 2024.

	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	POCI 000 eura	Ukupno 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

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. Kreditni rizik (nastavak)

i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)

Depoziti kod drugih banaka

Grupa

31. ožujka 2025.	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	POCI 000 eura	Ukupno 000 eura
Stanje 1. siječnja 2025.	237	-	-	-	237
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	(121)	-	-	-	(121)
Stanje 31.ožujka 2025.	116	-	-	-	116

Grupa

31. prosinca 2024.	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	POCI 000 eura	Ukupno 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

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. Kreditni rizik (nastavak)

ii. Promjene po rezerviranjima (nastavak)

Depoziti kod drugih banaka

Banka

31. ožujka 2025.	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	POCI 000 eura	Ukupno 000 eura
Stanje 1. siječnja 2025.	232	-	-	-	232
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	(121)	-	-	-	(121)
Stanje 31. ožujka 2025.	111	-	-	-	111

Banka

31. prosinca 2024.	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	POCI 000 eura	Ukupno 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

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. Kreditni rizik (nastavak)

i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)

Kreditni financijskim institucijama

Grupa i Banka

31. ožujka 2025.

	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	POCI 000 eura	Ukupno 000 eura
Stanje 1. siječnja 2025.	4.523	2.295	820	-	7.638
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	(59)	(157)	(1)	-	(217)
Stanje 31. ožujka 2025.	4.464	2.138	819	-	7.421

Grupa i Banka

31. prosinca 2024.

	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	POCI 000 eura	Ukupno 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

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. Kreditni rizik (nastavak)

i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)

Kreditni ostalim korisnicima

Grupa i Banka

31. ožujka 2025.	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	POCI 000 eura	Ukupno 000 eura
Stanje 1. siječnja 2025.	44.398	102.830	277.261	47.053	471.542
Prijenos u Stupanj 1	3.353	(3.152)	(201)	-	-
Prijenos u Stupanj 2	(395)	396	(1)	-	-
Prijenos u Stupanj 3	(8)	(859)	867	-	-
Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	(4.234)	(3.156)	(935)	(2.067)	(10.392)
Otpis	-	-	(68)	-	(68)
Unwinding - promjena uslijed proteka vremena	(11)	(7)	422	440	844
Ostalo	-	-	-	3.059	3.059
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	(3)	-	(385)	(439)	(827)
Stanje 31. ožujka 2025.	43.100	96.052	276.960	48.046	464.158

Grupa i Banka

31. prosinca 2024.	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	POCI 000 eura	Ukupno 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

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. Kreditni rizik (nastavak)

i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

Grupa

31. ožujka 2025.

	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	POCI 000 eura	Ukupno 000 eura
Stanje 1. siječnja 2025.	230	-	195	-	425
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	(3)	-	-	-	(3)
Stanje 31. ožujka 2025.	227	-	195	-	422

Grupa

31. prosinca 2024.

	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	POCI 000 eura	Ukupno 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)
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	-	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2024.	230	-	195	-	425

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. Kreditni rizik (nastavak)

i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (nastavak)

Banka

31. ožujka 2025.	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	POCI 000 eura	Ukupno 000 eura
Stanje 1. siječnja 2025.	219	-	195	-	414
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	(3)	-	-	-	(3)
Stanje 31. ožujka 2025.	216	-	195	-	411

Banka

31. prosinca 2024.	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	POCI 000 eura	Ukupno 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

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. Kreditni rizik (nastavak)

i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)

Ostala imovina

Grupa

31. ožujka 2025.

	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	POCI 000 eura	Ukupno 000 eura
Stanje 1. siječnja 2025.	11	1	4.221	35	4.268
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	1	1	12	(3)	11
Otpis	-	-	(1)	-	(1)
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	-	-	(2)	-	(2)
Ostala usklađenja	-	-	-	2	2
Stanje 31. ožujka 2025.	12	2	4.230	34	4.278

Grupa

31. prosinca 2024.

	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	POCI 000 eura	Ukupno 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

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. Kreditni rizik (nastavak)

i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)

Ostala imovina (nastavak)

Banka

31. ožujka 2025.

	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	POCI 000 eura	Ukupno 000 eura
Stanje 1. siječnja 2025.	3	1	4.221	35	4.260
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	1	1	12	(3)	11
Otpis	-	-	(1)	-	(1)
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	-	-	(2)	-	(2)
Ostala usklađenja	-	-	-	2	2
Stanje 31. ožujka 2025.	4	2	4.230	34	4.270

Banka

31. prosinca 2024.

	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	POCI 000 eura	Ukupno 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

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.3. Kreditni rizik (nastavak)

i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)

Garancije i preuzete obveze

Grupa i Banka

31. ožujka 2025.

	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	POCI 000 eura	Ukupno 000 eura
Stanje 1. siječnja 2025.	2.604	7.298	1.996	1.015	12.913
Prijenos u Stupanj 1	-	-	-	-	-
Prijenos u Stupanj 2	(2)	2	-	-	-
Prijenos u Stupanj 3	-	-	-	-	-
Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke	(178)	(2.799)	(41)	(152)	(3.170)
Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke	-	70	(4)	-	66
Stanje 31. ožujka 2025.	2.424	4.571	1.951	863	9.809

Grupa i Banka

31. prosinca 2024.

	Stupanj 1 000 eura	Stupanj 2 000 eura	Stupanj 3 000 eura	POCI 000 eura	Ukupno 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

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.4. Rizik likvidnosti

Iznos ukupne imovine, ukupnih obveza i garancija i preuzetih obveza na dan 31. ožujka 2025. i 31. prosinca 2024. analiziran je kroz preostalo razdoblje od dana Izvještaja o financijskom položaju u odnosu na ugovoreni datum dospijeca kako slijedi:

