

# Godišnje izvješće Grupe Hrvatska banka za obnovu i razvitak za 2012. godinu



H<sup>B</sup>OR



**Godišnje izvješće Grupe  
Hrvatska banka za obnovu i razvitak  
za 2012. godinu**



<b>Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvješća</b>	10
<b>Uvod</b>	12
<b>Opći podaci</b>	13
<b>Korporativno upravljanje</b>	16
<b>Hrvatska banka za obnovu i razvitak</b>	20
Osnovni cilj poslovanja u 2012. godini – pokretanje novog investicijskog ciklusa	20
Poduzete mjere i novi proizvodi	20
Ostvareni rezultati	23
Malo i srednje poduzetništvo: rast odobrenja za 27 posto	25
Turizam: ulaganja povećana za 2,2 puta	25
EU fondovi: HBOR-ovim sredstvima kreditirana većina odobrenih projekata	25
Fondovi za gospodarsku suradnju: ulagano i u tek osnovana poduzeća	25
Kreditiranje izvoznih poslova i izdavanje bankarskih garancija:	
nadopuna uslugama poslovnih banaka	26
Poslovi osiguranja izvoza od neutrživih rizika:	
povećana vrijednost osiguranog izvoznog posla za 51 posto	27
Pribavljanje sredstava: osigurani povoljni izvori financiranja	30
Upravljanje rizicima	31
Kontrola i revizija	34
Funkcija praćenja usklađenosti	34
Ljudski potencijali	34
Ostale aktivnosti	36
<b>Grupa Hrvatsko kreditno osiguranje</b>	42
<b>Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. i Poslovni info servis d.o.o.</b>	42
Poslovanje u 2012. godini	44
<b>Načela finansijskog izvještavanja</b>	46
<b>Pregled finansijskog poslovanja u 2012. godini</b>	46
Pregled poslovanja Grupe	46
Pregled poslovanja HBOR-a	48

**Sadržaj**

## PISMO PREDSJEDNIKA NADZORNOG ODBORA

Poštovani,

Vlada Republike Hrvatske je u 2012. godini unatoč negativnim gospodarskim okolnostima uložila dodatne napore za poticanje oporavka hrvatskog gospodarstva. Provedbom fiskalne konsolidacije, rasterećenjem realnog sektora, poboljšanjem poslovne klime stvarani su preduvjeti za ekonomski oporavak i dugoročni održivi razvoj. Napori Vlade osim što su išli u smjeru zatvaranja fiskalne neravnoteže koja je neophodna za jačanje održivosti javnih finacija, poboljšanja percepcije države na domaćem i međunarodnom finansijskom tržištu, išli su i u smjeru poticanja novih investicija i smanjenju problema nelikvidnosti kroz kreditiranje gospodarstva putem HBOR-a.

HBOR je jedan od ključnih sudionika u provedbi gospodarskog oporavka što potvrđuje i činjenica da je Vlada Republike Hrvatske na samo početku svog mandata dokapitalizirala HBOR s dodatnih 600 milijuna kuna, što predstavlja tri puta veći iznos nego godinu ranije i na taj način pokazala da računa na veliku ulogu državne razvojne i izvozne banke.

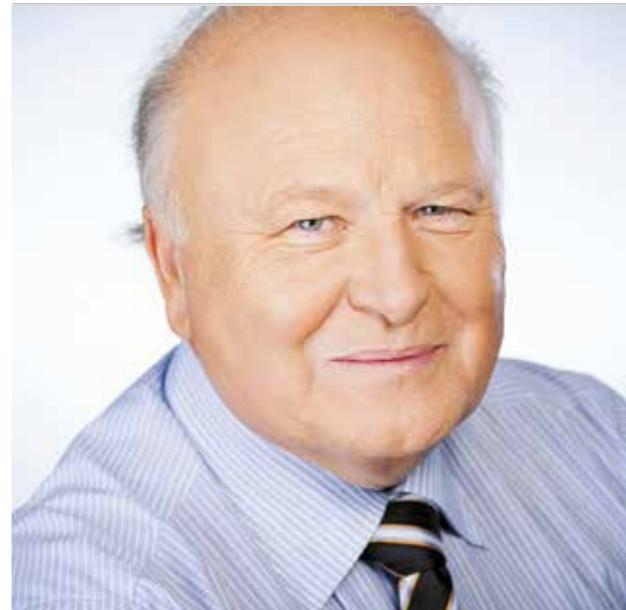
Mi smo kroz HBOR tijekom 2012. godine uložili više od 10 milijardi kuna, po prvi puta imali smo više ulaganja u investicije nego u obrtna sredstva, a naročito smo išli prema izvoznim granama. Jedna od mjera Vlade je bio i Program razvoja gospodarstva kroz koji smo zajedno s Hrvatskom narodnom bankom i poslovnim bankama kroz HBOR gospodarstvenicima plasirali 2,4 milijarde kuna.

Protekla godina bila je obilježena brojnim izazovima, među kojima je svakako bilo i snižavanje kreditnog rejtinga Hrvatske te time i rejtinga Hrvatske banke za obnovu i razvitak.

Međutim zahvaljujući ugledu koji imaju HBOR i Vlada te suradnji HBOR-a s međunarodnim finansijskim ustanovama, pribavljena su sredstva za kreditiranje aktivnosti hrvatskih poduzetnika po jednakom povoljnijim uvjetima kao i ranije. U konačnici ovo znači da smo jednakom povoljne uvjete kreditiranja prenijeli i na hrvatske gospodarstvenike te čemo na ovaj način dodatno podržati i potaknuti njihove poslovne aktivnosti.

Krajem srpnja 2012. godine potpisana je Ugovor o kreditu u iznosu od 50 milijuna eura s Razvojnom bankom Vijeća Europe (CEB) namijenjen financiranju projekata malih i srednjih poduzeća, lokalne i regionalne samouprave te drugih subjekata javnog sektora u Republici Hrvatskoj. U listopadu 2012. godine HBOR je nastavio suradnju i s Međunarodnom bankom za obnovu i razvoj kada je potpisana Ugovor o zajmu u iznosu od 50 milijuna eura za financiranje projekata u sektoru izvoza i turizma.

EIB je odobrio novi zajam HBOR-u za financiranje malog i srednjeg poduzetništva te srednje kapitaliziranih poduzeća u iznosu od 500 milijuna eura krajem 2012. godine. Navedeni iznos predstavlja najveće zaduženje



**Slavko Linić**

Predsjednik Nadzornog odbora HBOR-a

od osnutka HBOR-a te dodatno govor u ugledu Republike Hrvatske i HBOR-a među međunarodnim finansijskim institucijama, budući je zajam dobiven pod povoljni uvjetima.

Otvaranjem procesa pristupa Republike Hrvatske Europskoj Uniji, domaćim gospodarskim subjektima omogućen je pristup pojedinim prepristupnim fondovima EU te se HBOR od početka aktivno uključio u realizaciju istih i započeo s provedbom programa kreditiranja usmjerenih na korištenje raspoloživih sredstava. Upravo stoga, Hrvatski sabor je 15. veljače 2013. godine donio Zakon o izmjeni Zakona o Hrvatskoj banci za obnovu i razvitak kojim je izmijenjen sastav Nadzornog odbora, odnosno Nadzorni odbor HBOR-a je povećan za jednog člana – ministra nadležnog za regionalni razvoj i fondove Europske unije kako bi HBOR ostvario još značajniju ulogu na ovom području.

Osnovni problem u Hrvatskoj i dalje je nedovoljan udio kapitala u bilancama poduzeća. Poduzeća su uglavnom prezadužena i jedino se dokapitalizacijom to može promijeniti. Ovaj problem se već počeo rješavati kroz programe fondova gospodarske suradnje. Među društima u koja je ulagano tijekom 2012. godine bilo je onih koja su tek osnovana, a koja su imala inovativne ideje i potrebu za kapitalom, pa i onih koja već posluju duže vrijeme, ali su zbog prilika u gospodarstvu imala

potrebu za dodatnim kapitalom u svrhu restrukturiranja i opstanka na tržištu.

Unatoč pretežno negativnim kretanjima s početka 2013. godine i dalje se očekuje početak postupnog oporavka domaćeg gospodarstva. Evidentno je da Vlada Republike Hrvatske ulaže značajne napore u privlačenju i jačanju investicija privatnog sektora i upravo u tom ciklusu HBOR treba odigrati veliku ulogu omogućujući nastavak provedbe financiranja novih investicija kroz povoljne kreditne aranžmane kako po cijeni tako i po ročnosti.

U ime Nadzornog odbora Hrvatske banke za obnovu i razvitak želio bih istaknuti iznimno zadovoljstvo ostvarenim rezultatima i načinom na koji je HBOR pomogao razvoju hrvatskog gospodarstva u protekloj godini. Vjerujem kako će Banka i dalje nastaviti uspješno pratiti potrebe hrvatskih gospodarstvenika te doprinositi razvoju gospodarstva Hrvatske. Zahvaljujem svim članovima Nadzornog odbora na suradnji, koji jednako kao i ja vjeruju da će HBOR i ubuduće nastaviti s ovakvim izuzetnim radom.

## PISMO PREDSJEDNIKA UPRAVE

Poštovani,

Kako bismo potaknuli gospodarski oporavak u Hrvatskoj, tijekom izvještajne godine usmjerili smo se na tri cilja: omogućavanje poduzetnicima pokretanje novog investicijskog ciklusa kroz jačanje poduzetničkih kapaciteta, održavanje i poboljšavanje likvidnosti te omogućavanje financiranja projekata kandidata za sredstva fondova EU.

Unatoč negativnim kretanjima u domaćem gospodarstvu HBOR je tijekom 2012. godine povećao iznos odobrenih sredstava za 56 posto u odnosu na 2011. godinu, odnosno odobrili smo 1.622 kredita u iznosu od 10,2 milijarde kuna. Osim povećanja iznosa odobrenih kredita izmijenjena je i struktura odobrenih kredita u korist sredstava za investicije. Prvi puta nakon 2008. godine HBOR je odobrio veći iznos sredstava za investicijske kredite, tako je 53 posto ukupnih plasmana bilo je namijenjeno investicijama, a 47 posto za obrtna sredstva.

Ostvarena kreditna aktivnost rezultat je niza mjeru koje je HBOR poduzeo tijekom protekle godine kako bi omogućio lakšu dostupnost kredita hrvatskim gospodarstvenicima. Producili smo rokove otplate i počeka kredita, uveli smo privremenu mjeru sniženja kamatnih stopa za 1 postotni bod za nove investicije u poljoprivredi, turizmu, industriji, zaštiti okoliša, energetskoj učinkovitosti i obnovljivim izvorima en-

ergije, omogućili kreditiranje u kunama po većini programa i uveli novi način financiranja kroz model podjele rizika s poslovnim bankama. S obzirom na dobre rezultate trajanje pojedinih mjera produženo je do prve polovice 2013. godine.

Najviše sredstava - 3,4 milijardi kuna odobreno je za financiranje izvoza i turizma, a najveći broj kredita, njih 1.352 odobreno je malim i srednjim poduzetnicima po svim programima. Najveći porast investicija zabilježen je u sektoru turizma te ulaganja u komunalnu infrastrukturu u kojima su, pored javnih poduzeća, investitori bili i privatni poduzetnici. Posebno značajni rezultati postignuti su i na području kreditiranja projekata kandidata za korištenje sredstava fondova Europske unije za koje je odobrenje poraslo za 134 posto.

U 2012. godini započeli smo s provedbom pet novih kreditnih programa: Program razvoja gospodarstva, Kreditiranje projekata kandidata IPA MSP darovnice, Kreditiranje proizvodnje, Program kreditiranja projekata kandidata za program IPA i Kreditiranje nove proizvodnje.

Programima kreditiranja izvoza HBOR pridonosi razvoju konkurentnosti hrvatskih poduzetnika te izravno utječe na njihovu uspješnost kako na domaćem, tako



**Anton Kovačev**

Predsjednik Uprave HBOR-a

i na međunarodnom tržištu. Tijekom 2012. godine izvoznike smo podržali s iznosom od 8,4 milijarde kuna od čega se 6 milijardi odnosi na kreditiranje, a ostalo na osiguranje izvoznih poslova i izvozne bankarske garancije čije je odobrenje u 2012. godini zabilježilo veliki porast. Tako su tijekom izvještajne godine izdane 34 garancije u iznosu od 244,2 milijuna kuna, što predstavlja višestruko povećanje u odnosu na 2011. godinu, kada je izdano 8 garancija u iznosu od 34,4 milijuna kuna. Ovo povećanje rezultat je naših napora da izađemo u susret izvoznicima koji su, uslijed povećanih potreba za kreditiranjem svojih aktivnosti i održanjem likvidnosti i poslovanja, iskoristili svoje limite kod poslovnih banaka te da im, izdavanjem činidbenih bankarskih garancija, omogućimo sudjelovanje na međunarodnim natječajima.

U 2012. godini HBOR je obilježio 20 godina svog djelovanja, tijekom kojih smo podržali preko 48 tisuća projekata i u hrvatsko gospodarstvo plasirali gotovo 114 milijardi kuna sredstava. Obilježavajući dvadesetu godišnjicu poslovanja HBOR je donirao sredstva za izgradnju i opremanje Centra za savjetovanje i razvoj karijere u Vukovaru, otvorenog u područnom uredu Hrvatskog zavoda za zapošljavanje. Na ovaj način željeli smo dodatno pomoći u rješavanju nezaposlenosti što je jedan od najvećih problema u Republici Hrvatskoj.

Ovom prilikom zahvaljujem predsjedniku i članovima Nadzornog odbora na iskazanom povjerenju, podršci i doprinisu u ostvarenju poslovnih rezultata. Zahvaljujem svim djelatnicima HBOR-a na predanom zajedničkom radu i zalaganju. Hrvatska banka za obnovu i razvitak i u 2013. godini nastavit će provedbom svojih programa koje ćemo kao i do sada prilagođavati zahtjevima i potrebama hrvatskih gospodarstvenika.

UVEDENE MJERE ZA POTICANJE  
NOVOG INVESTICIJSKOG CIKLUSA:

udvostručen iznos odobrenja za nove investicije  
u odnosu na 2011. godinu





Hrvatska banka za obnovu i razvitak

### IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠnjEG IZVJEŠĆA

Prema našem saznanju Godišnje izvješće za 2012. godinu sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Hrvatske banke za obnovu i razvitak i Grupe, te opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su Hrvatska banka za obnovu i razvitak i Grupa izloženi.

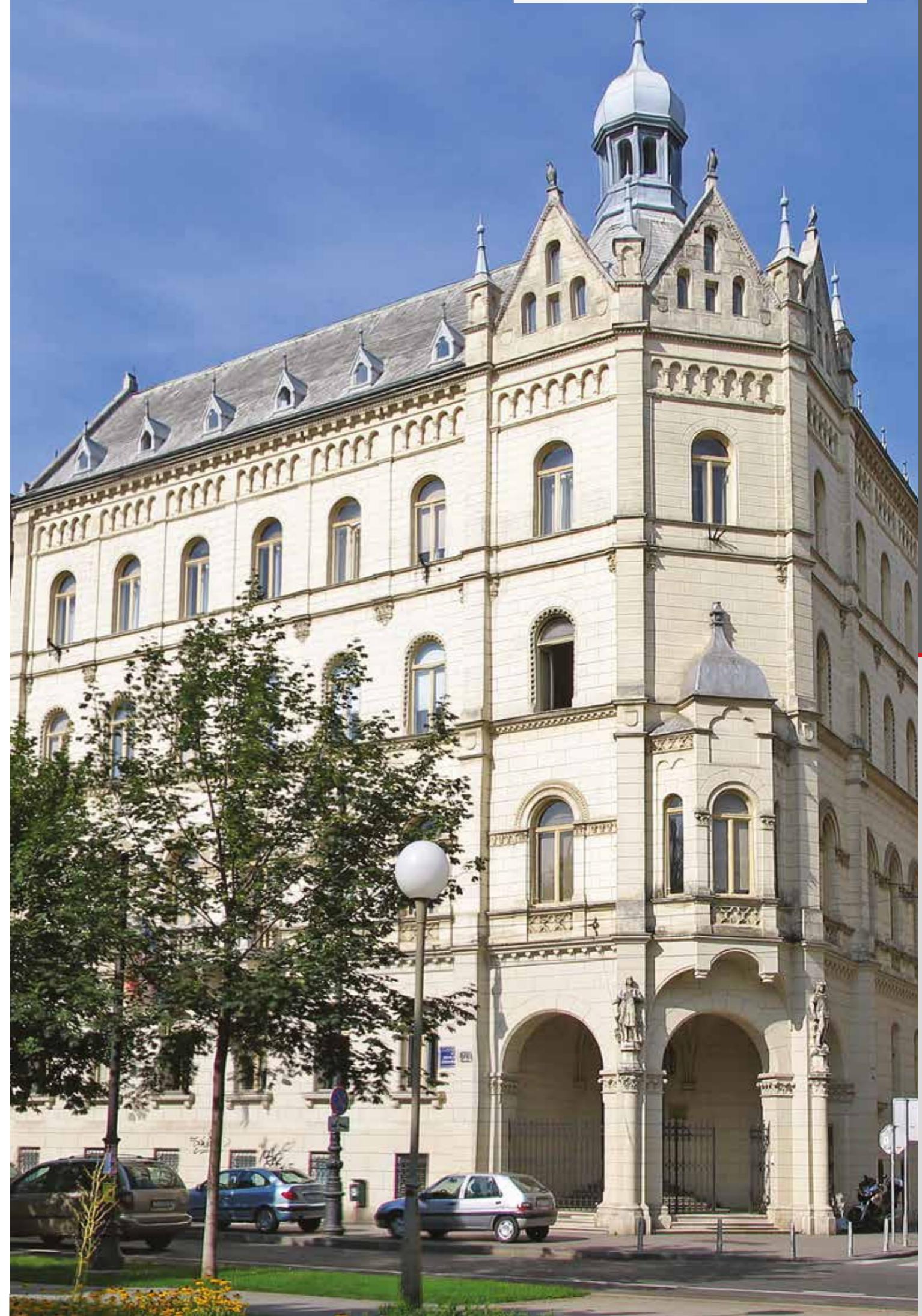
Član Uprave

Mladen Kober

U Zagrebu, 6. ožujka 2013. godine

Predsjednik Uprave

Anton Kovačev



## Uvod

## Opći podaci

Godišnje izvješće obuhvaća sažetak finansijskih informacija, opis poslovanja te revidirane Godišnje finansijske izvještaje zajedno s Izvještajem neovisnog revizora za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine. Revidirani finansijski izvještaji prikazani su za Grupu Hrvatska banka za obnovu i razvitak i Hrvatsku banku za obnovu i razvitak.

### PRAVNI STATUS

Godišnje izvješće uključuje godišnje finansijske izvještaje pripremljene sukladno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i Zakonu o računovodstvu te revidirane sukladno Međunarodnim revizijskim standardima.

