**HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK**

**Nerevidirani skraćeni odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji**

**za razdoblje od 1.1. do 30.6.2025.**

Zagreb, kolovoz 2025. godine

|  |  |
| --- | --- |
|  | 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 | 14-121 |
| Dodatak – Financijsko poslovanje Grupe HKO | 122-125 |

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 125 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 125 odobreni su od strane Uprave 21. kolovoza 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 | mr. sc. Alan Herjavec | mr. sc. Hrvoje Čuvalo |
|  |  |  |
| **Član Uprave** | **Član Uprave** | **Predsjednik Uprave** |

U Zagrebu 21. kolovoza 2025.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **2025.** | | **2024.** | |
|  | **Bilješka** | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** |
|  |  | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** |
|  |  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Prihodi od kamata izračunati metodom efektivne kamatne stope | 5 | 29.997 | 58.141 | 28.937 | 56.009 |
| Prihodi od ukidanja razgraničenja subvencije na teret poslovanja HBOR-a |  | 376 | 593 | 160 | 299 |
| Rashodi od kamata | 6 | (12.006) | (24.186) | (11.984) | (22.060) |
| **Neto prihod od kamata** |  | **18.367** | **34.548** | **17.113** | **34.248** |
|  |  |  |  |  |  |
| Prihodi od naknada i provizija |  | 585 | 1.112 | 590 | 1.079 |
| Rashodi od naknada i provizija |  | (88) | (325) | (119) | (338) |
| **Neto prihod od naknada i provizija** |  | **497** | **787** | **471** | **741** |
|  |  |  |  |  |  |
| Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti |  | 3.911 | 5.133 | 313 | 354 |
| Ostali prihodi |  | 1.863 | 2.695 | 1.533 | 3.511 |
|  |  | **24.638** | **43.163** | **19.430** | **38.854** |
|  |  |  |  |  |  |
| Troškovi osoblja | 7 a) | (4.822) | (9.682) | (4.480) | (8.740) |
| Amortizacija | 7 b) | (568) | (1.067) | (500) | (1.005) |
| Ostali troškovi | 7 c) | (3.512) | (6.784) | (2.847) | (5.595) |
| Trošak subvencije na teret poslovanja HBOR-a |  | (3.415) | (6.025) | (50) | (314) |
| Dobitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja | 8 | 19.745 | 35.329 | 9.346 | 15.289 |
| **Dobit prije oporezivanja** |  | **32.066** | **54.934** | **20.899** | **38.489** |
| Porez na dobit |  | - | - | - | - |
| **Dobit tekućeg razdoblja** |  | **32.066** | **54.934** | **20.899** | **38.489** |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| **Dobit za raspodjelu:** |  |  |  |  |  |
| **Vlasniku društva** |  | **32.066** | **54.934** | **20.899** | **38.489** |

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2025.** | | **2024.** | |
|  | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** |
|  | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |
| **Dobit tekućeg razdoblja** | **32.066** | **54.934** | **20.899** | **38.489** |
| **Ostala sveobuhvatna dobit** |  |  |  |  |
| **Stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak:** |  |  |  |  |
| Neto promjene financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 1.869 | 1.171 | 807 | 239 |
| Odgođeni porez – ostala sveobuhvatna dobit | 6 | 11 | (2) | 4 |
| **Ukupno stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak** | **1.875** | **1.182** | **805** | **243** |
| **Ostala sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja** | **1.875** | **1.182** | **805** | **243** |
| **Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja** | **33.941** | **56.116** | **21.704** | **38.732** |
| **Ukupna sveobuhvatna dobit:** |  |  |  |  |
| **Vlasniku društva** | **33.941** | **56.116** | **21.704** | **38.732** |

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | **30.6.2025.** | **31.12.2024.** |
|  | **Bilješka** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 9 | 23.671 | 46.061 |
| Depoziti kod drugih banaka | 10 | 121.993 | 93.871 |
| Krediti financijskim institucijama | 11 | 1.281.325 | 1.225.809 |
| Krediti ostalim korisnicima | 12 | 2.195.698 | 2.308.436 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 13 | 74.413 | 67.047 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 14 | 273.914 | 245.387 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina |  | 6.500 | 5.095 |
| Preuzeta imovina | 15 | 2.429 | 2.140 |
| Ostala imovina | 16 | 5.627 | 5.801 |
| **Ukupna imovina** |  | **3.985.570** | **3.999.647** |
| **Obveze** |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 17 | 46.378 | 95.512 |
| Obveze po kreditima | 18 | 2.277.371 | 2.288.268 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | 19 | 23.848 | 23.368 |
| Ostale obveze | 20 | 77.571 | 88.213 |
| **Ukupne obveze** |  | **2.425.168** | **2.495.361** |
| **Kapital i rezerve** |  |  |  |
| Osnivački kapital |  | 961.889 | 961.889 |
| Zadržana dobit i rezerve |  | 539.127 | 498.945 |
| Ostale rezerve |  | 2.814 | 1.632 |
| Dobit tekućeg razdoblja |  | 54.934 | 40.182 |
| Garantni fond |  | 1.638 | 1.638 |
| **Ukupni kapital i rezerve** |  | **1.560.402** | **1.504.286** |
| **Ukupne obveze i kapital i rezerve** |  | **3.985.570** | **3.999.647** |

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Bilješka** | **2025.** | **2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
| **Poslovne aktivnosti** |  |  |
| Dobit prije oporezivanja | 54.934 | 38.489 |
| *Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:* |  |  |
| Amortizacija | 1.067 | 1.005 |
| Porez na dobit | - | - |
| Dobitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja | (35.329) | (15.289) |
| Subvencija kamatnih stopa na teret HBOR-a | 6.025 | - |
| Obračunane kamate | 11.670 | (1.923) |
| Odgođene naknade | 5.259 | 1.890 |
| Neto (gubitak) od trgovanja derivativnim financijskim instrumentima | (160) | (162) |
| Ostale promjene po imovini po fer vrijednosti | 3.864 | (377) |
| *Dobitak/(gubitak) iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala* | *47.330* | *23.633* |
| *Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:* |  |  |
| Neto (povećanje) depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za očekivane gubitke | (28.221) | (27.269) |
| Neto (povećanje)/smanjenje kredita financijskim institucijama, prije rezerviranja za očekivane gubitke | (57.000) | 4.018 |
| Neto smanjenje kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za očekivane gubitke | 121.066 | 24.834 |
| Neto (povećanje)/smanjenje preuzete imovine | (289) | 342 |
| Neto (povećanje)/smanjenje ostale imovine, prije rezerviranja za očekivane gubitke | (221) | 3.621 |
| Neto (smanjenje)/povećanje depozita banaka i trgovačkih društava | (49.097) | 36.373 |
| Neto (smanjenje) ostalih obveza, prije rezerviranja | (10.667) | (15.590) |
| **Neto novčana sredstva ostvarena u poslovnim aktivnostima** | **22.901** | **49.962** |
|  |  |  |
| **Ulagateljske aktivnosti** |  |  |
| Kupovina financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak | (3.859) | (3.343) |
| Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak | 117 | - |
| Kupovina financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | (162.591) | (45.552) |
| Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 133.461 | 29.010 |
| Neto nabava nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine | (2.059) | (907) |
| **Neto novčana sredstva (uporabljena) u ulagateljskim aktivnostima** | **(34.931)** | **(20.792)** |
|  |  |  |
| **Financijske aktivnosti** |  |  |
| Povećanje osnivačkog kapitala | - | - |
| Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita | 295.000 | 306.220 |
| Smanjenje obveza po kreditima otplatom glavnice kredita | (302.928) | (346.088) |
| Ostalo | (653) | (4.735) |
| **Neto novčana sredstva (uporabljena) u financijskim aktivnostima** | **(8.581)** | **(44.603)** |
|  |  |  |
| **Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente** |  |  |
| Neto tečajne razlike | (1.860) | 636 |
| **Neto učinak** | **(1.860)** | **636** |
|  |  |  |
| Neto (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata | (22.471) | (14.797) |
|  |  |  |
| Novac i novčani ekvivalenti stanje na dan 1. siječnja, prije umanjenja vrijednosti | 46.205 | 42.292 |
| Neto (smanjenje) novca | (22.471) | (14.797) |
| **Novac i novčani ekvivalenti stanje na dan 30. lipnja, prije umanjenja vrijednosti 9** | **23.734** | **27.495** |
| **Dopunski podaci – poslovne aktivnosti** |  |  |
| Plaćene kamate | 25.162 | 19.531 |
| Primljene kamate | 61.108 | 44.622 |

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

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Osnivački**  **kapital** | **Zadržana**  **dobit i rezerve** | **Ostale rezerve** | **Neto dobit**  **tekućeg razdoblja** | **Garantni**  **fond** | **Ukupni kapital** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Stanje 1. siječnja 2024.** | **958.889** | **468.998** | **(1.577)** | **29.947** | **1.638** | **1.457.895** |
| Dobit tekućeg razdoblja | - | - | - | 38.489 | - | **38.489** |
| Ostala sveobuhvatna dobit | - | - | 243 | - | - | **243** |
| Ukupna sveobuhvatna dobit | - | - | 243 | 38.489 | - | **38.732** |
| Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna | - | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos dobiti iz 2023. godine u zadržanu dobit | - | 29.947 | - | (29.947) | - | **-** |
| **Stanje 30. lipnja 2024.** | **958.889** | **498.945** | **(1.334)** | **38.489** | **1.638** | **1.496.627** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Stanje 1. siječnja 2025.** | **961.889** | **498.945** | **1.632** | **40.182** | **1.638** | **1.504.286** |
| Dobit tekućeg razdoblja | - | - | - | 54.934 | - | **54.934** |
| Ostala sveobuhvatna dobit | - | - | 1.182 | - | - | **1.182** |
| Ukupna sveobuhvatna dobit | - | - | 1.182 | 54.934 | - | **56.116** |
| Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna | - | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos dobiti iz 2024. godine u zadržanu dobit | - | 40.182 | - | (40.182) | - | **-** |
| **Stanje 30. lipnja 2025.** | **961.889** | **539.127** | **2.814** | **54.934** | **1.638** | **1.560.402** |

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

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **2025.** | | **2024.** | |
|  | **Bilješka** | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** |
|  |  | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** |
|  |  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Prihodi od kamata izračunati metodom efektivne kamatne stope | 5 | 29.939 | 58.023 | 28.872 | 55.881 |
| Prihodi od ukidanja razgraničenja subvencije na teret poslovanja HBOR-a |  | 376 | 593 | 160 | 299 |
| Rashodi od kamata | 6 | (12.004) | (24.183) | (11.983) | (22.057) |
| **Neto prihod od kamata** |  | **18.311** | **34.433** | **17.049** | **34.123** |
|  |  |  |  |  |  |
| Prihodi od naknada i provizija |  | 585 | 1.112 | 590 | 1.079 |
| Rashodi od naknada i provizija |  | (88) | (325) | (119) | (338) |
| **Neto prihod od naknada i provizija** |  | **497** | **787** | **471** | **741** |
|  |  |  |  |  |  |
| Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti |  | 3.911 | 5.133 | 313 | 354 |
| Ostali prihodi |  | 1.188 | 1.350 | 866 | 2.131 |
|  |  | **23.907** | **41.703** | **18.699** | **37.349** |
|  |  |  |  |  |  |
| Troškovi osoblja | 7 a) | (4.665) | (9.366) | (4.334) | (8.453) |
| Amortizacija | 7 b) | (548) | (1.027) | (479) | (964) |
| Ostali troškovi | 7 c) | (3.007) | (5.740) | (2.339) | (4.480) |
| Trošak subvencije na teret poslovanja HBOR-a |  | (3.415) | (6.025) | (50) | (314) |
| Dobitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja | 8 | 19.743 | 35.328 | 9.350 | 15.289 |
| **Dobit prije oporezivanja** |  | **32.015** | **54.873** | **20.847** | **38.427** |
|  |  |  |  |  |  |
| Porez na dobit |  | - | - | - | - |
| **Dobit tekućeg razdoblja** |  | **32.015** | **54.873** | **20.847** | **38.427** |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| **Dobit za raspodjelu:** |  |  |  |  |  |
| **Vlasniku društva** |  | **32.015** | **54.873** | **20.847** | **38.427** |

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2025.** | | **2024.** | |
|  | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** |
|  | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |
| **Dobit tekućeg razdoblja** | **32.015** | **54.873** | **20.847** | **38.427** |
| **Ostala sveobuhvatna dobit** |  |  |  |  |
| **Stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak:** |  |  |  |  |
| Neto promjene financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 1.898 | 1.233 | 793 | 259 |
| **Ukupno stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak** | **1.898** | **1.233** | **793** | **259** |
| **Ostala sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja** | **1.898** | **1.233** | **793** | **259** |
| **Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja** | **33.913** | **56.106** | **21.640** | **38.686** |
|  |  |  |  |  |
| **Ukupna sveobuhvatna dobit:** |  |  |  |  |
| **Vlasniku društva** | **33.913** | **56.106** | **21.640** | **38.686** |

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Bilješka** | **30.6.2025.** | **31.12.2024.** |
|  |  | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 9 | 23.340 | 45.543 |
| Depoziti kod drugih banaka | 10 | 118.835 | 90.410 |
| Krediti financijskim institucijama | 11 | 1.281.325 | 1.225.809 |
| Krediti ostalim korisnicima | 12 | 2.195.698 | 2.308.436 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 13 | 74.413 | 67.047 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 14 | 267.412 | 239.222 |
| Ulaganja u ovisna društva |  | 7.449 | 7.449 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina |  | 6.320 | 4.882 |
| Preuzeta imovina | 15 | 2.429 | 2.140 |
| Ostala imovina | 16 | 4.648 | 4.967 |
| **Ukupna imovina** |  | **3.981.869** | **3.995.905** |
| **Obveze** |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 17 | 46.378 | 95.512 |
| Obveze po kreditima | 18 | 2.277.371 | 2.288.268 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | 19 | 23.848 | 23.368 |
| Ostale obveze | 20 | 74.673 | 85.264 |
| **Ukupne obveze** |  | **2.422.270** | **2.492.412** |
| **Kapital i rezerve** |  |  |  |
| Osnivački kapital |  | 961.873 | 961.873 |
| Zadržana dobit i rezerve |  | 537.852 | 497.955 |
| Ostale rezerve |  | 3.363 | 2.130 |
| Dobit tekućeg razdoblja |  | 54.873 | 39.897 |
| Garantni fond |  | 1.638 | 1.638 |
| **Ukupni kapital i rezerve** |  | **1.559.599** | **1.503.493** |
| **Ukupne obveze i kapital i rezerve** |  | **3.981.869** | **3.995.905** |

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Bilješka** | **2025.** | **2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
| **Poslovne aktivnosti** |  |  |
| Dobit prije oporezivanja | 54.873 | 38.427 |
| *Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:* |  |  |
| Amortizacija | 1.027 | 964 |
| Dobitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja | (35.328) | (15.289) |
| Subvencija kamatnih stopa na teret HBOR-a | 6.025 | - |
| Obračunane kamate | 11.657 | (1.884) |
| Odgođene naknade | 5.259 | 1.890 |
| Neto (gubitak) od trgovanja derivativnim financijskim instrumentima | (160) | (162) |
| Ostale promjene po imovini po fer vrijednosti | 3.863 | (383) |
| *Dobitak/(gubitak) iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala* | *47.216* | *23.563* |
| *Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:* |  |  |
| Neto (povećanje) depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za očekivane gubitke | (28.511) | (26.868) |
| Neto (povećanje)/smanjenje kredita financijskim institucijama, prije rezerviranja za očekivane gubitke | (57.000) | 4.018 |
| Neto smanjenje kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za očekivane gubitke | 121.066 | 24.834 |
| Neto (povećanje)/smanjenje preuzete imovine | (289) | 342 |
| Neto (povećanje)/smanjenje ostale imovine, prije rezerviranja za očekivane gubitke | (102) | 3.523 |
| Neto (smanjenje)/povećanje depozita banaka i trgovačkih društava | (49.097) | 36.373 |
| Neto (smanjenje) ostalih obveza, prije rezerviranja | (10.591) | (15.506) |
| **Neto novčana sredstva ostvarena u poslovnim aktivnostima** | **22.692** | **50.279** |
|  |  |  |
| **Ulagateljske aktivnosti** |  |  |
| Kupovina financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | (3.859) | (3.343) |
| Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 117 | - |
| Kupovina financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | (160.828) | (45.552) |
| Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 133.461 | 29.010 |
| Neto nabava nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine | (2.050) | (440) |
| **Neto novčana sredstva (uporabljena) u ulagateljskim aktivnostima** | **(33.159)** | **(20.325)** |
|  |  |  |
| **Financijske aktivnosti** |  |  |
| Povećanje osnivačkog kapitala | - | - |
| Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita | 295.000 | 306.220 |
| Smanjenje obveza po kreditima otplatom glavnice kredita | (302.928) | (346.088) |
| Ostalo | (2.029) | (5.203) |
| **Neto novčana sredstva (uporabljena) u financijskim aktivnostima** | **(9.957)** | **(45.071)** |
|  |  |  |
| **Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente** |  |  |
| Neto tečajne razlike | (1.860) | 636 |
| **Neto učinak** | **(1.860)** | **636** |
|  |  |  |
| Neto (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata | **(22.284)** | **(14.481)** |
|  |  |  |
| Novac i novčani ekvivalenti stanje na dan 1. siječnja, prije umanjenja vrijednosti | 45.686 | 41.701 |
| Neto (smanjenje) novca | (22.284) | (14.481) |
| **Novac i novčani ekvivalenti stanje na dan 30.lipnja, prije umanjenja vrijednosti 9** | **23.402** | **27.220** |
|  |  |  |
| **Dopunski podaci – poslovne aktivnosti** |  |  |
| Plaćene kamate | 25.162 | 19.531 |
| Primljene kamate | 61.031 | 44.533 |

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

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Osnivački**  **kapital** | **Zadržana**  **dobit i rezerve** | **Ostale rezerve** | **Neto dobit**  **tekućeg razdoblja** | **Garantni fond** | **Ukupni kapital** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Stanje 1. siječnja 2024.** | **958.873** | **468.113** | **(943)** | **29.842** | **1.638** | **1.457.523** |
| Dobit tekućeg razdoblja | - | - | - | 38.427 | - | **38.427** |
| Ostala sveobuhvatna dobit | - | - | 259 | - | - | **259** |
| Ukupna sveobuhvatna dobit | - | - | 259 | 38.427 | - | **38.686** |
| Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna | - | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos dobiti iz 2023. godine u zadržanu dobit | - | 29.842 | - | (29.842) | - | **-** |
| **Stanje 30. lipnja 2024.** | **958.873** | **497.955** | **(684)** | **38.427** | **1.638** | **1.496.209** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Stanje 1. siječnja 2025.** | **961.873** | **497.955** | **2.130** | **39.897** | **1.638** | **1.503.493** |
| Dobit tekućeg razdoblja | - | - | - | 54.873 | - | **54.873** |
| Ostala sveobuhvatna dobit | - | - | 1.233 | - | - | **1.233** |
| Ukupna sveobuhvatna dobit | - | - | 1.233 | 54.873 | - | **56.106** |
| Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna | - | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos dobiti iz 2024. godine u zadržanu dobit | - | 39.897 | - | (39.897) | - | **-** |
| **Stanje 30. lipnja 2025.** | **961.873** | **537.852** | **3.363** | **54.873** | **1.638** | **1.559.599** |

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

**1. Opći podaci**

* 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 30. lipnja 2025. Grupa ima 471 zaposlenika (30. lipnja 2024. bilo je 447 zaposlenika).

**1.2. Banka:**

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

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

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

*Nadzorni odbor*

Na dan 30. lipnja 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,
* 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.

Na temelju članka 7. stavka 2. Zakona o Vladi Republike Hrvatske, predsjednik Vlade Republike Hrvatske dana 11. travnja 2025. godine donosi Rješenje o razrješenju ministra regionalnoga razvoja i fondova Europske unije, Šime Erlića.

Nakon izvještajnog razdoblja, a na temelju članka 110. stavka 5. Ustava Republike Hrvatske i članka 4. stavka 2. Zakona o Vladi Republike Hrvatske, predsjednik Vlade uz supotpis predsjednika Hrvatskoga sabora donosi dana 15. srpnja 2025. godine Rješenje o imenovanju Nataše Mikuš Žigman ministricom regionalnoga razvoja i fondova Europske unije.

1. Opći podaci (nastavak)

**1.2. Banka (nastavak):**

*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 30. lipnja 2025. HBOR ima 449 zaposlenika (30. lipnja 2024. bilo je 427 zaposlenika).

*Revizijski odbor*

Na dan 30. lipnja 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 opskrbne lance, utječući na izvoznike i uvoznike ruske, ukrajinske i bjeloruske robe i usluga. Negativan utjecaj povećanja cijena već se osjeća u cijelom hrvatskom gospodarstvu.