Grupa 31. ožujka 2025.	Do 1 mjesec 000 eura	1 do 3 mjeseca 000 eura	3 mj. do 1 godine 000 eura	1 do 3 godina 000 eura	Preko 3 godine 000 eura	Ukupno 000 eura
Imovina						
Novčana sredstva i računi kod banaka	29.601	-	-	-	-	29.601
Depoziti kod drugih banaka	103.371	-	-	-	1.086	104.457
Kreditni financijskim institucijama*	76.006	75.787	148.151	353.586	575.256	1.228.786
Kreditni ostalim korisnicima	264.484	78.458	285.980	565.086	1.087.436	2.281.444
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	9.181	-	-	32.668	26.947	68.796
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	233.930	1.892	1.304	1.092	3.736	241.954
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	5.166	5.166
Preuzeta imovina	-	90	154	437	1.529	2.210
Ostala imovina	2.278	198	1.815	1.614	121	6.026
Ukupna imovina	718.851	156.425	437.404	954.483	1.701.277	3.968.440
Obveze						
Obveze po depozitima	14.495	7	22.937	296	10.651	48.386
Obveze po kreditima	29.693	71.390**	261.897	683.332	1.237.104	2.283.416
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	8.414	562	1.832	4.943	4.072	19.823
Ostale obveze	37.097	2.676	10.836	21.792	17.953	90.354
Ukupne obveze	89.699	74.635	297.502	710.363	1.269.780	2.441.979
Likvidnosni jaz	629.152	81.790	139.902	244.120	431.497	1.526.461
Garancije i preuzete obveze						
Izdane garancije	46.941	-	-	-	-	46.941
Izdane garancije u devizama	9.231	-	-	-	-	9.231
Preuzete obveze po kreditima	483.911	-	-	-	-	483.911
Upisani a neplaćeni kapital EIF-a	10.400	-	-	-	-	10.400
Ugovorena obveza EIF CROGIP	729	1.433	6.370	11.724	3.604	23.860
Ugovorena obveza EIF FRC2	5	-	7	12	14	38
Ukupne garancije i preuzete obveze	551.217	1.433	6.377	11.736	3.618	574.381

Stavke s neodređenim dospelom iskazane su u razdoblju preko 3 godine.

* Potraživanje u iznosu od 98.000 tisuća eura odnosi se na obmote repo poslove. Kako je dio iznosa potraživanja produžen nakon datuma Izvještaja o financijskom položaju njegovo dospelom iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca u iznosu od 31.000 tisuća eura.

**Obračunata nedospjela kamata po kreditima raspoređena je u kategoriji od 1 do 3 mjeseca.

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.4. Rizik likvidnosti

Grupa 31. prosinca 2024.	Do 1 mjesec 000 eura	1 do 3 mjeseca 000 eura	3 mj. do 1 godine 000 eura	1 do 3 godina 000 eura	Preko 3 godine 000 eura	Ukupno 000 eura
Imovina						
Novčana sredstva i računi kod banaka	46.061	-	-	-	-	46.061
Depoziti kod drugih banaka	92.412	-	-	-	1.459	93.871
Kreditni financijskim institucijama*	70.457	66.111	155.368	353.499	580.374	1.225.809
Kreditni 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 dospeljem iskazane su u razdoblju preko 3 godine.

* Potraživanje u iznosu od 92.000 tisuća eura odnosi se na obmure repo poslove. Kako je dio iznosa potraživanja produžen nakon datuma Izvještaja o financijskom položaju njegovo dospelje iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca u iznosu od 30.000 tisuća eura.

**Obračunata nedospjela kamata po kreditima raspoređena je u kategoriji od 1 do 3 mjeseca.

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.4. Rizik likvidnosti (nastavak)

Iznos ukupne imovine, ukupnih obveza i garancija i preuzetih obveza na dan 31. ožujka 2025. i 31. prosinca 2024. analiziran je kroz preostalo razdoblje od dana Izvještaja o financijskom položaju u odnosu na ugovoreni datum dospijeca kako slijedi:

Banka 31. ožujka 2025.	Do 1 mjesec 000 eura	1 do 3 mjeseca 000 eura	3 mj. do 1 godine 000 eura	1 do 3 godina 000 eura	Preko 3 godine 000 eura	Ukupno 000 eura
Imovina						
Novčana sredstva i računi kod banaka	28.877	-	-	-	-	28.877
Depoziti kod drugih banaka	99.976	-	-	-	1.086	101.062
Kreditni financijskim institucijama*	76.006	75.787	148.151	353.586	575.256	1.228.786
Kreditni ostalim korisnicima	264.484	78.458	285.980	565.086	1.087.436	2.281.444
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	9.181	-	-	32.668	26.947	68.796
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	233.930	1.892	-	-	-	235.822
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	7.449	7.449
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	4.966	4.966
Preuzeta imovina	-	90	154	437	1.529	2.210
Ostala imovina	1.648	195	1.815	1.614	24	5.296
Ukupna imovina	714.102	156.422	436.100	953.391	1.704.693	3.964.708
Obveze						
Obveze po depozitima	14.495	7	22.937	296	10.651	48.386
Obveze po kreditima	29.693	71.390**	261.897	683.332	1.237.104	2.283.416
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	8.414	562	1.832	4.943	4.072	19.823
Ostale obveze	37.097	2.478	8.077	21.792	17.953	87.397
Ukupne obveze	89.699	74.437	294.743	710.363	1.269.780	2.439.022
Likvidnosni jaz	624.403	81.985	141.357	243.028	434.913	1.525.686
Garancije i preuzete obveze						
Izdane garancije	46.941	-	-	-	-	46.941
Izdane garancije u devizama	9.231	-	-	-	-	9.231
Preuzete obveze po kreditima	483.911	-	-	-	-	483.911
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	10.400	-	-	-	-	10.400
Ugovorena obveza EIF CROGIP	729	1.433	6.370	11.724	3.604	23.860
Ugovorena obveza EIF FRC2	5	-	7	12	14	38
Ukupne garancije i preuzete	551.217	1.433	6.377	11.736	3.618	574.381

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

* Potraživanje u iznosu od 98.000 tisuća eura odnosi se na obmure repo poslove. Kako je dio iznosa potraživanja produžen nakon datuma Izvještaja o financijskom položaju njegovo dospijecje iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca u iznosu od 31.000 tisuća eura.

**Obračunata nedospjela kamata po kreditima raspoređena je u kategoriji od 1 do 3 mjeseca..

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.4. Rizik likvidnosti (nastavak)

Banka 31. prosinca 2024.	Do 1 mjesec 000 eura	1 do 3 mjeseca 000 eura	3 mj. Do 1 godine 000 eura	1 do 3 godina 000 eura	Preko 3 godine 000 eura	Ukupno 000 eura
Imovina						
Novčana sredstva i računi kod banaka	45.543	-	-	-	-	45.543
Depoziti kod drugih banaka	88.951	-	-	-	1.459	90.410
Kreditni financijskim institucijama*	70.457	66.111	155.368	353.499	580.374	1.225.809
Kreditni 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	555.067	2.005	6.453	11.740	4.555	579.820

Stavke s neodređenim dospijanjem iskazane su u razdoblju preko 3 godine.