### TEČAJNA LISTA

U svrhu preračunavanja iznosa u stranim valutama u kunske iznose korišten je srednji tečaj HNB-a:

31. prosinca 2012.	1 EUR = 7,545624 HRK	1 USD = 5,726794 HRK
31. prosinca 2011.	1 EUR = 7,530420 HRK	1 USD = 5,819940 HRK

### KRATICE

U Godišnjem izvješću Hrvatska banka za obnovu i razvitak spominje se i kao „Banka“ ili „HBOR“, a Grupa Hrvatska banka za obnovu i razvitak i kao „Grupa“ ili „Grupa HBOR“.

CEB	Razvojna banka Vijeća Europe (Council of Europe Development Bank)
EAPB	Europska udruga javnih banaka (European Association of Public Banks)
EIB	Europska investicijska banka (European Investment Bank)
EIF	Europski investicijski fond (European Investment Fund)
EUR	Euro
FGS	Fondovi za gospodarsku suradnju
HAMAG INVEST	Hrvatska agencija za malo gospodarstvo i investicije
HNB	Hrvatska narodna banka
IDFC	Međunarodni klub za financiranje razvoja (International Development Finance Club)
KfW	Njemačka kreditna banka za obnovu (Kreditanstalt für Wiederaufbau)
KN	Kuna
MSP	Malo i srednje poduzetništvo Mali i srednji poduzetnici
NEFI	Mreža europskih finansijskih institucija za MSP (Network of European Financial Institutions for SMEs)
OeKB	Oesterreichische Kontrollbank AG
RH	Republika Hrvatska
Vlada RH	Vlada Republike Hrvatske

### OSNIVANJE

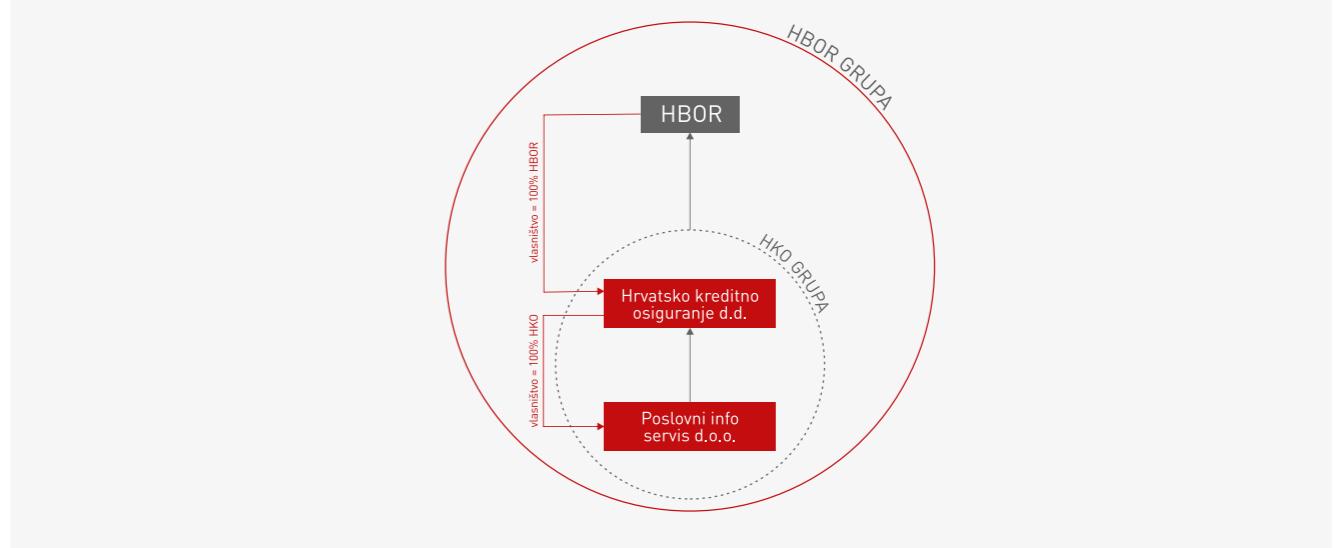
HBOR je osnovan 12. lipnja 1992. godine donošenjem Zakona o Hrvatskoj kreditnoj banci za obnovu (HKBO). Izmjenama i dopunama Zakona u prosincu 1995. godine, Banka mijenja naziv u Hrvatska banka za obnovu i razvitak. U prosincu 2006. godine Hrvatski sabor je donio Zakon o Hrvatskoj banci za obnovu i razvitak koji je stupio na snagu 28. prosinca 2006. godine. Hrvatski sabor je 15. veljače 2013. godine donio Zakon o izmjeni Zakona o Hrvatskoj banci za obnovu i razvitak kojim je izmijenjen sastav Nadzornog odbora, odnosno Nadzorni odbor HBOR-a je povećan za jednog člana – ministra nadležnog za regionalni razvoj i fondove Europske unije.

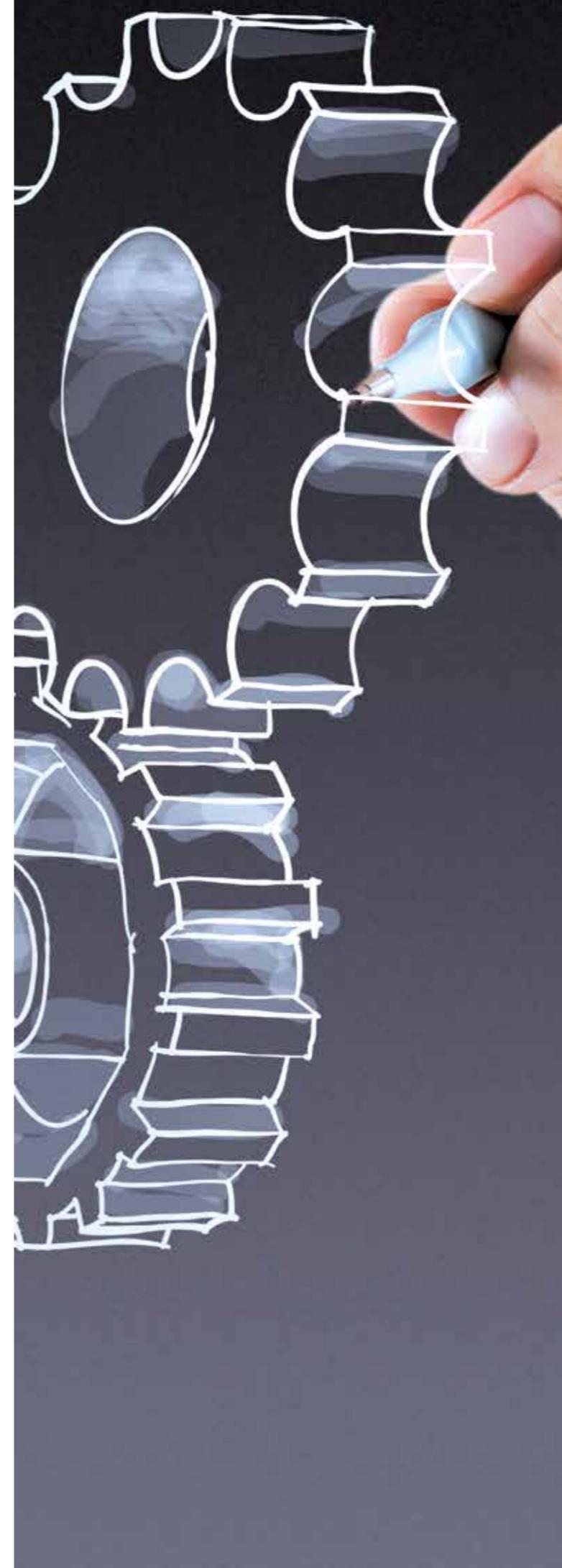
### GRUPA HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

HBOR je matično društvo Grupe Hrvatska banka za obnovu i razvitak koja je formirana tijekom 2010. godine. Grupu uz matično društvo čine Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. (HKO d.d.) i Poslovni info servis d.o.o. (PIS d.o.o.). Pri samom osnivanju HKO d.d., HBOR je stekao status većinskog vlasnika s 51 posto udjela u kapitalu društva, a tijekom 2012. godine stečen je i preostali udio od 49 posto vlasničke glavnice čime je HBOR postao 100%-tni vlasnik društva. HKO d.d. je 100%-tni vlasnik društva Poslovni info servis d.o.o.

NAZIV	ULOGA UNUTAR GRUPE	% POVEZANOSTI	SJEDIŠTE	POSLOVNE AKTIVNOSTI
Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.	ovisno društvo, neposredna kapitalna povezanost	100% s HBOR-om	Republika Hrvatska	osiguravanje inozemnih i domaćih kratkoročnih potraživanja poslovnih subjekata vezanih za isporuke roba i usluga
Poslovni info servis d.o.o.	ovisno društvo, posredna kapitalna povezanost	100% s Hrvatskim kreditnim osiguranjem d.d.	Republika Hrvatska	izrada analiza, procjena kreditnih rizika i pružanje informacija o kreditnoj sposobnosti

### STRUKTURA GRUPE - SHEMATSKI PRIKAZ



**STRATEŠKI CILJEVI BANKE**

HBOR poslovanjem u okviru svojih ovlasti i nadležnosti potiče sustavni, održivi i ravnomjeran gospodarski i društveni razvitak, sukladno općim strateškim ciljevima Republike Hrvatske.

**PRIORITETNA PODRUČJA DJELOVANJA**

- Poticanje utemeljenja i razvoja malog i srednjeg poduzetništva
- Poticanje izvoza
- Razvitak turizma
- Financiranje inovacija i razvoja novih tehnologija
- Financiranje razvijanja poljoprivrede
- Poticanje korištenja EU fondova
- Financiranje projekata zaštite okoliša, energetske učinkovitosti i obnovljivih izvora energije

**Pregled najvažnijih finansijskih pokazatelja kroz pet poslovnih godina u milijunima kuna - prema revidiranim podacima**

	2012.	2011.	2010.	2009.*	2008.*
<b>Ukupna aktiva</b>	25.767,2	22.012,9	22.942,1	20.789,7	18.751,7
<b>Bruto krediti</b>	24.107,0	23.005,9	23.567,7	22.382,1	19.717,7
<b>Ukupna glavnica</b>	8.110,7	7.340,9	7.027,4	6.672,9	6.283,8
<b>Ukupni prihodi</b>	985,2	958,1	922,3	943,5	964,7
<b>Ukupni rashodi</b>	(851,2)	(811,0)	(805,1)	(778,0)	(789,8)
<b>Dobit</b>	134,0	147,1	117,2	165,5	174,9
<b>Kamatni prihodi</b>	967,6	897,8	892,3	927,3	920,2
<b>Kamatni rashodi</b>	(555,8)	(563,9)	(604,9)	(593,0)	(514,5)
<b>Neto kamatni prihod</b>	411,8	333,9	287,4	334,3	405,7

\*Grupa HBOR formirana je tijekom 2010. godine i HBOR je po prvi put sastavio konsolidirane izvještaje za 2010. godinu. Slijedom toga nije praktično iskazati usporedne finansijske podatke za prethodne godine. Pređeni nekonsolidirani podaci za ranije godine smatraju se usporednim prema konsolidiranim za 2010. godinu.

**REVIZIJA**

Reviziju pojedinačnih i konsolidiranih Godišnjih finansijskih izvještaja HBOR-a za 2012. godinu obavilo je revizorsko društvo Deloitte d.o.o. te o tome izrazilo pozitivno mišljenje u Izvještaju neovisnog revizora.

**KREDITNI REJTING**

- Ba1 rejting agencije Moody's
- BB+ rejting agencije Standard & Poor's

**PODRUČNI UREDI**

- Područni ured za Slavoniju i Baranju
- Područni ured za Dalmaciju
- Područni ured za Istru
- Područni ured za Liku
- Područni ured za Primorje i Gorski kotar

**BROJ ZAPOSLENIH**

Na dan 31.12.2012. godine u HBOR-u je bilo zaposleno 289 radnika.

Na dan 31.12.2012. godine u Grupi HBOR bilo je zaposleno 302 radnika.

## Korporativno upravljanje

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

Sukladno načelima javnosti poslovanja finansijski izvještaji Banke i Grupe u izvještajnom razdoblju bili su objavljeni na Internet stranicama HBOR-a i Luksemburške burze. Godišnja finansijska izvješća HBOR-a na nekonsolidiranoj i konsolidiranoj osnovi utvrđuju Nadzorni odbor te ih podnosi na potvrdu Hrvatskom saboru. Godišnje se provodi ocjena rejtinga HBOR-a od strane dvije međunarodne nezavisne rejting agencije (Standard & Poor's, Moody's). Sukladno Zakonu o pravu na pristup informacijama godišnje se dostavljuju izvješća o zaprimljenim upitima o poslovanju HBOR-a Agenciji za zaštitu osobnih podataka.

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

Nadzorni odbor utvrđuje načela poslovne politike i strategije, nadzire vođenje poslova banke, donosi kreditne politike HBOR-a, utvrđuje godišnje finansijske izvještaje, razmatra izvješća unutarnje revizije, vanjskih neovisnih revizora i izvješća Državnog ureda za reviziju. Nadzorni odbor također prati i kontrolira zakonitost rada Uprave te imenuje i opoziva predsjednika i članove Uprave. Nadzorni odbor u izvještajnom razdoblju činilo je devet članova i to pet ministara Vlade Republike Hrvatske<sup>1</sup>, tri saborska zastupnika te predsjednik Hrvatske gospodarske komore. Uz Nadzorni

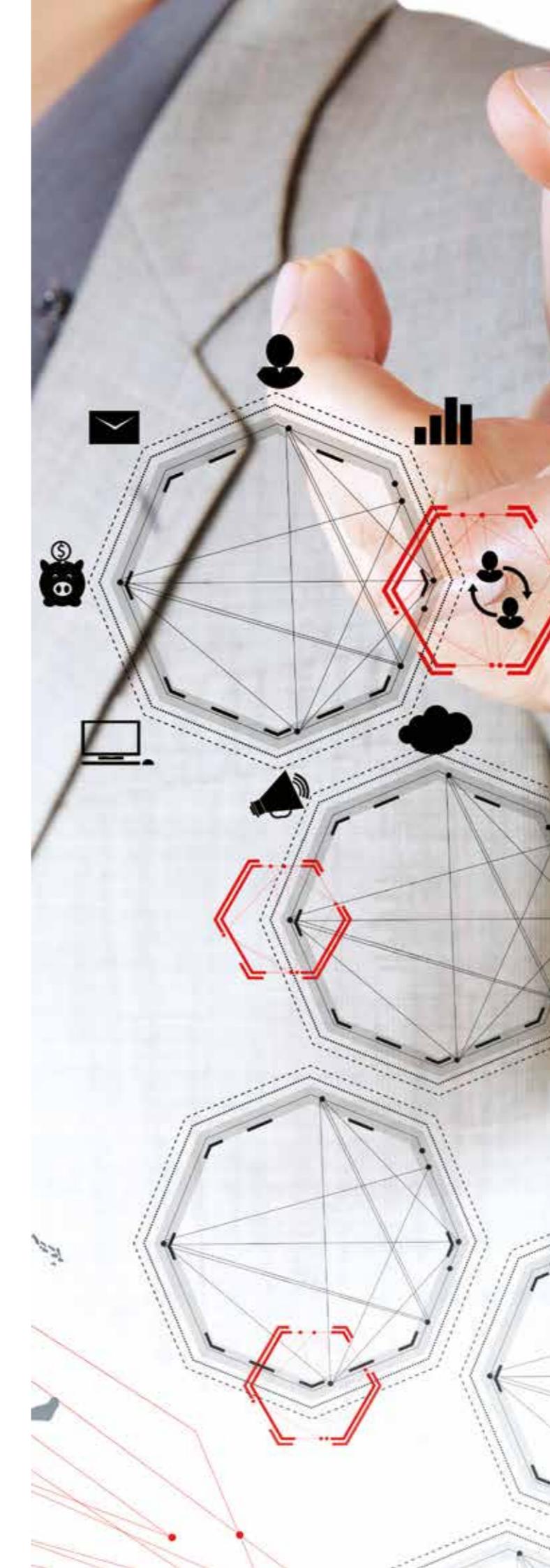
odbor u izvještajnom razdoblju djelovalo je i Revizorski odbor osnovan od strane Nadzornog odbora sukladno Zakonu o reviziji.

Upravu HBOR-a čine 3 člana od kojih je jedan predsjednik Uprave. Uprava zastupa, vodi poslove i raspolaže imovinom HBOR-a te je dužna i ovlaštena poduzeti sve radnje i donijeti sve odluke koje smatra potrebnim za zakonito i uspješno vođenje poslova. Uprava je također zadužena za donošenje normativnih akata kojima se utvrđuje način rada i unutarnja organizacija HBOR-a, donošenje programa kreditiranja, donošenje pojedinačnih odluka o odobrenju kredita i drugih finansijskih poslova, odlučivanje o imenovanju i opozivu radnika s posebnim ovlaštenjima, odlučivanje o pravima i obvezama radnika te izvješćivanje Nadzornog odbora.

Radi osiguranja što efikasnijeg i kvalitetnijeg upravljanja rizicima te svođenja rizika na najmanju mjeru, pri Upravi Banke djeluju i sljedeći odbori: Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, Kreditni odbor, Odbor za procjenu i mjerjenje kreditnog rizika i Odbor za upravljanje informacijskim sustavom.

Sustav unutarnjih kontrola organiziran je kroz neovisne organizacijske jedinice:

- Neovisna organizacijska jedinica za upravljanje rizicima provodi utvrđivanje, mjerjenje, procjenu i kontrolu svih rizika kojima je HBOR u svom poslovanju izložen.
- Unutarnja revizija HBOR-a kao neovisna organizacijska jedinica provodi provjeru adekvatnosti upravljanja rizicima i sustava unutarnjih kontrola, uključujući i funkciju kontrole rizika i funkciju praćenja usklađenosti s propisima i pravilima struke, primjenu unutarnjih politika i procedura, te postupke u svezi sprječavanja pranja novca.
- Neovisna funkcija praćenja usklađenosti organizira, koordinira i usmjerava aktivnosti praćenja usklađenosti na razini HBOR-a, savjetuje o pitanjima usklađenosti,



upravlja mjerama koje se poduzimaju radi umanjivanja rizika usklađenosti, objedinjuje podatke o praćenju usklađenosti, identificira i ocjenjuje rizike usklađenosti i o tom redovito podnosi izvješća. Osnovna zadaća funkcije Praćenja usklađenosti je sprječiti moguće negativne posljedice i osigurati usklađenost svih poslovnih procesa s relevantnim propisima te promicati načela etičnog poslovanja.

Kodeksom ponašanja HBOR-a propisane su specifične vrijednosti i pravila za prevenciju korupcije i osiguranje profesionalnog ponašanja, te je predviđena mogućnost prijave po osnovi kršenja kodeksa. Obrazac za prijavu, adresa elektroničke pošte za zaprimanje prijava i opis načina podnošenja prijave dostupni su na Internet i intranet stranicama HBOR-a. Osoba za praćenje usklađenosti podnosi Godišnje izvješće o podnesenim prijavama i pokrenutim postupcima u vezi s prijavama po osnovi kršenja Kodeksa ponašanja. Do sada nije bilo podnesenih prijava i pokrenutih postupaka po osnovi kršenja Kodeksa ponašanja HBOR-a.