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

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

1. Opći podaci (nastavak)

**1.3. Utjecaj krize uzrokovane rusko-ukrajinskim ratom (nastavak)**

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

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

**2. Temelj za sastavljanje financijskih izvještaja**

**2.1. Izjava o usklađenosti**

Skraćeni financijski izvještaji Banke i Grupe HBOR za razdoblje od 1. siječnja do 30. lipnja 2025. sastavljeni su primjenom Međunarodnog računovodstvenog standarda 34 Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine.

Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje od 1. siječnja do 30. lipnja 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, poslovodstvo donosi prosudbe, procjene i pretpostavke koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine i obveza, objavu potencijalnih i preuzetih obveza na datum izvještavanja, kao i iznose prihoda i rashoda za razdoblje. Procjene i uz njih vezane pretpostavke zasnivaju se na povijesnom iskustvu i raznim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade financijskih izvještaja, a koji zajedno čine osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrdiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena. Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena ukoliko izmjena utječe samo na to razdoblje, ili u razdoblju izmjene i budućim razdobljima ako izmjena utječe na tekuće i buduća razdoblja.

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

**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.

***Izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS koji se ne odnose na izvještajno razdoblje i usvojeni su u Europskoj uniji***

* 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);
* 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).

Grupa očekuje da usvajanje dopuna postojećih standarda neće dovesti do značajnih promjena u financijskim izvještajima Grupe.

***Novi standardi 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 30. lipnja 2025. još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve koje je izdao OMRS):

* 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 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 računovodstvenim procjenama i pogreške). Iako MSFI 18 neće imati nikakav učinak na priznavanje i mjerenje stavki u odvojenim/konsolidiranim financijskim izvještajima, očekuje se da će imati značajan učinak na prezentaciju i objavljivanje određenih stavki. Ove promjene uključuju kategorizaciju i međuzbrojeve u izvještaju o dobiti ili gubitku, združivanje/raščlanjivanje i označavanje informacija te objavljivanje mjera učinka koje je definirala uprava.

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

**5. Prihodi od kamata izračunati metodom efektivne kamatne stope**

Prihodi od kamata po korisnicima:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grupa** | | | | **Banka** | | | |
|  | **2025.** | | **2024.** | | **2025.** | | **2024.** | |
|  | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** |
|  | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Javni sektor | 6.268 | 11.970 | 5.747 | 11.447 | 6.232 | 11.898 | 5.708 | 11.365 |
| Državna trgovačka društva | 1.924 | 3.359 | 1.786 | 3.737 | 1.924 | 3.359 | 1.786 | 3.737 |
| Strane pravne osobe | 123 | 251 | 89 | 131 | 123 | 251 | 89 | 131 |
| Domaća trgovačka društva | 12.603 | 26.138 | 12.874 | 25.425 | 12.596 | 26.127 | 12.870 | 25.421 |
| Domaće financijske institucije | 6.677 | 13.024 | 6.107 | 11.735 | 6.662 | 12.989 | 6.085 | 11.693 |
| Inozemne financijske institucije | 238 | 524 | 531 | 1.025 | 238 | 524 | 531 | 1.025 |
| Zatezne kamate | 1.763 | 2.044 | 1.396 | 1.682 | 1.763 | 2.044 | 1.396 | 1.682 |
| Ostalo | 401 | 831 | 407 | 827 | 401 | 831 | 407 | 827 |
|  | **29.997** | **58.141** | **28.937** | **56.009** | **29.939** | **58.023** | **28.872** | **55.881** |

**5. Prihodi od kamata izračunati metodom efektivne kamatne stope (nastavak)**

Prihodi od kamata po vrstama plasmana:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grupa** | | | | **Banka** | | | |
|  | **2025.** | | **2024.** | | **2025.** | | **2024.** | |
|  | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** |
|  | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| Kamate po kreditima |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - financijskim institucijama | 6.295 | 12.377 | 5.726 | 11.116 | 6.295 | 12.377 | 5.726 | 11.116 |
| - ostalim korisnicima | 21.272 | 41.109 | 20.838 | 40.304 | 21.272 | 41.109 | 20.838 | 40.304 |
|  | 27.567 | 53.486 | 26.564 | 51.420 | 27.567 | 53.486 | 26.564 | 51.420 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Plasmani u vrijednosne papire | 1.810 | 3.484 | 1.462 | 2.945 | 1.767 | 3.401 | 1.419 | 2.859 |
| *- obveznice Republike Hrvatske* | *1.558* | *3.134* | *1.319* | *2.548* | *1.521* | *3.061* | 1.279 | 2.466 |
| *- obveznice trgovačkih društava* | *8* | *14* | *5* | *8* | *2* | *4* | *2* | *4* |
| *- trezorski zapisi Ministarstva financija* | *244* | *336* | *138* | *389* | *244* | *336* | *138* | *389* |
| Depoziti i novčana sredstva | 620 | 1.171 | 911 | 1.644 | 605 | 1.136 | 889 | 1.602 |
|  | **29.997** | **58.141** | **28.937** | **56.009** | **29.939** | **58.023** | **28.872** | **55.881** |

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 30.6.2025. iznosi 8.261 tisuća eura (1.1. do 30.6.2024.: 8.660 tisuća eura).

**6. Rashodi od kamata**

Rashodi od kamata prema primateljima:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grupa** | | | | **Banka** | | | |
|  | **2025.** | | **2024.** | | **2025.** | | **2024.** | |
|  | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** |
|  | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Domaće financijske institucije | 1.759 | 3.234 | 1.073 | 1.179 | 1.759 | 3.234 | 1.073 | 1.179 |
| Inozemne financijske institucije | 7.794 | 15.777 | 7.980 | 15.056 | 7.794 | 15.777 | 7.979 | 15.055 |
| Državne jedinice | 2.412 | 5.085 | 2.921 | 5.802 | 2.442 | 5.157 | 2.921 | 5.802 |
| Ostalo | 41 | 90 | 10 | 23 | 9 | 15 | 10 | 21 |
|  | **12.006** | **24.186** | **11.984** | **22.060** | **12.004** | **24.183** | **11.983** | **22.057** |

**6. Rashodi od kamata (nastavak)**

Rashodi od kamata prema vrstama obveza:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grupa** | | | | **Banka** | | | |
|  | **2025.** | | **2024.** | | **2025.** | | **2024.** | |
|  | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** |
|  | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Obveze po kreditima | 11.965 | 23.974 | 11.095 | 20.846 | 11.965 | 23.974 | 11.095 | 20.846 |
| Depoziti | 30 | 194 | 878 | 1.190 | 30 | 194 | 878 | 1.190 |
| Najmovi – kamatni troškovi na dugoročne ugovore | 11 | 18 | 11 | 24 | 9 | 15 | 10 | 21 |
|  | **12.006** | **24.186** | **11.984** | **22.060** | **12.004** | **24.183** | **11.983** | **22.057** |

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.

**7. Operativni troškovi**

Operativni troškovi mogu se prikazati kako slijedi:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grupa** | | | | **Banka** | | | |
|  | **2025.** | | **2024.** | | **2025.** | | **2024.** | |
|  | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** |
|  | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 7. a) Troškovi osoblja | 4.822 | 9.682 | 4.480 | 8.740 | 4.665 | 9.366 | 4.334 | 8.453 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 7. b) Amortizacija | 568 | 1.067 | 500 | 1.005 | 548 | 1.027 | 479 | 964 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 7. c) Ostali troškovi | 3.512 | 6.784 | 2.847 | 5.595 | 3.007 | 5.740 | 2.339 | 4.480 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Od čega: |  |  |  |  |  |  |  |  |
| *Troškovi administracije* | *1.569* | *3.196* | *729* | *1.886* | *1.521* | *3.139* | *699* | *1.840* |
| *Utrošeni materijal i usluge* | *1.154* | *2.183* | *1.299* | *2.268* | *1.068* | *2.000* | *1.205* | *2.079* |
| *Ostali rashodi* | *789* | *1.405* | *819* | *1.441* | *418* | *601* | *435* | *561* |
|  | **8.902** | **17.533** | **7.827** | **15.340** | **8.220** | **16.133** | **7.152** | **13.897** |

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

Rezerviranja za gubitke po plasmanima mogu se prikazati kako slijedi:

**a) Dobitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja financijskih instrumenata po MSFI-ju 9**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grupa** | | | | **Banka** | | | |
|  | **2025.** | | **2024.** | | **2025.** | | **2024.** | |
|  | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** |
|  | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Rezerviranja za gubitke po računima kod financijskih institucija | (18) | (81) | (214) | (88) | (17) | (81) | (213) | (87) |
| Rezerviranja za gubitke po depozitima kod drugih banaka | 214 | 93 | 25 | 9 | 215 | 94 | 21 | 9 |
| Rezerviranja za gubitke po kreditima financijskim institucijama | (198) | (415) | 183 | 46 | (198) | (415) | 183 | 46 |
| Rezerviranja za gubitke po kreditima ostalim korisnicima i kamatama | (23.168) | (33.560) | (16.343) | (20.575) | (23.168) | (33.560) | (16.343) | (20.575) |
| Modifikacijski (dobitak)/gubitak po kreditima banaka | (71) | (134) | (93) | (179) | (71) | (134) | (93) | (179) |
| Modifikacijski (dobitak)/gubitak po kreditima ostalim korisnicima | (723) | (1.847) | (794) | 171 | (723) | (1.847) | (794) | 171 |
| POCI imovina – usklađenje fer vrijednosti kod inicijalnog priznavanja | 108 | 108 | 8.661 | 8.661 | 108 | 108 | 8.661 | 8.661 |
| Rezerviranja za gubitke financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 29 | 26 | 4 | 16 | 29 | 26 | 4 | 16 |
| Rezerviranja za gubitke po ostaloj imovini | (5) | 6 | 414 | 331 | (5) | 6 | 413 | 330 |
| Rezerviranja za gubitke po preuzetim obvezama po kreditima | 2.410 | (461) | 212 | (2.013) | 2.410 | (461) | 212 | (2.013) |
| Rezerviranja za gubitke po garancijama | 2.047 | 1.747 | (3.365) | (2.484) | 2.047 | 1.747 | (3.365) | (2.484) |
| **Ukupno** | **(19.375)** | **(34.518)** | **(11.310)** | **(16.105)** | **(19.373)** | **(34.517)** | **(11.314)** | **(16.105)** |

**8. Dobitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja (nastavak)**

**b) Ostala umanjenja vrijednosti i rezerviranja**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Grupa | | | | Banka | | | |
|  | 2025. | | 2024. | | 2025. | | 2024. | |
|  | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** | **Tekuće razdoblje** | **Kumulativ** |
|  | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** | **1.4. - 30.6.** | **1.1. - 30.6.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Rezerviranja za ostale obveze | (370) | (811) | 1.988 | 874 | (370) | (811) | 1.988 | 874 |
| Ostala usklađenja | - | - | (24) | (58) | - | - | (24) | (58) |
| **Ukupno** | **(370)** | **(811)** | **1.964** | **816** | **(370)** | **(811)** | **1.964** | **816** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Sveukupno** | **(19.745)** | **(35.329)** | **(9.346)** | **(15.289)** | **(19.743)** | **(35.328)** | **(9.350)** | **(15.289)** |

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

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grupa** | | **Banka** | | |
|  | **30. lipnja 2025.** | **31. prosinca 2024.** | **30. lipnja 2025.** | **31. prosinca 2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| Sredstva izdvojena na računu kod Hrvatske narodne banke | 2 | 2 | 2 | 2 |
| Sredstva izdvojena na računima domaćih banaka | 23.547 | 45.800 | 23.215 | 45.281 |
| Sredstva izdvojena na računima stranih banaka | 77 | 174 | 77 | 174 |
| Devizni tekući računi - domaće banke | 31 | 33 | 31 | 33 |
| Devizni tekući računi - inozemne banke | 77 | 196 | 77 | 196 |
|  | 23.734 | 46.205 | 23.402 | 45.686 |
| Rezerviranja za očekivane gubitke | (63) | (144) | (62) | (143) |
|  | **23.671** | **46.061** | **23.340** | **45.543** |

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **30. lipnja 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 | 23.734 | - | - | **23.734** | 23.402 | - | - | **23.402** |
| Rezerviranja | (63) | - | - | **(63)** | (62) | - | - | **(62)** |
| **Stanje na dan**  **30. lipnja 2025.** | **23.671** | **-** | **-** | **23.671** | **23.340** | **-** | **-** | **23.340** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31. prosinca 2024.** |  |  |  | **Grupa** |  |  |  | **Banka** |
|  | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **Ukupno** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Bruto iznos | 46.205 | - | - | **46.205** | 45.686 | - | - | **45.686** |
| Rezerviranja | (144) | - | - | **(144)** | (143) | - | - | **(143)** |
| **Stanje na dan**  **31. prosinca 2024.** | **46.061** | **-** | **-** | **46.061** | **45.543** | **-** | **-** | **45.543** |

**9. Novčana sredstva i računi kod banaka (nastavak)**

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grupa** | | **Banka** | |
|  | **1.1.-30.6.**  **2025.** | **1.1.-31.12.**  **2024.** | **1.1.-30.6.**  **2025.** | **1.1.-31.12.**  **2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| Stanje 1. siječnja | 144 | 159 | 143 | 158 |
| Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke po računima kod banaka | (81) | (15) | (81) | (15) |
| *Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 8)* | *(81)* | *(15)* | *(81)* | *(15)* |
| **Stanje na kraju izvještajnog razdoblja** | **63** | **144** | **62** | **143** |

**10. Depoziti kod drugih banaka**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grupa** | | **Banka** | |
|  | **30. lipnja 2025.** | **31. prosinca 2024.** | **30. lipnja 2025.** | **31. prosinca 2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |
| Depoziti kod stranih banaka | 47.113 | 22.615 | 47.113 | 22.615 |
| Depoziti kod domaćih banaka | 75.204 | 71.451 | 72.044 | 68.001 |
| Obračunata kamata | 6 | 42 | 4 | 26 |
|  | 122.323 | 94.108 | 119.161 | 90.642 |
|  |  |  |  |  |
| Rezerviranja za očekivane gubitke | (330) | (237) | (326) | (232) |
|  | **121.993** | **93.871** | **118.835** | **90.410** |

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **30. lipnja 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 | 122.323 | - | - | **122.323** | 119.161 | - | - | **119.161** |
| Rezerviranja | (330) | - | - | **(330)** | (326) | - | - | **(326)** |
| **Stanje na dan**  **30. lipnja 2025.** | **121.993** | **-** | **-** | **121.993** | **118.835** | **-** | **-** | **118.835** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **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** |

**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.-30.6.**  **2025.** | **1.1.-31.12.**  **2024.** | **1.1.-30.6.**  **2025.** | **1.1.-31.12.**  **2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| Stanje 1. siječnja | 237 | 221 | 232 | 218 |
| Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke po depozitima kod drugih banaka | 93 | 16 | 94 | 14 |
| *Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 8)* | *93* | *16* | *94* | *14* |
| **Stanje na kraju izvještajnog razdoblja** | **330** | **237** | **326** | **232** |

**11. Krediti financijskim institucijama**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Grupa i Banka** | |
|  | **30. lipnja 2025.** | **31. prosinca 2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |
| Dugoročni krediti po kreditnim programima | 1.128.440 | 1.143.620 |
| Kratkoročni plasmani i obrnuti repo poslovi | 164.180 | 92.000 |
| Obračunata kamata | 954 | 891 |
| Odgođena naknada po kreditima | (5.026) | (3.064) |
|  | 1.288.548 | 1.233.447 |
|  |  |  |
| Rezerviranja za očekivane gubitke | (7.223) | (7.638) |
|  | **1.281.325** | **1.225.809** |

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **30. lipnja 2025.** |  |  |  | **Grupa i Banka** |
|  | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |
| Bruto iznos | 1.263.408 | 24.106 | 1.034 | **1.288.548** |
| Rezerviranja | (4.453) | (1.969) | (801) | **(7.223)** |
| **Stanje na dan**  **30. lipnja 2025.** | **1.258.955** | **22.137** | **233** | **1.281.325** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **31. prosinca 2024.** |  |  |  | **Grupa i Banka** |
|  | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |
| Bruto iznos | 1.204.042 | 28.337 | 1.068 | **1.233.447** |
| Rezerviranja | (4.523) | (2.295) | (820) | **(7.638)** |
| **Stanje na dan**  **31. prosinca 2024.** | **1.199.519** | **26.042** | **248** | **1.225.809** |

**11. Krediti financijskim institucijama (nastavak)**

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Grupa i Banka** | |
|  | **1.1.-30.6.**  **2025.** | **1.1.-31.12.**  **2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |
| Stanje 1. siječnja | 7.638 | 6.727 |
| Neto (smanjenje)/povećanje rezerviranja za očekivane gubitke po kreditima financijskim institucijama | (415) | 911 |
| *Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 8)* | *(415)* | *911* |
| **Stanje na kraju izvještajnog razdoblja** | **7.223** | **7.638** |

**11. Krediti financijskim institucijama (nastavak)**

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Grupa i Banka** | |
|  | **30. lipnja**  **2025.** | **31. prosinca 2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |
| EU projekti | 54.823 | 52.086 |
| Financijsko restrukturiranje | 5.040 | 4.602 |
| Priprema izvoza | 135 | 135 |
| Investicije javnog sektora | 213.892 | 190.432 |
| Investicije privatnog sektora | 225.973 | 201.756 |
| Poduzetništvo mladih, žena i početnika | 15.715 | 12.560 |
| Obrtna sredstva | 10.459 | 14.146 |
| Obrtna sredstva – Mjere COVID 19 i Kriza 2022 | 2.312 | 3.094 |
| Program kreditiranja obnove i razvitka gospodarskih djelatnosti | 47.897 | 55.484 |
| Financiranje izvoza | 112.555 | 121.758 |
| Program obnove i razvitka infrastrukture u Republici Hrvatskoj | 71.284 | 77.482 |
| Program kreditiranja malog i srednjeg poduzetništva | 368.280 | 409.954 |
| Program kreditiranja ratom oštećenih i razrušenih stambenih i gospodarskih objekata | 75 | 131 |
| Ostalo | 164.180 | 92.000 |
| Obračunata kamata | 954 | 891 |
| Odgođena naknada po kreditima | (5.026) | (3.064) |
|  | 1.288.548 | 1.233.447 |
| Rezerviranja za očekivane gubitke | (7.223) | (7.638) |
|  | **1.281.325** | **1.225.809** |

Prosječne kamatne stope na ukupne kredite financijskim institucijama iskazane su u visini od 0,62% (1. 1. do 30.6.2024.: 0,55%), a bez rezerve likvidnosti su iskazane u visini od 0,56% (30. lipnja 2024.: 0,45%).

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

Stavka „Ostalo“ sadrži obrnute repo plasmane u ukupnom iznosu 164.180 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 92.000 tisuća eura). Ovi su plasmani osigurani vrijednosnim papirima u iznosu od 173.691 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 97.235 tisuća eura).

**12. Krediti ostalim korisnicima**

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Grupa i Banka** | |
|  | **30. lipnja**  **2025.** | **31. prosinca 2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |
| Domaća trgovačka društva | 1.704.470 | 1.806.108 |
| Državna trgovačka društva | 147.532 | 171.981 |
| Javni sektor | 708.163 | 701.615 |
| Strane pravne osobe | 7.815 | 8.596 |
| Ostali | 51.725 | 53.840 |
| Obračunata kamata | 39.207 | 51.552 |
| Odgođena naknada po kreditima | (16.792) | (13.714) |
|  | 2.642.120 | 2.779.978 |
| Rezerviranja za očekivane gubitke | (446.422) | (471.542) |
|  | **2.195.698** | **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:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **30. lipnja 2025.** |  | **Grupa i Banka** | | | | |
|  | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | | **Ukupno** |
|  |  |  |  | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** |  |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Bruto iznos | 1.798.635 | 321.080 | 426.863 | 21.819 | 73.723 | **2.642.120** |
| Rezerviranja | (40.085) | (95.448) | (273.976) | (299) | (36.614) | **(446.422)** |
| **Stanje na dan**  **30. lipnja 2025.** | **1.758.550** | **225.632** | **152.887** | **21.520** | **37.109** | **2.195.698** |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31. prosinca 2024.** |  | **Grupa i Banka** | | | | |
|  | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | | **Ukupno** |
|  |  |  |  | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** |  |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Bruto iznos | 1.784.722 | 331.819 | 434.597 | 39.892 | 188.948 | **2.779.978** |
| Rezerviranja | (44.398) | (102.830) | (277.261) | (761) | (46.292) | **(471.542)** |
| **Stanje na dan**  **31. prosinca 2024.** | **1.740.324** | **228.989** | **157.336** | **39.131** | **142.656** | **2.308.436** |

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

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Grupa i Banka** | |
|  | **1.1.-30.6.**  **2025.** | **1.1.-31.12.**  **2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
| Stanje 1. siječnja | 471.542 | 470.757 |
| Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke po kreditima ostalim korisnicima i kamatama | (33.560) | (2.583) |
| *Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 8)* | *(33.560)* | *(2.583)* |
| Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke | (2.741) | 537 |
| Otpis | (1.297) | (2.235) |
| Prijenos u izvanbilančnu evidenciju | (323) | (3.984) |
| Unwinding – promjena uslijed proteka vremena | 1.113 | 315 |
| Donos isključenih kamata i ostalo | 11.688 | 8.735 |
| **Stanje na kraju izvještajnog razdoblja** | **446.422** | **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 1.297 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 2.235 tisuća eura) najvećim se dijelom odnosi na trajno isknjiženje iz poslovnih knjiga, djelomičan otpust duga sukladno Metodologiji otpisa potraživanja te na otpust dijela zatezne kamate.