* Potraživanje u iznosu od 92.000 tisuća eura odnosi se na obmote repo poslove. Kako je dio iznosa potraživanja produžen nakon datuma Izvještaja o financijskom položaju njegovo dospijanje 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.

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.4. Rizik likvidnosti (nastavak)

Tabela u nastavku prikazuje preostalo ugovorno dospijeće financijskih obveza dok su garancije i preuzete obveza Grupe prikazane u kategoriji do 1 mjesec obzirom na mogućnost prijevremenog poziva na izvršenje obveze (nediskontirani iznosi):

Grupa	Do 1	1 do 3	3 mj. do 1	1 do 3	Preko 3	Ukupno
31. ožujka 2025.	mjesec	mjeseca	godine	godina	godine	
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Financijske obveze						
Obveze po depozitima	14.495	7	22.937	296	10.651	48.386
Obveze po kreditima	35.261	71.514	295.925	769.983	1.378.355	2.551.038
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	8.414	562	1.832	4.943	4.072	19.823
Ostale obveze	37.097	2.676	10.836	21.792	17.953	90.354
Ukupno	95.267	74.759	331.530	797.014	1.411.031	2.709.601
Garancije i preuzete obveze						
Izdane garancije	46.941	-	-	-	-	46.941
Izdane garancije u devizama	9.231	-	-	-	-	9.231
Preuzete obveze po kreditima	483.911	-	-	-	-	483.911
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	10.400	-	-	-	-	10.400
Ugovorena obveza EIF CROGIP	729	1.433	6.370	11.724	3.604	23.860
Ugovorena obveza EIF FRC2	5	-	7	12	14	38
Ukupne garancije i preuzete obveze	551.217	1.433	6.377	11.736	3.618	574.381

Grupa	Do 1	1 do 3	3 mj. do 1	1 do 3	Preko 3	Ukupno
31. prosinca 2024.	mjesec	mjeseca	godine	godina	godine	
	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

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.4. Rizik likvidnosti (nastavak)

Tabela u nastavku prikazuje preostalo ugovorno dospijeće financijskih obveza dok su garancije i preuzete obveze Banke prikazane u kategoriji do 1 mjesec obzirom na mogućnost prijevremenog poziva na izvršenje obveze (nediskontirani iznosi):

Banka	Do 1	1 do 3	3 mj. do 1	1 do 3	Preko 3	Ukupno
31. ožujka 2025.	mjesec	mjeseca	godine	godina	godine	
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Financijske obveze						
Obveze po depozitima	14.495	7	22.937	296	10.651	48.386
Obveze po kreditima	35.261	71.514	295.925	769.983	1.378.355	2.551.038
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	8.414	562	1.832	4.943	4.072	19.823
Ostale obveze	37.097	2.478	8.077	21.792	17.953	87.397
Ukupno	95.267	74.561	328.771	797.014	1.411.031	2.706.644
Garancije i preuzete obveze						
Izdane garancije	46.941	-	-	-	-	46.941
Izdane garancije u devizama	9.231	-	-	-	-	9.231
Preuzete obveze po kreditima	483.911	-	-	-	-	483.911
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	10.400	-	-	-	-	10.400
Ugovorena obveza EIF CROGIP	729	1.433	6.370	11.724	3.604	23.860
Ugovorena obveza EIF FRC2	5	-	7	12	14	38
Ukupne garancije i preuzete obveze	551.217	1.433	6.377	11.736	3.618	574.381

Banka	Do 1	1 do 3	3 mj. do 1	1 do 3	Preko 3	Ukupno
31. prosinca 2024.	mjesec	mjeseca	godine	godina	godine	
	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

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.5. Tržišni rizici

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

23.5.1. Kamatni rizik

Tabele u nastavku prikazuju osjetljivost Grupe na rizik kamatnih stopa na dan 31. ožujka 2025. i 31. prosinca 2024. na temelju poznatih datuma promjene cijena imovine i obveza na koje se primjenjuju promjenjive i fiksne kamatne stope. Razdoblja promjena kamatnih stopa određena su na osnovi preostale ročnosti i ugovornog razdoblja promjena kamatnih stopa, ovisno o tome što je kraće.

Imovina i obveze na koje se ne primjenjuje kamatna stopa svrstani su u okviru kategorije 'Beskamatno'. Tabele u nastavku prikazuju procjenu o izloženosti kamatnom riziku Grupe na dan 31. ožujka 2025. i 31. prosinca 2024. godine te nisu nužno indikativne za poziciju u drugom razdoblju.

Grupa	Do 1	1 do 3	3 mj. do 1	1 do 3	Preko 3	Beska-	Ukupno	Fiksna
31. ožujka 2025.	mjesec	mjeseca	godine	godina	godine	matno		kamatna
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	stopa
								000 eura
Imovina								
Novčana sredstva i računi kod banaka	29.601	-	-	-	-	-	29.601	29.601
Depoziti kod drugih banaka	103.361	-	-	-	-	1.096	104.457	103.361
Kreditni financijskim institucijama	75.153	94.633	145.270	347.720	565.122	888	1.228.786	1.207.742
Kreditni ostalim korisnicima	243.071	102.816	285.663	553.670	1.073.343	22.881	2.281.444	2.173.990
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	-	32.668	-	36.128	68.796	32.668
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	2	29.819	1.312	104.439	96.375	10.007	241.954	231.947
Ostala imovina	-	-	-	-	-	6.026	6.026	-
Imovina	451.188	227.268	432.245	1.038.497	1.734.840	77.026	3.961.064	3.779.309
Obveze								
Obveze po depozitima	7	-	-	-	-	48.379	48.386	7
Obveze po kreditima	29.692	63.316	322.519	671.146	1.188.480	8.263	2.283.416	2.209.958
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	-	-	-	-	-	19.823	19.823	-
Ostale obveze	-	-	-	-	-	90.354	90.354	-
Obveze	29.699	63.316	322.519	671.146	1.188.480	166.819	2.441.979	2.209.965
Kamatni jaz	421.489	163.952	109.726	367.351	546.360	(89.793)	1.519.085	1.569.344