U izvještajnom razdoblju HBOR je radio na donošenju Kodeksa korporativnog upravljanja, koji je usvojen početkom 2013. godine. Cilj ovog Kodeksa je uspostava, održavanje i unaprjeđenje standarda korporativnog upravljanja i transparentnosti poslovanja HBOR-a u svrhu učinkovitog i odgovornog upravljanja javnim kapitalom i poslovima od posebnog društvenog značaja u funkciji razvoja hrvatskoga gospodarstva. Radi postizanja standarda korporativnog upravljanja, HBOR ovim Kodeksom opisuje odnose s upravljačkim tijelima i zainteresiranim stranama, kao i usvojene principe rada koji imaju za cilj umanjenje rizika poslovanja u nepovoljnim tržišnim uvjetima.

<sup>1</sup> Početkom 2013. godine stupio je na snagu Zakon o izmjenama Zakona o HBOR-u (NN 25/13) kojim je broj ministara u Nadzornom odboru povećan na šest.

JAVČANE PODUZETNIČKE KAPACITETE:

**odbrojeno 1.352 kredita**

za ulaganje i razvoj u posebnoj  
mobilni i mrežnih posluvstvima



# Opis poslovanja Grupe Hrvatska banka za obnovu i razvitak u 2012. godini

Hrvatska banka za obnovu i razvitak

## OSNOVNI CILJ POSLOVANJA U 2012. GODINI – POTICANJE NOVOG INVESTICIJSKOG CIKLUSA

Izvještajna 2012. godina predstavljala je još jednu izazovnu godinu za finansijski i gospodarski sektor, kako u Europi tako i u Hrvatskoj. Složeni uvjeti na domaćem i globalnom tržištu negativno su utjecali na hrvatsko gospodarstvo, te dodatno smanjili spremnost, ali i kapacitete hrvatskih gospodarstvenika za nove investicije. Kako bi se podržale ekonomski aktivnosti i time ublažile posljedice nepovoljnog gospodarskog okruženja, poslovanje HBOR-a u 2012. godini bilo je usmjereni na tri cilja:

- omogućavanje poduzetnicima pokretanje novog investicijskog ciklusa,
- jačanje poduzetničkih kapaciteta, održavanja i poboljšavanja likvidnosti,
- omogućavanje financiranja projekata kandidata za sredstva fondova EU.

HBOR je tijekom protekle godine dodatno jačao i svoju savjetodavnu ulogu kako bi na najbolji način podržao korisnike u prevladavanju otežanih poslovnih okolnosti, ulažeći u njihova znanja, prilagođavajući svoje programe i prateći ih u njihovim poslovnim pothvatima.

Unatoč padu kreditnog rejtinga Hrvatske i HBOR-a, zahvaljujući svojem ugledu i suradnji s međunarodnim finansijskim ustanovama, HBOR je pribavio sredstva za kreditiranje aktivnosti hrvatskih poduzetnika po jednakom povolnjim uvjetima kao i prije što je u konačnici značilo da jednako povoljne, odnosno u pojedinim slučajevima i povoljnije, uvjete kreditiranja može prenijeti i na hrvatske gospodarstvenike i tako podržati i potaknuti njihove poslovne aktivnosti.

## PODUZETE MJERE I NOVI PROIZVODI

U cilju pokretanja novog investicijskog ciklusa HBOR je tijekom 2012. godine poduzeo niz mjeri:

### Sniženje kamatnih stope

Nakon što su u studenom 2011. godine produljeni rokovi otplate i snižene kamatne stope za programe kreditiranja Zaštite okoliša, Infrastrukture i Pronalaske, polovicom veljače 2012. godine, privremenom mjerom, ponovo su snižene kamatne stope za jedan postotni bod i to u okviru 11 programa kreditiranja. Sniženje kamatnih stopa vrijedilo je za kredite odobrene do kraja 2012. godine za ulaganja u nove investicije u poljoprivredi i ribarstvu, turizmu, industriji te za ulaganja u projekte energetske učinkovitosti, zaštite okoliša i obnovljivih izvora energije. Uz neke izmjene, trajanje ove mjeri produženo je do 30.6.2013. godine.

### Kreditiranje bez valutne klauzule

U travnju 2012. godine HBOR je za sve kredite odobrene do kraja godine uveo mogućnost kreditiranja u kunama bez valutne klauzule, izuzev onih koji se odobravaju uz kamatu stopu vezanu za EURIBOR.

### Podjela rizika

U svibnju je predstavljen i novi način kreditiranja u suradnji s poslovnim bankama putem postojećih kreditnih programa HBOR-a i to u vidu podjele rizika čime HBOR želi potaknuti poslovne banke na povećanje kreditnih plasmana u gospodarski sektor. Ovaj način financiranja namijenjen je poduzetnicima koji novim ulaganjima doprinose povećanju zaposlenosti, izvoza, ostvarenju veće dodane vrijednosti i jačanju konkurentnosti na domaćem i međunarodnom tržištu i to u sektorima – poljoprivrede, preradivačke industrije, turizma, te u sektoru vezanom uz projekte obnovljivih izvora energije i energetske učinkovitosti. Za velike investicije (iznad 9 milijuna kuna) HBOR preuzima 50 posto rizika, a banka drugih 50 posto iznosa ukupnog kredita koji osigurava uz instrumente uobičajene u bankarskom poslovanju. Za male i srednje poduzetnike HBOR preuzima rizik do 40 posto iznosa ukupnog kredita uz jamstvo HAMAG INVEST-a, a poslovna banka preuzima rizik do 60 posto iznosa ukupnog kredita koji zatim osigurava sukladno svojim internim aktima.

### Pomoć poljoprivrednim proizvodaca

HBOR je polovicom 2012. godine uveo izmjene programa



kreditiranja „Finansijsko restrukturiranje“ na način da je omogućeno podnošenje zahtjeva za kredit poljoprivrednim proizvodaca koji vode knjige sukladno Zakonu o porezu na dohodak i to po nižoj kamatnoj stopi od one za druge subjekte. Odobravanjem kredita poljoprivrednicima u okviru ovog programa, refinanciraju se nepovoljni krediti odobreni od strane poslovnih banka ili leasing institucija. Krediti se odobravaju putem poslovnih banaka na rok do 10 godina uključujući poček do 2 godine uz kamatnu stopu od 5 posto. Uz ovu izmjenu HBOR je za korisnike kredita kojima su tijekom proteklih godina odobravani krediti za podizanje i opremanje dugogodišnjih nasada, a koji su pretrpjeli štetu na nasadima uslijed elementarnih nepogoda tijekom 2012. godine, omogućio odobrenje reprograma ili moratorij kreditnih obveza.

### Novi programi i usluge

U 2012. godine HBOR je uveo pet novih programa kreditiranja:

**1. Kreditiranje projekata kandidata IPA MSP darovnice** (siječanj 2012.) – program namijenjen malim i srednjim poduzetnicima koji kandidiraju svoje projekte za dodjelu bespovratnih sredstava iz prepristupnog fonda IPA, komponente III C „Potpora povećanju konkurentnosti MSP-a u RH“. Krediti se odobravaju na rok od 5 godina uz kamatu 2 posto godišnje.

**2. Kreditiranje proizvodnje** (veljača 2012.) – program namijenjen hrvatskim izvoznicima i proizvođačima za kreditiranje obrtnih sredstava u proizvodnji, a sredstva kredita mogu se koristiti za podmirenje obveza prema dobavljačima, za troškove zaposlenih, režijske i ostale troškove. Krediti se po ovom programu odobravaju u kunama bez valutne klauzule, uz kamatnu stopu od 4 posto godišnje na rok do 1 godine uz mogućnost obnavljanja. Program se provodi putem poslovnih banka.

**3. Program kreditiranja projekata kandidata za program IPA** (svibanj 2012.) – pored programa za kreditiranje projekata kandidata za IPARD Mjere 101., 103., 301. i 302. i

IPA MSP darovnice, HBOR je uveo i novi Program kreditiranja projekata kandidata za program IPA kojim su obuhvaćeni svi projekti koji nisu bili pokriveni postojećim kreditnim programima HBOR-a. Krediti se odobravaju u kunama uz poček do 3 i otplate do 15 godina, uz kamatnu stopu od 4 posto godišnje (odnosno 3 posto sukladno privremenoj mjeri umanjenja). Program je namijenjen financiranju prihvatljivih izdataka sukladno uvjetima iz Poziva za dostavu prijedloga projekta te za financiranje izdataka koji su dio određenog projekta, a koje nije moguće kandidirati za IPA program prema uvjetima iz Poziva. Korisnici kredita prema ovom programu mogu biti jedinice lokalne i područne (regionalne) samouprave te društva u većinskom vlasništvu JLPS-a ili Republike Hrvatske te svi ostali koji zadovoljavaju uvjete IPA programa kao što su primjerice udruge.

**4. Program razvoja gospodarstva** (svibanj 2012.) – program je uveden u cilju jačanja poduzetničkih kapaciteta, održavanja i poboljšanja likvidnosti u suradnji s Vladom Republike Hrvatske, Hrvatskom narodnom bankom i poslovnim bankama. Program je prvenstveno namijenjen financiranju obrtnih sredstava za gospodarske subjekte s razvojnim potencijalom, a sredstva mogu koristiti u cilju jačanja svoje konkurentnosti, postizanje, održavanje i poboljšanje likvidnosti te održavanje i proširenje postojećeg poslovanja. Krediti se odobravaju u suradnji s poslovnim bankama i to na način da se 50 posto kredita odobrava iz sredstava (kvote) HBOR-a, a ostalo iz sredstava poslovne banke. Krediti se odobravaju uz rok otplate do 3 godine uključujući poček do godine dana, a dio kredita iz sredstava HBOR-a odobrava se u kunama uz kamatnu stopu od 1,8 posto godišnje. Za potrebe provođenja programa HBOR je zaključio Ugovor o sindiciranom kreditu s domaćim bankama u iznosu od 3,4 milijarde kuna te se program provodi do iskorištenja ovih sredstava. Do 31.12.2012. godine odobreno je 205 zahtjeva za kredit u iznosu od 1,15 milijardi kuna, što uz sredstva poslovnih banaka, predstavlja iznos od 2,3 milijarde kuna koji je plasiran putem ovog programa.

#### 5. Program kreditiranja nove proizvodnje (prosinac 2012.)

– program kreditiranja namijenjen je jačanju domaće proizvodnje, povećanju zaposlenosti i izvoza kroz ulaganje u nove proizvode i tehnologije, pribavljanju certifikata/potvrde za proizvode i usluge, te povezivanju hrvatskih poduzetnika. Krediti se odobravaju na rok do 14 godina (uključujući i poček do 3 godine) uz kamatnu stopu 2 ili 4 posto u kunama ili u kunama uz valutnu klaузulu. U pravilu 30 posto iznosa kredita može se koristiti za obrtna sredstva, ali se ovaj iznos može povećati ukoliko korisnik odobrava robni kredit svojem kupcu.

Pored novih programa, poduzetnicima koji ulažu u podizanje razine energetske učinkovitosti omogućeno je korištenje sredstava **Darovnice iz Programa Europske komisije** koji je osmišljen i provodi se u suradnji s Europskom investicijskom bankom (EIB). Sredstva Darovnice mogu se koristiti uz kreditna sredstava iz izvora EIB-a, izravno putem HBOR-a ili putem poslovnih banaka s kojima HBOR ima uspostavljenu poslovnu suradnju. Krediti su namijenjeni financiranju osnovnih sredstava u okviru ulaganja koja pridonose uštedi energije i/ili smanjenju emisije CO<sub>2</sub>, odnosno ulaganja kojima se povećava energetska učinkovitost objekata u zgradarstvu i industriji. Darovnica namijenjena krajnjim korisnicama iznosi 15 posto iznosa kredita uloženog u podizanje razine energetske učinkovitosti (ovisno o vrsti projekta određeni su najviši iznosi umanjenja glavnice). Odobrena sredstva Darovnice isključivo se koriste za umanjenje glavnice odobrenog kredita. Prihvatljiva su ona ulaganja koja će po završetku investicije doprinijeti poboljšanju energetske učinkovitosti postojećih objekata i to u sektoru zgradarstva - projekti kojima se ostvaruje najmanje 30 posto uštede energije, a u sektoru industrije - projekti kojima se ostvaruje najmanje 20 posto uštede energije i/ili smanjenja ispuštanja CO<sub>2</sub>. U sklopu Darovnice korisnicima je osigurana i besplatna pomoć konzultanta čija je zadaća procijeniti i potvrditi postignute razine uštede energije i/ili smanjenja ispuštanja CO<sub>2</sub>, odnosno potvrditi uspješnost ulaganja u obnovljive izvore energije.

#### OSTVARENI REZULTATI:

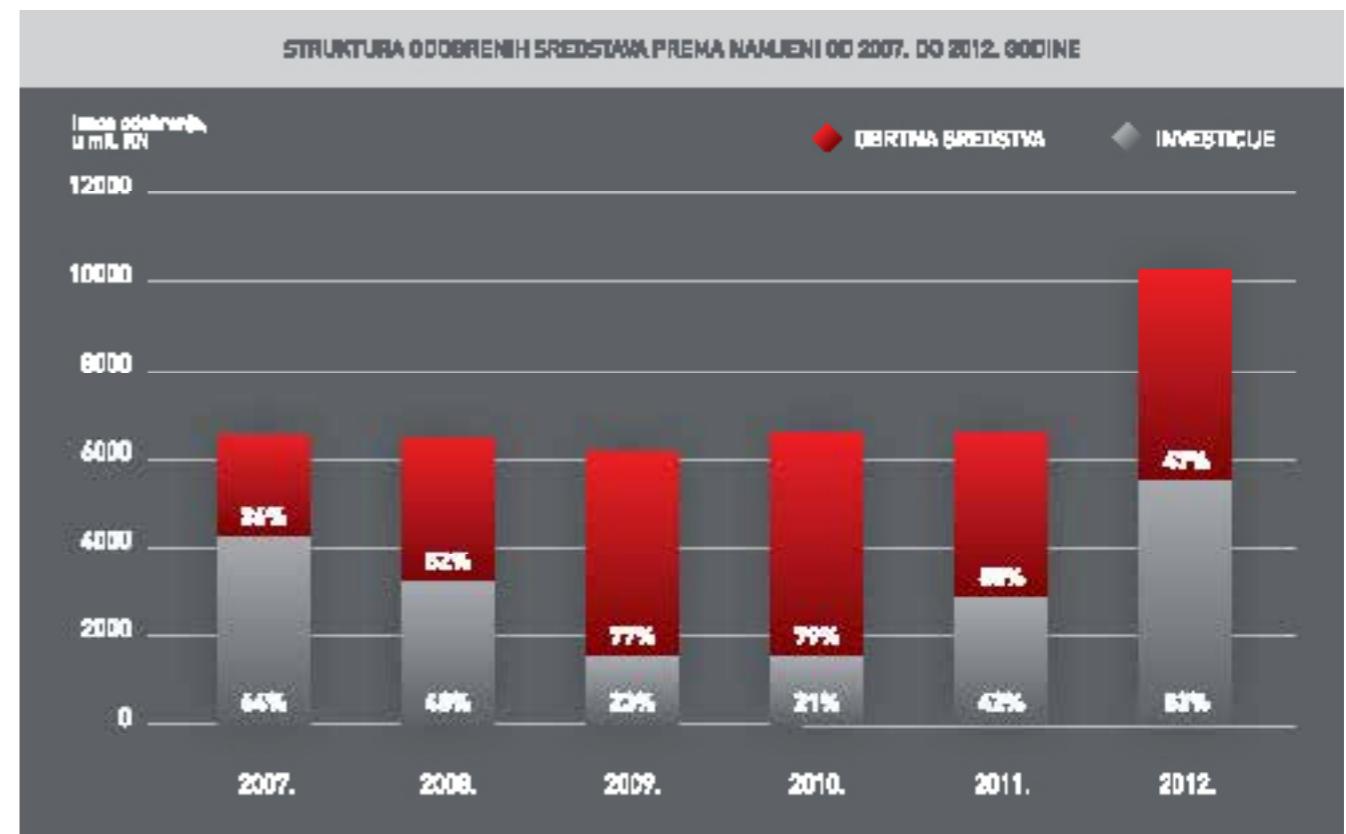
#### ODOBRENO 56 POSTO VIŠE SREDSTAVA, ODOBRENJA ZA INVESTICIJE PORASLA 93 POSTO

Tijekom 2012. godine HBOR je odobrio 1.622 kredita u iznosu od 10,2 milijarde kuna što predstavlja povećanje od 56 posto u odnosu na 2011. godinu. Osim samog povećanja odobrenja, bitno je promijenjena struktura odobrenih kredita. Iako su i prije nastanka krize prioriteti HBOR-a bili usmjereni na dugoročno kreditiranje projekta koji podižu razinu konkurentnosti gospodarstva, u godinama krize HBOR je uveo niz novih programa radi ublažavanja nelikvidnosti kojima se financiraju obrtna sredstva i po kojima je bila odobravana većina sredstava u tom razdoblju. Opisanim mjerama koje je HBOR poduzeo tijekom 2012. godine struktura ulaganja u investicije i obrtna sredstva preokrenuta je nakon

četiri godine u korist sredstava za investicije. Tijekom 2012. godine 53 posto ukupnih plasmana bilo je namijenjeno investicijama, a 47 posto za obrtna sredstva. Odobrenja za investicijska ulaganja u izvještajnom periodu porasla su za 93 posto u odnosu na 2011. godinu.