Prijenos u izvanbilančnu evidenciju u visini od 323 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 3.984 tisuća eura) proveden je temeljem propisanih kriterija u Metodologiji otpisa potraživanja.

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

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Grupa i Banka** | |
|  | **30. lipnja 2025.** | **31. prosinca 2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |
| EU projekti | 120.118 | 97.039 |
| Financijsko restrukturiranje | 95.527 | 105.324 |
| Priprema izvoza | 1.887 | 3.090 |
| Investicije javnog sektora | 317.884 | 307.501 |
| Investicije privatnog sektora | 456.551 | 401.241 |
| Poduzetništvo mladih, žena i početnika | 12.713 | 9.271 |
| Obrtna sredstva | 174.276 | 239.521 |
| Obrtna sredstva – Mjere COVID 19 i Kriza 2022 | 367.270 | 435.086 |
| Program kreditiranja obnove i razvitka gospodarskih djelatnosti | 182.509 | 203.649 |
| Financiranje izvoza | 350.780 | 377.654 |
| Program obnove i razvitka infrastrukture u Republici Hrvatskoj | 417.323 | 445.375 |
| Program kreditiranja malog i srednjeg poduzetništva | 74.082 | 81.015 |
| Krediti za održivi turizam | 605 | - |
| Ostalo | 48.180 | 36.374 |
| Obračunata kamata | 39.207 | 51.552 |
| Odgođena naknada po kreditima | (16.792) | (13.714) |
|  | 2.642.120 | 2.779.978 |
| Rezerviranja za očekivane gubitke | (446.422) | (471.542) |
|  | **2.195.698** | **2.308.436** |

Prosječne kamatne stope na kredite ostalim korisnicima iskazane su u visini od 2,06% (1.1. do 30.6.2024.: 2,01%).

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

Stavka „Ostalo“ sadrži obrnute repo plasmane u ukupnom iznosu 14.635 tisuća eura (31. prosinca 2024. godine: 1.550 tisuća eura). Ovi su plasmani osigurani vrijednosnim papirima u iznosu od 15.564 tisuća eura (31. prosinca 2024. godine: 1.640 tisuća eura).

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Grupa i Banka** | |
|  | **30. lipnja**  **2025.** | **31. prosinca 2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
| ***Krediti po FVRDG:*** |  |  |
| Mezzanine krediti | 32.345 | 32.233 |
|  | **32.345** | **32.233** |
|  |  |  |
| ***Ulaganja u investicijske fondove:*** |  |  |
| Udjeli u investicijskim fondovima po FVRDG | 42.026 | 34.529 |
|  | **42.026** | **34.529** |
|  |  |  |
| ***Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:*** |  |  |
| Depozitarne potvrde - DR | 42 | 42 |
|  | **42** | **42** |
|  |  |  |
| **Derivativna financijska imovina – pozitivna fer vrijednost** | **-** | **243** |
|  | **74.413** | **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 30. lipnja 2025. iskazana je pozitivna fer vrijednost derivativnih financijskih instrumenata u visini od 0 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 243 tisuća eura).

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grupa** | | **Banka** | |
|  | **30. lipnja 2025.** | **31. prosinca 2024.** | **30. lipnja 2025.** | **31. prosinca 2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| ***Dužnički vrijednosni papiri:*** |  |  |  |  |
| **Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:** |  |  |  |  |
| Obveznice Republike Hrvatske | 202.889 | 221.308 | 197.406 | 215.756 |
| Obveznice trgovačkih društava | 977 | 571 | - | - |
| Trezorski zapisi Ministarstva financija | 58.706 | 11.919 | 58.706 | 11.919 |
| Obračunata kamata | 2.591 | 3.304 | 2.549 | 3.262 |
|  | **265.163** | **237.102** | **258.661** | **230.937** |
|  |  |  |  |  |
| **Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:** |  |  |  |  |
| Obveznice trgovačkih društava | 68 | 73 | 68 | 73 |
| Zamjenjive obveznice – CB | 137 | 137 | 137 | 137 |
| Obračunata kamata | 2 | 2 | 2 | 2 |
|  | **207** | **212** | **207** | **212** |
|  |  |  |  |  |
| ***Vlasnički vrijednosni papiri:*** |  |  |  |  |
| **Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:** |  |  |  |  |
| Dionice inozemnih pravnih osoba - SWIFT | 8 | 8 | 8 | 8 |
| Dionice inozemnih financijskih institucija - EIF | 8.536 | 8.065 | 8.536 | 8.065 |
|  | **8.544** | **8.073** | **8.544** | **8.073** |
|  | **273.914** | **245.387** | **267.412** | **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..

**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:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **30. lipnja 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 | 265.233 | - | 137 | **265.370** | 258.731 | - | 137 | **258.868** |
| **Stanje na dan**  **30. lipnja 2025.** | **265.233** | **-** | **137** | **265.370** | **258.731** | **-** | **137** | **258.868** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **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.-30.6.**  **2025.** | **1.1.-31.12.**  **2024.** | **1.1.-30.6.**  **2025.** | **1.1.-31.12.**  **2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| Stanje 1. siječnja | 425 | 454 | 414 | 442 |
| Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke | 26 | (29) | 26 | (28) |
| *Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 8)* | *26* | *(29)* | *26* | *(28)* |
| **Stanje na kraju izvještajnog razdoblja** | **451** | **425** | **440** | **414** |

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

U nastavku se daje pregled ulaganja:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | |  |  | **Grupa** | | **Banka** | |
|  | **Datum izdanja** | | **Datum dospijeća** | **Kamatna stopa (%)** | **30. lipnja 2025.** | **31. prosinca 2024.** | **30. lipnja 2025.** | **31. prosinca 2024.** |
|  |  | |  |  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Dužnički vrijednosni papiri:** |  | |  |  |  |  |  |  |
| Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju: | | |  |  |  |  |  |  |
| *Obveznice Republike Hrvatske:* | | | |  |  |  |  |  |
| RHMF-O-267E | 15.7.2022. | | 15.7.2026. | 2,13 | 21.173 | 20.828 | 21.173 | 20.827 |
| XS1117298916 | 11.3.2015. | | 11.3.2025. | 3,0 | 24.384 | 38.711 | 24.384 | 38.711 |
| XS1843434876 | 19.6.2019. | | 19.6.2029. | 1,125 | 1.892 | 1.868 | 1.892 | 1.868 |
| RHMF-O-257A | 9.7.2015. | | 9.7.2025. | 4,5 | 1.110 | 1.120 | - | - |
| RHMF-O-26CA | 14.12.2015. | | 14.12.2026. | 4,25 | 5.181 | 5.147 | 4.101 | 4.069 |
| RHMF-O-273N | 10.3.2025. | | 10.3.2027. | 2,65 | 36.602 | - | 36.602 | - |
| RHMF-O-277N | 12.7.2024. | | 12.7.2027. | 3,3 | 40.849 | 40.612 | 40.849 | 40.612 |
| RHMF-O-282A | 7.2.2017. | | 7.2.2028. | 2,875 | 1.594 | 1.586 | 1.342 | 1.333 |
| RHMF-O-287A | 5.7.2021. | | 5.7.2028. | 0,5 | 5.775 | 5.670 | 5.775 | 5.670 |
| RHMF-O-297A | 9.7.2018. | | 9.7.2029. | 2,38 | 398 | 392 | - | - |
| RHMF-O-303A | 10.3.2025. | | 10.3.2030. | 3,0 | 11.081 | - | 11.081 | - |
| 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 | 10.289 | 10.425 | 10.289 | 10.425 |
| RHMF-O-403E | 3.3.2020. | | 3.3.2040. | 1,25 | 871 | 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 | 39.918 | 39.579 | 39.918 | 39.579 |
| *Obveznice trgovačkih društava:* | |  | |  |  |  |  |  |
| JDGL-O-29CA | 3.12.2024. | | 3.12.2029. | 4,13 | 404 | 399 | - | - |
| HRATGRO25CA5 | 11.12.2020. | | 11.12.2025. | 0,88 | 172 | 172 | - | - |
| HRATGRO305A0 | 23.5.2025. | | 23.5.2030. | 2,88 | 400 | - | - | - |
| Trezorski zapisi, do 182 dana |  | |  | 2,773 | - | 11.919 | - | 11.919 |
| Trezorski zapisi, do 364 dana |  | |  | 2,373 | 58.706 | - | 58.706 | - |
| Obračunata kamata |  | |  |  | 2.591 | 3.304 | 2.549 | 3.262 |
|  |  | |  |  | **265.163** | **237.102** | **258.661** | **230.937** |
|  |  | |  |  |  |  |  |  |
| Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju: | | |  |  |  |  |  |  |
| *Obveznice trgovačkih društava:* | | | |  |  |  |  |  |
| LNGU-O-31AE | 24.7.2015. | | 15.10.2031. | 4,5 | 68 | 73 | 68 | 73 |
| *Obveznice stranih trgovačkih društava:* | | | | |  |  |  |  |
| Fortenova Group TopCo B.V. | 1.4.2019. | | 1.4.2029. | 2,5 | 137 | 137 | 137 | 137 |
| Obračunata kamata |  | |  |  | 2 | 2 | 2 | 2 |
|  |  | |  |  | **207** | **212** | **207** | **212** |
|  |  | |  |  |  |  |  |  |
| **Vlasnički vrijednosni papiri:** |  | |  |  |  |  |  |  |
| Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju: | | |  |  |  |  |  |  |
| Dionice inozemnih pravnih osoba - SWIFT | | | |  | 8 | 8 | 8 | 8 |
| Dionice inozemnih financijskih institucija - EIF | | | |  | 8.536 | 8.065 | 8.536 | 8.065 |
|  |  | |  |  | **8.544** | **8.073** | **8.544** | **8.073** |
| **Ukupno** |  | |  |  | **273.914** | **245.387** | **267.412** | **239.222** |

**15. Preuzeta imovina**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Grupa i Banka** | |
|  | **30. lipnja**  **2025.** | **31. prosinca**  **2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |
| Preuzeta imovina, neto | 2.429 | 2.140 |
|  | **2.429** | **2.140** |

U izvještajnom razdoblju 2025. godine obavljeno je preuzimanje imovine sadašnje vrijednosti 312 tisuća eura, nabavne vrijednosti 312 tisuća eura i ispravka vrijednosti od 0 tisuća eura, a odnosi se na zemljište i građevinske objekte. (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 polugodištu 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 294 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 9 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 3.833 tisuća eura.

**16. Ostala imovina**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grupa** | | **Banka** | |
|  | **30. lipnja 2025.** | **31. prosinca 2024.** | **30. lipnja 2025.** | **31. prosinca 2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |
| Potraživanja po naknadama | 3.493 | 3.334 | 3.493 | 3.334 |
| Ostala potraživanja | 1.401 | 2.319 | 1.401 | 2.319 |
| Unaprijed plaćeni troškovi | 803 | 585 | 778 | 568 |
| Obračunati prihodi | 1.608 | 1.458 | 1.608 | 1.458 |
| Imovina iz ugovora o reosiguranju | 768 | 683 | - | - |
| Potraživanja po naknadama za procjenu rizika | 73 | 48 | - | - |
| Odgođena porezna imovina | 126 | 111 | - | - |
| Imovina u najmu | 1.264 | 1.210 | 1.264 | 1.210 |
| Ostala imovina | 359 | 321 | 364 | 338 |
|  | 9.895 | 10.069 | 8.908 | 9.227 |
| Rezerviranja za očekivane gubitke | (4.268) | (4.268) | (4.260) | (4.260) |
|  | **5.627** | **5.801** | **4.648** | **4.967** |

Imovina u najmu je priznata sukladno primjeni standarda MSFI 16, a amortizacija tijekom godine iznosila je 406 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:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **30. lipnja 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 | 1.247 | 47 | 4.399 | 42 | **5.735** | 406 | 47 | 4.399 | 42 | **4.894** |
| Rezerviranja | (14) | (12) | (4.207) | (35) | **(4.268)** | (6) | (12) | (4.207) | (35) | **(4.260)** |
| **Stanje na dan**  **30. lipnja 2025.** | **1.233** | **35** | **192** | **7** | **1.467** | **400** | **35** | **192** | **7** | **634** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **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** |

**16. Ostala imovina (nastavak)**

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grupa** | | **Banka** | |
|  | **30. lipnja 2025.** | **31. prosinca 2024.** | **30. lipnja 2025.** | **31. prosinca 2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |
| Potraživanja po naknadama | 3.493 | 3.334 | 3.493 | 3.334 |
| Ostala potraživanja | 1.401 | 2.319 | 1.401 | 2.319 |
| Imovina iz ugovora o reosiguranju | 768 | 683 | - | - |
| Potraživanja po naknadama za procjenu rizika | 73 | 48 | - | - |
|  | 5.735 | 6.384 | 4.894 | 5.653 |
| Rezerviranja za očekivane gubitke | (4.268) | (4.268) | (4.260) | (4.260) |
| **Imovina koja je izložena kreditnom riziku** | **1.467** | **2.116** | **634** | **1.393** |

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grupa** | | **Banka** | |
|  | **1.1.-30.6.**  **2025.** | **1.1.-31.12.**  **2024.** | **1.1.-30.6.**  **2025.** | **1.1.-31.12.**  **2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| Stanje 1. siječnja | 4.268 | 4.393 | 4.260 | 4.385 |
| Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke po ostaloj imovini | 6 | 314 | 6 | 315 |
| *Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 8)* | *6* | *314* | *6* | *315* |
| Otpis | (1) | (434) | (1) | (434) |
| Prijenos u vanbilančnu evidenciju | - | (14) | - | (14) |
| Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke | (9) | 7 | (9) | 7 |
| Ostala usklađenja | 4 | 2 | 4 | 1 |
| **Stanje na kraju izvještajnog razdoblja** | **4.268** | **4.268** | **4.260** | **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.

**17. Obveze po depozitima**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Grupa i Banka** | |
|  | **30. lipnja 2025.** | **31. prosinca 2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |
| Račun Ministarstva financija RH | 4.021 | 4.252 |
| Namjenski računi trgovačkih društava | 10.030 | 11.917 |
| Depoziti državnih institucija | 26.032 | 34.764 |
| Ostali depoziti | 6.291 | 44.538 |
|  | 46.374 | 95.471 |
| Obračunata kamata | 4 | 41 |
|  | **46.378** | **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 4.021 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.

**18. Obveze po kreditima**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Grupa i Banka** | |
|  | **30. lipnja**  **2025.** | **31. prosinca 2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |
| Stanje 1. siječnja | 2.283.672 | 2.248.771 |
| Novi krediti | 295.000 | 689.684 |
| Povrat kredita | (302.928) | (655.843) |
| Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika | (1.865) | 1.060 |
|  | 2.273.879 | 2.283.672 |
| Obračunata kamata | 6.298 | 7.621 |
| Odgođena naknada | (2.806) | (3.025) |
|  | **2.277.371** | **2.288.268** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Grupa i Banka** | |
|  | **30. lipnja** | **31. prosinca** |
| **2025.** | **2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
| Pozajmljena sredstva - strane financijske institucije (a) | 1.713.462 | 1.818.672 |
| Pozajmljena sredstva - domaće institucije (b) | 560.417 | 465.000 |
|  | 2.273.879 | 2.283.672 |
| Obračunata kamata | 6.298 | 7.621 |
| Odgođena naknada | (2.806) | (3.025) |
|  | **2.277.371** | **2.288.268** |

(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.

**19.** **Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Grupa i Banka** | |
|  | **30. lipnja 2025.** | **31. prosinca 2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |
| Rezerviranje za garancije i preuzete obveze | 14.204 | 12.913 |
| Rezerviranje za ostale obveze | 9.644 | 10.455 |
|  | **23.848** | **23.368** |

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grupa** | | **Banka** | |
|  | **1.1.-30.6.**  **2025.** | **1.1.-31.12.**  **2024.** | **1.1.-30.6.**  **2025.** | **1.1.-31.12.**  **2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| Stanje 1. siječnja | 12.913 | 14.637 | 12.913 | 14.637 |
| Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke po garancijama | 1.747 | (3.517) | 1.747 | (3.517) |
| *Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 8)* | *1.747* | *(3.517)* | *1.747* | *(3.517)* |
| Neto (smanjenje)/povećanje rezerviranja za očekivane gubitke po preuzetim obvezama | (461) | 1.883 | (461) | 1.883 |
| *Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 8)* | *(461)* | *1.883* | *(461)* | *1.883* |
| Neto tečajne razlike po rezerviranjima za očekivane gubitke | 5 | (90) | 5 | (90) |
| **Stanje na kraju izvještajnog razdoblja – Rezerviranja za garancije i preuzete obveze** | **14.204** | **12.913** | **14.204** | **12.913** |
| Stanje 1. siječnja | 10.455 | 9.745 | 10.455 | 9.743 |
| Neto (smanjenje)/povećanje rezerviranja za očekivane gubitke po ostalim obvezama | (811) | 120 | (811) | 120 |
| *Ukupno kroz dobit ili gubitak (bilješka 8)* | *(811)* | *120* | *(811)* | *120* |
| Nerealizirani aktuarski dobitak/(gubitak) | - | 592 | - | 592 |
| Ostala usklađenja | - | (2) | - | - |
| **Stanje na kraju izvještajnog razdoblja – Rezerviranja za očekivane gubitke po ostalim obvezama** | **9.644** | **10.455** | **9.644** | **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 1.458 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 217 tisuća eura), domaća trgovačka društva iznos od 12.492 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 12.436 tisuća eura), javni sektor iznos od 120 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 90 tisuća eura), na državna trgovačka društva 7 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 76 tisuća eura) te na ostalo iznos od 127 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 94 tisuća eura).

**20. Ostale obveze**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grupa** | | **Banka** | |
|  | **30. lipnja 2025.** | **31. prosinca 2024.** | **30. lipnja 2025.** | **31. prosinca 2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |
| Obveze za subvencioniranje kamatne stope (a) | 6.166 | 26.653 | 6.166 | 26.653 |
| Odgođeno priznavanje kamatnih prihoda (b) | 53.759 | 46.624 | 53.759 | 46.624 |
| Obveze za isplatu plaća i naknada | 1.603 | 1.603 | 1.562 | 1.563 |
| Obveze prema dobavljačima | 540 | 339 | 529 | 317 |
| Obveze po više naplaćenim potraživanjima | 2.783 | 1.931 | 2.783 | 1.931 |
| Obveze za preostalo pokriće | 1.142 | 1.053 | - | - |
| Obveze za nastale štete | 1.543 | 1.633 | - | - |
| Odgođena porezna obveza | - | - | - | - |
| Porez na dobit-tekuća obveza | - | 46 | - | - |
| Obveze po osnovi najma | 1.443 | 1.375 | 1.360 | 1.281 |
| Ostale obveze | 8.579 | 6.941 | 8.501 | 6.880 |
| Derivativne financijske obveze | 13 | 15 | 13 | 15 |
|  | **77.571** | **88.213** | **74.673** | **85.264** |

1. 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 1.562 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 157 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 894 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 90 tisuća eura),
* Financijski instrument Fonda subvencija kamata po kreditima za subjekte javnog sektora u iznosu od 578 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 56 tisuća eura),
* Financijski instrument Obrtna sredstva mjera za poduzetnike u djelatnostima prerade drva i proizvodnje namještaja 2.975 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 3.904 tisuća eura).

(b) Odgođeno priznavanje kamatnih prihoda u iznosu od 53.759 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.

**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** |  | |
|  | **30. lipnja**  **2025.** | **31. prosinca**  **2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |
| Izdane garancije | 62.179 | 59.473 |
| Izdane garancije u devizama | 9.186 | 4.846 |
| Preuzete obveze po kreditima | 502.554 | 480.198 |
| Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a | 10.400 | 10.400 |
| Ugovorena obveza EIF CROGIP | 21.272 | 24.860 |
| Ugovorena obveza EIF FRC2 | 33 | 43 |
|  | 605.624 | 579.820 |
| Rezerviranja za garancije i preuzete obveze | (14.204) | (12.913) |
|  | **591.420** | **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:

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **30. lipnja 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 | 520.653 | 37.032 | 14.894 | - | 985 | 355 | **573.919** |
| Rezerviranja | (2.703) | (7.158) | (3.780) | - | (563) | - | **(14.204)** |
| **Stanje na dan**  **30. lipnja 2025.** | **517.950** | **29.874** | **11.114** | **-** | **422** | **355** | **559.715** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **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 9% pokrivene jamstvima, depozitima i bankarskim garancijama.