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.5. Tržišni rizici (nastavak)

23.5.1. Kamatni rizik (nastavak)

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
Kreditni financijskim institucijama	69.607	85.346	152.427	347.364	570.236	829	1.225.809	1.204.788
Kreditni 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

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.5. Tržišni rizik (nastavak)

23.5.1. Kamatni rizik (nastavak)

Tabele u nastavku prikazuju osjetljivost HBOR-a na rizik kamatnih stopa na dan 31. ožujka 2025. i 31. prosinca 2024. godine na temelju poznatih datuma promjene cijena imovine i obveza na koje se primjenjuju promjenjive i fiksne kamatne stope. Razdoblja promjena kamatnih stopa određena su na osnovi preostale ročnosti i ugovornog razdoblja promjena kamatnih stopa, ovisno o tome što je kraće.

Imovina i obveze na koje se ne primjenjuje kamatna stopa svrstani su u okviru kategorije 'Beskamatno'. Tabele u nastavku prikazuju procjenu o izloženosti kamatnom riziku HBOR-a na dan 31. ožujka 2025. i 31. prosinca 2024. godine te nisu nužno indikativne za poziciju u drugom razdoblju.

Banka	Do 1	1 do 3	3 mj. do 1	1 do 3	Preko 3	Beska-	Ukupno	Fiksna
31.ožujka 2025.	mjesec	mjeseca	godine	godina	godine	matno		kamatna
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	stopa
								000 eura
Imovina								
Novčana sredstva i računi kod banaka	28.877	-	-	-	-	-	28.877	28.877
Depoziti kod drugih banaka	99.966	-	-	-	-	1.096	101.062	99.966
Kreditni financijskim institucijama	75.153	94.633	145.270	347.720	565.122	888	1.228.786	1.207.742
Kreditni ostalim korisnicima	243.071	102.816	285.663	553.670	1.073.343	22.881	2.281.444	2.173.990
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	-	32.668	-	36.128	68.796	32.668
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	2	29.819	8	103.347	92.680	9.966	235.822	225.856
Ostala imovina	-	-	-	-	-	5.296	5.296	-
Imovina	447.069	227.268	430.941	1.037.405	1.731.145	76.255	3.950.083	3.769.099
Obveze								
Obveze po depozitima	7	-	-	-	-	48.379	48.386	7
Obveze po kreditima	29.692	63.316	322.519	671.146	1.188.480	8.263	2.283.416	2.209.958
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	-	-	-	-	-	19.823	19.823	-
Ostale obveze	-	-	-	-	-	87.397	87.397	-
Obveze	29.699	63.316	322.519	671.146	1.188.480	163.862	2.439.022	2.209.965
Kamatni jaz	417.370	163.952	108.422	366.259	542.665	(87.607)	1.511.061	1.559.134

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.5. Tržišni rizik (nastavak)

23.5.1. Kamatni rizik (nastavak)

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
Kreditni financijskim institucijama	69.607	85.346	152.427	347.364	570.236	829	1.225.809	1.204.788
Kreditni 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

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.5. Tržišni rizik (nastavak)

23.5.1. Kamatni rizik (nastavak)

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

	31. ožujka 2025. 000 eura	Grupa 31. prosinca 2024. 000 eura	31. ožujka 2025. 000 eura	Banka 31. prosinca 2024. 000 eura
Imovina				
Imovina uz fiksnu kamatnu stopu	3.779.309	3.809.138	3.769.099	3.799.052
Imovina uz varijabilnu kamatnu stopu	104.729	102.862	104.729	102.862
Beskamatno	77.026	80.412	76.255	79.520
Ukupno	3.961.064	3.992.412	3.950.083	3.981.434
Obveze				
Obveze uz fiksnu kamatnu stopu	2.209.965	2.264.892	2.209.965	2.264.892
Obveze uz varijabilnu kamatnu stopu	65.195	60.203	65.195	60.203
Beskamatno	166.819	170.266	163.862	167.317
Ukupne obveze	2.441.979	2.495.361	2.439.022	2.492.412

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.5. Tržišni rizik (nastavak)

23.5.1. 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 razdoblju od prethodnih 12 mjeseci u odnosu na izvještajni datum. Temeljem ovih volatilnosti utvrđene su veličine mogućih promjena referentnih kamatnih stopa vezanih uz EUR i USD koje su primijenjene u analizi osjetljivosti

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

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

Valuta	Povećanje bazičnih bodova 31.3.2025.	Utjecaj na dobit 31.3.2025.	Povećanje bazičnih bodova 31.12.2024.	Utjecaj na dobit 31.12.2024.
		000 eura		000 eura
EUR	+0,2	1	+0,2	1
USD	+0,1	-	+0,1	-

Valuta	Smanjenje bazičnih bodova 31.3.2025.	Utjecaj na dobit 31.3.2025.	Smanjenje bazičnih bodova 31.12.2024.	Utjecaj na dobit 31.12.2024.
		000 eura		000 eura
EUR	-0,2	(1)	-0,2	(1)
USD	-0,1	-	-0,1	-

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.5. Tržišni rizik (nastavak)

23.5.2. Valutni rizik

Iznos ukupne imovine i ukupnih obveza na dan 31. ožujka 2025. i 31. prosinca 2024. u eurima i devizama:

Grupa	EUR	USD	Ostale valute	Ukupno
31. ožujka 2025.	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Imovina				
Novčana sredstva i računi kod banaka	29.530	54	17	29.601
Depoziti kod drugih banaka	101.031	3.426	-	104.457
Kreditni financijskim institucijama	1.228.786	-	-	1.228.786
Kreditni ostalim korisnicima	2.268.484	12.581	379	2.281.444
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	65.539	3.257	-	68.796
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	241.954	-	-	241.954
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	5.166	-	-	5.166
Preuzeta imovina	2.210	-	-	2.210
Ostala imovina	6.026	-	-	6.026
Ukupna imovina	3.948.726	19.318	396	3.968.440
Obveze				
Obveze po depozitima	46.182	2.204	-	48.386
Obveze po kreditima	2.266.340	17.076	-	2.283.416
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	18.373	93	1.357	19.823
Ostale obveze	90.354	-	-	90.354
Ukupne obveze	2.421.249	19.373	1.357	2.441.979
Valutni jaz	1.527.477	(55)	(961)	1.526.461

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.5. Tržišni rizik (nastavak)

23.5.2. Valutni rizik (nastavak)

Grupa

31. prosinca 2024.