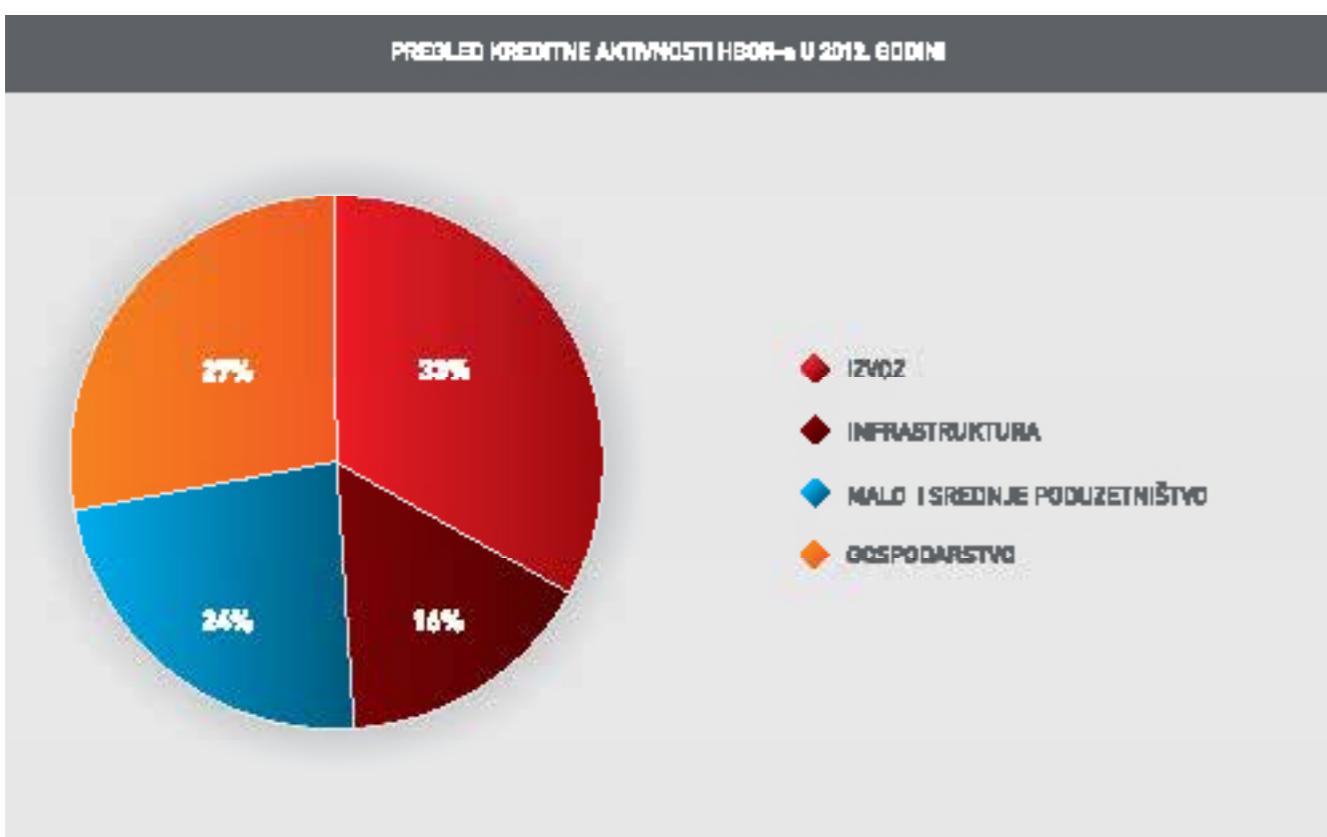
HBOR kreditna sredstva odobrava izravno ili putem poslovnih banaka. Porast izravno odobrenih kredita u 2012. godini iznosi je 2,5 milijardi kuna u odnosu na 2011. godinu, dok je porast odobrenih sredstava putem poslovnih banaka iznosi 1,16 milijardi kuna.

Najveći porast investicija zabilježen je u sektoru turizma te u ulaganjima u komunalnu infrastrukturu u kojima su, pored javnih poduzeća, investitori bili i privatni poduzetnici.



**PREGLED KREDITNE AKTIVNOSTI HBOR-a U 2012. GODINI\* (prema grupama programa kreditiranja)**

Red. br.		ODOBRENO EURO	ODOBRENO KUNA	KOM.
1.	GOSPODARSTVO	371.155.391	2.800.599.029	362
2.	IZVOZ I TURIZAM	452.578.906	3.414.990.254	329
3.	INFRASTRUKTURA	213.983.921	1.614.642.211	72
4.	MALO I SREDNJE PODUZETNIŠTVO	317.919.301	2.398.899.505	859
<b>UKUPNO KREDITNA AKTIVNOST (1+2+3+4)</b>		<b>1.355.637.519</b>	<b>10.229.130.999</b>	<b>1.622</b>



\*Ovaj pregled kreditne aktivnosti odnosi se na odobrenja prema programima kreditiranja namijenjenim isključivo pojedinim grupama gospodarskih subjekata, a u nastavku ovog izvješća navode se ukupna odobrenja pojedinim skupinama po svim programima.

**MALO I SREDNJE PODUZETNIŠTVO:  
RAST ODOBRENJA ZA 27 POSTO**

I u 2012. godini jedan je od osnovnih ciljeva HBOR-a bio povećati dostupnost kreditnih sredstava malim i srednjim poduzetnicima uz povoljnije kamatne stope te na taj način izravno utjecati na njihovu konkurentnost i likvidnost, te potaknuti uteviljenje i razvoj malog i srednjeg poduzetništva. Tijekom 2012. godine mali i srednji poduzetnici koristili su sredstva po 24 kreditna programa koji se provode izravno i putem poslovnih banaka.

Za kreditiranje malog i srednjeg poduzetništva u 2012. godini odobrena su 1.352 kredita, odnosno 83 posto od broja ukupno odobrenih kredita, u iznosu od 4,6 milijardi kuna što je 27 posto više u odnosu na 2011. godinu. Povećanje iznosa odobrenih kredita zabilježeno je po svim programima, a posebno značajni rezultati postignuti su na području kreditiranja projekata kandidata za korištenje sredstava fondova Europske unije za koje je odobrenje malim i srednjim poduzetnicima poraslo za više od 100 posto.

**TURIZAM: ULAGANJA POVEĆANA ZA 2,2 PUTA**

Osim sniženja kamatne stope tijekom 2012. godine, kako bi potaknuo investicijska ulaganja u nove turističke projekte, HBOR je već krajem 2011. godine produljio rokove otplate kredita s 15 (uključujući i poček do 2 godine) na 17 godina (uključujući i poček do 4 godine) čime je korisnicima omogućena veća ročnost i olakšana otplata kredita pri ulaganju u turistički sektor.

Rezultat ovih mjera je pokretanje novih investicija u turizmu te je tako tijekom 2012. godine HBOR za ulaganja u turistički sektor odobrio 1,8 milijardi kuna sredstava što predstavlja rast od 2,2 puta u odnosu na 2011. godinu. Odobrena kreditna sredstva najvećim su dijelom korištena za ulaganje u nove investicijske projekte s ciljem povećanja kapaciteta i kvalitete smještaja, opremanja i poboljšanja kategorizacije turističkih objekata.

**EU FONDOVI: HBOR-OVIM SREDSTVIMA KREDITIRANA VEĆINA ODOBRENIH PROJEKATA**

Od samih početaka raspoloživosti sredstava EU fondova, HBOR je započeo s provedbom programa kreditiranja usmjerenih na poticanje korištenja raspoloživih sredstava. Cilj uvedenih programa kreditiranja je omogućiti podnositeljima zahtjeva povoljnija kreditna sredstva za financiranje investicija koje kandidiraju za korištenje sredstava EU fondova.

Tijekom 2012. godine gospodarskim subjektima bili su dostupni programi za kreditiranje projekata kandidata za odobrenje sredstava po IPARD Mjeri 1.1. i 1.2., odnosno Mjeri 101. i 103., Mjeri 301., Mjeri 302., IPA MSP i IPA putem kojih je ukupno odobreno 100 kredita u iznosu od 671,3 milijuna kuna što predstavlja povećanje od 134 posto u odnosu na 2011. godinu.

U okviru do sada raspisanih natječaja Agencije za plaćanja u poljoprivredi za Mjeru 101. i 103. ukupno 72 posto odobrenih projekata financirano je sredstvima HBOR-a, za Mjeru 302. 61,5 posto odobrenih projekata financirano je sredstvima HBOR-a, dok je za Mjeru 301. 46,7 posto ukupno odobrenih projekata financirano sredstvima HBOR-a. Navedeni podaci odnose se na broj korisnika budući da su iznosi kredita u pravilu veći od troškova koje Agencija prihvata kao opravdane.

**FONDOVI ZA GOSPODARSKU SURADNJU: ULAGANO I U TEK OSNOVANA PODUZEĆA**

U drugoj polovici 2010. godine Odlukom Vlade RH HBOR je imenovan kvalificiranim ulagateljem za sudjelovanje u osnivanju Fondova za gospodarsku suradnju (FGS), te za svoje ime, a za račun Vlade Republike Hrvatske u svaki od FGS-ova ulaže iznos koji odgovara iznosu koji će u isti FGS uložiti privatni ulagatelj. Područje ulaganja FGS-ova su trgovačka društva koja imaju sjedišta u RH i koja isključivo ili pretežito obavljaju svoju djelatnost na području RH, a predviđeno trajanje ulaganja je 10 godina uz mogućnost produljenja maksimalno za 2 godine. Najviša obveza uplate Vlade RH prema jednom FGS-u može iznositi do 300 milijuna kuna.



FGS-ovi su osnovani i posluju u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima (NN 150/05), kao otvoreni investicijski fondovi rizičnog kapitala s privatnom ponudom te je početkom 2011. godine osnovano pet FGS-ova koji su udovoljili svim propisanim uvjetima te dobili odobrenje za rad od HANFA-e.

U 2012. godini doneseno je šest odluka o ulaganju za koje je Ministarstvo poduzetništva i obrta dalo suglasnost. Ukupno je putem FGS-ova odobreno ulaganje u gospodarske subjekte u iznosu 234,34 milijuna kuna, od čega 117,17 milijuna kuna iz HBOR-ovih sredstava. Sredstva su uložena u društva koja posluju u sektoru informacijskih tehnologija te u ona iz finansijskog, drvnog, tekstilnog i kemijskog sektora. Društva koja su bila predmet ulaganja ukupno su zapošljavala 829 radnika. Bitno je istaknuti da se među njima nalaze od malih poduzeća koja su zapošljavala do 20 radnika, do poduzeća s više od 300 zaposlenih. Također, među društвima u koja je ulagano bilo je kako onih koja su tek osnovana, a koja su imala inovativne ideje i potrebu za kapitalom, tako i onih koja već posluju duže vrijeme, ali su zbog prilika u gospodarstvu imala potrebu za dodatnim kapitalom u svrhu restrukturiranja i opstanka na tržištu.

#### **KREDITIRANJE IZVOZNIH POSLOVA I IZDAVANJE BANKARSKIH GARANCIIJA: NADOPUNA USLUGAMA POSLOVNIIH BANAKA**

HBOR je na području poticanja izvoza razvio sustav finansijske potpore izvoznicima kroz programe kreditiranja, osiguranja i garancija po uzoru na druge izvozne banke i izvozno-kreditne agencije kako bi izvozni mogli ravno-pravno konkurirati na međunarodnom tržištu.

Programima kreditiranja izvoza HBOR pridonosi razvoju konkurentnosti hrvatskih poduzetnika te izravno utječe na njihovu uspješnost kako na domaćem tako i na međunarodnom tržištu. U procesu stvaranja hrvatskog izvoznog proizvoda, HBOR sudjeluje u svim segmentima – od pripreme proizvodnje do realizacije naplate izvoznog



posla. Tijekom 2012. godine izvoznicima je po svim programima odobreno ukupno 616 kredita u iznosu od gotovo 6 milijardi kuna.

Programom izdavanja činidbenih bankarskih garancija po nalogu izvoznika HBOR pruža potporu hrvatskim izvoznicima pri ugovaranju i realizaciji izvoznih poslova. Namjena Programa je izdavanje bankarskih garancija radi sudjelovanja hrvatskih izvoznika na međunarodnim nadmetanjima i zaključivanje ugovora u cilju realizacije izvoza roba, radova i usluga. U 2012. godini iskazan je veliki porast odobrenih izvoznih bankarskih garancija te su tijekom izvještajne godine izdane 34 garancije u iznosu od 244,2 milijuna kuna što predstavlja višestruko povećanje u odnosu na 2011. godinu kada je izdano 8 garancija u iznosu od 34,4 milijuna kuna. Ovo povećanje je rezultat napora HBOR-a da pruži potporu izvoznicima koji su, uslijed povećanih potreba za kreditiranjem svojih aktivnosti i održanjem likvidnosti i poslovanja, iskoristili svoje limite kod poslovnih banaka i izdavanjem činidbenih bankarskih garancija omogući sudjelovanje na međunarodnim natječajima.

#### **POSLOVI OSIGURANJA IZVOZA OD NEUTRŽIVIH RIZIKA: VRIJEDNOST OSIGURANOG IZVOZNOG PROMETA POVEĆANA ZA 51 POSTO**

HBOR kao hrvatska izvozno-kreditna agencija već 14 godina obavlja poslove osiguranja izvoznih potraživanja i kredita od političkih i komercijalnih rizika za koje ne postoji ponuda na privatnom tržištu osiguranja (tzv. neutrživi rizici).

Cilj svih programa koje HBOR nudi u okviru poslova osiguranja izvoza je poticanje hrvatskog izvoza i povećanje konkurenčnosti hrvatskih izvoznika na stranim tržištima. HBOR pruža hrvatskim izvoznicima cijelovitu uslugu kroz osiguranje izvoznikovih potraživanja od rizika neplaćanja inozemnih kupaca za isporučenu robu i usluge ili kroz programe namijenjene bankama kao što su osiguranje finansijskih kredita za pripremu izvoza čime se pruža mogućnost bankama za povećanje kapaciteta za kreditiranje likvidnosti

izvoznika u fazi proizvodnje robe za izvoz te osiguranje kredita kupaca u inozemstvu kao i osiguranje izvoznih činidbenih garancija vezanih uz izvozne poslove.

HBOR također obavlja i poslove reosiguranja kratkoročnih neutrživih rizika za privatne kreditne osiguravatelje te je tijekom 2012. godine, temeljem Rješenja Agencije za zaštitu tržišnog natjecanja o primjeni klausule izuzeća na poslove izvozno-kreditnog osiguranja, reosiguravao i tzv. „privremeno neutržive rizike“, čime je dodatno indirektno dao poticaj hrvatskom izvozu kroz stvaranje preduvjeta za zaštitu potraživanja hrvatskih izvoznika i za rizike koje nije moguće osigurati na privatnom tržištu osiguranja. Na taj način je HBOR kao nacionalna izvozno-kreditna agencija nadopunio nedostatak ponude na tržištu kreditnog osiguranja, a istovremeno poštujući pravila tržišnog natjecanja.

U cilju pružanja što cjelovitije usluge osiguranja izvoza, HBOR također surađuje s drugim inozemnim izvozno-kreditnim agencijama u projektima u kojima hrvatski izvoznici sudjeluju zajedno s inozemnim partnerima na trećim tržištima.

HBOR je u 2012. godini kroz police osiguranja izvoznicima osigurao 2,56 milijardi kuna izvoznog prometa što čini 3,54 posto ukupnog izvoza Republike Hrvatske.

Vrijednost osiguranog izvoznog prometa u 2012. godini je porasla za 51 posto u odnosu na 2011. godinu, što je rezultat povećanog interesa izvoznika za osiguranjem izvoza kapitalnih dobara.

U izazovnom poslovnom okruženju koje je obilježeno finansijskim krizom, nelikvidnošću te otežanim pristupom financiranju, HBOR je hrvatskim izvoznicima i finansijskim ustanovama koje prate izvoznike, u 2012. godini odobrio pokriće za novo ugovorene izvozne poslove u vrijednosti od 1,35 milijardi kuna što je porast od gotovo 150 posto u odnosu na rezultate u 2011. godini.

HBOR je kroz programe osiguranja podržao izvoz hrvatskih roba i usluga u 53 zemlje svijeta prema ukupno 758 inozemnih

kupaca. Najznačajnija tržišta za koja su odobreni novi osigurani poslovi u 2012. godini su Ruska Federacija, Bosna i Hercegovina, Ujedinjeno Kraljevstvo, Norveška i Turkmenistan.

Za izvoz robe široke potrošnje odobreno je 340,64 milijuna kuna limita osiguranja i reosiguranja, čime je osiguran izvoznog prometa u visini od 1,55 milijardi kuna i to najvećim dijelom izvoznika iz metalne, nemetalne, papirne, farmaceutske, tekstilne, drvene i građevinske industrije.

Za izvoz kapitalnih dobara i usluga odobreno je 637,45 milijuna kuna limita osiguranja i najvećim dijelom je osiguran izvoz telekomunikacijske opreme i računalnih servera.