*Preuzete obveze po kreditima*

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

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

Banka prati rokove dospijeća ugovorenih preuzetih obveza.

**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 30. lipnja 2025. i 31. prosinca 2024., stanja koja proizlaze iz transakcija s povezanim stranama, uključujući ključne članove rukovodstva, obuhvaćaju sljedeće:

1. Transakcije s povezanim stranama

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa** | **Izloženost** | **Obveze** | **Izloženost** | | **Obveze** |
|  | **30. lipnja 2025.** | **30. lipnja 2025.** | **31. prosinca 2024.** | **31. prosinca 2024.** | |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | |
| Vlasnik | 402.522 | 277.907 | 278.299 | 406.562 | |
| Državni fondovi, izvršna tijela i agencije | 458.211 | 28.805 | 584.979 | 33.536 | |
| Državna trgovačka društva | 126.309 | 732 | 138.822 | 934 | |
| Ključni članovi rukovodstva | 175 | 435 | 238 | 393 | |
| **Ukupno** | **987.217** | **307.879** | **1.002.338** | **441.425** | |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa** | **Prihodi** | **Rashodi** | **Prihodi** | **Rashodi** |
|  | **1.1. – 30.6. 2025.** | **1.1. – 30.6. 2025.** | **1.1. – 30.6. 2024.** | **1.1. – 30.6. 2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| Vlasnik | 5.317 | 6.539 | 4.153 | 5.923 |
| Državni fondovi, izvršna tijela i agencije | 5.363 | 30 | 7.216 | 38 |
| Državna trgovačka društva | 17.678 | 439 | 10.070 | 2.233 |
| Ključni članovi rukovodstva | 3 | 819 | 5 | 699 |
| **Ukupno** | **28.361** | **7.827** | **21.444** | **8.893** |

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

a) Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka** | **Izloženost** | **Obveze** | **Izloženost** | | **Obveze** |
|  | **30. lipnja 2025.** | **30. lipnja 2025.** | **31. prosinca 2024.** | **31. prosinca 2024.** | |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | |
| Vlasnik | 402.522 | 277.907 | 278.299 | 406.562 | |
| Državni fondovi, izvršna tijela i agencije | 452.684 | 28.792 | 579.373 | 33.530 | |
| Državna trgovačka društva | 126.307 | 730 | 138.821 | 931 | |
| Ovisna društva | 7.449 | - | 7.449 | - | |
| Ključni članovi rukovodstva | 175 | 416 | 238 | 374 | |
| **Ukupno** | **989.137** | **307.845** | **1.004.180** | **441.397** | |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka** | **Prihodi** | **Rashodi** | **Prihodi** | **Rashodi** |
|  | **1.1. – 30.6. 2025.** | **1.1. – 30.6. 2025.** | **1.1. – 30.6. 2024.** | **1.1. – 30.6. 2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| Vlasnik | 5.317 | 6.539 | 4.153 | 5.923 |
| Državni fondovi, izvršna tijela i agencije | 5.290 | 27 | 7.126 | 27 |
| Državna trgovačka društva | 17.678 | 429 | 10.070 | 2.226 |
| Ključni članovi rukovodstva | 3 | 673 | 5 | 592 |
| **Ukupno** | **28.288** | **7.668** | **21.354** | **8.768** |

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.

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

b) Primljeni instrumenti osiguranja

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grupa** | | **Banka** | |
|  | **30. lipnja**  **2025.** | **31. prosinca**  **2024.** | **30. lipnja**  **2025.** | **31. prosinca**  **2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |
| Republika Hrvatska | 806.508 | 1.068.419 | 801.897 | 1.064.179 |
| Državne agencije | 83.068 | 88.896 | 83.068 | 88.896 |
| **Ukupno** | **889.576** | **1.157.315** | **884.965** | **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 808 tisuća eura (1.1. do 30.6.2024.: 692 tisuća eura), a za Banku iznosi 673 tisuća eura (1.1. do 30.6.2024.: 592 tisuća eura).

Nagrade za rad članovima Nadzornog odbora iznosile su u izvještajnom razdoblju za Grupu 11 tisuća eura (1.1. do 30.6.2024.: 7 tisuća eura), a za Banku 0 tisuća eura (1.1. do 30.6.2024.: 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, integriran i sveobuhvatan sustav upravljanja navedenim rizicima.

**Rizik likvidnosti**

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

U svrhu upravljanja rizikom likvidnosti, Banka je uspostavila sustav limita i signala ranog upozorenja te prati i kontrolira njihovo poštivanje, održava potrebnu razinu rezerve likvidnosti, kontinuirano prati tekuću i planiranu likvidnost, osigurava dostatna eurska i devizna sredstva potrebna za pravovremeno podmirenje obveza te za isplate po odobrenim kreditima i planiranim odobrenjima kredita. Pri upravljanju rizikom likvidnosti nastoji se postići ročna usklađenost postojećih i planiranih plasmana i njihovih izvora. Banka nema depozite građana te nije izložena značajnijim dnevnim oscilacijama likvidnosti.

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 izrađuje za određena razdoblja prema mogućnosti promjene kamatnih stopa i koristi se za sagledavanje osjetljivost Banke na promjene kamatnih stopa u redovnim i stresnim uvjetima poslovanja. 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 s regulativom HNB-a primjenjivoj na poslovanje Banke kao posebne financijske institucije te s dobrim bankarskim praksama u dijelu upravljanja rizicima.

Temeljna načela upravljanja operativnim rizikom utvrđena su Politikom upravljanja operativnim rizikom kao krovnim aktom, kojim 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 operativnim rizikom 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. polugodištu 2025. godine identificiran je 1 (jedan) novi potencijalni događaj operativnog rizika koji je potencijalno mogao značajno utjecati na izloženost HBOR-a operativnom riziku. Radilo se o riziku od prodora vode u prostore HBOR-a radi čega su promptno poduzete potrebne mjere umanjenja navedenog rizika. 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. polugodišta 2025. godine budući da su započeli radovi na obnovi zgrade, a efekti tog događaja kontinuirano se evidentira 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 rizicima povezanim s eksternalizacijom temeljem internih akata usklađenih s regulativom i dobrom bankarskom praksom za kreditne institucije u mjeri primjenjivoj na poslovanje HBOR-a kao posebne financijske institucije. Internim aktima kojima je propisano upravljanje ovim rizikom utvrđeni su postupci i obveze sudionika provedbe eksternalizacije funkcija procjenu i kontrolu rizika povezanih s eksternalizacijom te njihovo svođenje na prihvatljivu razinu.

Uspostavljena je centralna evidencija o eksternaliziranim funkcijama, a o svim eksternaliziranim funkcijama, s njima povezanim rizicima i predloženim mjerama umanjenja ili otklanjanja rizika godišnje se izvještava Uprava i Nadzorni odbor Banke.

U 1. polugodištu 2025. godine dovršene su aktivnosti usklađivanja internih akata te je unapređen sustav upravljanja rizikom povezanim s eksternalizacijom u skladu s regulativnom i dobrom bankarskom praksom, u mjeri primjenjivoj na HBOR kao posebnoj financijskoj instituciji.

**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 za kreditni rizik,
* **Odbor za upravljanje informacijskim sustavom HBOR-a** – upravlja resursima informacijskog sustava uz primjereno upravljanje rizicima koji proizlaze iz korištenja informacijske tehnologije,
* **Odbor za održivo financiranje** – upravlja razvojem održivog financiranja u Banci, kao i integracijom okolišnih, socijalnih i upravljačkih rizika u okviru upravljanja rizicima HBOR-a.

**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 odboraza upravljanje rizicima i Uprave. U svrhu praćenja i kontrole rizika utvrđeni su sustavi limita za upravljanje kreditnim rizikom, rizikom likvidnosti, kamatnim rizikom i valutnim rizikom.

Nadležna tijela sustavno se 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 slijedeća 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 dospijeća pri čemu se svi plasmani i izvanbilančne obveze jednog klijenta promatraju kao jedan, a samo iznimno i povremeno po isteku dospijeća, pod uvjetom da:

* zakašnjenje u podmirivanju obveza dužnika nije duže od 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 dospjelu obvezu po bilo kojoj značajnoj kreditnoj obvezi.

Prag značajnosti u apsolutnom iznosu je 100 eura za stanovništvo, a za ostale klijente 500 eura, a relativan prag iznosi 1% dospjelih obveza klijenta u odnosu na ukupan iznos svih bilančnih izloženosti Banke prema pojedinom klijentu, isključujući izloženosti s osnova vlasničkih ulaganja.

Pri procjeni vjerojatnosti da dužnik neće u cijelosti podmiriti svoje obveze uzimaju se u obzir slijedeći elementi:

* priznato je umanjenje vrijednosti za kreditne gubitke zbog uočenoga značajnog pogoršanja kreditne kvalitete dužnika,
* prodaja kreditne izloženosti uz značajan ekonomski gubitak,
* reprogramiranje ili restrukturiranje kreditne izloženosti zbog financijskih poteškoća dužnika,
* stečajni ili sličan postupak (predstečajni postupak, likvidacija, sanacija) nad dužnikom,
* imenovana posebna uprava, ukinuto odobrenje za rad, pokrenute mjere rane intervencije,
* otkaz ugovora,
* plaćanje po garanciji od strane HBOR-a,
* procjenjuje se da će status neispunjenja obveza povezane osobe uzrokovati status neispunjenja obveza dužnika.

**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.

Svifinancijski instrumenti klijenta u statusu neispunjenja obveza se klasificiraju u 3. stupanj.

Plasmani klijentima u statusu neispunjenja obveza zbog materijalnog kašnjenja u plaćanju obveza preko 90 dana mogu se klasificirati u ozdravljene/rehabilitirane 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 dospijeću najmanje iznos restrukturiranih obveza u visini dospjelih u trenutku provedbe restrukturiranja,
* dužnik je redovito plaćao dospjele obveze u skladu s planom otplate (ili uz kašnjenje do 30 dana),
* nema vjerojatnosti stupanja u status neispunjenja obveza,
* nema dospjelih nepodmirenih obveza nakon restrukturiranja,
* nema sumnje da dužnik neće plaćati i nadalje svoje obveze po dospijeću.

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

Financijski instrumenti rehabilitiranih/ozdravljenih klijenata se nakon ispunjenja svih uvjeta iz razdoblja kušnje klasificiraju u prihodujuće izloženosti. Svi plasmani klijenata nakon reprograma/restrukuriranja smatraju se reprogramiranima (engl. Forbearance) još dvije godine od kad su klasificirani kao prihodujuće izloženosti i u tom periodu se klasificiraju u 2. stupanj rizika.

Svi klijenti kojima nisu odobreni ustupci zbog financijskih poteškoća, a HBOR-ova izloženost prema njima je prestala biti neprihodujuća, nakon ozdravljenja se klasificiraju u status niskog ili povećanog kreditnog rizika.

**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 dospijeća pojedine izloženosti.

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

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

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

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

**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 dospijeća, a maksimalno do posljednjeg datuma dospijeća 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 umanjenja 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 POCI imovinu klijenta u statusu neispunjenja obveza koji pripadaju portfelju malih kredita. Na skupnoj osnovi se procjenjuje rizik i POCI imovina ozdravljenih klijenata koji više nisu u statusu neispunjenja obveza.

Za potrebe određivanja značajnog povećanja kreditnog rizika i priznavanja rezervacija za umanjenje vrijednosti na skupnoj osnovi, financijski instrumenti su grupirani u sljedeće skupine, i to na temelju zajedničkih obilježja kreditnog rizika, radi lakše procjene značajnog povećanja kreditnog rizika:

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

**23. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**23.3. Kreditni rizik (nastavak)**

**23.3.2. Procjena umanjenja 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 ispuni cilj priznavanja očekivanih kreditnih gubitaka tijekom cijelog vijeka trajanja financijskog instrumenta, čak i ako dokaz takvog značajnog povećanja kreditnog rizika još uvijek nije dostupan na razini pojedinog instrumenta.

**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.

Sukladno Metodologiji za izračun izloženosti prema jednoj osobi ili grupi povezanih osoba, najveća kreditna izloženost prema grupi povezanih osoba na 30. lipnja 2025. za Grupu iznosi 411.077 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 374.723 tisuća eura), a za Banku iznosi 407.588 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 370.744 tisuća eura), bez uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja.

Iznos najveće izloženosti prema jednom dužniku na dan 31. prosinca 2024. iskazan je u visini od 317.654 tisuća eura za Grupu i 313.675 tisuća eura za Banku, bez uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja.

Banka kao posebna financijska institucija provodi svoju razvojnu ulogu odobravajući plasmane krajnjim korisnicima kredita putem financijskih institucija s kojima ima sklopljene ugovore o poslovnoj suradnji.

**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.

Krediti po modelima podjele rizika po kreditnim programima HBOR-a (prvenstveno krediti za investicije i restrukturiranja, a manjim djelom za likvidnost) se provode na način da su poslovne banke uključene u transakcije i nadalje agenti (administrativni, platni i agenti osiguranja), ali HBOR provodi uobičajenu proceduru kao i za bilo koji drugi izravni kredit te unosi, kako izloženosti tako i kolaterale, u poslovne knjige nakon ugovaranja odnosno provedbe osiguranja plasmana.

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, brodica, 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 vrjedniji 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 prijetećeg stečaja, neurednog ispunjavanja, odnosno neispunjavanja obveza iz ugovora o međubankarskom kreditu te otvaranja stečaja ili redovne likvidacije poslovne banke, nastupa ustupanje potraživanja prema krajnjem korisniku s poslovne banke na HBOR s učinkom cesije umjesto ispunjenja.

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

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

Svi izravni plasmani uglavnom su osigurani prijenosom vlasništva ili hipotekom na nekretninama te, ako je to moguće, kao osiguranje od kreditnog rizika Banka pribavlja jamstvo Hrvatske agencije za malo gospodarstvo, inovacije i investicije (HAMAG-BICRO), jamstvo EIF-a (Europski investicijski fond), jamstvo jedinice lokalne i područne (regionalne) samouprave, jamstvo Republike Hrvatske i slično.

Banka je ovlaštena izvršiti verifikaciju procjene vrijednosti i tako utvrđena procjena se smatra konačnom vrijednosti instrumenta osiguranja.

**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).

**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**  **30. lipnja 2025.** | **Neto najveća izloženost**  **31. prosinca 2024.** | **Neto najveća izloženost**  **30. lipnja 2025.** | **Neto najveća izloženost**  **31. prosinca 2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 23.671 | 46.061 | 23.340 | 45.543 |
| Depoziti kod drugih banaka | 121.993 | 93.871 | 118.835 | 90.410 |
| Krediti financijskim institucijama | 1.281.325 | 1.225.809 | 1.281.325 | 1.225.809 |
| Krediti ostalim korisnicima | 2.195.698 | 2.308.436 | 2.195.698 | 2.308.436 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 32.345 | 32.476 | 32.345 | 32.476 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 265.370 | 237.314 | 258.868 | 231.149 |
| Ostala imovina | 1.467 | 2.116 | 634 | 1.393 |
| **Ukupno** | **3.921.869** | **3.946.083** | **3.911.045** | **3.935.216** |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 55.045 | 54.084 | 55.045 | 54.084 |
| Izdane garancije u devizama | 7.739 | 3.406 | 7.739 | 3.406 |
| Preuzete obveze po kreditima | 496.931 | 474.114 | 496.931 | 474.114 |
| **Ukupno** | **559.715** | **531.604** | **559.715** | **531.604** |
| **Ukupna izloženost kreditnom riziku** | **4.481.584** | **4.477.687** | **4.470.760** | **4.466.820** |

**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 umanjenja za vrijednost sredstava osiguranja naplate:

| **Grupa**  **30. lipnja 2025.** | **Republika Hrvatska** | **Zemlje Europske unije** | **Ostale**  **zemlje** | **Ukupno** |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |
| **Imovina** |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 23.517 | 77 | 77 | 23.671 |
| Depoziti kod drugih banaka | 74.891 | 47.102 | - | 121.993 |
| Krediti financijskim institucijama | 1.281.325 | - | - | 1.281.325 |
| Krediti ostalim korisnicima | 2.187.836 | 702 | 7.160 | 2.195.698 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 32.345 | - | - | 32.345 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 265.233 | 137 | - | 265.370 |
| Ostala imovina | 1.380 | 10 | 77 | 1.467 |
| **Ukupno** | **3.866.527** | **48.028** | **7.314** | **3.921.869** |
|  |  |  |  |  |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 55.045 | - | - | 55.045 |
| Izdane garancije u devizama | 7.739 | - | - | 7.739 |
| Preuzete obveze po kreditima | 496.931 | - | - | 496.931 |
| **Ukupno** | **559.715** | **-** | **-** | **559.715** |
|  |  |  |  |  |
| **Ukupna izloženost kreditnom riziku** | **4.426.242** | **48.028** | **7.314** | **4.481.584** |

**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 umanjenja za vrijednost sredstava osiguranja naplate (nastavak):

| **Grupa**  **31. prosinca 2024.** | **Republika Hrvatska** | **Zemlje Europske unije** | **Ostale**  **zemlje** | **Ukupno** |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |
| **Imovina** |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 45.691 | 183 | 187 | 46.061 |
| Depoziti kod drugih banaka | 71.262 | 22.609 | - | 93.871 |
| Krediti financijskim institucijama | 1.225.809 | - | - | 1.225.809 |
| Krediti ostalim korisnicima | 2.299.953 | 801 | 7.682 | 2.308.436 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 32.476 | - | - | 32.476 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 237.177 | 137 | - | 237.314 |
| Ostala imovina | 1.077 | 1.039 | - | 2.116 |
| **Ukupno** | **3.913.445** | **24.769** | **7.869** | **3.946.083** |
|  |  |  |  |  |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 54.084 | - | - | 54.084 |
| Izdane garancije u devizama | 3.406 | - | - | 3.406 |
| Preuzete obveze po kreditima | 474.110 | - | 4 | 474.114 |
| **Ukupno** | **531.600** | **-** | **4** | **531.604** |
|  |  |  |  |  |
| **Ukupna izloženost kreditnom riziku** | **4.445.045** | **24.769** | **7.873** | **4.477.687** |

**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 umanjenja za vrijednost sredstava osiguranja naplate (nastavak):

| **Banka**  **30. lipnja 2025.** | **Republika Hrvatska** | **Zemlje Europske unije** | **Ostale**  **zemlje** | **Ukupno** |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |
| **Imovina** |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 23.186 | 77 | 77 | 23.340 |
| Depoziti kod drugih banaka | 71.733 | 47.102 | - | 118.835 |
| Krediti financijskim institucijama | 1.281.325 | - | - | 1.281.325 |
| Krediti ostalim korisnicima | 2.187.836 | 702 | 7.160 | 2.195.698 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 32.345 | - | - | 32.345 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 258.731 | 137 | - | 258.868 |
| Ostala imovina | 547 | 10 | 77 | 634 |
| **Ukupno** | **3.855.703** | **48.028** | **7.314** | **3.911.045** |
|  |  |  |  |  |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 55.045 | - | - | 55.045 |
| Izdane garancije u devizama | 7.739 | - | - | 7.739 |
| Preuzete obveze po kreditima | 496.931 | - | - | 496.931 |
| **Ukupno** | **559.715** | **-** | **-** | **559.715** |
|  |  |  |  |  |
| **Ukupna izloženost kreditnom riziku** | **4.415.418** | **48.028** | **7.314** | **4.470.760** |

**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 umanjenja za vrijednost sredstava osiguranja naplate (nastavak):

| Banka  31. prosinca 2024. | Republika Hrvatska | Zemlje Europske unije | Ostale  zemlje | Ukupno |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura |
|  |  |  |  |  |
| **Imovina** |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 45.173 | 183 | 187 | 45.543 |
| Depoziti kod drugih banaka | 67.801 | 22.609 | - | 90.410 |
| Krediti financijskim institucijama | 1.225.809 | - | - | 1.225.809 |
| Krediti ostalim korisnicima | 2.299.953 | 801 | 7.682 | 2.308.436 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 32.476 | - | - | 32.476 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 231.012 | 137 | - | 231.149 |
| Ostala imovina | 354 | 1.039 | - | 1.393 |
| **Ukupno** | **3.902.578** | **24.769** | **7.869** | **3.935.216** |
|  |  |  |  |  |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 54.084 | - | - | 54.084 |
| Izdane garancije u devizama | 3.406 | - | - | 3.406 |
| Preuzete obveze po kreditima | 474.110 | - | 4 | 474.114 |
| **Ukupno** | **531.600** | **-** | **4** | **531.604** |
|  |  |  |  |  |
| **Ukupna izloženost kreditnom riziku** | **4.434.178** | **24.769** | **7.873** | **4.466.820** |