	EUR 000 eura	USD 000 eura	Ostale valute 000 eura	Ukupno 000 eura
Imovina				
Novčana sredstva i računi kod banaka	45.832	209	20	46.061
Depoziti kod drugih banaka	92.915	956	-	93.871
Kreditni financijskim institucijama	1.225.809	-	-	1.225.809
Kreditni 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

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.5. Tržišni rizik (nastavak)

23.5.2. Valutni rizik (nastavak)

Iznos ukupne imovine i ukupnih obveza na dan 31. ožujka 2025. i 31. prosinca 2024. u eurima i devizama:

Banka	EUR	USD	Ostale valute	Ukupno
31. ožujka 2025.	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Imovina				
Novčana sredstva i računi kod banaka	28.806	54	17	28.877
Depoziti kod drugih banaka	97.636	3.426	-	101.062
Kreditni financijskim institucijama	1.228.786	-	-	1.228.786
Kreditni ostalim korisnicima	2.268.484	12.581	379	2.281.444
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	65.539	3.257	-	68.796
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	235.822	-	-	235.822
Ulaganja u ovisna društva	7.449	-	-	7.449
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	4.966	-	-	4.966
Preuzeta imovina	2.210	-	-	2.210
Ostala imovina	5.296	-	-	5.296
Ukupna imovina	3.944.994	19.318	396	3.964.708
Obveze				
Obveze po depozitima	46.182	2.204	-	48.386
Obveze po kreditima	2.266.340	17.076	-	2.283.416
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	18.373	93	1.357	19.823
Ostale obveze	87.397	-	-	87.397
Ukupne obveze	2.418.292	19.373	1.357	2.439.022
Valutni jaz	1.526.702	(55)	(961)	1.525.686

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.5. Tržišni rizik (nastavak)

23.5.2. Valutni rizik (nastavak)

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
Kreditni financijskim institucijama	1.225.809	-	-	1.225.809
Kreditni 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	2.269.796	18.472	-	2.288.268
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

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

23. Upravljanje rizicima (nastavak)

23.5. Tržišni rizik (nastavak)

23.5.2. 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. ožujka 2025.

Primjenom metode standardne devijacije na promjene tečaja EUR/USD utvrđena je volatilnost tečaja EUR/USD koja je u razdoblju od prethodnih 12 mjeseci iznosila 6,69%.

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 31.3.2025. %	Utjecaj na dobit 31.3.2025. 000 eura	Promjene tečaja valute 31.12.2024.	Utjecaj na dobit 31.12.2024. 000 eura
USD	+6,69	(7)	+5,85	877
USD	-6,69	8	-5,85	(986)

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

24. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza

Računovodstvena politika mjerenja fer vrijednosti opisana je u bilješci 4.1.

24.1. 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. ožujka 2025. i 31. prosinca 2024.

Grupa	31. ožujka 2025.		
	Razina 1 000 eura	Razina 2 000 eura	Razina 3 000 eura
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:			
<i>Kreditni po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:</i>			
Mezzanine krediti	-	-	32.668
<i>Ulaganja u investicijske fondove:</i>			
Udjeli u investicijskim fondovima po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	36.086	-	-
Vlasnički vrijednosni papiri:			
<i>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i>			
Depozitarne potvrde - DR	-	-	42
Derivativna financijska imovina – pozitivna fer vrijednost			
FX swap	-	-	-
Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	36.086	-	32.710
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:			
Dužnički vrijednosni papiri:			
<i>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</i>			
Obveznice Republike Hrvatske	201.344	-	-
Obveznice trgovačkih društava	577	-	-
Trezorski zapisi Ministarstva financija	29.819	-	-
Obračunata kamata	1.932	-	-
<i>Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i>			
Obveznice trgovačkih društava	-	-	70
Zamjenjive obveznice CB	-	-	137
Obračunata kamata	-	-	2
Ukupno dužnički vrijednosni papiri	233.672	-	209
<i>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i>			
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	233.672	8.073	209
Derivativne financijske obveze – negativna fer vrijednost			
FX swap	-	-	-
Ukupno obveze	-	-	-

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.

U izvještajnom razdoblju nije bilo transfera između razina.

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

24. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza (nastavak)

24.1. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji se vode po fer vrijednosti (nastavak)

Grupa	31. prosinca 2024.		
	Razina 1 000 eura	Razina 2 000 eura	Razina 3 000 eura
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:			
<i>Kreditni po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:</i>			
Mezzanine krediti	-	-	32.233
<i>Ulaganja u investicijske fondove:</i>			
Udjeli u investicijskim fondovima po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	34.529	-	-
<i>Vlasnički vrijednosni papiri:</i>			
<i>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i>			
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:			
<i>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</i>			
Obveznice Republike Hrvatske	221.308	-	-
Obveznice trgovačkih društava	571	-	-
Trezorski zapisi Ministarstva financija	11.919	-	-
Obračunata kamata	3.304	-	-
<i>Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i>			
Obveznice trgovačkih društava	-	-	73
Zamjenjive obveznice CB	-	-	137
Obračunata kamata	-	-	2
Ukupno dužnički vrijednosni papiri	237.102	-	212
<i>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i>			
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	-

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

24. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza (nastavak)

24.1. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji se vode po fer vrijednosti (nastavak)

Banka	31. ožujka 2025.		
	Razina 1 000 eura	Razina 2 000 eura	Razina 3 000 eura
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:			
<i>Kredit po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:</i>			
Mezzanine krediti	-	-	32.668
<i>Ulaganja u investicijske fondove:</i>			
Udjeli u investicijskim fondovima po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	36.086	-	-
<i>Vlasnički vrijednosni papiri:</i>			
<i>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i>			
Depozitarne potvrde - DR	-	-	42
<i>Derivativna financijska imovina – pozitivna fer vrijednost</i>			
FX swap	-	-	-
Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	36.086	-	32.710
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:			
<i>Dužnički vrijednosni papiri:</i>			
<i>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</i>			
Obveznice Republike Hrvatske	195.830	-	-
Trezorski zapisi Ministarstva financija	29.819	-	-
Obračunana kamata	1.891	-	-
<i>Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i>			
Obveznice trgovačkih društava	-	-	70
Zamjenjive obveznice CB	-	-	137
Obračunata kamata	-	-	2
Ukupno dužnički vrijednosni papiri	227.540	-	209
<i>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i>			
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	227.540	8.073	209
Derivativne financijske obveze – negativna fer vrijednost			
FX swap	-	-	-
Ukupno obveze	-	-	-