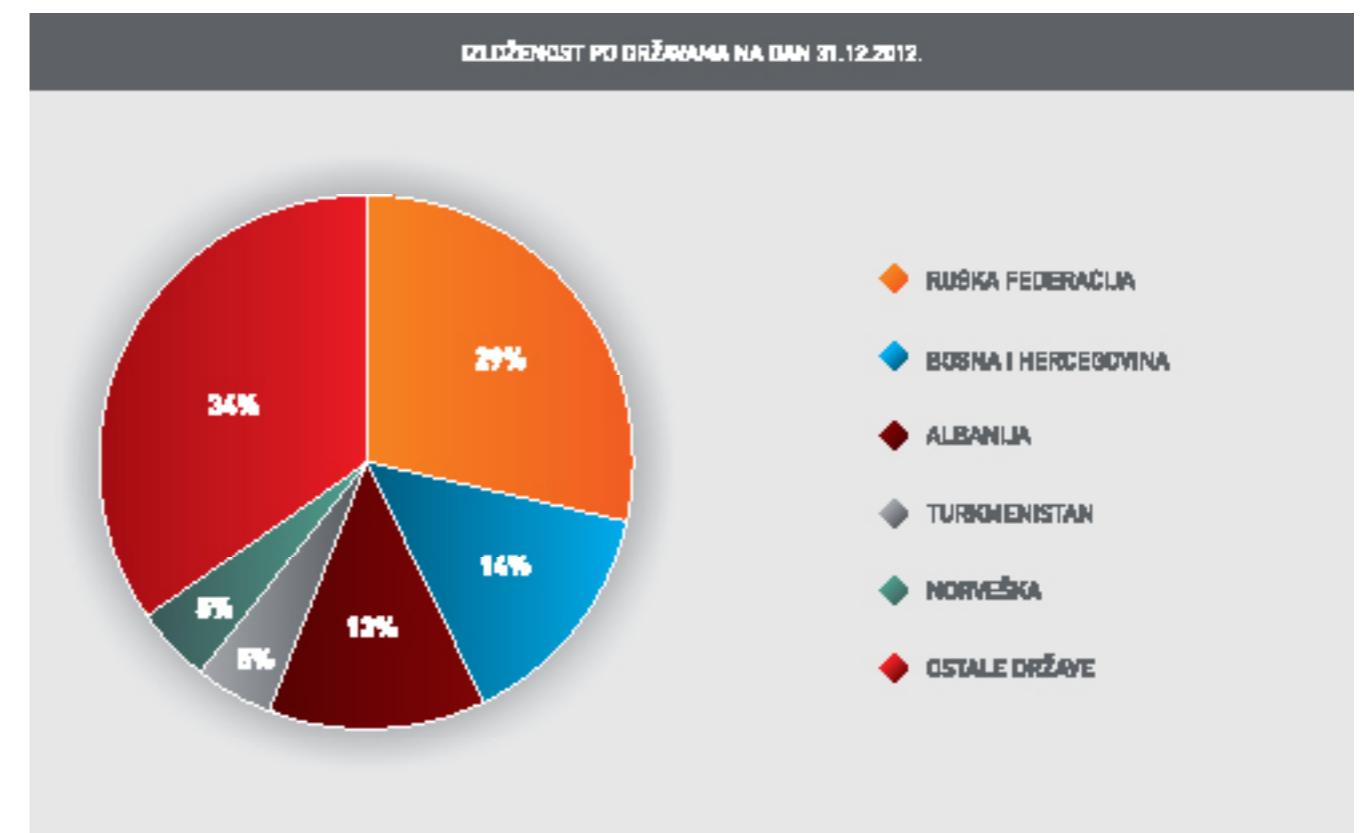
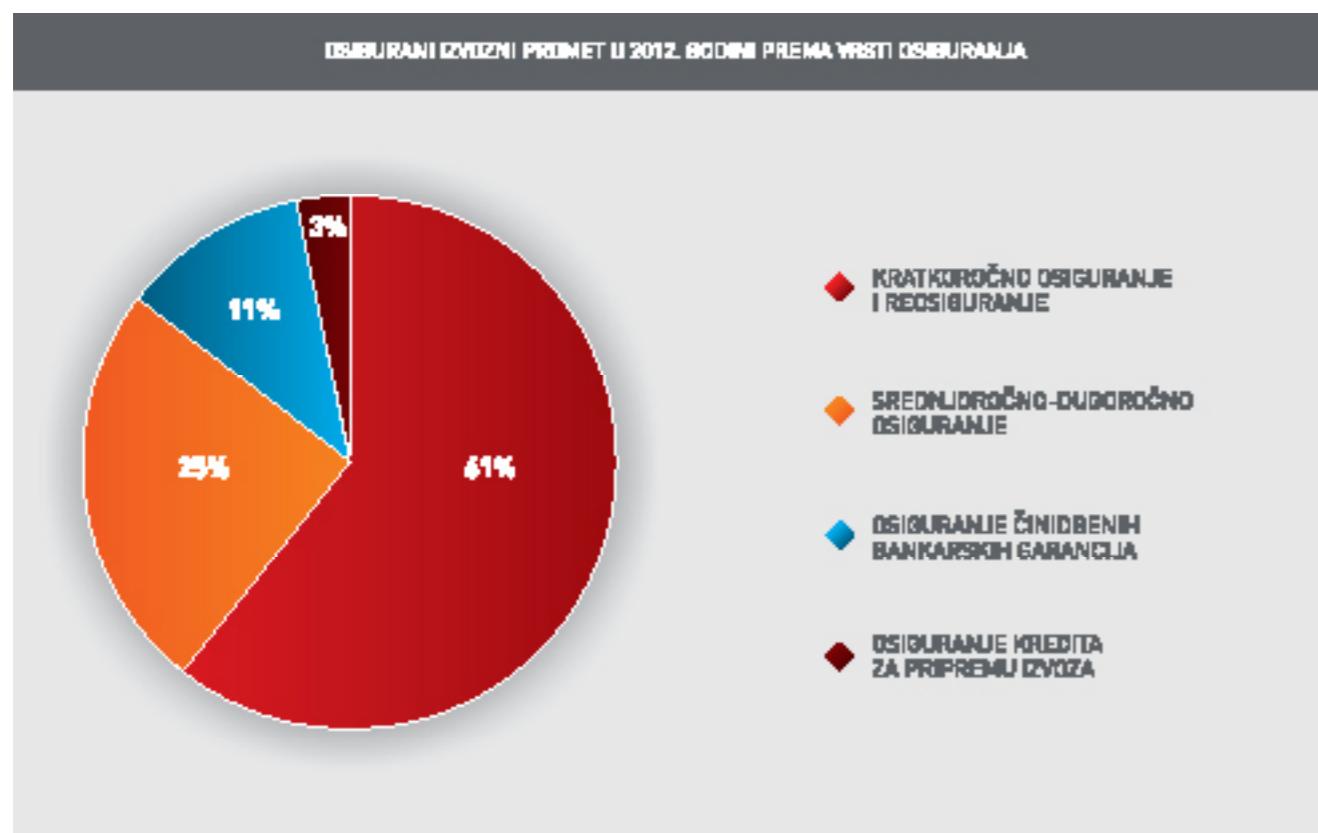
Kroz program osiguranja kredita za pripremu izvoza odobreno je 84,30 milijuna kuna čime je omogućeno bankama financiranje izvoznika u fazi proizvodnje robe za izvoz i to najvećim dijelom za građevinsku, drvenu te industriju strojeva i uređaja.

Kroz program osiguranja činidbenih bankarskih garancija HBOR je odobrio pokriće bankama za izdavanje izvoznih garancija vrijednosti 288,88 milijuna kuna čime je omogućena realizacija izvoznih poslova izvoznika iz građevinskog sektora, brodograđevne i metalne industrije na stranim tržištima.

Tijekom 2012. godine kroz programe osiguranja izvoza podržani su sljedeći kapitalni projekti hrvatskih izvoznika:

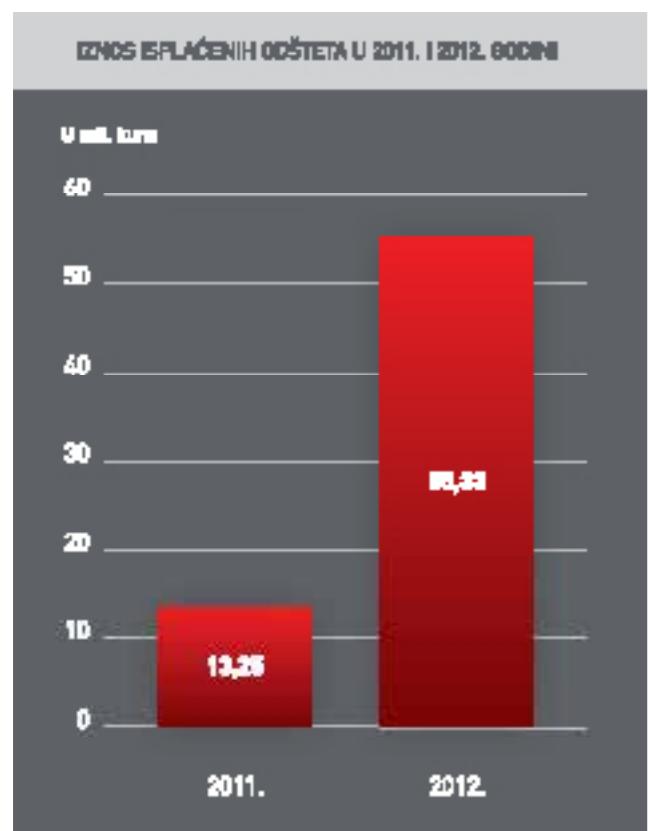
- Isporuka mikro dozera u Južnu Afriku;
- Izgradnja dalekovoda u Norveškoj;
- Izgradnja vijadukta u Alžиру;
- Izgradnja brodova za prijevoz kamiona i putnika u Turkmenistanu.

Tijekom 2012. godine HBOR je osiguranicima isplatio 55,33 milijuna kuna odšteta temeljem 9 odštetnih zahtjeva, što po iznosu odšteta u odnosu na 2011. godinu predstavlja porast veći od 300 posto.



Na porast iznosa isplaćenih odšteta u 2012. godini najveći utjecaj imale su štete koje su nastale zbog ostvarenja komercijalnog rizika neplaćanja dužnika iz Bosne i Hercegovine. Ostale odštete koje je HBOR uslijed ostvarenja komercijalnih rizika isplatio u 2012. godini odnose se na isporuke robe široke potrošnje i posljedica su nelikvidnosti inozemnih kupaca iz Slovenije, Italije, Francuske i Turske.

HBOR je u 2012. godini regresno naplatio ukupno 2,05 milijuna kuna od čega se 1,17 milijuna kuna odnosi na regresnu naplatu od dužnika iz Libije po isplaćenoj odšteti uslijed nastanka političkog rizika, a ostale regresne naplate odnose se na naplate od dužnika iz Bosne i Hercegovine te dužnika iz Italije po isplaćenim odštetama uslijed nastanka komercijalnih rizika.



### PRIJAVAJANJE SREDSTAVA: OSIGURANI POVOLJNI IZVORI FINANCIRANJA

Uspješna suradnja Europske investicijske banke (EIB) i HBOR-a započela je 2001. godine. Do danas su EIB i HBOR zaključili devet ugovora o zajmu u iznosu od 1,1 milijarde eura. U veljači 2012. godine HBOR je s EIB-om potpisao prvu tranšu Ugovora o zajmu u iznosu od 150 milijuna eura za financiranje malog i srednjeg poduzetništva te srednje kapitaliziranih poduzeća. Druga tranša Ugovora o zajmu u iznosu od 100 milijuna eura zaključena je u rujnu 2012. godine.

Tijekom lipnja HBOR je zaključio Ugovor o sindiciranom kreditu s domaćim bankama za potrebe provođenja Programa razvoja gospodarstva u iznosu od 3,4 milijardi kuna.

Krajem srpnja potписан je Ugovor o kreditu u iznosu od 50 milijuna eura s Razvojnom bankom Vijeća Europe (CEB) namijenjen financiranju projekata malih i srednjih poduzeća, lokalne i regionalne samouprave te drugih subjekata javnog sektora u Republici Hrvatskoj. Potpisivanjem ovog zajma nastavljena je suradnja CEB-a i HBOR-a koja je započela 2001. godine od kada su zaključena četiri ugovora u ukupnom iznosu od 158 milijuna eura.

U listopadu 2012. godine HBOR je nastavio suradnju i s Međunarodnom bankom za obnovu i razvoj kada je potpisana Ugovor o zajmu u iznosu od 50 milijuna eura za financiranje projekata u sektoru izvoza i turizma. Ovo je drugi Ugovor o zajmu za projekte iz ovog sektora koji je HBOR potpisao s Međunarodnom bankom za obnovu i razvoj.

Krajem 2012. godine EIB je odobrio novi zajam HBOR-u za financiranje malog i srednjeg poduzetništva te srednje kapitaliziranih poduzeća u iznosu od 500 milijuna eura. Prva tranša ovog zajma zaključena je u siječnju 2013. godine u iznosu od 250 milijuna eura, dok se potpisivanje druge tranše zajma u istom iznosu očekuje do kraja 2013. godine.

### UPRAVLJANJE RIZICIMA

Temeljem Zakona o HBOR-u, Banka je dužna rizike u poslovanju svoditi na najmanju mjeru rukovodeći se načelima bankarskog poslovanja. Banka u procesu upravljanja rizicima kontinuirano obavlja kontrolu, utvrđivanje, procjenu, mjerjenje i nadzor svih rizika kojima je u poslovanju izložena. Način, postupci i učestalost mjerjenja i procjene upravljanja rizicima propisani su internim aktima Banke. U svakodnevnom poslovanju Banka upravlja kreditnim rizikom, rizikom likvidnosti, kamatnim rizikom u knjizi banke i valutnim te operativnim rizikom putem politika, procedura, limita, odbora te kontrola.

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

Pri procjeni i mjerjenju rizika Banka uvažava povjesne podatke, planove poslovanja, tržišne uvjete i specifičnosti Banke kao posebne finansijske institucije. Rezultati mjerjenja i procjene te provedenih analiza iz područja rizika izlažu se na sjednicama odbora za upravljanje rizicima, Uprave i Nadzornog odbora. Utvrđen je sustav limita za upravljanje, praćenje i kontrolu kreditnog rizika, rizika likvidnosti te kamatnog i valutnog rizika. Banka prati rizike i kroz analize scenarija, analize osjetljivosti u redovnim i stresnim uvjetima poslovanja. Razvijaju se sustavi proaktivnog upravljanja rizicima radi sprječavanja nastupa potencijalnih rizika.

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

- Odbor za upravljanje aktivom i pasivom - upravlja rizikom likvidnosti, kamatnim rizikom u knjizi banke i valutnim rizikom u okviru propisanih politika i procedura kojima je regulirano ovo područje
- Odbor za procjenu i mjerjenje kreditnog rizika - upravlja kreditnim rizikom u okviru propisanih politika, procedura i ostalih internih akata vezanih uz kreditni rizik
- Odbor za upravljanje informacijskim sustavom HBOR-a - upravlja resursima informacijskog sustava uz primjerenoupravljanje rizicima koji proizlaze iz korištenja informacijske tehnologije.

Strategija upravljanja rizicima usmjerena je prema postizanju i održavanju kvalitetnog i efikasnog sustava upravljanja rizicima uskladenog s domaćim i stranim bankarskim praksama te preporukama Hrvatske narodne banke i Banskih odbora primjenjivim na HBOR kao posebnu finansijsku instituciju.

#### Kreditni rizik

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

Banka kontrolira kreditni rizik putem kreditnih politika i propisanih procedura rada u kojima su utvrđeni sustavi unutarnjih kontrola s ciljem preventivnog djelovanja na rizik.

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

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

Banka kroz razvojne programe kreditiranja obuhvaća područje cijele Republike Hrvatske s naglaskom na područja posebne državne skrbi. Kreditni rizik je rasprostranjen po geografskim područjima, djelatnostima, sektorima te kreditnim programima. Banka nastoji izbjegći 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.

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

Kroz djelovanje Odbora za upravljanje aktivom i pasivom, Banka osigurava kvalitetno upravljanje rizikom likvidnosti te valutnim i kamatnim rizikom u knjizi banke. 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 rizicima.

#### Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik financijskog gubitka koji proizlazi iz postojeće ili očekivane nemogućnosti Banke da podmiri svoje novčane obveze o dospjeću. Temeljna načela i principi upravljanja rizikom likvidnosti HBOR-a utvrđeni su zasebnim internim aktom te odlukama i zaključcima Nadzornog odbora, Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom.

U svrhu upravljanja rizikom likvidnosti, odnosno poslovanja u okviru utvrđenih limita, Banka održava potrebnu razinu rezerve likvidnosti, kontinuirano prati tekuću i planiranu likvidnost, osi-

gurava dostatna kunska i devizna sredstva potrebna za pravovremeno podmirenje obveza te za isplate po odobrenim kreditima i planiranim odobrenjima kredita. Pri upravljanju rizikom likvidnosti Banka prati i nastoji postići ročnu usklađenost postojećih i planiranih plasmana i njihovih izvora. Praćenje rizika likvidnosti Banka provodi i kroz analize scenarija i analize osjetljivosti pod pretpostavkom redovnih i stresnih uvjeta poslovanja. Procedurama su utvrđeni signali ranog upozorenja te postupci u slučaju naznake, kao i nastupa krize likvidnosti.

HBOR kao posebna finansijska ustanova nije profitno orijentiran te se ne bavi trgovanjem derivatima. Derivate može koristi samo u svrhu zaštite svojih pozicija.

#### Kamatni rizik u knjizi banke

Kamatni rizik u knjizi banke je finansijski rizik koji nastaje zbog kamatne neusklađenosti u vrijednosti i dospjeću kamatno osjetljive aktive, pasive te izvanbilančnih stavki. Temeljna načela i principi upravljanja kamatnim rizikom Banke utvrđeni su zasebnim internim aktom te odlukama i zaključcima Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom. Za mjerjenje i praćenje kamatnog rizika Banka provodi analizu kamatnog jaza. Kamatni jaz izrađuje se za određena razdoblja prema mogućnosti promjene kamatnih stopa i prikazuje osjetljivost Banke na promjene kamatnih stopa. Provodi se i detaljna razrada kamatnih stopa po valuti, vrsti i visini kamatne stope te se izrađuju projekcije kretanja prosječnih ponderiranih kamatnih stopa izvora i plasmana. Ovisno o razini kamatnog jaza odlučuje se o vrstama kamatnih stopa budućih zaduženja i plasmana, sve s ciljem svođenja jaza na najmanju razinu. Pored usklađivanja kamatnih stopa izvora i plasmana prate se trenutni tržišni uvjeti i prognoze kretanja osnovnih tržišnih pokazatelja.

#### Valutni rizik

Valutni rizik označava izloženost banke promjenama deviznih tečajeva te proizlazi prije svega iz valutne neusklađenosti aktive i pasive, čija je moguća posljedica nastanak troškova i/ili nestvarenje planiranih prihoda. Temeljna načela i principi upravljanja valutnim rizikom HBOR-a utvrđeni su zasebnim internim aktom te odlukama i zaključcima Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom. Postavljene su metode za mjerjenje/procjenu,



praćenje i upravljanje valutnim rizikom, utvrđeni su limiti, postupci u slučaju naznake, kao i nastupa krize te su definirana izvješća potrebna za cijelovito ovladavanje ovim rizikom.

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

#### Operativni rizik

Operativni rizik je rizik gubitka čiji su uzrok neadekvatni ili neuspjeli interni procesi, ljudi, sustavi ili vanjski događaji. Posebnost operativnog rizika u odnosu na druge vrste rizika očituje se kroz prisutnost istog u cijeloj organizaciji i primjenu u svim organizacijskim dijelovima Banke.

Kako bi na cijelovit i sveobuhvatan način upravljala operativnim rizikom Banka je u 2012. godini uspostavila okvir za upravljanje operativnim rizikom iz sredstava darovnice EU za tehničku pomoć u suradnji sa KfW-om. Okvirom se Banka usklađila s regulativom HNB-a primjenjivom na poslovanje Banke i dobrim bankarskim praksama u dijelu upravljanja rizicima sa ciljem svođenja izloženosti operativnom riziku na najmanju mjeru.

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

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

**KONTROLA I REVIZIJA**

Kontrola i revizija dio je sustava nadzora HBOR-a zadužen za praćenje ukupnog poslovanja temeljenog na zakonitosti i internim aktima HBOR-a, koji se provodi primjenom standarda interne revizije. Kontrola i revizija organizacijski je nezavisna u obavljanju poslova te samostalno određuje način rada, izvještavanja, nalaza, mišljenja i preporuka. Za svoj rad odgovara izravno Upravi, Revizorskom i Nadzornom odboru HBOR-a koje izvješće tromjesečno odnosno polugodišnje. Temeljem izvješća o reviziji, na prijedlog Kontrole i revizije, Uprava donosi potrebne odluke za poduzimanje korektivnih mjeru i aktivnosti. S nalazima revizija obavljenih tijekom 2012. godine, kao i o statusu danih preporuka i poduzetim aktivnostima Uprava, Revizorski i Nadzorni odbor upoznati su u okviru redovitog izvještavanja o radu Kontrole i revizije.

**FUNKCIJA PRAĆENJA USKLAĐENOSTI**

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

Funkcija praćenja usklađenosti vrši procjenu učinaka koje će na poslovanje HBOR-a imati izmjene relevantnih propisa, procjenjuje usklađenost novih proizvoda ili novih postupaka s relevantnim zakonima i propisima kao i s izmjenama propisa, savjetuje u dijelu pripreme obrazovnih programa vezanih za usklađenost, te vodi postupke rješavanja po prigovorima potrošača. Funkcija praćenja usklađenosti podnosi periodička izvješća Upravi, Revizorskom i Nadzornom odboru HBOR-a.