**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, netoizloženost, prije i nakon uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja:

| **Grupa** | **Neto najveća izloženost** | **Neto najveća izloženost nakon umanjenja za sredstva osiguranja** | **Neto najveća izloženost** | **Neto najveća izloženost nakon umanjenja za sredstva osiguranja** |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30. lipnja 2025.** | **30. lipnja 2025.** | **31. prosinca 2024.** | **31. prosinca 2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |
| Financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja | 1.618.990 | - | 1.572.780 | - |
| Vodoopskrba, opskrba električnom energijom i ostala infrastruktura | 560.422 | 437.413 | 505.448 | 380.244 |
| Turizam | 418.871 | 32.800 | 397.965 | 15.263 |
| Prijevoz, skladištenje i veze | 291.364 | 149.662 | 318.505 | 51.632 |
| Brodogradnja | 66.596 | 6.851 | 175.722 | 9.381 |
| Poljoprivreda i ribarstvo | 82.668 | 25.999 | 100.099 | 30.987 |
| Proizvodnja prehrambenih proizvoda | 122.732 | 22.022 | 124.339 | 16.897 |
| Građevinarstvo | 341.101 | 12.028 | 348.065 | 7.882 |
| Ostala industrija | 161.849 | 32.407 | 164.329 | 36.999 |
| Javna uprava | 269.854 | 269.476 | 244.498 | 244.099 |
| Obrazovanje | 9.799 | 9.425 | 7.518 | 7.107 |
| Proizvodnja metala i gotovih metalnih proizvoda, osim strojeva i opreme | 49.449 | 9.112 | 52.918 | 10.006 |
| Proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda | 8.729 | 737 | 11.465 | 964 |
| Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda | 23.599 | 5.575 | 27.337 | 6.027 |
| Proizvodnja farmaceutskih pripravaka | 58.405 | 330 | 62.341 | 2.326 |
| Proizvodnja motornih vozila, prikolica i poluprikolica | 11.255 | 1.323 | 11.257 | 369 |
| Proizvodnja električne opreme | 47.116 | 36.890 | 39.858 | 27.780 |
| Proizvodnja strojeva i uređaja | 34.140 | 2.686 | 37.016 | 2.816 |
| Ostalo | 304.645 | 105.711 | 276.227 | 84.988 |
| **Ukupna izloženost kreditnom riziku** | **4.481.584** | **1.160.447** | **4.477.687** | **935.767** |

**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, netoizloženost, prije i nakon uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja:

| **Banka** | **Neto najveća izloženost** | **Neto najveća izloženost**  **nakon umanjenja za sredstva osiguranja** | **Neto najveća izloženost** | **Neto najveća izloženost nakon umanjenja za sredstva osiguranja** |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **30. lipnja 2025.** | **30. lipnja 2025.** | **31. prosinca 2024.** | **31. prosinca 2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |
| Financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja | 1.615.501 | - | 1.568.801 | - |
| Vodoopskrba, opskrba električnom energijom i ostala infrastruktura | 560.422 | 437.413 | 505.448 | 380.244 |
| Turizam | 418.871 | 32.800 | 397.965 | 15.263 |
| Prijevoz, skladištenje i veze | 291.356 | 149.654 | 318.498 | 51.624 |
| Brodogradnja | 66.596 | 6.851 | 175.722 | 9.381 |
| Poljoprivreda i ribarstvo | 82.664 | 25.996 | 100.096 | 30.984 |
| Proizvodnja prehrambenih proizvoda | 122.511 | 21.801 | 124.317 | 16.875 |
| Građevinarstvo | 340.919 | 11.846 | 347.883 | 7.699 |
| Ostala industrija | 161.782 | 32.340 | 164.266 | 36.936 |
| Javna uprava | 263.353 | 262.974 | 238.333 | 237.934 |
| Obrazovanje | 9.799 | 9.425 | 7.518 | 7.107 |
| Proizvodnja metala i gotovih metalnih proizvoda, osim strojeva i opreme | 49.436 | 9.099 | 52.907 | 9.995 |
| Proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda | 8.729 | 737 | 11.465 | 964 |
| Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda | 23.599 | 5.575 | 27.337 | 6.027 |
| Proizvodnja farmaceutskih pripravaka | 58.306 | 231 | 62.241 | 2.226 |
| Proizvodnja motornih vozila, prikolica i poluprikolica | 11.255 | 1.323 | 11.257 | 369 |
| Proizvodnja električne opreme | 47.116 | 36.890 | 39.858 | 27.780 |
| Proizvodnja strojeva i uređaja | 34.140 | 2.686 | 37.016 | 2.816 |
| Ostalo | 304.405 | 105.471 | 275.892 | 84.654 |
| **Ukupna izloženost kreditnom riziku** | **4.470.760** | **1.153.112** | **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.

**23. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**23.3. Kreditni rizik (nastavak)**

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

Fer vrijednost instrumenata osiguranja na dan 30. lipnja 2025. za Grupu iznosi 3.321.137 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 3.541.920 tisuća eura), a za Banku iznosi 3.317.648 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 3.537.942 tisuća eura).

Neto najveća izloženost na dan 30. lipnja 2025. za Grupu iznosi 1.160.447 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 935.767 tisuća eura), a za Banku 1.153.112 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 928.878 tisuća eura).

U ukupnoj neto najvećoj izloženosti nakon umanjenja za sredstva osiguranja na dan 30. lipnja 2025. iznos kreditnog rizika od 708.272 tisuća eura za Grupu (31. prosinca 2024.: 521.744 tisuća eura) i 702.748 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 143.738 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 47.172 tisuća eura), jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u iznosu od 287.598 tisuća eura (31. prosinca 2024.: 223.698 tisuća eura), državnih trgovačkih društava za čije obveze Republika Hrvatska odgovara solidarno i neograničeno u iznosu od 12.746 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 264.185 tisuća eura za Grupu i 258.661 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.

**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**  **30. lipnja 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 umanjenja za instrumente osiguranja- rizične skupine POCI** | | **Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9 nakon umanjenja za instrumente osiguranja** | **Neto izloženost ukupnog portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja** |
|  |  |  |  | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** |  |  |  |  |  | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** |  |  |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 23.671 | - | - | - | - | - | 23.671 | - | - | - | - | - | - | - |
| Depoziti kod drugih banaka | 121.993 | - | - | - | - | - | 121.993 | - | - | - | - | - | - | - |
| Krediti financijskim institucijama | 1.258.955 | 22.137 | 233 | - | - | - | 1.281.325 | - | - | - | - | - | - | - |
| Krediti ostalim korisnicima | 1.758.550 | 225.632 | 152.887 | 21.520 | 37.109 | - | 2.195.698 | 549.897 | 40.219 | 8.184 | - | 2.194 | - | 600.494 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | - | - | - | - | - | 32.345 | 32.345 | - | - | - | - | - | 136 | 136 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 265.233 | - | 137 | - | - | - | 265.370 | 265.233 | - | 137 | - | - | - | 265.370 |
| Ostala imovina | 1.233 | 35 | 192 | - | 7 | - | 1.467 | 1.141 | 35 | 61 | - | 7 | - | 1.244 |
| **Ukupno** | **3.429.635** | **247.804** | **153.449** | **21.520** | **37.116** | **32.345** | **3.921.869** | **816.271** | **40.254** | **8.382** | **-** | **2.201** | **136** | **867.244** |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 43.619 | 8.243 | 3.183 | - | - | - | 55.045 | 43.602 | 8.243 | 3.183 | - | - | - | 55.028 |
| Izdane garancije u devizama | 49 | 2.983 | 4.707 | - | - | - | 7.739 | 48 | 2.983 | 131 | - | - | - | 3.162 |
| Preuzete obveze po kreditima | 474.282 | 18.648 | 3.224 | - | 422 | 355 | 496.931 | 229.382 | 2.052 | 3.224 | - | - | 355 | 235.013 |
| **Ukupno** | **517.950** | **29.874** | **11.114** | **-** | **422** | **355** | **559.715** | **273.032** | **13.278** | **6.538** | **-** | **-** | **355** | **293.203** |
| **Ukupna izloženost kreditnom riziku** | **3.947.585** | **277.678** | **164.563** | **21.520** | **37.538** | **32.700** | **4.481.584** | **1.089.303** | **53.532** | **14.920** | **-** | **2.201** | **491** | **1.160.447** |

**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 (nastavak):

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa**  **31. prosinca 2024.** | **Neto izloženost portfelja - Stupanj 1** | **Neto izloženost portfelja - Stupanj 2** | **Neto izloženost portfelja - Stupanj 3** | **Neto izloženost portfelja rizične skupine POCI** | | **Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9** | **Neto izloženost ukupnog portfelja** | **Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja- Stupanj 1** | **Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja- Stupanj 2** | **Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja- Stupanj 3** | **Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja- rizične skupine POCI** | | **Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9 nakon umanjenja za instrumente osiguranja** | **Neto izloženost ukupnog portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja** |
|  |  |  |  | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** |  |  |  |  |  | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** |  |  |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 46.061 | - | - | - | - | - | 46.061 | - | - | - | - | - | - | - |
| Depoziti kod drugih banaka | 93.871 | - | - | - | - | - | 93.871 | - | - | - | - | - | - | - |
| Krediti financijskim institucijama | 1.199.519 | 26.042 | 248 | - | - | - | 1.225.809 | - | - | - | - | - | - | - |
| Krediti ostalim korisnicima | 1.740.324 | 228.989 | 157.336 | 181.787 | - | - | 2.308.436 | 415.588 | 40.409 | 10.231 | 25 | 2.627 | - | 468.880 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | - | - | - | - | - | 32.476 | 32.476 | - | - | - | - | - | - | - |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 237.177 | - | 137 | - | - | - | 237.314 | 237.177 | - | 137 | - | - | - | 237.314 |
| Ostala imovina | 2.024 | 11 | 74 | 7 | - | - | 2.116 | 880 | 11 | 74 | - | 7 | - | 972 |
| **Ukupno** | **3.318.976** | **255.042** | **157.795** | **181.794** | **-** | **32.476** | **3.946.083** | **653.645** | **40.420** | **10.442** | **25** | **2.634** | **-** | **707.166** |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 32.206 | 5.561 | 16.317 | - | - | - | 54.084 | 32.111 | 5.561 | 2.480 | - | - | - | 40.152 |
| Izdane garancije u devizama | 55 | 3.351 | - | - | - | - | 3.406 | 54 | 3.351 | - | - | - | - | 3.405 |
| Preuzete obveze po kreditima | 460.261 | 11.973 | 583 | 1.297 | - | - | 474.114 | 180.667 | 4.377 | - | - | - | - | 185.044 |
| **Ukupno** | **492.522** | **20.885** | **16.900** | **1.297** | **-** | **-** | **531.604** | **212.832** | **13.289** | **2.480** | **-** | **-** | **-** | **228.601** |
| **Ukupna izloženost kreditnom riziku** | **3.811.498** | **275.927** | **174.695** | **183.091** | **-** | **32.476** | **4.477.687** | **866.477** | **53.709** | **12.922** | **25** | **2.634** | **-** | **935.767** |

**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**  **30. lipnja 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 umanjenja za instrumente osiguranja- rizične skupine POCI** | | **Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9 nakon umanjenja za instrumente osiguranja** | **Neto izloženost ukupnog portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja** |
|  |  |  |  | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** |  |  |  |  |  | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** |  |  |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 23.340 | - | - | - | - | - | 23.340 | - | - | - | - | - | - | - |
| Depoziti kod drugih banaka | 118.835 | - | - | - | - | - | 118.835 | - | - | - | - | - | - | - |
| Krediti financijskim institucijama | 1.258.955 | 22.137 | 233 | - | - | - | 1.281.325 | - | - | - | - | - | - | - |
| Krediti ostalim korisnicima | 1.758.550 | 225.632 | 152.887 | 21.520 | 37.109 | - | 2.195.698 | 549.897 | 40.219 | 8.184 | - | 2.194 | - | 600.494 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | - | - | - | - | - | 32.345 | 32.345 | - | - | - | - | - | 136 | 136 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 258.731 | - | 137 | - | - | - | 258.868 | 258.731 | - | 137 | - | - | - | 258.868 |
| Ostala imovina | 400 | 35 | 192 | - | 7 | - | 634 | 308 | 35 | 61 | - | 7 | - | 411 |
| **Ukupno** | **3.418.811** | **247.804** | **153.449** | **21.520** | **37.116** | **32.345** | **3.911.045** | **808.936** | **40.254** | **8.382** | **-** | **2.201** | **136** | **859.909** |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 43.619 | 8.243 | 3.183 | - | - | - | 55.045 | 43.602 | 8.243 | 3.183 | - | - | - | 55.028 |
| Izdane garancije u devizama | 49 | 2.983 | 4.707 | - | - | - | 7.739 | 48 | 2.983 | 131 | - | - | - | 3.162 |
| Preuzete obveze po kreditima | 474.282 | 18.648 | 3.224 | - | 422 | 355 | 496.931 | 229.382 | 2.052 | 3.224 | - | - | 355 | 235.013 |
| **Ukupno** | **517.950** | **29.874** | **11.114** | **-** | **422** | **355** | **559.715** | **273.032** | **13.278** | **6.538** | **-** | **-** | **355** | **293.203** |
| **Ukupna izloženost kreditnom riziku** | **3.936.761** | **277.678** | **164.563** | **21.520** | **37.538** | **32.700** | **4.470.760** | **1.081.968** | **53.532** | **14.920** | **-** | **2.201** | **491** | **1.153.112** |

**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** | | **Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9** | **Neto izloženost ukupnog portfelja** | **Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja- Stupanj 1** | **Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja- Stupanj 2** | **Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja- Stupanj 3** | **Neto izloženost portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja- rizične skupine POCI** | | **Financijska imovina koja se ne raspoređuje u rizične skupine po MSFI-ju 9 nakon umanjenja za instrumente osiguranja** | **Neto izloženost ukupnog portfelja nakon umanjenja za instrumente osiguranja** |
|  |  |  |  | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** |  |  |  |  |  | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** |  |  |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 45.543 | - | - | - | - | - | 45.543 | - | - | - | - | - | - | - |
| Depoziti kod drugih banaka | 90.410 | - | - | - | - | - | 90.410 | - | - | - | - | - | - | - |
| Krediti financijskim institucijama | 1.199.519 | 26.042 | 248 | - | - | - | 1.225.809 | - | - | - | - | - | - | - |
| Krediti ostalim korisnicima | 1.740.324 | 228.989 | 157.336 | 39.131 | 142.656 | - | 2.308.436 | 415.588 | 40.409 | 10.231 | 25 | 2.627 | - | 468.880 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | - | - | - | - | - | 32.476 | 32.476 | - | - | - | - | - | - | - |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 231.012 | - | 137 | - | - | - | 231.149 | 231.012 | - | 137 | - | - | - | 231.149 |
| Ostala imovina | 1.301 | 11 | 74 | - | 7 | - | 1.393 | 156 | 11 | 74 | - | 7 | - | 248 |
| **Ukupno** | **3.308.109** | **255.042** | **157.795** | **39.131** | **142.663** | **32.476** | **3.935.216** | **646.756** | **40.420** | **10.442** | **25** | **2.634** | **-** | **700.277** |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 32.206 | 5.561 | 16.317 | - | - | - | 54.084 | 32.111 | 5.561 | 2.480 | - | - | - | 40.152 |
| Izdane garancije u devizama | 55 | 3.351 | - | - | - | - | 3.406 | 54 | 3.351 | - | - | - | - | 3.405 |
| Preuzete obveze po kreditima | 460.261 | 11.973 | 583 | - | 1.297 | - | 474.114 | 180.667 | 4.377 | - | - | - | - | 185.044 |
| **Ukupno** | **492.522** | **20.885** | **16.900** | **-** | **1.297** | **-** | **531.604** | **212.832** | **13.289** | **2.480** | **-** | **-** | **-** | **228.601** |
| **Ukupna izloženost kreditnom riziku** | **3.800.631** | **275.927** | **174.695** | **39.131** | **143.960** | **32.476** | **4.466.820** | **859.588** | **53.709** | **12.922** | **25** | **2.634** | **-** | **928.878** |

**23. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**23.3. Kreditni rizik (nastavak)**

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

Na dan 30. lipnja 2025. u ukupnoj neto najvećoj izloženosti Grupe i Banke iznos kredita ostalim korisnicima od 444.026 tisuća eura nije pokriven uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja i primljena sredstva od Republike Hrvatske u iznosu od 143.682 tisuća eura, jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u iznosu od 287.598 tisuća eura te državnih trgovačkih društava za čije obveze Republika Hrvatska odgovara solidarno i neograničeno u iznosu od 12.746 tisuća eura.

Na dan 30. lipnja 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 264.185 tisuća eura kod Grupe i 258.661 tisuća eura kod Banke.

Na dan 30. lipnja 2025. ostala imovina u iznosu od 61 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.

**23. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**23.3. Kreditni rizik (nastavak)**

*Promjene po rezerviranjima*

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

**Novčana sredstva i računi kod banaka**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa** |  |  |  |  |  |
| **30. lipnja 2025.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **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 | (81) | - | - | - | **(81)** |
| **Stanje** **30. lipnja 2025.** | **63** | **-** | **-** | **-** | **63** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2024.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2024. | 159 | - | - | - | **159** |
| Prijenos u Stupanj 1 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke | (15) | - | - | - | **(15)** |  |
| **Stanje 31. prosinca 2024.** | **144** | **-** | **-** | **-** | **144** |

**23. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**23.3. Kreditni rizik (nastavak)**

*i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)*

**Novčana sredstva i računi kod banaka (nastavak)**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka** |  |  |  |  |  |
| **30. lipnja 2025.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **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 | (81) | - | - | - | **(81)** |
| **Stanje 30. lipnja 2025.** | **62** | **-** | **-** | **-** | **62** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2024.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2024. | 158 | - | - | - | **158** |
| Prijenos u Stupanj 1 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke | (15) | - | - | - | **(15)** |
| **Stanje 31. prosinca 2024.** | **143** | **-** | **-** | - | **143** |

**23. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**23.3. Kreditni rizik (nastavak)**

*Promjene po rezerviranjima (nastavak)*

**Depoziti kod drugih banaka**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa** |  |  |  |  |  |
| **30. lipnja 2025.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2025. | 237 | - | - | - | **237** |
| Prijenos u Stupanj 1 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke | 93 | - | - | - | **93** |
| **Stanje 30. lipnja 2025.** | **330** | **-** | **-** | **-** | **330** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2024.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2024. | 221 | - | - | - | **221** |
| Prijenos u Stupanj 1 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke | 16 | - | - | - | **16** |
| **Stanje 31. prosinca 2024.** | **237** | **-** | **-** | **-** | **237** |

**23. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**23.3. Kreditni rizik (nastavak)**

*Promjene po rezerviranjima (nastavak)*

**Depoziti kod drugih banaka**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka** |  |  |  |  |  |
| **30. lipnja 2025.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2025. | 232 | - | - | - | **232** |
| Prijenos u Stupanj 1 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke | 94 | - | - | - | **94** |
| **Stanje 30. lipnja 2025.** | **326** | **-** | **-** | **-** | **326** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2024.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2024. | 218 | - | - | - | **218** |
| Prijenos u Stupanj 1 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke | 14 | - | - | - | **14** |
| **Stanje 31. prosinca 2024.** | **232** | **-** | **-** | **-** | **232** |

**23. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**23.3. Kreditni rizik (nastavak)**

*i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)*

**Krediti financijskim institucijama**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa i Banka** |  |  |  |  |  |
| **30. lipnja 2025.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **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 | (70) | (326) | (19) | - | **(415)** |
| **Stanje 30. lipnja 2025.** | **4.453** | **1.969** | **801** | **-** | **7.223** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa i Banka** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2024.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2024. | 4.163 | 1.707 | 857 | - | **6.727** |
| Prijenos u Stupanj 1 | 382 | (382) | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | (186) | 186 | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke | 164 | 784 | (37) | - | **911** |
| **Stanje 31. prosinca 2024.** | **4.523** | **2.295** | **820** | **-** | **7.638** |