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

24. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza (nastavak)

24.1. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji se vode po fer vrijednosti (nastavak)

Banka	31. prosinca 2024.		
	Razina 1 000 eura	Razina 2 000 eura	Razina 3 000 eura
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:			
<i>Kredit po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:</i>			
Mezzanine krediti	-	-	32.233
<i>Ulaganja u investicijske fondove:</i>			
Udjeli u investicijskim fondovima po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	34.529	-	-
<i>Vlasnički vrijednosni papiri:</i>			
<i>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i>			
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:			
<i>Dužnički vrijednosni papiri:</i>			
<i>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</i>			
Obveznice Republike Hrvatske	215.756	-	-
Trezorski zapisi Ministarstva financija	11.919	-	-
Obračunana kamata	3.262	-	-
<i>Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i>			
Obveznice trgovačkih društava	-	-	73
Zamjenjive obveznice CB	-	-	137
Obračunata kamata	-	-	2
Ukupno dužnički vrijednosni papiri	230.937	-	212
<i>Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:</i>			
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	-

24. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza (nastavak)

24.1. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji se vode po fer vrijednosti (nastavak)

24.1.1. 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 dospjeću mezzanine kredita svoja potraživanja konvertirala u temeljni kapital dužnika.

Dana 31. ožujka 2025. tržišna cijena redovnih dionica dužnika koje bi Banka mogla upisati iznosila je 3.257 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. ožujka 2025., 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. ožujka 2025. iznosi 3.257 tisuća eura tj. 3.516 tisuća USD po tečaju na dan 31. ožujka 2025.

Temeljem Rješenja u predstečajnom postupku, HBOR je preuzeo 50% tražbina dužnika kao senior dug i 50% tražbina kao mezzanine dug. Mezzanine dug je iskazan u visini od 3.257 tisuća eura.

Banka ima plasiran mezzanin kredit u visini od 30.000 tisuća eura. Fer vrijednost ovog mezzanine duga na 31. ožujka 2025. iznosi 29.278 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 29.140 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. ožujka 2025. iznosi 32.668 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 32.233 tisuća eura).

24. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza (nastavak)

24.1. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji se vode po fer vrijednosti (nastavak)

24.1.1. 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. ožujka 2025., 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. ožujka 2025., efekti bi bili sljedeći:

- a) U slučaju smanjenja tržišnih prinosa na nerizična ulaganja (linearno interpolirani/ekstrapolirani prinos obveznica Republike Hrvatske istog trajanja/duracije i iste devize kao predmetna obveznica) za 2%, diskontna stopa bi iznosila 15,56%, cijena obveznica bi bila 44,17%, što bi rezultiralo povećanjem ostvarene dobiti HBOR-a za 0,9 tisuća eura.
- b) U slučaju povećanja tržišnih prinosa na nerizična ulaganja (linearno interpolirani/ekstrapolirani prinos obveznica Republike Hrvatske istog trajanja/duracije i iste devize kao korporativne obveznice) za 2%, diskontna stopa bi iznosila 19,56%, cijena obveznice bi bila 43,04%, što bi rezultiralo smanjenjem ostvarene dobiti HBOR-a za 0,9 tisuća eura.

Kao osnova za promjenu tržišne kamatne stope od 2% u odnosu na važeće tržišne uvjete dana 31. ožujka 2025. 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 tisuća eura.

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

24. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza (nastavak)

24.1. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji se vode po fer vrijednosti (nastavak)

24.1.1. Razina 3 - fer vrijednosti (nastavak)

c) Usklađivanje fer vrijednosti Razine 3:

- i. Fer vrijednosti financijske imovine razine 3 koja je nakon početnog priznavanja svedena na fer vrijednost – mezzanine krediti:

Grupa i Banka	31.3.2025. 000 eura	31.3.2024. 000 eura
Stanje 1. siječnja	32.233	33.698
Povećanje/smanjenje fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	536	(534)
Neto tečajne razlike	(101)	108
Stanje 31. ožujka	32.668	33.272

- ii. Fer vrijednost financijske imovine razine 3 koja je nakon početnog priznavanja svedena na fer vrijednost – dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:

Grupa i Banka	31.3.2025. 000 eura	31.3.2024. 000 eura
Stanje 1. siječnja	212	278
Povećanje fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	2	3
Dospijeće glavnice	(5)	(5)
Obračunane kamate	-	-
Stanje 31. ožujka	209	276

25. 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 umanjivanja vrijednosti i rezerviranja, a prije uzimanja u obzir primljenih kolateralâ.

Poslovanje segmenata je organizacijski i upravljački odvojeno i svaki segment predstavlja cjelinu koja pruža različite proizvode i usluge i posluje na različitim tržištima.

Poslovni segmenti:

Grupa ima sljedeće poslovne segmente:

Segment:

Bankarske aktivnosti

Osiguravateljske aktivnosti

Ostalo

Poslovne aktivnosti segmenta uključuju:

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

osiguravanje inozemnih i domaćih kratkoročnih potraživanja poslovnih subjekata vezanih za isporuke roba i usluga

izrade analiza, procjena kreditnih rizika i pružanje informacija o kreditnoj sposobnosti