**LJUDSKI POTENCIJALI**

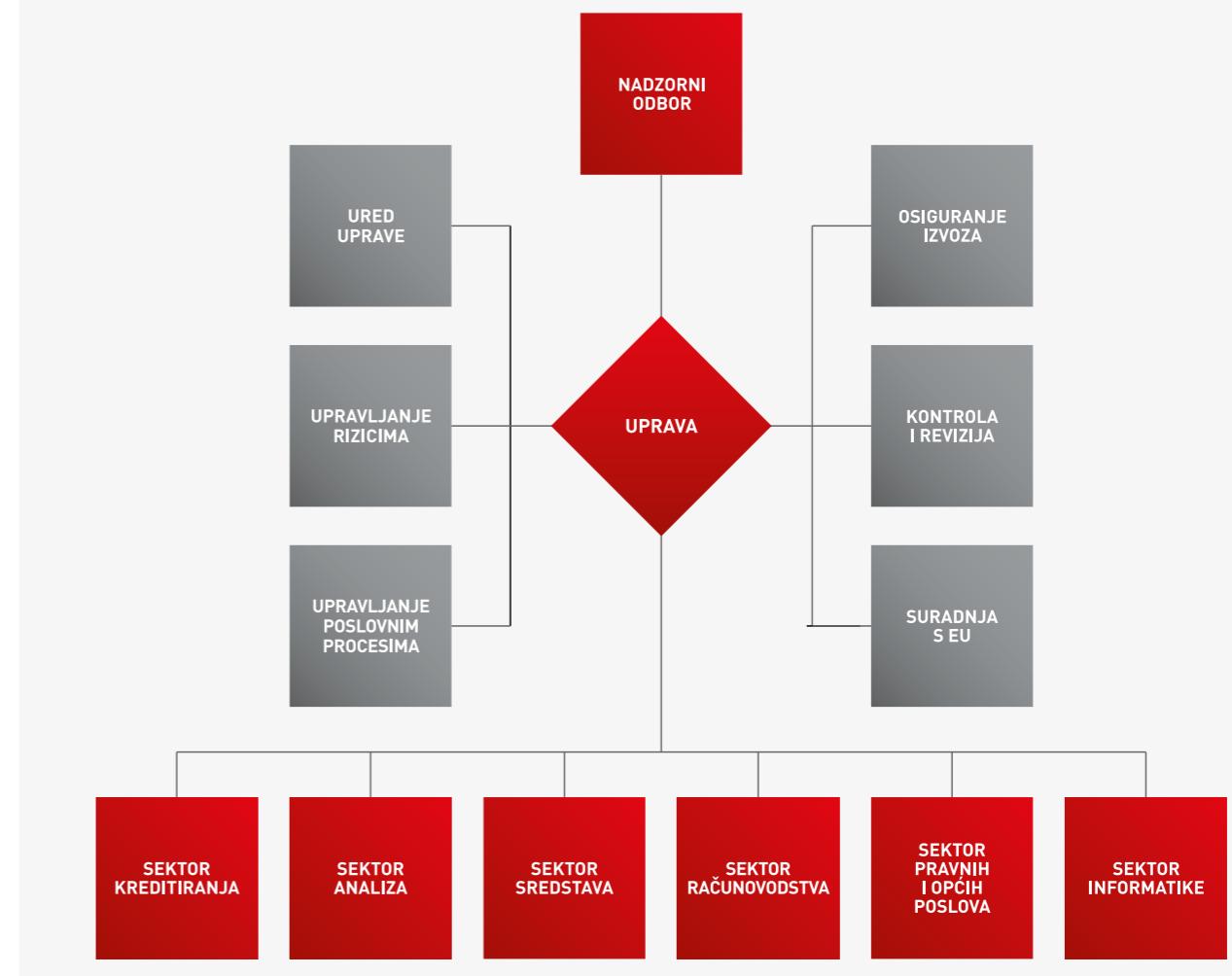
U strategiji razvoja ljudskih potencijala svakom se pojedu nastoji omogućiti ostvarenje osobnog i profesionalnog potencijala, kako bi se razvili i zadržali stručni, motivirani i zadovoljni zaposlenici koji su važan dio procesa društveno odgovornog financiranja i 20 godina dugog izuzetno uspješnog poslovanja banke.

Uz brojne mjere upravljanja ljudskim potencijalima koje Hrvatska banka za obnovu i razvitak već dugi niz godina provodi i neprestano usavršava, već se dvije godine provodi i program interne obuke novozaposlenih i pripravnika, kojem je cilj uvođenje u posao te stjecanje znanja i vještina zaposlenika. Kroz različite interne osmišljene programe, posebno obučeni zaposlenici (interni treneri) iz različitih organizacijskih jedinica svojim suradnicima uključenima u program prenose važne informacije iz svog područja rada, čime se nastoji unaprijediti komunikacija, razumijevanje i suradnja unutar banke, te pružiti zaposlenicima šira slika o svrsi i načinu poslovanja čitave organizacije.

Kao priznanje za kvalitetu provođenja HR procesa Hrvatska banka za obnovu i razvitak redovito provodi recertifikaciju za zadržavanje Certifikata Poslodavac Partner, kojeg dodjeljuje Selectio d.o.o. za izvrsnost u upravljanju ljudskim potencijalima.

HBOR zadržava strukturu visokoobrazovanih zaposlenika, a njihov udio iz godine u godinu je u blagom porastu. Na dan 31.12.2012., od ukupno 289 zaposlenika, njih čak 83,05 posto je visokoobrazovano, a prosječna dob zaposlenika u 2012. godini je 41 godina.

ORGANIZACIJSKA STRUKTURA HBOR-A



**OSTALE AKTIVNOSTI**

U 2012. godini HBOR je, povodom obilježavanja 20 godina rada, finansijski pomogao izgradnju i opremanje Centra za savjetovanje i razvoj karijere u Vukovaru, a koji je otvoren u područnom uredu Hrvatskog zavoda za zapošljavanje u Vukovaru. Cilj osnivanja ovog Centra je, kroz sustav kvalitetnog profesionalnog usmjeravanja i savjetovanja o karijeri, pružiti potporu nezaposlenima, ostalim tražiteljima posla, te učenicima i studentima u razvijanju kompetencija potrebnih za upravljanje karijerom.

U veljači je objavljeno HBOR-ovo treće izvješće o društvenoj odgovornosti, odnosno o načinu i napretku primjene načela UN Global Compact-a, u području ljudskih prava, radnih prava, okoliša i borbe protiv korupcije.

**Područni uredi**

U 2012. godini, pored redovnih poslova informiranja i savjetovanja poduzetnika o programima i mogućnostima kreditiranja, pomoći u pripremi dokumentacije za podnošenje zahtjeva za kredit, izlaska na teren radi kontrole i pripreme projekta, te kontaktata i dogovora s poslovnim bankama iz okruženja, područni uredi bili su angažirani i na širenu svojeg djelovanja i dostupnosti informacija o HBOR-ovim programima, te edukacijama poduzetnika.

U 2012. godini, Područni ured za Liku sa sjedištem u Gospiću, proširio je svoje djelovanje na još 2 županije (Sisačko-moslavačku i Karlovačku), pa su sada informacije o aktivnostima i mogućnostima kreditne podrške HBOR-a putem Područnih ureda dostupne poduzetnicima u ukupno 14 županija, kroz direktnе upite u sjedištima ureda ili na dogovorenim sastancima tijekom održavanja info-dana u ostalim županijama.

Tijekom godine uredi su održali ukupno 122 prezentacije programa kreditiranja HBOR-a i sudjelovali su na 9 sajamskih priredbi, kako slijedi:



PODRUČNI URED	PREZENTACIJE	SAJMOVI	INFO-DANI
PU za Dalmaciju, Split	22	3	20
PU za Primorje i Gorski Kotar, Rijeka	33	-	-
PU za Istru, Pula	18	2	-
PU za Liku, Gospic	14	-	10
PU za Slavoniju i Baranju, Osijek	35	4	24
<b>UKUPNO</b>	<b>122</b>	<b>9</b>	<b>54</b>

Krajem godine Područni uredi su počeli održavati edukativne radionice o pripremi dokumentacije i korištenju kredita za financiranje poslovanja za male poduzetnike i početnike koji pokreću samostalno poslovanje.

Cilj radionice je upoznati poduzetnike s procedurama kreditiranja, načinom podnošenja zahtjeva za kredit, procjenom kreditne sposobnosti i kontrolom otplate preuzetih dugoročnih obveza.

Radionica se sastoji od 2 dijela:

- Prezentacije procesa kreditiranja i pripreme dokumentacije za kredit
- Praktične vježbe pripreme i prezentacije zahtjeva za kredit, te procjene kreditne sposobnosti

Prva radionica održana je kao pilot-projekt Područnog ureda u Splitu, početkom studenoga, a slijedile su radionice u organizaciji Područnog ureda u Rijeci i Osijeku, te u centrali HBOR-a u Zagrebu. Tijekom 2013. godine nastavit će se s održavanjem radionica u ostalim županijskim centrima koje pokrivaju Područni uredi, a dinamika održavanja i sadržaja radionica prilagodit će se potrebama i interesu poduzetnika.

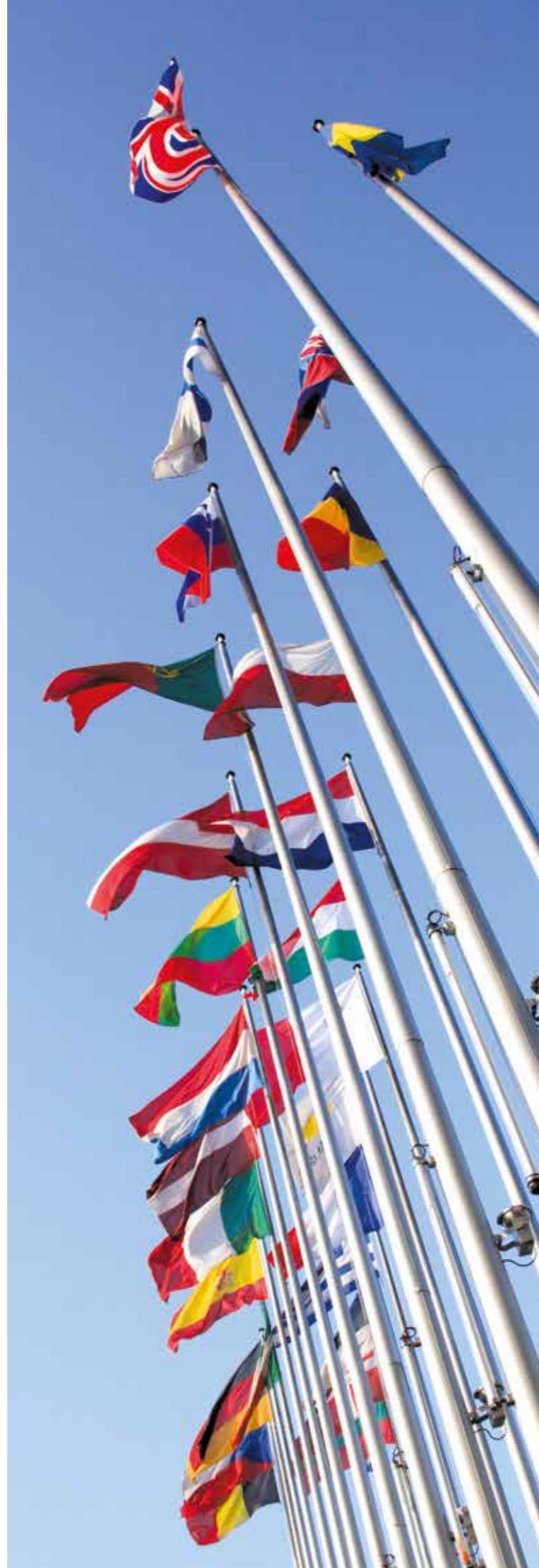
**Međunarodna suradnja**

HBOR sudjeluje kao član u radu brojnih poslovnih udruženja, klubova i komora kao što su Europska udruga javnih banaka (EAPB), Udrženje banaka Srednje i Istočne Europe (BA-

CEE), Praški klub, UN-ov Program zaštite okoliša (UNEP FI), UN Global Compact, Mreža europskih finansijskih institucija za malo i srednje poduzetništvo (NEFI), više bilateralnih trgovinskih komora te kao pridruženi član u radu Kluba ustanova Europske unije specijaliziranih za dugoročno kreditiranje (ISLTC).

Razdoblje 2012. godine osobito su obilježile aktivnosti u okviru EAPB-a, Europskog investicijskog fonda (EIF) i Međunarodnog kluba za financiranje razvoja (IDFC). Tako je u svibnju 2012. godine HBOR bio domaćin Godišnje skupštine EAPB-a i sastanka Administrativnog vijeća u Dubrovniku. Tijekom 2012. godine predsjednik Uprave HBOR-a, u svojstvu predsjednika EAPB-a, promicao je ispred europskih institucija, ponajprije ispred tijela Europske unije kao što su Europska komisija, Europski parlament, Odbor europskih bankarskih supervizora i drugih tijela, interese članica EAPB-a u području bankarstva i propisa kojima se regulira bankarsko poslovanje te uloga razvojnih banaka i finansijskih institucija u državnom vlasništvu. Osim interesa članica zastupani su i interesi HBOR-a te interesi Republike Hrvatske, i to ponajprije u dijelu koji se odnosi na usvajanje instrumenata za ujednačeni regionalni razvoj i način korištenja sredstava fondova EU namijenjenih malim i srednjim poduzetnicima. Iako predsjednik Uprave HBOR-a nije prihvatio ponudu za novi dvogodišnji mandat na mjestu predsjednika Udruge zbog povećanog obujma aktivnosti HBOR-a, na Godišnjoj skupštini Europske udruge javnih banaka održanoj u prosincu 2012. godine, prihvatio je mjesto člana Administrativnog vijeća udruge kako bi se zadržao kontinuitet rada te i dalje dao svoj doprinos rezultatima rada Udruge.

U ožujku 2012. godine HBOR je potpisao Sporazum o suradnji s Investiciono-razvojnim fondom Crne Gore. Ovaj Sporazum potписан je s ciljem uspostavljanja okvira za buduću suradnju između HBOR-a i IRF-a Crne Gore i to u vidu sudjelovanja te pružanja usluga u zajedničkim projektima na tržištima trećih zemalja. U okviru suradnje HBOR je održao i dvodnevnu radionicu o kreditiranju poduzetništva za predstavnike Fonda.



U travnju i listopadu 2012. godine, HBOR je u okviru delegacije Republike Hrvatske sudjelovao na Proljetnoj i Godišnjoj skupštini Svjetske banke i Međunarodnog monetarnog fonda, a u svibnju na Godišnjem forumu Europske banke za obnovu i razvoj.

Povodom održavanja Godišnje skupštine Svjetske banke i Međunarodnog monetarnog fonda HBOR je u listopadu 2012. godine u Japanu sudjelovao na prvom godišnjem sastanku na visokoj razini članica IDFC-a na kojem je predsjedništvo IDFC-a usvojilo novi radni program za 2013. godinu. Aktivnosti će biti usmjerene prema održivom razvoju, posebice zelenom (ekološkom) i društvenom razvoju, s ciljem pružanja značajnog doprinosa poticanju iskorištavanja potencijala na područjima ublažavanja klimatskih promjena u zemljama u kojima su njegovi članovi aktivni, financiranju infrastrukture, društvenog razvoja i ublažavanja siromaštva, tzv. zelenog bankarstva i financiranju inovacija.

U rujnu 2012. godine, HBOR-ovi predstavnici sudjelovali su na sastanku članica NEFI-ja na visokoj razini u Varšavi, a istog mjeseca HBOR je bio organizator i domaćin godišnjeg sastanka dioničara Europskog investicijskog fonda (EIF-a) čiji je HBOR dioničar. U rujnu je održana i 11. Međunarodna konferencija o poticanju izvoza. Sudionici ovog značajnog događaja bili su ugledni govornici iz europskih institucija, vodeći predstavnici hrvatskih izvoznika, banaka, izvozno-kreditnih agencija te međunarodnih finansijskih institucija kojima je omogućena razmjena znanja i iskustava te stvaranje novih kontakata i prilika za suradnju. Na konferenciji se raspravljalo o izazovima hrvatskog izvoza u okviru članstva Europske unije, pripremi poduzetnika na nove uvjete poslovanja kako bi bili što konkurentniji u poslovanju na inozemnom tržištu, suradnji izvoznika i banke, a razmijenjena su i iskustva izvoznika u poslovanju na inozemnom tržištu.

U prosincu 2012. godine HBOR je ugostio predstavnike albanske delegacije s kojima je održan radni sastanak o hrvatskoj strategiji za razvoj ženskog poduzetništva, njegovoj provedbi i HBOR-ovoj ulozi u ovim aktivnostima.

### Javnost rada

HBOR javnost rada smatra važnom pretpostavkom za vjerodostojnost svog djelovanja. Stoga osobitu pozornost posvećuje što potpunijem i razumljivijem informiraju javnosti o svojim ciljevima i mjerama za njihovo ostvarivanje, kao i o rezultatima svojih aktivnosti. Primjenom različitih oblika informiranja HBOR je u tijekom 2012. godine redovito obavještavao javnost o svim važnijim aktivnostima. U izvještajnoj godini HBOR je objavio trideset i dva priopćenja za javnost, održano je sedam tiskovnih konferencija na kojima je javnost informirana o poslovanju, postignutim poslovnim rezultatima, uvođenju novih i izmjenama postojećih programa. Na Internet stranicama Banke javnosti su dostupne sve informacije o radu osim onih koje podliježu Zakonu o kreditnim institucijama, članku 168. i 169. Tijekom izvještajne godine objavljena su trideset i tri postupka javne nabave u elektroničkom oglasniku javne nabave, a od kolovoza 2010. godine sve objave natječaja nalaze se i na web stranicama HBOR-a, [www.hbor.hr](http://www.hbor.hr). Tijekom 2012. godine nije zaprimljen niti jedan zahtjev za dostavu informacija sukladno članku 25. Zakona o pravu na pristup informacijama.

UNAPREĐENJE TURISTIČKE PONUDE:

**odobrano 1,8 milijardi kuna**

za ulaganje u povezivanje kapaciteta i izgradnju infrastrukture  
te povećanje broja turističkih objekata



# Grupa Hrvatsko kreditno osiguranje

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. i Poslovni info servis d.o.o.

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. (u nastavku HKO ili Društvo) je dioničko društvo za osiguranje specijalizirano isključivo za osiguranje kratkoročnih potraživanja (rokov plaćanja do 180 dana, iznimno do 1 godine) nastalih temeljem prodaje roba i usluga među poslovnim subjektima. Osiguravaju se politički i komercijalni rizici.

U 2012. godini HKO je u ponudi imalo dva osnovna proizvoda osiguranja: osiguranje izvoznih potraživanja i osiguranje domaćih potraživanja.

HKO je 26. listopada 2010. godine osnovalo Poslovni info servis d.o.o., čime je HKO počeo poslovati kao Grupa Hrvatsko kreditno osiguranje (u dalnjem tekstu Grupa HKO) i iskazivati konsolidirane finansijske podatke. Poslovni info servis d.o.o. (u dalnjem tekstu PIS) unutar Grupe je zadužen za provedbu analize i ocjene kreditnih rizika vezano za poslove osiguranja.