**23. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**23.3. Kreditni rizik (nastavak)**

*i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)*

**Krediti ostalim korisnicima**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa i Banka** |  |  |  |  |  |
| **30. lipnja 2025.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2025. | 44.398 | 102.830 | 277.261 | 47.053 | **471.542** |
| Prijenos u Stupanj 1 | 4.373 | (3.933) | (440) | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | (736) | 2.718 | (1.982) | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | (9) | (1.398) | 1.279 | 128 | **-** |
| Neto (smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke | (7.910) | (4.594) | (5) | (21.051) | **(33.560)** |
| Otpis | - | - | (1.620) | - | **(1.620)** |
| Unwinding - promjena uslijed proteka vremena | (23) | (175) | 750 | 561 | **1.113** |
| Ostalo | - | - | - | 11.688 | **11.688** |
| Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke | (8) | - | (1.267) | (1.466) | **(2.741)** |
| **Stanje 30. lipnja 2025.** | **40.085** | **95.448** | **273.976** | **36.913** | **446.422** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa i Banka** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2024.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2024. | 42.543 | 128.588 | 267.359 | 32.267 | **470.757** |
| Prijenos u Stupanj 1 | 36.600 | (35.952) | (648) | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | (6.025) | 10.149 | (4.124) | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | (31.330) | 22.358 | 8.972 | **-** |
| Neto (smanjenje)/povećanje rezerviranja za očekivane gubitke | (28.419) | 31.816 | (4.880) | (1.100) | **(2.583)** |
| Otpis | (288) | - | (5.931) | - | **(6.219)** |
| Unwinding - promjena uslijed proteka vremena | (17) | (441) | 2.434 | (1.661) | **315** |
| Ostalo | - | - | - | 8.735 | **8.735** |
| Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke | 4 | - | 693 | (160) | **537** |
| **Stanje 31. prosinca 2024.** | **44.398** | **102.830** | **277.261** | **47.053** | **471.542** |

**23. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**23.3. Kreditni rizik (nastavak)**

*i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)*

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

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa** |  |  |  |  |  |
| **30. lipnja 2025.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2025. | 230 | - | 195 | - | **425** |
| Prijenos u Stupanj 1 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke | 24 | - | 2 | - | **26** |
| **Stanje 30. lipnja 2025.** | **254** | **-** | **197** | **-** | **451** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2024.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2024. | 223 | - | 231 | - | **454** |
| Prijenos u Stupanj 1 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke | 7 | - | (36) | - | **(29)** |
| Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke | - | - | - | - | **-** |
| **Stanje 31. prosinca 2024.** | **230** | **-** | **195** | **-** | **425** |

**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** |  |  |  |  |  |
| **30. lipnja 2025.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2025. | 219 | - | 195 | - | **414** |
| Prijenos u Stupanj 1 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto povećanje rezerviranja za očekivane gubitke | 24 | - | 2 | - | **26** |
| **Stanje 30. lipnja 2025.** | **243** | **-** | **197** | **-** | **440** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2024.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2024. | 211 | - | 231 | - | **442** |
| Prijenos u Stupanj 1 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke | 8 | - | (36) | - | **(28)** |
| **Stanje 31. prosinca 2024.** | **219** | **-** | **195** | **-** | **414** |

**23. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**23.3. Kreditni rizik (nastavak)**

*i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)*

**Ostala imovina**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa** |  |  |  |  |  |
| **30. lipnja 2025.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **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 | 3 | 11 | (4) | (4) | **6** |
| Otpis | - | - | (1) | - | **(1)** |
| Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke | - | - | (9) | - | **(9)** |
| Ostala usklađenja | - | - | - | 4 | **4** |
| **Stanje 30. lipnja 2025.** | **14** | **12** | **4.207** | **35** | **4.268** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2024.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2024. | 27 | 1 | 4.330 | 35 | **4.393** |
| Prijenos u Stupanj 1 | 19 | - | (19) | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke | (16) | - | 331 | (1) | **314** |
| Otpis | (20) | - | (428) | - | **(448)** |
| Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke | - | - | 7 | - | **7** |
| Ostala usklađenja | 1 | - | - | 1 | **2** |
| **Stanje 31. prosinca 2024.** | **11** | **1** | **4.221** | **35** | **4.268** |

**23. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**23.3. Kreditni rizik (nastavak)**

*i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)*

**Ostala imovina (nastavak)**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka** |  |  |  |  |  |
| **30. lipnja 2025.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **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 | 3 | 11 | (4) | (4) | **6** |
| Otpis | - | - | (1) | - | **(1)** |
| Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke | - | - | (9) | - | **(9)** |
| Ostala usklađenja | - | - | - | 4 | **4** |
| **Stanje 30. lipnja 2025.** | **6** | **12** | **4.207** | **35** | **4.260** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2024.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2024. | 19 | 1 | 4.330 | 35 | **4.385** |
| Prijenos u Stupanj 1 | 19 | - | (19) | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke | (15) | - | 331 | (1) | **315** |
| Otpis | (20) | - | (428) | - | **(448)** |
| Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke | - | - | 7 | - | **7** |
| Ostala usklađenja | - | - | - | 1 | **1** |
| **Stanje 31. prosinca 2024.** | **3** | **1** | **4.221** | **35** | **4.260** |

**23. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**23.3. Kreditni rizik (nastavak)**

*i. Promjene po rezerviranjima (nastavak)*

**Garancije i preuzete obveze**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa i Banka** |  |  |  |  |  |
| **30. lipnja 2025.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2025. | 2.604 | 7.298 | 1.996 | 1.015 | **12.913** |
| Prijenos u Stupanj 1 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | (3) | 3 | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke | 103 | (159) | 1.794 | (452) | **1.286** |
| Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke | (1) | 16 | (10) | - | **5** |
| **Stanje 30. lipnja 2025.** | **2.703** | **7.158** | **3.780** | **563** | **14.204** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa i Banka** |  |  |  |  |  |
| **31. prosinca 2024.** | **Stupanj 1** | **Stupanj 2** | **Stupanj 3** | **POCI** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Stanje 1. siječnja 2024. | 4.243 | 5.380 | 4.574 | 440 | **14.637** |
| Prijenos u Stupanj 1 | - | - | - | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 2 | (207) | 1.407 | (1.200) | - | **-** |
| Prijenos u Stupanj 3 | - | - | - | - | **-** |
| Neto povećanje/(smanjenje) rezerviranja za očekivane gubitke | (1.433) | 602 | (1.378) | 575 | **(1.634)** |
| Neto dobit/gubitak od tečajnih razlika po rezerviranjima za očekivane gubitke | 1 | (91) | - | - | **(90)** |
| **Stanje 31. prosinca 2024.** | **2.604** | **7.298** | **1.996** | **1.015** | **12.913** |

**23. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**23.4. Rizik likvidnosti**

Iznos ukupne imovine, ukupnih obveza i garancija i preuzetih obveza na dan 30. lipnja 2025. i 31. prosinca 2024. analiziran je kroz preostalo razdoblje od dana Izvještaja o financijskom položaju u odnosu na ugovoreni datum dospijeća kako slijedi:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa**  **30. lipnja 2025.** | **Do 1 mjesec** | **1 do 3 mjeseca** | **3 mj. do 1 godine** | **1 do 3 godina** | **Preko 3 godine** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 23.671 | - | - | - | - | 23.671 |
| Depoziti kod drugih banaka | 120.831 | - | - | - | 1.162 | 121.993 |
| Krediti financijskim institucijama\* | 113.699 | 106.447 | 111.439 | 383.740 | 566.000 | 1.281.325 |
| Krediti ostalim korisnicima | 219.219 | 66.175 | 297.510 | 551.916 | 1.060.878 | 2.195.698 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 9.227 | - | 32.209 | 136 | 32.841 | 74.413 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 264.862 | 3.684 | 172 | 1.337 | 3.859 | 273.914 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina | - | - | - | - | 6.500 | 6.500 |
| Preuzeta imovina | - | 282 | 99 | 791 | 1.257 | 2.429 |
| Ostala imovina | 1.553 | 339 | 1.985 | 1.621 | 129 | 5.627 |
| **Ukupna imovina** | **753.062** | **176.927** | **443.414** | **939.541** | **1.672.626** | **3.985.570** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 16.877 | 4 | 19.516 | 281 | 9.700 | 46.378 |
| Obveze po kreditima | 35.318 | 51.579\*\* | 293.374 | 675.700 | 1.221.400 | 2.277.371 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | 6.483 | 738 | 2.364 | 7.606 | 6.657 | 23.848 |
| Ostale obveze | 20.299 | 2.493 | 10.117 | 23.817 | 20.845 | 77.571 |
| **Ukupne obveze** | **78.977** | **54.814** | **325.371** | **707.404** | **1.258.602** | **2.425.168** |
| **Likvidnosni jaz** | **674.085** | **122.113** | **118.043** | **232.137** | **414.024** | **1.560.402** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 62.179 | - | - | - | - | 62.179 |
| Izdane garancije u devizama | 9.186 | - | - | - | - | 9.186 |
| Preuzete obveze po kreditima | 502.554 | - | - | - | - | 502.554 |
| Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a | 10.400 | - | - | - | - | 10.400 |
| Ugovorena obveza EIF CROGIP | 576 | 1.750 | 6.300 | 9.646 | 3.000 | 21.272 |
| Ugovorena obveza EIF FRC2 | 13 | - | 4 | 8 | 8 | 33 |
| **Ukupne garancije i preuzete obveze** | **584.908** | **1.750** | **6.304** | **9.654** | **3.008** | **605.624** |

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

*\* Potraživanje u iznosu od 164.180 tisuća eura odnosi se na obrnute repo poslove. Kako je dio iznosa potraživanja produžen nakon datuma Izvještaja o financijskom položaju njegovo dospijeće iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca u iznosu od 52.000 tisuća eura*

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

**23. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**23.4. Rizik likvidnosti**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Grupa  31. prosinca 2024. | Do 1 mjesec | 1 do 3 mjeseca | 3 mj. do 1 godine | 1 do 3 godina | Preko 3 godine | Ukupno |
|  | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura | 000 eura |
| **Imovina** |  |  |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 46.061 | - | - | - | - | 46.061 |
| Depoziti kod drugih banaka | 92.412 | - | - | - | 1.459 | 93.871 |
| Krediti financijskim institucijama\* | 70.457 | 66.111 | 155.368 | 353.499 | 580.374 | 1.225.809 |
| Krediti ostalim korisnicima | 210.666 | 122.184 | 261.901 | 611.803 | 1.101.882 | 2.308.436 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 9.241 | 129 | - | 32.233 | 25.444 | 67.047 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 235.958 | 3.264 | 1.317 | 1.080 | 3.768 | 245.387 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina | - | - | - | - | 5.095 | 5.095 |
| Preuzeta imovina | - | 148 | 317 | 467 | 1.208 | 2.140 |
| Ostala imovina | 2.225 | 183 | 1.639 | 1.637 | 117 | 5.801 |
| **Ukupna imovina** | **667.020** | **192.019** | **420.542** | **1.000.719** | **1.719.347** | **3.999.647** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 54.375 | 41 | 29.752 | 299 | 11.045 | 95.512 |
| Obveze po kreditima | 31.460 | 55.735\*\* | 277.619 | 695.465 | 1.227.989 | 2.288.268 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | 10.471 | 710 | 2.400 | 5.627 | 4.160 | 23.368 |
| Ostale obveze | 38.208 | 2.783 | 11.512 | 20.531 | 15.179 | 88.213 |
| **Ukupne obveze** | **134.514** | **59.269** | **321.283** | **721.922** | **1.258.373** | **2.495.361** |
| **Likvidnosni jaz** | **532.506** | **132.750** | **99.259** | **278.797** | **460.974** | **1.504.286** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 59.473 | - | - | - | - | 59.473 |
| Izdane garancije u devizama | 4.846 | - | - | - | - | 4.846 |
| Preuzete obveze po kreditima | 480.198 | - | - | - | - | 480.198 |
| Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a | 10.400 | - | - | - | - | 10.400 |
| Ugovorena obveza EIF CROGIP | 145 | 2.005 | 6.450 | 11.724 | 4.536 | 24.860 |
| Ugovorena obveza EIF FRC2 | 5 | - | 3 | 16 | 19 | 43 |
| **Ukupne garancije i preuzete obveze** | **555.067** | **2.005** | **6.453** | **11.740** | **4.555** | **579.820** |

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

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

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

**23. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**23.4. Rizik likvidnosti (nastavak)**

Iznos ukupne imovine, ukupnih obveza i garancija i preuzetih obveza na dan 30. lipnja 2025. i 31. prosinca 2024. analiziran je kroz preostalo razdoblje od dana Izvještaja o financijskom položaju u odnosu na ugovoreni datum dospijeća kako slijedi:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka**  **30. lipnja 2025.** | **Do 1 mjesec** | **1 do 3 mjeseca** | **3 mj. do 1 godine** | **1 do 3 godina** | **Preko 3 godine** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 23.340 | - | - | - | - | 23.340 |
| Depoziti kod drugih banaka | 117.673 | - | - | - | 1.162 | 118.835 |
| Krediti financijskim institucijama\* | 113.699 | 106.447 | 111.439 | 383.740 | 566.000 | 1.281.325 |
| Krediti ostalim korisnicima | 219.219 | 66.175 | 297.510 | 551.916 | 1.060.878 | 2.195.698 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 9.227 | - | 32.209 | 136 | 32.841 | 74.413 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 264.862 | 2.550 | - | - | - | 267.412 |
| Ulaganja u ovisna društva | - | - | - | - | 7.449 | 7.449 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina | - | - | - | - | 6.320 | 6.320 |
| Preuzeta imovina | - | 282 | 99 | 791 | 1.257 | 2.429 |
| Ostala imovina | 691 | 324 | 1.985 | 1.621 | 27 | 4.648 |
| **Ukupna imovina** | **748.711** | **175.778** | **443.242** | **938.204** | **1.675.934** | **3.981.869** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 16.877 | 4 | 19.516 | 281 | 9.700 | 46.378 |
| Obveze po kreditima | 35.318 | 51.579\*\* | 293.374 | 675.700 | 1.221.400 | 2.277.371 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | 6.483 | 738 | 2.364 | 7.606 | 6.657 | 23.848 |
| Ostale obveze | 20.299 | 2.310 | 7.402 | 23.817 | 20.845 | 74.673 |
| **Ukupne obveze** | **78.977** | **54.631** | **322.656** | **707.404** | **1.258.602** | **2.422.270** |
| **Likvidnosni jaz** | **669.734** | **121.147** | **120.586** | **230.800** | **417.332** | **1.559.599** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 62.179 | - | - | - | - | 62.179 |
| Izdane garancije u devizama | 9.186 | - | - | - | - | 9.186 |
| Preuzete obveze po kreditima | 502.554 | - | - | - | - | 502.554 |
| Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a | 10.400 | - | - | - | - | 10.400 |
| Ugovorena obveza EIF CROGIP | 576 | 1.750 | 6.300 | 9.646 | 3.000 | 21.272 |
| Ugovorena obveza EIF FRC2 | 13 | - | 4 | 8 | 8 | 33 |
| **Ukupne garancije i preuzete obveze** | **584.908** | **1.750** | **6.304** | **9.654** | **3.008** | **605.624** |

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

*\***Potraživanje u iznosu od 164.180 tisuća eura odnosi se na obrnute repo poslove. Kako je dio iznosa potraživanja produžen nakon datuma Izvještaja o financijskom položaju njegovo dospijeće iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca u iznosu od 52.000 tisuća eura.*

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

**23. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**23.4. Rizik likvidnosti (nastavak)**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka**  **31. prosinca 2024.** | **Do 1 mjesec** | **1 do 3 mjeseca** | **3 mj. Do 1 godine** | **1 do 3 godina** | **Preko 3 godine** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 45.543 | - | - | - | - | 45.543 |
| Depoziti kod drugih banaka | 88.951 | - | - | - | 1.459 | 90.410 |
| Krediti financijskim institucijama\* | 70.457 | 66.111 | 155.368 | 353.499 | 580.374 | 1.225.809 |
| Krediti ostalim korisnicima | 210.666 | 122.184 | 261.901 | 611.803 | 1.101.882 | 2.308.436 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 9.241 | 129 | - | 32.233 | 25.444 | 67.047 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 235.958 | 3.264 | - | - | - | 239.222 |
| Ulaganja u ovisna društva | - | - | - | - | 7.449 | 7.449 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina | - | - | - | - | 4.882 | 4.882 |
| Preuzeta imovina | - | 148 | 317 | 467 | 1.208 | 2.140 |
| Ostala imovina | 1.483 | 183 | 1.639 | 1.637 | 25 | 4.967 |
| **Ukupna imovina** | **662.299** | **192.019** | **419.225** | **999.639** | **1.722.723** | **3.995.905** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 54.375 | 41 | 29.752 | 299 | 11.045 | 95.512 |
| Obveze po kreditima | 31.460 | 55.735\*\* | 277.619 | 695.465 | 1.227.989 | 2.288.268 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | 10.471 | 710 | 2.400 | 5.627 | 4.160 | 23.368 |
| Ostale obveze | 38.208 | 2.589 | 8.757 | 20.531 | 15.179 | 85.264 |
| **Ukupne obveze** | **134.514** | **59.075** | **318.528** | **721.922** | **1.258.373** | **2.492.412** |
| **Likvidnosni jaz** | **527.785** | **132.944** | **100.697** | **277.717** | **464.350** | **1.503.493** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 59.473 | - | - | - | - | 59.473 |
| Izdane garancije u devizama | 4.846 | - | - | - | - | 4.846 |
| Preuzete obveze po kreditima | 480.198 | - | - | - | - | 480.198 |
| Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a | 10.400 | - | - | - | - | 10.400 |
| Ugovorena obveza EIF CROGIP | 145 | 2.005 | 6.450 | 11.724 | 4.536 | 24.860 |
| Ugovorena obveza EIF FRC2 | 5 | - | 3 | 16 | 19 | 43 |
| **Ukupne garancije i preuzete obveze** | **555.067** | **2.005** | **6.453** | **11.740** | **4.555** | **579.820** |

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

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

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

**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**  **30. lipnja 2025.** | **Do 1 mjesec** | **1 do 3 mjeseca** | **3 mj. do 1 godine** | **1 do 3 godina** | **Preko 3 godine** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Financijske obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 16.877 | 4 | 19.516 | 281 | 9.700 | 46.378 |
| Obveze po kreditima | 39.563 | 50.784 | 334.187 | 775.245 | 1.394.395 | 2.594.174 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | 6.483 | 738 | 2.364 | 7.606 | 6.657 | 23.848 |
| Ostale obveze | 20.299 | 2.493 | 10.117 | 23.817 | 20.845 | 77.571 |
| **Ukupno** | **83.222** | **54.019** | **366.184** | **806.949** | **1.431.597** | **2.741.971** |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 62.179 | - | - | - | - | 62.179 |
| Izdane garancije u devizama | 9.186 | - | - | - | - | 9.186 |
| Preuzete obveze po kreditima | 502.554 | - | - | - | - | 502.554 |
| Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a | 10.400 | - | - | - | - | 10.400 |
| Ugovorena obveza EIF CROGIP | 576 | 1.750 | 6.300 | 9.646 | 3.000 | 21.272 |
| Ugovorena obveza EIF FRC2 | 13 | - | 4 | 8 | 8 | 33 |
| **Ukupne garancije i preuzete obveze** | **584.908** | **1.750** | **6.304** | **9.654** | **3.008** | **605.624** |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa**  **31. prosinca 2024.** | **Do 1 mjesec** | **1 do 3 mjeseca** | **3 mj. do 1 godine** | **1 do 3 godina** | **Preko 3 godine** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Financijske obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 54.375 | 41 | 29.752 | 299 | 11.045 | 95.512 |
| Obveze po kreditima | 37.038 | 53.712 | 318.952 | 793.561 | 1.392.921 | 2.596.184 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | 10.471 | 710 | 2.400 | 5.627 | 4.160 | 23.368 |
| Ostale obveze | 38.208 | 2.783 | 11.512 | 20.531 | 15.179 | 88.213 |
| **Ukupno** | **140.092** | **57.246** | **362.616** | **820.018** | **1.423.305** | **2.803.277** |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 59.473 | - | - | - | - | 59.473 |
| Izdane garancije u devizama | 4.846 | - | - | - | - | 4.846 |
| Preuzete obveze po kreditima | 480.198 | - | - | - | - | 480.198 |
| Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a | 10.400 | - | - | - | - | 10.400 |
| Ugovorena obveza EIF CROGIP | 145 | 2.005 | 6.450 | 11.724 | 4.536 | 24.860 |
| Ugovorena obveza EIF FRC2 | 5 | - | 3 | 16 | 19 | 43 |
| **Ukupne garancije i preuzete obveze** | **555.067** | **2.005** | **6.453** | **11.740** | **4.555** | **579.820** |