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

25. Izvještavanje po segmentima (nastavak)

1. siječnja - 31. ožujka 2025.	Bankarske aktivnosti 000 eura	Osiguravateljske aktivnosti 000 eura	Ostale aktivnosti 000 eura	Neraspoređeno 000 eura	Ukupno 000 eura
Neto prihod od kamata	15.905	59	-	-	15.964
Prihod od ukidanja razgraničenja subvencije na teret poslovanja HBOR-a	217	-	-	-	217
Neto prihod od naknada	290	-	86	-	376
Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti	1.222	-	-	-	1.222
Dobitak od umanjenja vrijednosti	-	-	-	-	-
Neto zarađene premije	-	582	-	-	582
Ostali prihodi	162	88	12	(12)	250
Prihod iz poslovanja	17.796	729	98	(12)	18.611
Operativni troškovi	(7.913)	(242)	(90)	12	(8.233)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	15.585	-	(1)	-	15.584
Trošak subvencije na teret poslovanja HBOR-a	(2.610)	-	-	-	(2.610)
Izdaci za osigurane slučajeve	-	-	-	-	-
Neto rashodi od naknada i provizija	-	(86)	-	-	(86)
Ostali rashodi	-	(398)	-	-	(398)
Troškovi poslovanja	5.062	(726)	(91)	12	4.257
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	22.858	3	7	-	22.868
Porez na dobit	-	-	-	-	-
Dobit/(gubitak) za godinu	22.858	3	7	-	22.868
31. ožujka 2025.					
Imovina segmenta	3.964.708	11.112	139	(7.519)	3.968.440
Ukupna imovina	3.964.708	11.112	139	(7.519)	3.968.440
Obveze segmenta	2.439.022	2.936	26	(5)	2.441.979
Ukupni kapital i rezerve	1.525.686	8.176	74	(7.475)	1.526.461
Ukupne obveze i kapital i rezerve	3.964.708	11.112	100	(7.480)	3.968.440

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 bilješki.

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

25. Izvještavanje po segmentima (nastavak)

	Bankarske aktivnosti	Osiguravateljske aktivnosti	Ostale aktivnosti	Neraspoređeno	Ukupno
1. siječnja - 31. ožujka 2024.	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Neto prihod od kamata	16.935	61	-	-	16.996
Prihod od ukidanja razgraničenja subvencije na teret poslovanja HBOR-a	139	-	-	-	139
Neto prihod od naknada	270	-	82	-	352
Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti	41	-	-	-	41
Dobitak od umanjenja vrijednosti	5.939	4	-	-	5.943
Neto zarađene premije	-	628	-	-	628
Ostali prihodi	1.265	84	10	(9)	1.350
Prihod iz poslovanja	24.589	777	92	(9)	25.449
Operativni troškovi	(6.745)	(229)	(75)	9	(7.040)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	-	-	-	-	-
Trošak subvencije na teret poslovanja HBOR-a	(264)	-	-	-	(264)
Izdaci za osigurane slučajeve	-	-	-	-	-
Neto rashodi od naknada i provizija	-	(82)	-	-	(82)
Ostali rashodi	-	(473)	-	-	(473)
Troškovi poslovanja	(7.009)	(784)	(75)	9	(7.859)
Dobit prije oporezivanja	17.580	(7)	17	-	17.590
Porez na dobit	-	-	-	-	-
Dobit za godinu	17.580	(7)	17	-	17.590
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“.

Bilješke uz skraćene financijske izvještaje koje obuhvaćaju važne računovodstvene politike i druga objašnjenja za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025. (nastavak)

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

26. Upravljanje kapitalom

Osnovni ciljevi Banke u upravljanju kapitalom su osiguravanje pretpostavki neograničenosti poslovanja („going-concern“) i poštivanja regulatornih i ugovornih zahtjeva od strane vjerovnika o održavanju adekvatnosti kapitala.

Grupa je odredila regulatorni kapital kao kategoriju kapitala kojom upravlja.

Regulatorni kapital je iznos izvora sredstava koji se održava radi sigurnog i stabilnog poslovanja, odnosno radi ispunjenja obveza prema vjerovnicima.

Regulatorni kapital HBOR-a je zbroj osnovnog kapitala i dopunskog kapitala.

HBOR osigurava da u svakom trenutku ima iznos kapitala adekvatan vrstama, opsegu i složenosti poslova koje obavlja i rizicima kojima je izložen ili bi mogao biti izložen u svom poslovanju.

Stopa ukupnog kapitala HBOR-a izračunava se kao odnos između regulatornog kapitala i ukupnog:

- 1. iznosa izloženosti ponderiranog kreditnim rizikom (propisan Metodologijom za izračun stope ukupnog kapitala HBOR-a) i
- 2. iznosa inicijalnih kapitalnih zahtjeva za tržišne rizike, rizik namire i operativni rizik (propisani Metodologijom za izračun stope ukupnog kapitala HBOR-a), pomnoženih s 12,5.

Stopa ukupnog kapitala izračunava se temeljem interne metodologije utemeljene na regulatornom okviru u skladu s pristupom izračuna Basel II, na primjeni određenih odredbi važeće bankovne regulative ovisno o mogućnostima sustava HBOR-a i uz daljnje strateško usmjerenje na njezin razvoj u skladu s važećom bankovnom regulativom, primjenjivom na HBOR kao razvojnu i izvoznju banku Republike Hrvatske.

Sklonost preuzimanju rizika (apetit za rizik) jest razina i vrste rizika koje je HBOR spreman preuzeti kako bi ostvario ciljeve iz svoje strategije poslovanja, a uvijek se utvrđuje unutar definirane sposobnosti podnošenja rizika, koja predstavlja najveću razinu rizika koju HBOR može preuzeti s obzirom na svoju kapitalnu osnovu, sposobnost upravljanja rizicima i kontrole te regulatorna ograničenja ako su propisana i primjenjiva na HBOR.

U okviru definiranja sklonosti preuzimanju rizika na strateškoj razini utvrđena je minimalno prihvatljiva stopa ukupnog kapitala u visini 20%.

U nastavku se daje pregled stope adekvatnosti kapitala na dane 31. ožujka 2025. i 31. prosinca 2024.