Na dan 31.12.2012. Grupa HKO je zapošljavala 13 djelatnika, od čega je 10 bilo zaposleno u Hrvatskom kreditnom osiguranju d.d., a 3 u društvu PIS. Svi zaposlenici Grupe HKO imaju visoku stručnu spremu.

## Vlasnička struktura

Dana 25. rujna 2012. godine izmijenjena je vlasnička struktura; Hrvatska banka za obnovu i razvitak postala je 100%-tni vlasnik HKO-a.

## Upravljanje

Statutom Društva uređuje se pravni status, ustrojstvo i upravljanje Društvom te druga pitanja značajna za poslovanje Društva kao i ostala usklađenja sukladno Zakonu o trgovackim društvima i Zakonu o osiguranju.

Organi upravljanja Društvom su:

- Uprava
- Nadzorni odbor
- Glavna skupština

## UPRAVA

Uprava HKO-a je dana 17.10.2012. promijenjena sukladno promjenama u strukturi vlasništva HKO-a; te je djelovala u sljedećem sastavu:

### Uprava HKO-a nakon 17.10.2012.:

- Predsjednik Uprave, Edvard Ribarić
- Zamjenica člana Uprave, Branka Perišić
- Prokuristica, Ružica Adamović

### Uprava HKO-a do 17.10.2012.:

- Predsjednik Uprave, Edvard Ribarić
- Član Uprave, Anton Ludwig Steffko
- Prokuristica, Ružica Adamović

## NADZORNI ODBOR HKO-A

Nadzorni odbor HKO-a je dana 17.10.2012. promijenjen sukladno promjenama u strukturi vlasništva HKO-a; te je djelovao u sljedećem sastavu:

### Nadzorni odbor HKO-a od 17.10.2012.:

- Branimir Berković, predsjednik Nadzornog odbora
- Ante Artuković, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
- Branka Perišić\*, članica Nadzornog odbora
- Marija Jerkić, članica Nadzornog odbora
- Andreja Mergeduš, članica Nadzornog odbora

### Nadzorni odbor HKO-a do 17.10.2012.:

- Branimir Berković, predsjednik Nadzornog odbora
- Helmut Hans Altenburger, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
- Ante Artuković, član Nadzornog odbora

\*Branka Perišić - za vrijeme dok obavlja funkciju zamjenice člana Uprave, ne obavlja funkciju člana Nadzornog odbora.



## POSLOVNI INFO SERVIS D.O.O.

Tijekom 2012. godine je došlo do izmjena u Upravi PIS-a; funkciju direktorice do 18.12.2012. je obavljala Ivana Paić-Mikulek, a nakon navedenog dana funkciju direktorice obavila Ružica Adamović.

## REVIZORSKI ODBOR HKO-A

Revizorski odbor HKO-a je dana 17.10.2012. promijenjen sukladno promjenama u strukturi vlasništva HKO-a; te je djelovao u sljedećem sastavu:

### Revizorski odbor HKO-a od 17.10.2012.:

- Branimir Berković, predsjednik
- Ante Artuković, zamjenik predsjednika
- Branka Perišić, članica
- Marija Jerkić, članica
- Andreja Mergeduš, članica
- Katica Smoyer, članica

### Revizorski odbor HKO-a do 17.10.2012.:

- Branimir Berković, predsjednik
- Helmut Hans Altenburger, zamjenik predsjednika
- Ante Artuković, član
- Katica Smoyer, članica

## IZVJEŠTAVANJE NADZORNIH TIJELA

Društvo je tijekom 2012. godine redovito izvještavalo nadzorna tijela sukladno Zakonu o osiguranju, pravilnicima Hrvatske agencije za nadzor finansijskih institucija i drugim važećim propisima o svim relevantnim činjenicama i promjenama u Društvu. Društvo je uredno odgovaralo na sve zahtjeve nadzornih tijela u smislu kontrole poslovanja i dostave podataka Društva, na koje nadzorna tijela nisu imala primjedbi.

**POSLOVANJE U 2012. GODINI**

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. je 2012. godinu završilo s 35 zaključenih Ugovora o osiguranju od čega se 31 Ugovor o osiguranju odnosi na osiguranje izvoznih potraživanja, dok se 4 Ugovora o osiguranju odnose na osiguranje domaćih potraživanja. Osiguranjem su pokrivena 992 kreditna limita, 7,12 posto više u odnosu na prethodnu godinu. U ukupnoj strukturi limita na domaća potraživanja se odnosi 177 kreditnih limita, a 815 kreditnih limita odnose se na izvozna potraživanja prema kupcima u 45 zemalja svijeta.

Ukupni volumen osiguranih poslova u 2012. godini iznosio je 2.444,0 milijuna kuna što predstavlja 2,32 posto ukupnog izvoza Republike Hrvatske.

**INDIKATORI POSLOVA OSIGURANJA**

	2010.	2011.	2012.
Volumen osiguranih poslova (u tisućama kuna)	802.041	2.284.219	2.443.969
Izloženost, na 31.12. (u tisućama kuna)	671.694	842.704	875.127
Zaračunata bruto premija (u tisućama kuna)	1.551	6.687	7.678
Isplaćene odštete (u tisućama kuna)	-	766	820
Broj aktivnih limita na 31.12.	771	926	992

Ukupno zaračunata premija u 2012. godini iznosila je 7,7 milijuna kuna, što predstavlja porast od 14,8 posto u odnosu na 2011. godinu kada je iznosila 6,7 milijuna kuna.

Udio reosiguranja u ukupno zaračunatoj premiji u 2012. godini iznosio je 70,81 posto, što je neznatno niže u odnosu na 2011. godinu kada je udio reosiguranja iznosio od 72,89 posto.

Neto zarađena premija u 2012. godini iznosila je 1,7 milijuna kuna (1,2 milijuna kuna u 2011. godini).

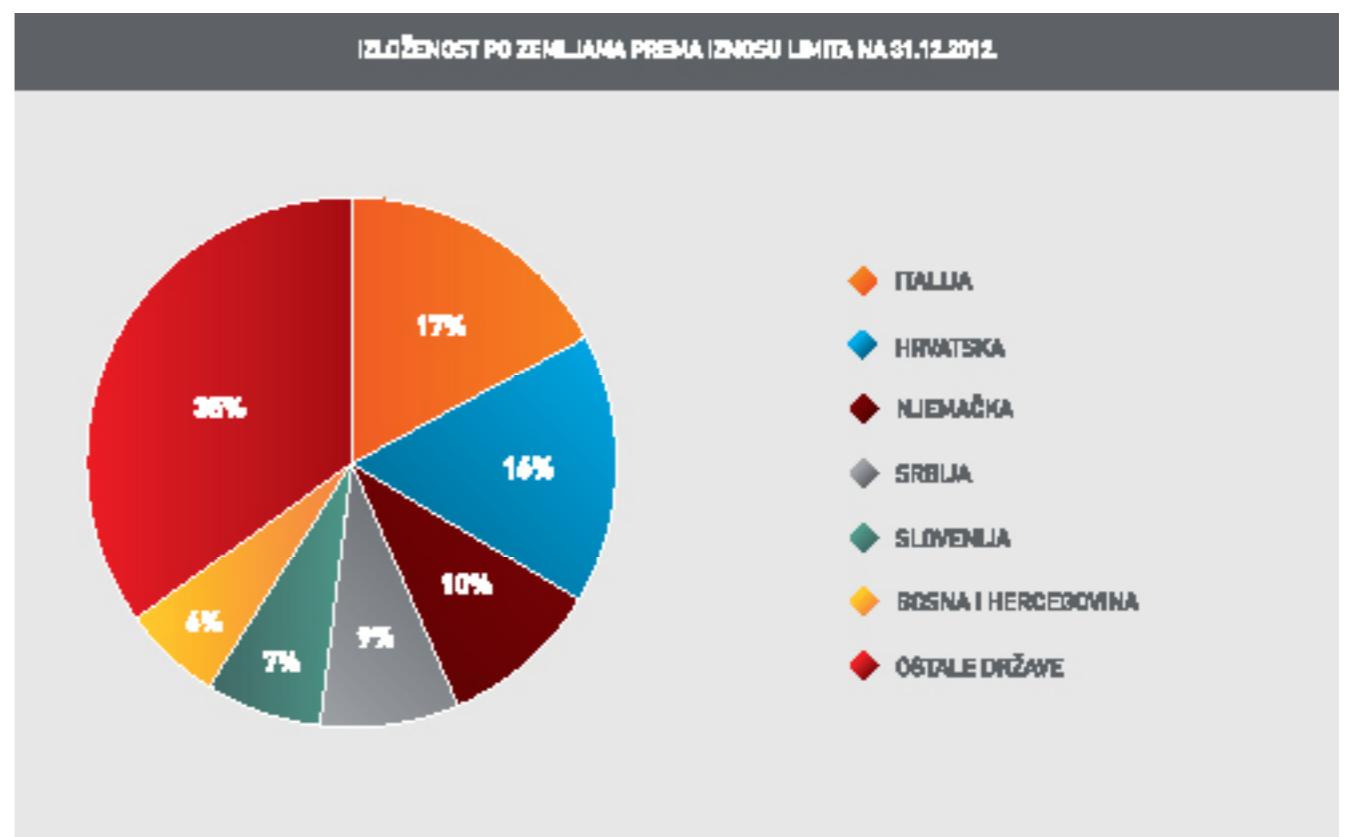
Društvo je u 2012. godini isplatilo 6 šteta, a ukupni iznos isplata za osigurane slučajeve iznosio je 820,4 tisuća kuna. Štete su isplaćene za kupce u Mađarskoj, Sloveniji, Bosni i Hercegovini i Hrvatskoj. Kvota šteta u 2012. godini iznosila je 41,6 posto.

Troškovi pribave, marketinga i administrativni troškovi te ostali poslovni rashodi Grupe u 2012. godini iznosili su 5,1 milijun kuna, a na razini Društva troškovi pribave, marketinga i administrativni troškovi te ostali poslovni rashodi iznosili su 4,4 milijuna kuna.

Poslovna 2012. godina drugo je cijelogodišnje razdoblje poslovanja, te je Grupa ostvarila očekivani gubitak tekuće

godine u iznosu od 0,61 milijuna kuna, koji je smanjen za 44,9 posto u odnosu na gubitak od 1,1 milijun kuna u prethodnoj godini.

Ukupna imovina Grupe HKO na 31.12.2012. u iznosu od 40,1 milijuna kuna veća je za 2,7 posto u odnosu na prethodnu godinu. Ukupni kapital je na dan 31.12.2012. iznosio 35,2 milijuna kuna, a tehničke pričuve neto od reosiguranja 2,8 milijuna kuna.



**NAČELA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA**

Grupa Hrvatska banka za obnovu i razvitak priprema:

1. pojedinačne finansijske izvještaje matice - Hrvatske banke za obnovu i razvitak (HBOR) i
2. konsolidirane finansijske izvještaje koji uključuju HBOR i društva pod njegovom kontrolom – ovisna društva.

Grupa HBOR pri sastavljanju i prezentiranju godišnjih finansijskih izvještaja primjenjuje Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja (MSFI) slijedom čega članice Grupe sve podatke i finansijske izvještaje za konsolidaciju pripremaju temeljem MSFI-jeva.

Finansijski izvještaji sastavljaju se i pripremaju s ciljem pružanja informacija o finansijskom položaju, uspješnosti poslovanja i promjenama finansijskog položaja HBOR-a i Grupe HBOR radi donošenja odgovarajućih ekonomskih odluka od strane njihovih korisnika.

Finansijski izvještaji sastavljaju se i pripremaju sa svrhom dostupnosti informacija o finansijskom položaju, uspješnosti poslovanja i promjenama finansijskog položaja HBOR-a i Grupe HBOR-a njihovim korisnicima na redovnoj osnovi te pružanja finansijskih podataka o provedbi strategije Grupe HBOR.

Grupa HBOR pri finansijskom izvještavanju i objavama primjenjuje sljedeća načela:

- **transparentnost prezentiranja** radi osiguravanja većeg razumijevanja prezentiranih informacija od strane korisnika finansijskih izvještaja,
- **dosljednost prezentiranja** unutar svakog izvještajnog razdoblja i između izvještajnih razdoblja,
- **jednostavnost prezentiranja** kako bi se korisnicima omogućilo lakše razumijevanje položaja, uspješnosti poslovanja te promjena finansijskog položaja i donošenje odluka,

- **usmjerenost na zahtjeve zakonske regulative** kako bi se osigurala usklađenost,

- **primjena najbolje prakse prezentiranja** primjenjive na djelatnost poslovanja Grupe uz uvažavanje suvremenih međunarodnih trendova u finansijskom izvještavanju, kao i zahtjeva tržišta.

**PREGLED FINANCIJSKOG POSLOVANJA U 2012. GODINI**

Grupa Hrvatska banka za obnovu i razvitak oformljena je tijekom 2010. godine, a čine ju Hrvatska banka za obnovu i razvitak kao matično društvo te ovisna društva: Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. i Poslovni info servis d.o.o. koja zajedno čine Grupu Hrvatsko kreditno osiguranje.

HBOR je prve konsolidirane izvještaje sastavio i prezentirao za 2010. godinu.

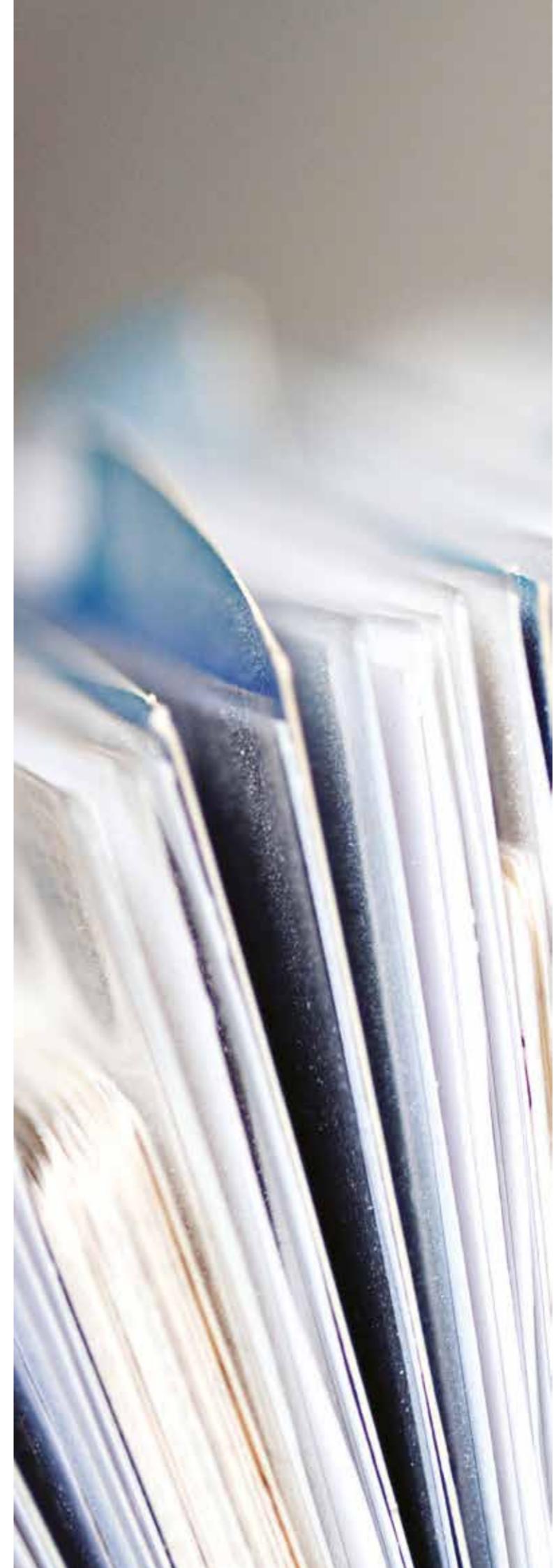
Finansijski izvještaji uključuju HBOR i Grupu. Finansijski izvještaji Grupe uključuju konsolidirane finansijske izvještaje HBOR-a i njegovih ovisnih društava. No, usporedno su prikazana i pojedinačna, nekonsolidirana finansijska izvješća matičnog društva.

Reviziju pojedinačnih i konsolidiranih Godišnjih finansijskih izvještaja HBOR-a za 2012. godinu koji se nalaze u privitku obavilo je revizorsko društvo Deloitte d.o.o. te o tome izrazilo pozitivno mišljenje u Izvještaju neovisnog revizora.

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

**PREGLED POSLOVANJA GRUPE**

S obzirom na velчинu ovisnih društava i obujam njihovog poslovanja u sporedbi s poslovanjem matice, njihovi finansijski podaci u početnim godinama Grupe nisu od značaja da bi se posebno isticali u okviru konsolidiranog finansijskog izvještaja te shodno tome nemaju materijalan utjecaj na



konsolidirane finansijske izvještaje u odnosu na pojedinačne izvještaje HBOR-a, kao matičnog društva.

**Rezultat Grupe**

Grupa HBOR je u 2012. godini ostvarila dobit nakon oporezivanja u iznosu od 134,0 milijuna kuna.

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

Konsolidirani ukupni prihodi u 2012. godini iznose 985,2 milijuna kuna, dok ukupni rashodi iznose 851,2 milijuna kuna.

U strukturi prihoda Grupe najveći dio, tj. 98% odnosi se na prihode od kamata kao rezultat poslovanja matičnog društva.

U dijelu ukupnih rashoda, najveći dio čine rashodi od kamata i to 65% koji proizlaze iz poslovanja matičnog društva.

Konsolidirani operativni troškovi u 2012. godini iznose 117,0 milijuna kuna, a čine ih opći i administrativni troškovi te ostali troškovi poslovanja.

Ukupan broj zaposlenih u Grupi na dan 31. 12. 2012. godine je 302, dok je na kraju 2011. godine Grupa zapošljavala 281 radnika.

**Imovina i obveze Grupe**

Imovina Grupe na konsolidiranoj osnovi iznosi 25.767,2 milijuna kuna i povećana je za 17% u odnosu na početak godine.

U strukturi imovine najveće učešće odnosi se na kreditno poslovanje matičnog društva te neto krediti čine 83% aktive.

U pasivi Grupe najveći dio, tj. 64%, čine obveze po kreditima i obveze za izdane vrijednosne papire matičnog društva.

Ukupna glavnica na konsolidiranoj osnovi na kraju 2012. godine iznosi 8.110,7 milijuna kuna i čine 31% ukupne pasive Grupe.



## PREGLED POSLOVANJA HBOR-A

U nastavku se daje pregled i objašnjenja značajnih promjena poslovnih aktivnosti i uspješnosti poslovanja u izvještajnoj godini.

### Uspješnost poslovanja

U 2012. godini HBOR je ostvario ukupne prihode u iznosu od 979,4 milijuna kuna, rashode u iznosu od 845,0 milijuna kuna i pozitivan finansijski rezultat u iznosu od 134,4 milijuna kuna.