**23. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**23.4. Rizik likvidnosti (nastavak)**

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

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka**  **30. lipnja 2025.** | **Do 1 mjesec** | **1 do 3 mjeseca** | **3 mj. do 1 godine** | **1 do 3 godina** | **Preko 3 godine** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Financijske obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 16.877 | 4 | 19.516 | 281 | 9.700 | 46.378 |
| Obveze po kreditima | 39.563 | 50.784 | 334.187 | 775.245 | 1.394.395 | 2.594.174 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | 6.483 | 738 | 2.364 | 7.606 | 6.657 | 23.848 |
| Ostale obveze | 20.299 | 2.310 | 7.402 | 23.817 | 20.845 | 74.673 |
| **Ukupno** | **83.222** | **53.836** | **363.469** | **806.949** | **1.431.597** | **2.739.073** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 62.179 | - | - | - | - | 62.179 |
| Izdane garancije u devizama | 9.186 | - | - | - | - | 9.186 |
| Preuzete obveze po kreditima | 502.554 | - | - | - | - | 502.554 |
| Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a | 10.400 | - | - | - | - | 10.400 |
| Ugovorena obveza EIF CROGIP | 576 | 1.750 | 6.300 | 9.646 | 3.000 | 21.272 |
| Ugovorena obveza EIF FRC2 | 13 | - | 4 | 8 | 8 | 33 |
| **Ukupne garancije i preuzete obveze** | **584.908** | **1.750** | **6.304** | **9.654** | **3.008** | **605.624** |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka**  **31. prosinca 2024.** | **Do 1 mjesec** | **1 do 3 mjeseca** | **3 mj. do 1 godine** | **1 do 3 godina** | **Preko 3 godine** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Financijske obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 54.375 | 41 | 29.752 | 299 | 11.045 | 95.512 |
| Obveze po kreditima | 37.038 | 53.712 | 318.952 | 793.561 | 1.392.921 | 2.596.184 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | 10.471 | 710 | 2.400 | 5.627 | 4.160 | 23.368 |
| Ostale obveze | 38.208 | 2.589 | 8.757 | 20.531 | 15.179 | 85.264 |
| **Ukupno** | **140.092** | **57.052** | **359.861** | **820.018** | **1.423.305** | **2.800.328** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Garancije i preuzete obveze** |  |  |  |  |  |  |
| Izdane garancije | 59.473 | - | - | - | - | 59.473 |
| Izdane garancije u devizama | 4.846 | - | - | - | - | 4.846 |
| Preuzete obveze po kreditima | 480.198 | - | - | - | - | 480.198 |
| Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a | 10.400 | - | - | - | - | 10.400 |
| Ugovorena obveza EIF CROGIP | 145 | 2.005 | 6.450 | 11.724 | 4.536 | 24.860 |
| Ugovorena obveza EIF FRC2 | 5 | - | 3 | 16 | 19 | 43 |
| **Ukupne garancije i preuzete obveze** | **555.067** | **2.005** | **6.453** | **11.740** | **4.555** | **579.820** |

**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 30. lipnja 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 30. lipnja 2025. i 31. prosinca 2024. godine te nisu nužno indikativne za poziciju u drugom razdoblju.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa**  **30. lipnja 2025.** | **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 | 23.671 | - | - | - | - | - | 23.671 | 23.671 |
| Depoziti kod drugih banaka | 120.826 | - | - | - | - | 1.167 | 121.993 | 120.826 |
| Krediti financijskim institucijama | 112.851 | 124.708 | 108.626 | 378.214 | 556.051 | 875 | 1.281.325 | 1.260.990 |
| Krediti ostalim korisnicima | 203.837 | 90.010 | 297.624 | 540.957 | 1.048.989 | 14.281 | 2.195.698 | 2.100.868 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | - | - | 32.209 | 136 | - | 42.068 | 74.413 | 32.345 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 3 | 1.134 | 58.887 | 105.424 | 97.329 | 11.137 | 273.914 | 262.777 |
| Ostala imovina | - | - | - | - | - | 5.627 | 5.627 | - |
| **Imovina** | **461.188** | **215.852** | **497.346** | **1.024.731** | **1.702.369** | **75.155** | **3.976.641** | **3.801.477** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Obveze** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 4 | - | - | - | - | 46.374 | 46.378 | 4 |
| Obveze po kreditima | 35.318 | 45.462 | 354.017 | 663.510 | 1.172.766 | 6.298 | 2.277.371 | 2.205.885 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | - | - | - | - | - | 23.848 | 23.848 | - |
| Ostale obveze | - | - | - | - | - | 77.571 | 77.571 | - |
| **Obveze** | **35.322** | **45.462** | **354.017** | **663.510** | **1.172.766** | **154.091** | **2.425.168** | **2.205.889** |
| **Kamatni jaz** | **425.866** | **170.390** | **143.329** | **361.221** | **529.603** | **(78.936)** | **1.551.473** | **1.595.588** |

**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 |
| Krediti financijskim institucijama | 69.607 | 85.346 | 152.427 | 347.364 | 570.236 | 829 | 1.225.809 | 1.204.788 |
| Krediti ostalim korisnicima | 190.511 | 144.330 | 304.097 | 555.241 | 1.088.168 | 26.089 | 2.308.436 | 2.199.677 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | - | - | - | 32.233 | - | 34.814 | 67.047 | 32.233 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 3 | 103.293 | 1.324 | 66.608 | 62.781 | 11.378 | 245.387 | 234.009 |
| Ostala imovina | - | - | - | - | - | 5.801 | 5.801 | - |
| **Imovina** | **398.552** | **332.969** | **457.848** | **1.001.446** | **1.721.185** | **80.412** | **3.992.412** | **3.809.138** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Obveze** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 44.448 | - | - | - | - | 51.064 | 95.512 | 44.448 |
| Obveze po kreditima | 31.459 | 48.309 | 336.241 | 684.238 | 1.180.400 | 7.621 | 2.288.268 | 2.220.444 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | - | - | - | - | - | 23.368 | 23.368 | - |
| Ostale obveze | - | - | - | - | - | 88.213 | 88.213 | - |
| **Obveze** | **75.907** | **48.309** | **336.241** | **684.238** | **1.180.400** | **170.266** | **2.495.361** | **2.264.892** |
| **Kamatni jaz** | **322.645** | **284.660** | **121.607** | **317.208** | **540.785** | **(89.854)** | **1.497.051** | **1.544.246** |

**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 30. lipnja 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 30. lipnja 2025. i 31. prosinca 2024. godine te nisu nužno indikativne za poziciju u drugom razdoblju.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka**  **30. lipnja 2025.** | **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 | 23.340 | - | - | - | - | - | 23.340 | 23.340 |
| Depoziti kod drugih banaka | 117.668 | - | - | - | - | 1.167 | 118.835 | 117.668 |
| Krediti financijskim institucijama | 112.851 | 124.708 | 108.626 | 378.214 | 556.051 | 875 | 1.281.325 | 1.260.990 |
| Krediti ostalim korisnicima | 203.837 | 90.010 | 297.624 | 540.957 | 1.048.989 | 14.281 | 2.195.698 | 2.100.868 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | - | - | 32.209 | 136 | - | 42.068 | 74.413 | 32.345 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 3 | - | 58.714 | 104.088 | 93.512 | 11.095 | 267.412 | 256.317 |
| Ostala imovina | - | - | - | - | - | 4.648 | 4.648 | - |
| **Imovina** | **457.699** | **214.718** | **497.173** | **1.023.395** | **1.698.552** | **74.134** | **3.965.671** | **3.791.528** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Obveze** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 4 | - | - | - | - | 46.374 | 46.378 | 4 |
| Obveze po kreditima | 35.318 | 45.462 | 354.017 | 663.510 | 1.172.766 | 6.298 | 2.277.371 | 2.205.885 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | - | - | - | - | - | 23.848 | 23.848 | - |
| Ostale obveze | - | - | - | - | - | 74.673 | 74.673 | - |
| **Obveze** | **35.322** | **45.462** | **354.017** | **663.510** | **1.172.766** | **151.193** | **2.422.270** | **2.205.889** |
| **Kamatni jaz** | **422.377** | **169.256** | **143.156** | **359.885** | **525.786** | **(77.059)** | **1.543.401** | **1.585.639** |

**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 |
| Krediti financijskim institucijama | 69.607 | 85.346 | 152.427 | 347.364 | 570.236 | 829 | 1.225.809 | 1.204.788 |
| Krediti ostalim korisnicima | 190.511 | 144.330 | 304.097 | 555.241 | 1.088.168 | 26.089 | 2.308.436 | 2.199.677 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | - | - | - | 32.233 | - | 34.814 | 67.047 | 32.233 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 3 | 103.293 | 8 | 65.527 | 59.054 | 11.337 | 239.222 | 227.885 |
| Ostala imovina | - | - | - | - | - | 4.967 | 4.967 | - |
| **Imovina** | **394.590** | **332.969** | **456.532** | **1.000.365** | **1.717.458** | **79.520** | **3.981.434** | **3.799.052** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Obveze** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 44.448 | - | - | - | - | 51.064 | 95.512 | 44.448 |
| Obveze po kreditima | 31.459 | 48.309 | 336.241 | 684.238 | 1.180.400 | 7.621 | 2.288.268 | 2.220.444 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | - | - | - | - | - | 23.368 | 23.368 | - |
| Ostale obveze | - | - | - | - | - | 85.264 | 85.264 | - |
| **Obveze** | **75.907** | **48.309** | **336.241** | **684.238** | **1.180.400** | **167.317** | **2.492.412** | **2.264.892** |
| **Kamatni jaz** | **318.683** | **284.660** | **120.291** | **316.127** | **537.058** | **(87.797)** | **1.489.022** | **1.534.160** |

**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):

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grupa** | | **Banka** | |
|  | **30. lipnja 2025.** | **31. prosinca 2024.** | **30. lipnja 2025.** | **31. prosinca 2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Imovina uz fiksnu kamatnu stopu | 3.801.477 | 3.809.138 | 3.791.528 | 3.799.052 |
| Imovina uz varijabilnu kamatnu stopu | 100.009 | 102.862 | 100.009 | 102.862 |
| Beskamatno | 75.155 | 80.412 | 74.134 | 79.520 |
| **Ukupno** | **3.976.641** | **3.992.412** | **3.965.671** | **3.981.434** |
|  |  |  |  |  |
| **Obveze** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Obveze uz fiksnu kamatnu stopu | 2.205.889 | 2.264.892 | 2.205.889 | 2.264.892 |
| Obveze uz varijabilnu kamatnu stopu | 65.188 | 60.203 | 65.188 | 60.203 |
| Beskamatno | 154.091 | 170.266 | 151.193 | 167.317 |
| **Ukupne obveze** | **2.425.168** | **2.495.361** | **2.422.270** | **2.492.412** |

**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**  **30.6.2025.** | **Utjecaj**  **na dobit**  **30.6.2025.** | **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**  **30.6.2025.** | **Utjecaj**  **na dobit**  **30.6.2025.** | **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 | - |

**23. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**23.5. Tržišni rizik (nastavak)**

**23.5.2. Valutni rizik**

Iznos ukupne imovine i ukupnih obveza na dan 30. lipnja 2025. i 31. prosinca 2024. u eurima i devizama:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa**  **30. lipnja 2025.** | **EUR** | **USD** | **Ostale valute** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 23.563 | 91 | 17 | 23.671 |
| Depoziti kod drugih banaka | 111.402 | 10.591 | - | 121.993 |
| Krediti financijskim institucijama | 1.281.325 | - | - | 1.281.325 |
| Krediti ostalim korisnicima | 2.187.371 | 8.327 | - | 2.195.698 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 71.576 | 2.837 | - | 74.413 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 273.914 | - | - | 273.914 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina | 6.500 | - | - | 6.500 |
| Preuzeta imovina | 2.429 | - | - | 2.429 |
| Ostala imovina | 5.627 | - | - | 5.627 |
| **Ukupna imovina** | **3.963.707** | **21.846** | **17** | **3.985.570** |
| **Obveze** |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 44.225 | 2.153 | - | 46.378 |
| Obveze po kreditima | 2.262.215 | 15.156 | - | 2.277.371 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | 22.401 | 96 | 1.351 | 23.848 |
| Ostale obveze | 77.571 | - | - | 77.571 |
| **Ukupne obveze** | **2.406.412** | **17.405** | **1.351** | **2.425.168** |
| **Valutni jaz** | **1.557.295** | **4.441** | **(1.334)** | **1.560.402** |

**23. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**23.5. Tržišni rizik (nastavak)**

**23.5.2. Valutni rizik (nastavak)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Grupa**  **31. prosinca 2024.** | **EUR** | **USD** | **Ostale valute** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 45.832 | 209 | 20 | 46.061 |
| Depoziti kod drugih banaka | 92.915 | 956 | - | 93.871 |
| Krediti financijskim institucijama | 1.225.809 | - | - | 1.225.809 |
| Krediti ostalim korisnicima | 2.272.023 | 13.838 | 22.575 | 2.308.436 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 63.954 | 3.093 | - | 67.047 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 245.387 | - | - | 245.387 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina | 5.095 | - | - | 5.095 |
| Preuzeta imovina | 2.140 | - | - | 2.140 |
| Ostala imovina | 5.801 | - | - | 5.801 |
| **Ukupna imovina** | **3.958.956** | **18.096** | **22.595** | **3.999.647** |
| **Obveze** |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 79.949 | 15.563 | - | 95.512 |
| Obveze po kreditima | 2.269.796 | 18.472 | - | 2.288.268 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | 21.928 | - | 1.440 | 23.368 |
| Ostale obveze | 88.213 | - | - | 88.213 |
| **Ukupne obveze** | **2.459.886** | **34.035** | **1.440** | **2.495.361** |
| **Valutni jaz** | **1.499.070** | **(15.939)** | **21.155** | **1.504.286** |

**23. Upravljanje rizicima (nastavak)**

**23.5. Tržišni rizik (nastavak)**

**23.5.2. Valutni rizik (nastavak)**

Iznos ukupne imovine i ukupnih obveza na dan 30. lipnja 2025. i 31. prosinca 2024. u eurima i devizama:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Banka**  **30. lipnja 2025.** | **EUR** | **USD** | **Ostale valute** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Imovina** |  |  |  |  |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 23.232 | 91 | 17 | 23.340 |
| Depoziti kod drugih banaka | 108.244 | 10.591 | - | 118.835 |
| Krediti financijskim institucijama | 1.281.325 | - | - | 1.281.325 |
| Krediti ostalim korisnicima | 2.187.371 | 8.327 | - | 2.195.698 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 71.576 | 2.837 | - | 74.413 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 267.412 | - | - | 267.412 |
| Ulaganja u ovisna društva | 7.449 | - | - | 7.449 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina | 6.320 | - | - | 6.320 |
| Preuzeta imovina | 2.429 | - | - | 2.429 |
| Ostala imovina | 4.648 | - | - | 4.648 |
| **Ukupna imovina** | **3.960.006** | **21.846** | **17** | **3.981.869** |
| **Obveze** |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 44.225 | 2.153 | - | 46.378 |
| Obveze po kreditima | 2.262.215 | 15.156 | - | 2.277.371 |
| Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze | 22.401 | 96 | 1.351 | 23.848 |
| Ostale obveze | 74.673 | - | - | 74.673 |
| **Ukupne obveze** | **2.403.514** | **17.405** | **1.351** | **2.422.270** |
| **Valutni jaz** | **1.556.492** | **4.441** | **(1.334)** | **1.559.599** |

**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 |
| Krediti financijskim institucijama | 1.225.809 | - | - | 1.225.809 |
| Krediti ostalim korisnicima | 2.272.023 | 13.838 | 22.575 | 2.308.436 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 63.954 | 3.093 | - | 67.047 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 239.222 | - | - | 239.222 |
| Ulaganja u ovisna društva | 7.449 | - | - | 7.449 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina | 4.882 | - | - | 4.882 |
| Preuzeta imovina | 2.140 | - | - | 2.140 |
| Ostala imovina | 4.967 | - | - | 4.967 |
| **Ukupna imovina** | **3.955.214** | **18.096** | **22.595** | **3.995.905** |
| **Obveze** |  |  |  |  |
| Obveze po depozitima | 79.949 | 15.563 | - | 95.512 |
| Obveze po kreditima | 2.269.796 | 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** |

**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 30. lipnja 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 7,99%.

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**  **30.6.2025.** | **Utjecaj na**  **dobit**  **30.6.2025.** | **Promjene tečaja valute**  **31.12.2024.** | **Utjecaj na**  **dobit**  **31.12.2024.** |
|  | **%** | **000 eura** |  | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |
| USD | +7,99 | (404) | +5,85 | 877 |
|  |  |  |  |  |
| USD | -7,99 | 474 | -5,85 | (986) |

**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 30. lipnja 2025. i 31. prosinca 2024.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Grupa** | **30. lipnja 2025.** | | |
|  | **Razina 1** | **Razina 2** | **Razina 3** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:** |  |  |  |
| ***Krediti po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:*** |  |  |  |
| Mezzanine krediti | - | - | 32.345 |
| ***Ulaganja u investicijske fondove:*** |  |  |  |
| Udjeli u investicijskim fondovima po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 42.026 | - | - |
| **Vlasnički vrijednosni papiri:** |  |  |  |
| ***Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:*** |  |  |  |
| Depozitarne potvrde - DR | - | - | 42 |
| **Derivativna financijska imovina – pozitivna fer vrijednost** |  |  |  |
| FX swap | - | - | - |
| **Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak** | **42.026** | **-** | **32.387** |
| **Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:** |  |  |  |
| **Dužnički vrijednosni papiri:** |  |  |  |
| ***Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:*** |  |  |  |
| Obveznice Republike Hrvatske | 202.889 | - | - |
| Obveznice trgovačkih društava | 977 | - | - |
| Trezorski zapisi Ministarstva financija | 58.706 | - | - |
| Obračunata kamata | 2.591 | - | - |
| ***Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:*** |  |  |  |
| Obveznice trgovačkih društava | - | - | 68 |
| Zamjenjive obveznice CB | - | - | 137 |
| Obračunata kamata | - | - | 2 |
| **Ukupno dužnički vrijednosni papiri** | **265.163** | **-** | **207** |
| ***Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:*** |  |  |  |
| Dionice inozemnih pravnih osoba - SWIFT | - | 8 | - |
| Dionice inozemnih financijskih institucija – EIF | - | 8.536 | - |
| **Ukupno vlasnički vrijednosni papiri** | **-** | **8.544** | **-** |
| **Ukupno imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit** | **265.163** | **8.544** | **207** |
| **Derivativne financijske obveze – negativna fer vrijednost** |  |  |  |
| FX swap | **-** | **13** | **-** |
| **Ukupno obveze** | **-** | **13** | **-** |

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.