	Grupa		Banka	
	31. ožujka 2025. 000 eura	31. prosinca 2024. 000 eura	31. ožujka 2025. 000 eura	31. prosinca 2024. 000 eura
Ukupni regulatorni kapital	1.520.766	1.498.852	1.520.817	1.498.634
Iznos izloženosti ponderiran kreditnim rizikom	2.341.271	2.398.598	2.338.988	2.396.236
Kapitalni zahtjev za operativni rizik	144.263	144.263	139.138	139.138
Kapitalni zahtjev za valutni rizik		-	-	-
Ukupno kapitalni zahtjevi	2.485.534	2.542.861	2.478.126	2.535.374
	%	%	%	%
Stopa adekvatnosti kapitala	61,18	58,94	61,37	59,11
	000 eura	000 eura	000 eura	000 eura
Potreban iznos regulatornog kapitala za pokriće kapitalnih zahtjeva prema regulatornim zahtjevima	298.264	305.143	297.375	304.245

Dodatak uz financijske izvještaje – Financijsko poslovanje Grupe HKO
Izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti
za razdoblje od 1.1. do 31.3.2025.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

	31.3.2025. 000 eura	31.3.2024. 000 eura
Prihodi od ugovora o osiguranju	668	711
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	59	62
Ostali poslovni prihodi	2	2
Neto prihodi	729	775
Rashodi od ugovora o osiguranju	(597)	(654)
Neto rezultat ugovora o (pasivnom) reosiguranju	(121)	(114)
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	-	-
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	(1)	3
Neto tečajne razlike koje ne proizlaze iz financijskih instrumenata	-	-
Dobit prije oporezivanja	10	10
Porez na dobit	-	-
Dobit tekuće godine	10	10
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	8	16
Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	(41)	(50)
Prijenos realiziranog gubitka po imovini raspoloživoj za prodaju u IDG	-	-
Odgođeni porez	5	6
Ukupno stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak	(28)	(28)
Ostala sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja	(28)	(28)
Ukupna sveobuhvatna dobit prije oporezivanja	(18)	(18)
Ukupna sveobuhvatna dobit za raspodjelu:		
Vlasnicima društva	(18)	(18)

Dodatak uz financijske izvještaje – Financijsko poslovanje Grupe HKO
Izvještaj o financijskom položaju
na dan

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

	31.3.2025. 000 eura	31.12.2024. 000 eura
Imovina		
Dugotrajna imovina		
Nekretnine i oprema	139	146
Nematerijalna imovina	61	67
Odgođena porezna imovina	100	91
Ukupna dugotrajna imovina	300	304
Kratkotrajna imovina		
Ulaganja raspoloživa za prodaju	6.132	6.165
Depoziti u bankama	3.396	3.461
Imovina iz ugovora o reosiguranju	570	683
Potraživanja iz poslova osiguranja	-	-
Ostala potraživanja	59	59
Novac i novčani ekvivalenti	724	518
Ukupna kratkotrajna imovina	10.881	10.886
Ukupna imovina	11.181	11.190
Kapital i obveze		
Kapital		
Temeljni kapital	7.648	7.648
Zadržana dobit i rezerve	1.091	806
Ostale rezerve	(526)	(498)
Dobit tekuće godine	10	285
Ukupan kapital	8.223	8.241
Tehničke pričuve		
Obveze za preostalo pokriće	1.033	1.053
Obveze za nastale štete	1.661	1.633
Bruto tehničke pričuve	-	-
Tehničke pričuve – udio reosiguranja	-	-
	2.694	2.686
Kratkotrajne obveze		
Obveze iz poslova osiguranja	-	-
Odgođena i tekuća porezna obveza	43	46
Ostale obveze	221	217
Ukupno obveze	264	263
Ukupno kapital i obveze	11.181	11.190

Dodatak uz financijske izvještaje – Financijsko poslovanje Grupe HKO
Izvještaj o novčanim tokovima
za razdoblje od 1.1. do 31.3.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

	31.3.2025. 000 eura	31.3.2024. 000 eura
Poslovne aktivnosti		
Dobit prije oporezivanja	10	10
<i>Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti</i>		
Amortizacija	20	21
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	1	(3)
Porez na dobit	(12)	(12)
Obračunane kamate	15	(8)
Ostalo	-	-
Premija/diskont od FVOC	-	3
<i>Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnoga kapitala</i>	<i>34</i>	<i>11</i>
Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima		
Neto smanjenje depozita kod drugih banaka	50	20
Smanjenje diskonta po imovini raspoloživoj za prodaju i imovini do dospjeća	-	-
Potraživanja po premijama	113	(80)
Neto (povećanje) ostale imovine	-	(16)
Neto smanjenje imovine i obveza iz poslova osiguranja	-	-
Neto povećanje/(smanjenje) tehničkih pričuva	7	(74)
Neto povećanje ostalih obveza	48	105
Neto novčana sredstva ostvarena/(uporabljena) u poslovnim aktivnostima	252	(34)
Ulagateljske aktivnosti		
Neto kupovina imovine raspoložive za prodaju	(38)	-
Neto nabava nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(8)	(145)
Neto novčana sredstva (uporabljena) u ulagateljskim aktivnostima	(46)	(145)
Financijske aktivnosti		
Neto povećanje osnivačkog kapitala	-	-
Ostala usklađenja	-	9
Neto novčana sredstva ostvarena u financijskim aktivnostima	-	9
Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente		
Neto tečajne razlike	-	-
Neto učinak	-	-
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	206	(170)
Stanje na dan 1. siječnja	518	590
Neto povećanje/(smanjenje) novca	206	(170)
Stanje na dan 31. ožujka	724	420

Dodatak uz financijske izvještaje – Financijsko poslovanje Grupe HKO
Izvještaj o promjenama na kapitalu
za razdoblje od 1.1. do 31.3.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama eura)

	Temeljni kapital 000 eura	Zadržana dobit i rezerve 000 eura	Ostale rezerve 000 eura	Neto dobit tekućeg razdoblja 000 eura	Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva 000 eura	Ukupni kapital 000 eura
Stanje 1. siječnja 2024.	7.648	663	(611)	105	7.805	7.805
Dobit tekućeg razdoblja	-	-	-	10	10	10
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(28)	-	(28)	(28)
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak)	-	-	(28)	10	(18)	(18)
Prijenos dobiti iz 2023. godine u zadržanu dobit	-	105	-	(105)	-	-
Ostala usklađenja	15	23	(22)	-	16	16
Stanje 31. ožujka 2024.	7.663	791	(661)	10	7.803	7.803
Stanje 1. siječnja 2025.	7.648	806	(498)	285	8.241	8.241
Dobit tekućeg razdoblja	-	-	-	10	10	10
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(28)	-	(28)	(28)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(28)	10	(18)	(18)
Prijenos dobiti iz 2024. godine u zadržanu dobit	-	285	-	(285)	-	-
Ostala usklađenja	-	-	-	-	-	-
Stanje 31. ožujka 2025.	7.648	1.091	(526)	10	8.223	8.223