**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** | **Razina 2** | **Razina 3** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:** |  |  |  |
| ***Krediti po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:*** |  |  |  |
| Mezzanine krediti | - | - | 32.233 |
| ***Ulaganja u investicijske fondove:*** |  |  |  |
| Udjeli u investicijskim fondovima po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 34.529 | - | - |
| **Vlasnički vrijednosni papiri:** |  |  |  |
| ***Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:*** |  |  |  |
| Dionice trgovačkih društava | - | - | - |
| Depozitarne potvrde - DR | - | - | 42 |
| **Derivativna financijska imovina – pozitivna fer vrijednost** |  |  |  |
| FX swap | - | 243 | - |
| **Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak** | **34.529** | **243** | **32.275** |
| **Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:** |  |  |  |
| **Dužnički vrijednosni papiri:** |  |  |  |
| ***Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:*** |  |  |  |
| Obveznice Republike Hrvatske | 221.308 | - | - |
| Obveznice trgovačkih društava | 571 | - | - |
| Trezorski zapisi Ministarstva financija | 11.919 | - | - |
| Obračunata kamata | 3.304 | - | - |
| ***Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:*** |  |  |  |
| Obveznice trgovačkih društava | - | - | 73 |
| Zamjenjive obveznice CB | - | - | 137 |
| Obračunata kamata | - | - | 2 |
| **Ukupno dužnički vrijednosni papiri** | **237.102** | **-** | **212** |
| ***Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:*** |  |  |  |
| Dionice inozemnih pravnih osoba - SWIFT | - | 8 | - |
| Dionice inozemnih financijskih institucija – EIF | - | 8.065 | - |
| **Ukupno vlasnički vrijednosni papiri** | **-** | **8.073** | **-** |
| **Ukupno imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit** | **237.102** | **8.073** | **212** |
| **Derivativne financijske obveze** |  |  |  |
| FX swap | **-** | **15** | **-** |
| **Ukupno obveze** | **-** | **15** | **-** |

**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** | **30. lipnja 2025.** | | |
|  | **Razina 1** | **Razina 2** | **Razina 3** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:** |  |  |  |
| ***Krediti po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:*** |  |  |  |
| Mezzanine krediti | - | - | 32.345 |
| ***Ulaganja u investicijske fondove:*** |  |  |  |
| Udjeli u investicijskim fondovima po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 42.026 | - | - |
| **Vlasnički vrijednosni papiri:** |  |  |  |
| ***Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:*** |  |  |  |
| Depozitarne potvrde - DR | - | - | 42 |
| **Derivativna financijska imovina – pozitivna fer vrijednost** |  |  |  |
| FX swap | - | - | - |
| **Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak** | **42.026** | **-** | **32.387** |
| **Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:** |  |  |  |
| **Dužnički vrijednosni papiri:** |  |  |  |
| ***Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:*** |  |  |  |
| Obveznice Republike Hrvatske | 197.406 | - | - |
| Trezorski zapisi Ministarstva financija | 58.706 | - | - |
| Obračunana kamata | 2.549 | - | - |
| ***Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:*** |  |  |  |
| Obveznice trgovačkih društava | - | - | 68 |
| Zamjenjive obveznice CB | - | - | 137 |
| Obračunata kamata | - | - | 2 |
| **Ukupno dužnički vrijednosni papiri** | **258.661** | **-** | **207** |
| ***Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:*** |  |  |  |
| Dionice inozemnih pravnih osoba - SWIFT | - | 8 | - |
| Dionice inozemnih financijskih institucija – EIF | - | 8.536 | - |
| **Ukupno vlasnički vrijednosni papiri** | **-** | **8.544** | **-** |
| **Ukupno imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit** | **258.661** | **8.544** | **207** |
| **Derivativne financijske obveze – negativna fer vrijednost** |  |  |  |
| FX swap | **-** | **13** | **-** |
| **Ukupno obveze** | **-** | **13** | **-** |

**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** | **Razina 2** | **Razina 3** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:** |  |  |  |
| ***Krediti po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak:*** |  |  |  |
| Mezzanine krediti | - | - | 32.233 |
| ***Ulaganja u investicijske fondove:*** |  |  |  |
| Udjeli u investicijskim fondovima po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 34.529 | - | - |
| **Vlasnički vrijednosni papiri:** |  |  |  |
| ***Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:*** |  |  |  |
| Dionice trgovačkih društava | - | - | - |
| Depozitarne potvrde - DR | - | - | 42 |
| **Derivativna financijska imovina – pozitivna fer vrijednost** |  |  |  |
| FX swap | - | 243 | - |
| **Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak** | **34.529** | **243** | **32.275** |
| **Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:** |  |  |  |
| **Dužnički vrijednosni papiri:** |  |  |  |
| ***Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:*** |  |  |  |
| Obveznice Republike Hrvatske | 215.756 | - | - |
| Trezorski zapisi Ministarstva financija | 11.919 | - | - |
| Obračunana kamata | 3.262 | - | - |
| ***Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:*** |  |  |  |
| Obveznice trgovačkih društava | - | - | 73 |
| Zamjenjive obveznice CB | - | - | 137 |
| Obračunata kamata | - | - | 2 |
| **Ukupno dužnički vrijednosni papiri** | **230.937** | **-** | **212** |
| ***Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:*** |  |  |  |
| Dionice inozemnih pravnih osoba - SWIFT | - | 8 | - |
| Dionice inozemnih financijskih institucija – EIF | - | 8.065 | - |
| **Ukupno vlasnički vrijednosni papiri** | **-** | **8.073** | **-** |
| **Ukupno imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit** | **230.937** | **8.073** | **212** |
| **Derivativne financijske obveze** |  |  |  |
| FX swap | **-** | **15** | **-** |
| **Ukupno obveze** | **-** | **15** | **-** |

**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 dospijeću mezzanine kredita svoja potraživanja konvertirala u temeljni kapital dužnika.

Dana 30. lipnja 2025. tržišna cijena redovnih dionica dužnika koje bi Banka mogla upisati iznosila je 2.837 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 30. lipnja 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 30. lipnja 2025. iznosi 2.837 tisuća eura tj. 3.321 tisuća USD po tečaju na dan 30. lipnja 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 2.837 tisuća eura.

Banka ima plasiran mezzanin kredit u visini od 30.000 tisuća eura. Fer vrijednost ovog mezzanine duga na 30. lipnja 2025. iznosi 29.372 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.

Banka ima plasiran okvirni kredit poduzetničkim potpornim institucijama (PPI) u visini od 145 tisuća eura. Fer vrijednost ovog duga na 30. lipnja 2025. iznosi 136 tisuća eura. Fer vrijednost je izračunata koristeći podatke sa Bloomberg platforme – krivulje potrebne za revalorizaciju uz korištenje premije za rizik likvidnosti.

Ukupna fer vrijednost mezzanine duga na 30. lipnja 2025. iznosi 32.345 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 30. lipnja 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 30. lipnja 2025., efekti bi bili sljedeći:

1. U slučaju smanjenja tržišnih prinosa na nerizična ulaganja (linearno interpolirani/ekstrapolirani prinos obveznica Republike Hrvatske istog trajanja/duracije i iste devize kao predmetna obveznica) za 2%, diskontna stopa bi iznosila 15,33%, cijena obveznica bi bila 44,20%, što bi rezultiralo povećanjem ostvarene dobiti HBOR-a za 0,9 tisuća eura.
2. U slučaju povećanja tržišnih prinosa na nerizična ulaganja (linearno interpolirani/ekstrapolirani prinos obveznica Republike Hrvatske istog trajanja/duracije i iste devize kao korporativne obveznice) za 2%, diskontna stopa bi iznosila 19,33%, cijena obveznice bi bila 43,10%, što bi rezultiralo smanjenjem ostvarene dobiti HBOR-a za 0,8 tisuća eura.

Kao osnova za promjenu tržišne kamatne stope od 2% u odnosu na važeće tržišne uvjete dana 30. lipnja 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.

**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:***

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Grupa i Banka** | **30.6.2025.** | **30.6.2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |
| **Stanje 1. siječnja** | **32.233** | **33.698** |
| Novi kredit | 145 | - |
| Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka | 320 | (570) |
| Neto tečajne razlike | (353) | 151 |
| **Stanje 30. lipnja** | **32.345** | **33.279** |

* + 1. Fer vrijednost financijske imovine razine 3 koja je nakon početnog priznavanja svedena na fer vrijednost – dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Grupa i Banka** | **30.6.2025.** | **30.6.2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |
| **Stanje 1. siječnja** | **212** | **278** |
| Povećanje fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 6 | 6 |
| Dospijeće glavnice | (10) | (10) |
| Obračunane kamate | - | - |
| **Stanje 30. lipnja** | **208** | **274** |

**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 umanjenja vrijednosti i rezerviranja, a prije uzimanja u obzir primljenih kolaterala.

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

**Poslovni segmenti:**

Grupa ima sljedeće poslovne segmente:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Segment:** |  | **Poslovne aktivnosti segmenta uključuju:** |
|  |  |  |
| Bankarske aktivnosti |  | financiranje obnove i razvitka hrvatskoga gospodarstva, financiranje infrastrukture, poticanje izvoza, potporu razvitku malog i srednjeg poduzetništva, poticanje zaštite okoliša, kao i osiguranje izvoza hrvatskih roba i usluga od netržišnih rizika u ime i za račun Republike Hrvatske. |
|  |  |  |
| Osiguravateljske aktivnosti |  | osiguravanje inozemnih i domaćih kratkoročnih potraživanja poslovnih subjekata vezanih za isporuke roba i usluga |
|  |  |  |
| Ostalo |  | izrade analiza, procjena kreditnih rizika i pružanje informacija o kreditnoj sposobnosti |

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

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |
| **1. siječnja - 30. lipnja 2025.** | **Bankarske aktivnosti** | **Osiguravateljske aktivnosti** | **Ostale aktivnosti** | **Neraspoređeno** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Neto prihod od kamata | 33.840 | 115 | - | - | 33.955 |
| Prihod od ukidanja razgraničenja subvencije na teret poslovanja HBOR-a | 593 | - | - | - | 593 |
| Neto prihod od naknada | 787 | - | 173 | - | 960 |
| Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti | 5.133 | - | - | - | 5.133 |
| Dobitak od umanjenja vrijednosti | 35.328 | 1 | - | - | 35.329 |
| Neto zarađene premije | - | 1.168 | - | - | 1.168 |
| Ostali prihodi | 1.350 | 176 | 23 | (22) | 1.527 |
| **Prihod iz poslovanja** | **77.031** | **1.460** | **196** | **(22)** | **78.665** |
|  |  |  |  |  |  |
| Operativni troškovi | (16.133) | (639) | (162) | 22 | (16.912) |
| Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja | - | - | - | - | - |
| Trošak subvencije na teret poslovanja HBOR-a | (6.025) | - | - | - | (6.025) |
| Izdaci za osigurane slučajeve | - | - | - | - | - |
| Neto rashodi od naknada i provizija | - | (173) | - | - | (173) |
| Ostali rashodi | - | (621) | - | - | (621) |
| **Troškovi poslovanja** | **(22.158)** | **(1.433)** | **(162)** | **22** | **(23.731)** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Dobit/(gubitak) prije oporezivanja** | 54.873 | 27 | 34 | - | 54.934 |
| Porez na dobit | - | - | - | - | - |
| **Dobit/(gubitak) za godinu** | **54.873** | **27** | **34** | **-** | **54.934** |
|  |  |  |  |  |  |
| **30. lipnja 2025.** |  |  |  |  |  |
| Imovina segmenta | 3.981.869 | 11.050 | 170 | (7.519) | 3.985.570 |
| **Ukupna imovina** | **3.981.869** | **11.050** | **170** | **(7.519)** | **3.985.570** |
|  |  |  |  |  |  |
| Obveze segmenta | 2.422.270 | 2.873 | 29 | (4) | 2.425.168 |
| Ukupni kapital i rezerve | 1.559.599 | 8.177 | 101 | (7.475) | 1.560.402 |
| **Ukupne obveze i kapital i rezerve** | **3.981.869** | **11.050** | **130** | **(7.479)** | **3.985.570** |

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

Grupa se odredila za jednostavan pristup iskazivanja operativnih segmenata uvažavajući osnovni poslovni model svake članice Grupe kako je prethodno opisano u ovoj bilješci.

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

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |
| **1. siječnja - 30. lipnja 2024.** | **Bankarske aktivnosti** | **Osiguravateljske aktivnosti** | **Ostale aktivnosti** | **Neraspoređeno** | **Ukupno** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |
| Neto prihod od kamata | 33.824 | 125 | - | - | 33.949 |
| Prihod od ukidanja razgraničenja subvencije na teret poslovanja HBOR-a | 299 | - | - | - | 299 |
| Neto prihod od naknada | 741 | - | 155 | - | 896 |
| Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti | 354 | - | - | - | 354 |
| Dobitak od umanjenja vrijednosti | 15.289 | - | - | - | 15.289 |
| Neto zarađene premije | - | 1.219 | - | - | 1.219 |
| Ostali prihodi | 2.131 | 160 | 21 | (20) | 2.292 |
| **Prihod iz poslovanja** | **52.638** | **1.504** | **176** | **(20)** | **54.298** |
|  |  |  |  |  |  |
| Operativni troškovi | (13.897) | (640) | (159) | 20 | (14.676) |
| Trošak subvencije na teret poslovanja HBOR-a | (314) | - | - | - | (314) |
| Izdaci za osigurane slučajeve | - | - | - | - | - |
| Neto rashodi od naknada i provizija | - | (155) | - | - | (155) |
| Ostali rashodi | - | (664) | - | - | (664) |
| **Troškovi poslovanja** | **(14.211)** | **(1.459)** | **(159)** | **20** | **(15.809)** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Dobit prije oporezivanja** | 38.427 | 45 | 17 | - | 38.489 |
| Porez na dobit | - | - | - | - | - |
| **Dobit za godinu** | **38.427** | **45** | **17** | **-** | **38.489** |
|  |  |  |  |  |  |
| **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“.

**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 izvoznu banku Republike Hrvatske.

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

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

U nastavku se daje pregled stope adekvatnosti kapitala na dane 30. lipnja 2025. i 31. prosinca 2024.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Grupa** |  | **Banka** |
|  | **30. lipnja 2025.** | **31. prosinca 2024.** | **30. lipnja 2025.** | **31. prosinca 2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |
| **Ukupni regulatorni kapital** | **1.554.709** | **1.498.852** | **1.554.701** | **1.498.634** |
| Iznos izloženosti ponderiran kreditnim rizikom | 2.350.309 | 2.398.598 | 2.347.521 | 2.396.236 |
| Kapitalni zahtjev za operativni rizik | 144.263 | 144.263 | 139.138 | 139.138 |
| Kapitalni zahtjev za valutni rizik | - | - | - | - |
| **Ukupno kapitalni zahtjevi** | **2.494.572** | **2.542.861** | **2.486.659** | **2.535.374** |
|  |  |  |  |  |
|  | **%** | **%** | **%** | **%** |
| **Stopa adekvatnosti kapitala** | **62,32** | **58,94** | **62,52** | **59,11** |
|  |  |  |  |  |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
| **Potreban iznos regulatornog kapitala za pokriće kapitalnih zahtjeva prema regulatornim zahtjevima** | **299.349** | **305.143** | **298.399** | **304.245** |

**27. Događaji nakon datuma izvještajnog razdoblja**

**27.1. Pribavljanje sredstava**

HBOR je nakon izvještajnog razdoblja, početkom III. kvartala potpisao ugovor o kreditu u iznosu od 150 milijuna eura s Europskom investicijskom bankom (EIB) za financiranje Mid-Cap poduzeća, javnog sektora i velikih privatnih poduzeća. Poseban naglasak ovog zajma bit će na poticanju zelenih ulaganja, a radi se o prvoj tranši novog financijskog sporazuma između dvije institucije, ukupne vrijednosti 350 milijuna eura.

**27.2. Nadzorni odbor HBOR-a**

Nakon izvještajnog razdoblja, dana 15. srpnja 2025. godine, donijeto je Rješenje o imenovanju Nataše Mikuš Žigman ministricom regionalnoga razvoja i fondova Europske unije, čime počinje obnašati dužnost članice nadzornog odbora HBOR-a.

Prethodno je, s danom 11. travnja 2025. godine donijeto Rješenje o razrješenju Šime Erlića dužnosti ministra regionalnoga razvoja i fondova Europske unije, čime je prestao obnašati dužnost člana Nadzornog odbora HBOR-a.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30.6.2025.** | **30.6.2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |
| **Prihodi od ugovora o osiguranju** | **1.341** | **1.374** |
|  |  |  |
| **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 | 115 | 125 |
| Ostali poslovni prihodi | 4 | 6 |
| **Neto prihodi** | **1.460** | **1.505** |
|  |  |  |
| **Rashodi od ugovora o osiguranju** | **(1.079)** | **(1.123)** |
| **Neto rezultat ugovora o (pasivnom) reosiguranju** | **(318)** | **(319)** |
|  |  |  |
| 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 | (2) | - |
| Neto tečajne razlike koje ne proizlaze iz financijskih instrumenata | - | - |
| **Dobit prije oporezivanja** | **61** | **63** |
|  |  |  |
| Porez na dobit | - | - |
|  |  |  |
| **Dobit tekućeg razdoblja** | **61** | **63** |
|  |  |  |
| **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 | 21 | 33 |
| Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju | (83) | (52) |
| Umanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | - | (1) |
| Odgođeni porez | 11 | 3 |
| **Ukupno stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak** | **(51)** | **(17)** |
|  |  |  |
| **Ostala sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja** | **(51)** | **(17)** |
|  |  |  |
| **Ukupna sveobuhvatna dobit prije oporezivanja** | **10** | **46** |
|  |  |  |
| **Ukupna sveobuhvatna dobit za raspodjelu:** |  |  |
| Vlasnicima društva | 10 | 46 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **30.6.2025.** | **31.12.2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |
| **Imovina** |  |  |
| **Dugotrajna imovina** |  |  |
| Nekretnine i oprema | 127 | 146 |
| Nematerijalna imovina | 54 | 67 |
| Odgođena porezna imovina | 117 | 91 |
| **Ukupna dugotrajna imovina** | **298** | **304** |
|  |  |  |
| **Kratkotrajna imovina** |  |  |
| Ulaganja raspoloživa za prodaju | 6.502 | 6.165 |
| Depoziti u bankama | 3.158 | 3.461 |
| Imovina iz ugovora o reosiguranju | 768 | 683 |
| Potraživanja iz poslova osiguranja | - | - |
| Ostala potraživanja | 94 | 59 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 331 | 518 |
| **Ukupna kratkotrajna imovina** | **10.853** | **10.886** |
|  |  |  |
| **Ukupna imovina** | **11.151** | **11.190** |
|  |  |  |
| **Kapital i obveze** |  |  |
| **Kapital** |  |  |
| Temeljni kapital | 7.648 | 7.648 |
| Zadržana dobit i rezerve | 1.092 | 806 |
| Ostale rezerve | (549) | (498) |
| Dobit tekućeg razdoblja | 61 | 285 |
| **Ukupan kapital** | **8.252** | **8.241** |
|  |  |  |
| **Tehničke pričuve** |  |  |
| Obveze za preostalo pokriće | 1.142 | 1.053 |
| Obveze za nastale štete | 1.544 | 1.633 |
| Bruto tehničke pričuve | - | - |
| Tehničke pričuve – udio reosiguranja | - | - |
|  | **2.686** | **2.686** |
|  |  |  |
| **Kratkotrajne obveze** |  |  |
| Obveze iz poslova osiguranja | - | - |
| Odgođena i tekuća porezna obveza | - | 46 |
| Ostale obveze | 213 | 217 |
| **Ukupno obveze** | **213** | **263** |
|  |  |  |
| **Ukupno kapital i obveze** | **11.151** | **11.190** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  |  |
|  | **30.6.2025.** | **30.6.2024.** |
|  | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |
| **Poslovne aktivnosti** |  |  |
| Dobit prije oporezivanja | 61 | 63 |
| *Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti* |  |  |
| Amortizacija | 40 | 41 |
| Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja | (1) | (1) |
| Porez na dobit | (22) | (7) |
| Obračunane kamate | 13 | (39) |
| Ostalo | - | - |
| Premija/diskont od FVOC | 1 | 6 |
| *Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnoga kapitala* | *92* | *63* |
|  |  |  |
| **Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima** |  |  |
| Neto smanjenje/(povećanje) depozita kod drugih banaka | 290 | (401) |
| Smanjenje diskonta po imovini raspoloživoj za prodaju i imovini do dospijeća | - | - |
| Potraživanja po premijama | (85) | 130 |
| Neto (povećanje) ostale imovine | (34) | (31) |
| Neto smanjenje imovine i obveza iz poslova osiguranja | - | - |
| Neto (smanjenje) tehničkih pričuva | - | (32) |
| Neto (smanjenje)/povećanje ostalih obveza | (1) | 115 |
| **Neto novčana sredstva ostvarena/(uporabljena) u poslovnim aktivnostima** | **262** | **(156)** |
|  |  |  |
| **Ulagateljske aktivnosti** |  |  |
| Neto (povećanje) imovine raspoložive za prodaju | (441) | - |
| Neto nabava nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine | (8) | (148) |
| **Neto novčana sredstva (uporabljena) u ulagateljskim aktivnostima** | **(449)** | **(148)** |
|  |  |  |
| **Financijske aktivnosti** |  |  |
| Neto povećanje osnivačkog kapitala | - | - |
| Ostala usklađenja | - | (12) |
| **Neto novčana sredstva ostvarena u financijskim aktivnostima** | **-** | **(12)** |
|  |  |  |
| **Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente** |  |  |
| Neto tečajne razlike | - | - |
| **Neto učinak** | **-** | **-** |
|  |  |  |
| Neto (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata | (187) | (316) |
|  |  |  |
| Stanje na dan 1. siječnja | 518 | 590 |
| Neto (smanjenje) novca | (187) | (316) |
|  |  |  |
| **Stanje na dan 30. lipnja** | **331** | **274** |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Temeljni**  **kapital** | **Zadržana dobit i rezerve** | **Ostale rezerve** | **Neto dobit**  **tekućeg razdoblja** | **Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva** | **Ukupni kapital** |
|  | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** | **000 eura** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Stanje 1. siječnja 2024.** | **7.648** | **663** | **(611)** | **105** | **7.805** | **7.805** |
| Dobit tekućeg razdoblja | - | - | - | 63 | **63** | **63** |
| Ostala sveobuhvatna dobit | - | - | (17) | - | **(17)** | **(17)** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) | - | - | (17) | 63 | **46** | **46** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Prijenos dobiti iz 2023. godine u zadržanu dobit | - | 105 | - | (105) | **-** | **-** |
| Ostala usklađenja | - | 38 | (22) | - | **16** | **16** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Stanje 30. lipnja 2024.** | **7.648** | **806** | **(650)** | **63** | **7.867** | **7.867** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Stanje 1. siječnja 2025.** | **7.648** | **806** | **(498)** | **285** | **8.241** | **8.241** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Dobit tekućeg razdoblja | - | - | - | 61 | **61** | **61** |
| Ostala sveobuhvatna dobit | - | - | (51) | - | **(51)** | **(51)** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Ukupna sveobuhvatna dobit | - | - | (51) | 61 | **10** | **10** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Prijenos dobiti iz 2024. godine u zadržanu dobit | - | 285 | - | (285) | **-** | **-** |
| Ostala usklađenja | - | 1 | - | - | **1** | **1** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Stanje 30. lipnja 2025.** | **7.648** | **1.092** | **(549)** | **61** | **8.252** | **8.252** |