### Neto prihodi od kamata

Neto kamatni prihodi ostvareni su u iznosu od 410,1 milijuna kuna i u odnosu na ostvarenje prethodne izvještajne godine veći su za 23 %.

Prihodi od kamata ostvareni su u iznosu od 965,9 milijuna kuna i viši su za 8 % u odnosu na prethodnu godinu. Iskazani trend rezultat je povećanog obima kreditne aktivnosti i ulaganja u instrumente rezerve likvidnosti. Pri tome je potrebno naglasiti kako je HBOR, tijekom 2012. godine dodatno snizio kamatne stope za određene kategorije krajnjih korisnika i investicija čime se održe dijela dobiti, a cilju pomoći hrvatskim gospodarstvenicima u uvjetima krize. Rashodi od kamata ostvareni u iznosu od 555,8 milijuna kuna i niži su za 1% u odnosu na prethodnu izvještajnu godinu, prvenstveno zbog povećanja zaduženja od posebnih finansijskih institucija uz povoljniju kamatnu stopu te povrata obveznica o dospjeću.

### Neto prihod od naknada

Neto prihod od naknada ostvaren je u iznosu od 10,1 milijuna kuna i niži je za 8% u odnosu na prethodnu godinu što je rezultat smanjenja prihoda od naknada po poslovima u ime i za račun nalogodavaca.

### Neto prihodi/(rashodi) od finansijskih aktivnosti

Neto prihode/(rashode) od finansijskih aktivnosti čine neto tečajne razlike po glavnici potraživanja i obveza, neto prihodi ili troškovi nastali temeljem ugovora o kreditu s ugrađenom „call opcijom”, dobitak/(gubitak) od vrijednosnog uskladenja

imovine koja se iskazuje po „fair“ vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te realizirani dobitak/(gubitak) od imovine raspoložive za prodaju. U izvještajnom razdoblju ostvareni su neto rashodi od finansijskih aktivnosti u iznosu od 0,1 milijun kuna, dok su u protekloj godini ostvareni neto prihodi u iznosu od 44,4 milijuna kuna.

Kuna je na godišnjoj razini deprecirala u odnosu na EUR za 0,2% i aprecirala u odnosu na USD za 1,6%.

Sredstva i izvore sredstava koji su izraženi u stranim sredstvima plaćanja ili su izraženi s valutnom klauzulom, HBOR preračunava u kunsku protuvrijednost po tečaju koji je važeći kod Hrvatske narodne banke na izvještajni dan.

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

### Operativni troškovi

Operativni troškovi obuhvaćaju opće i administrativne troškove te ostale troškove poslovanja, a ostvareni su u iznosu od 110,9 milijuna kuna te su viši za 17% u odnosu na prethodnu godinu, a sukladno planiranome povećanju obima aktivnosti te troškova redovnog poslovanja.

Ukupan broj zaposlenih na kraju 2012. godine je 289, dok je na kraju 2011. godine HBOR zapošljavao 270 radnika.

### Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

HBOR sukladno propisima i općim aktima utvrđuje iznos gubitka od umanjenja vrijednosti i rezerviranja i održava na razini koju smatra dovoljnom za pokriće mogućih budućih rizika.

U izvještajnom razdoblju ostvaren je neto trošak od umanjenja vrijednosti plasmana u iznosu od 177,3 milijuna kuna.

### Značajne promjene poslovnih aktivnosti

Ukupna imovina na dan 31. 12. 2012. godine iznosi 25.763,2

milijuna kuna te je u odnosu na početak godine povećana za 17%. Povećanje je rezultat povlačenja sredstava sindiciranog kredita domaćih poslovnih banaka u iznosu od 3.415,6 milijuna kuna za provedbu Programa razvoja gospodarstva na transakcijski račun za posebne namjene kod Hrvatske narodne banke.

### Novčana sredstva i depoziti kod drugih banaka

Stanje novčanih sredstava i depozita kod drugih banaka na kraju 2012. godine iznosi 2.881,7 milijuna kuna i čini 11% ukupne aktive. Novčana sredstva u visini od 2.719,0 milijuna kuna odnose se na povučena sredstva sindiciranog kredita domaćih poslovnih banaka na transakcijskom računu za posebne namjene kod Hrvatske narodne banke u cilju otvorenja Programa razvoja gospodarstva. Program razvoja gospodarstva namijenjen je financiranju obrtnih sredstava za poduzetnike koji su se zbog objektivnih razloga, utjecaja finansijske i gospodarske krize, našli u poteškoćama. Sredstva korisniku kredita osiguravaju poslovna banka i HBOR u omjeru 50% : 50%. Program će biti na snazi do iskorištenja raspoloživih sredstava, a najduže do 31. prosinca 2013. godine te se provodi putem aukcija za poslovne banke.

Sredstva sindiciranog kredita osigurana su oslobođanjem dijela obvezne priče poslovnim bankama, donošenjem odluke Hrvatske narodne banke o smanjenju obvezne priče za jedan i pol postotni bod.

Neiskorištena sredstva navedenog zaduženja nalazit će se na transakcijskom računu kod HNB-a za cijelo vrijeme roka korištenja, odnosno do konačnog plasmana u namjenske dugoročne kredite po navedenome Programu.

### Krediti

U odnosu na prethodnu godinu ukupni neto krediti povećani su za 5% te na kraju 2012. godine iznose 21.457,4 milijuna kuna i čine 83% ukupne aktive.

Ukupni bruto krediti iskazani su u iznosu od 24.107,0 milijuna kuna i bilježe porast od 5% u odnosu na početak godine. Na sporije kretanje bruto kredita u odnosu na kretanje

ukupne imovine utjecalo je i korištenje dijela raspoloživih kratkoročnih plasmana za isplatu izdanih dugoročnih vrijednosnih papira o dospijeću

#### **Imovina raspoloživa za prodaju**

Sredstva u okviru imovine raspoložive za prodaju čine najvećim dijelom sredstva rezerve likvidnosti.

Shodno tome, imovinu raspoloživu za prodaju čine prvenstveno dužnički i manjim dijelom vlasnički vrijednosni papiri.

Ova stavka je iskazana u iznosu od 1.282,5 milijuna kuna i bilježi rast od 19% u odnosu na početak godine, a rezultat je ulaganja raspoloživih sredstava u trezorske zapise, novčane investicijske fondove u Republici Hrvatskoj i obveznice Ministarstva financija kao dio instrumenata rezerve likvidnosti, a sukladno Procedurama upravljanja rizikom likvidnosti kao i sukladno odredbama iz ugovora sa stranim vjerovnicima.

#### **Ulaganje u ovisno društvo**

Ova pozicija odnosi se na ulaganje u društvo Hrvatsko kreditno osiguranje d.d., Zagreb čije osnivanje je uslijedilo u 2010. godini s 51% udjela HBOR-a u glavnici društva. Temeljni kapital društva iznosi 37,5 milijuna kuna.

Dana 25. rujna 2012. godine HBOR je transakcijom kupnje stekao preostali udio od 49% vlasničke glavnice u ovisnom društvu Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. te time postao 100%-ni vlasnik društva. Plaćena naknada za kupnju 49% vlasničke glavnice društva iznosila je 2,3 milijuna EUR, a plaćanje je obavljeno u novcu.

U ovome slučaju radilo se o naknadnom stjecanju nevladajućeg udjela te isto ne predstavlja poslovno spajanje i obračunava se kao transakcija unutar vlasničke glavnice.

#### **Ukupne obveze**

Stanje ukupnih obveza na kraju 2012. godine iznosi 17.651,8 milijuna kuna i čini 69% ukupne pasive.

Najveći iznos ukupnih obveza čine kreditna zaduženja HBOR-a u inozemstvu i obveze po izdanim obveznicama u ukupnom iznosu od 16.404,7 milijuna kuna.

Obveze po kreditima povećane su u odnosu na početak godine za 65% radi povlačenja sredstava po kreditima ugovorenim u prethodnim godinama i sredstava sindiciranog kredita domaćih poslovnih banaka.

HBOR je tijekom 2012. godine nastavio s pribavljanjem namjenskih sredstava posebnih finansijskih institucija te su zaključeni sljedeći ugovori o kreditu:

- s Europskom investicijskom bankom za financiranje malog i srednjeg poduzetništva te srednje kapitaliziranih poduzeća u Republici Hrvatskoj u iznosu od 150,0 milijuna EUR što predstavlja prvu tranšu te u iznosu od 100,0 milijuna EUR što predstavlja drugu tranšu Ugovora,
- s Razvojnom bankom Vijeća Europe za financiranje projekata malih i srednjih poduzeća, lokalne i regionalne samouprave te drugih subjekata javnog sektora u Republici Hrvatskoj u iznosu od 50,0 milijuna EUR,
- sa Svjetskom bankom za dodatno financiranje za Projekt kreditnog programa financiranja izvoza (CEFIL) u iznosu od 50,0 milijuna EUR.

U izvještajnom razdoblju, HBOR je 3. rujna 2012. godine obavio jednokratnu isplatu po izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima u iznosu od 1.867,0 milijuna kuna, zajedno s kamatama od 135,4 milijuna kuna. Obveznice su izdane 3. rujna 2009. godine sukladno sporazumu između HBOR-a i Deutsche Bank AG London u iznosu od 250,0 milijuna eura, a rok od 3 godine uz fiksnu kamatnu stopu od 7,25%.

Dana 3. prosinca 2012. godine, HBOR je isplatio zadnju ratu glavnice po dugoročnim vrijednosnim papirima koji su izdani 4. prosinca 2002. godine sukladno sporazumu između



HBOR-a i J.P. Morgan Europe Limited pod EMTN programom uz jamstvo Republike Hrvatske u iznosu od 100,0 milijuna eura na rok od 10 godina uz fiksnu kamatnu stopu od 5,75% te amortizirajuću otplatu od 2008. do 2012. godine.

#### **Glavnica**

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

U izvještajnom razdoblju je iz proračuna Republike Hrvatske u osnivački kapital uplaćeno 600,0 milijuna kuna te na kraju 2012. godine ukupno uplaćeni kapital iz proračuna Republike Hrvatske iznosi 5.517,1 milijuna kuna te za uplatu do Zakonom o HBOR-u propisanog iznosa od 7.000,0 milijuna kuna preostaje 1.482,9 milijuna kuna.

Cjelokupna ostvarena dobit izvještajnog razdoblja Banke se, sukladno odredbama Zakona o HBOR-u, raspoređuje u rezerve.



PROMOGRUPE KOMŠTENIA, EU FONDOMA

NEOP-ovim sredstvima

izvedeno je više od 100 različitih projekata

# Godišnji finansijski izvještaji za 2012. godinu

Odgovornost za finansijske izvještaje	2
Izvještaj neovisnog revizora	3

## Finansijski izvještaji Grupe:

Izvještaj o dobiti i gubitku	4
Izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	5
Izvještaj o finansijskom položaju	6
Izvještaj o novčanim tokovima	7
Izvještaj o promjenama na kapitalu	8

## Finansijski izvještaji Banke:

Izvještaj o dobiti i gubitku	9
Izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	10
Izvještaj o finansijskom položaju	11
Izvještaj o novčanim tokovima	12
Izvještaj o promjenama na kapitalu	13

Bilješke uz finansijske izvještaje	14-129
------------------------------------	--------

# Sadržaj

## Odgovornost za finansijske izvještaje

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava Banke i Grupe je dužna osigurati da finansijski izvještaji za svaku finansijsku godinu budu sastavljeni u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koje objavljuje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, tako da pružaju objektivan pregled stanja i rezultata poslovanja Hrvatske banke za obnovu i razvitak ("Banke") i Grupe za navedeno razdoblje.

Uprava razumno očekuje da Banka i Grupa imaju odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju finansijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi konsolidiranih i pojedinačnih finansijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima i
- sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Banka i Grupa nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju finansijski položaj Banke i Grupe. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Banke i Grupe te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.



U Zagrebu, 06. ožujka 2013. godine

# Deloitte.

Deloitte d.o.o.  
Zagreb Tower  
Radnička cesta 80  
10 000 Zagreb  
Hrvatska  
OIB: 11686457780

Tel: +385 (0) 1 2351 900  
Fax: +385 (0) 1 2351 999  
[www.deloitte.com/hr](http://www.deloitte.com/hr)

### Izvještaj neovisnog revizora

#### Vlasniku Hrvatske banke za obnovu i razvitak

Obavili smo reviziju nekonsolidiranih i konsolidiranih finansijskih izvještaja Hrvatske banke za obnovu i razvitak ("Banka") i njenih ovisnih društava ( zajedno "Grupa") koji se sastoje o izvještaju o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine, izvještaju o dobiti i gubitku, izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o promjenama na kapitalu te izvještaju o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz finansijske izvještaje.

#### Odgovornost za finansijska izvješća

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz finansijskih izvještaja u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom u Republici Hrvatskoj. Odgovornost Uprave uključuje: utvrđivanje, vođenje i primjenu te održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i objektivan prikaz finansijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; i definiranje računovodstvenih procjena primjerenih postojećim okolnostima.

#### Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o finansijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi nalažu da postupamo u skladu s etičkim pravilima, te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerili da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške u prikazu.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u finansijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje, te objektivno prezentiranje finansijskih izvještaja kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Banci. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primjenjene, te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza finansijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

#### Mišljenje

Po našem mišljenju, nekonsolidirani i konsolidirani finansijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj Banke i Grupe na dan 31. prosinca 2012. godine, te rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.



Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Eric Daniel Olcott and Branislav Vrtačnik; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paromilnska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABAH2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9829 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHHR2X IBAN: HR10 2484 0081 1002 4090 5

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

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI GRUPE****Konsolidirani izvještaj o dobiti i gubitku za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine**

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Prihodi od kamata	3	967.548	897.723
Rashodi od kamata	4	[555.786]	[563.861]
<b>Neto prihod od kamata</b>		<b>411.762</b>	<b>333.862</b>
Prihodi od naknada	5	12.510	13.614
Rashodi od naknada	5	[927]	[1.236]
<b>Neto prihod od naknada</b>		<b>11.583</b>	<b>12.378</b>
Neto prihodi/(rashodi) od finansijskih aktivnosti	6	[73]	44.422
Ostali prihodi		5.118	2.270
		428.390	392.932
Operativni troškovi	7	(117.041)	(100.148)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	8	(177.487)	(145.946)
<b>Dobit prije oporezivanja</b>		<b>133.862</b>	<b>146.838</b>
Porez na dobit	9	95	252
<b>Dobit tekuće godine</b>		<b>133.957</b>	<b>147.090</b>
<b>Dobit za raspodjelu:</b>			
Vlasnicima društva		134.079	147.626
Nevladajući udjeli		(122)	(536)
		<b>133.957</b>	<b>147.090</b>

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

**Konsolidirani izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine**

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
<b>Dobit tekuće godine</b>	<b>133.957</b>	<b>147.090</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>		
Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	63.825	19.924
Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	(15.137)	(32.046)
Neto tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima	23	249
Prijenos realizirane dobiti po imovini raspoloživoj za prodaju u izvještaj o dobiti i gubitku	(400)	(1.966)
Prijenos realiziranog gubitka po imovini raspoloživoj za prodaju u izvještaj o dobiti i gubitku	4.541	-
Odgodeni porez – ostala sveobuhvatna dobit	(35)	1
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>	<b>52.817</b>	<b>(13.838)</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja</b>	<b>186.774</b>	<b>133.252</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit:</b>		
Vlasnicima društva	186.856	133.791
Nevladajući udjeli	(82)	(539)
	<b>186.774</b>	<b>133.252</b>

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

## Konsolidirani izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
<b>Aktiva</b>			
Novčana sredstva i računi kod banaka	10	2.851.655	267.723
Depoziti kod drugih banaka	11	62.253	67.377
Krediti bankama	12	14.749.251	14.299.705
Krediti ostalim korisnicima	13	6.708.076	6.184.717
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	14	948	519
Imovina raspoloživa za prodaju	15	1.285.795	1.083.467
Imovina koja se drži do dospjeća	16	1.087	1.092
Ulaganja u pridružena društva	18	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	19	68.323	68.401
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	20	34.130	34.432
Ostala aktiva	21	5.703	5.430
<b>Ukupna aktiva</b>		<b>25.767.221</b>	<b>22.012.863</b>
<b>Pasiva</b>			
Obveze po depozitima	22	167.410	154.243
Obveze po kreditima	23	13.546.358	8.197.363
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	24	2.858.293	5.144.724
Ostale obveze	25	1.084.438	1.175.611
<b>Ukupna pasiva</b>		<b>17.656.499</b>	<b>14.671.941</b>
<b>Kapital</b>			
Osnivački kapital	26	5.943.739	5.343.739
Zadržana dobit i rezerve		1.983.293	1.836.565
Ostale rezerve		37.256	(16.813)
Dobit tekuće godine		134.079	147.626
<b>Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva</b>		<b>8.098.367</b>	<b>7.311.117</b>
Nevladajući udjeli		-	17.475
<b>Ukupni kapital</b>		<b>8.098.367</b>	<b>7.328.592</b>
Garantni fond	27	12.355	12.330
<b>Ukupna glavnica</b>		<b>8.110.722</b>	<b>7.340.922</b>
<b>Ukupna pasiva i glavnica</b>		<b>25.767.221</b>	<b>22.012.863</b>

Priložene računovodstvene politike i bilješke uz finansijske izvještaje sastavni su dio ovog izvještaja o finansijskom položaju.

Potpisali u ime Hrvatske banke za obnovu i razvitak 06. ožujka 2013. godine:

Irena Adžić-Jagodić  
Direktorica Sektora računovodstvaAnton Kovačev  
Predsjednik Uprave

## Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
<b>Poslovne aktivnosti</b>		
Dobit prije oporezivanja		133.862
Uskladjenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:		146.838
Amortizacija	7.162	6.515
Porez na dobit	(60)	(253)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	177.487	145.946
Obračunane kamate	(11.152)	(129.077)
Odgodene naknade	22.696	10.680
Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala	329.995	180.649
Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:		
Neto smanjenje depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke	5.018	71.486
Neto (povećanje) smanjenje kredita bankama, prije rezerviranja za moguće gubitke	(545.931)	1.101.044
Neto (povećanje) kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke	(599.451)	(484.510)
Neto (dubitak)/gubitak od aktivnosti finansijske imovine po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	(24)	(26)
Neto realizirani gubitak/(dubitak) od aktivnosti imovine raspoložive za prodaju	4.141	(1.966)
(Povećanje)/smanjenje diskonta po imovini raspoloživoj za prodaju, imovini koja se drži do dospjeća i izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima	(6.047)	9.347
Neto smanjenje/(povećanje) dugotrajne imovine namijenjene prodaji	190	(1.390)
Neto (povećanje)/smanjenje ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke	(66)	306
Neto povećanje/(smanjenje) depozita banaka i trgovackih društava	13.167	(68.415)
Neto (smanjenje)/povećanje ostalih obveza, prije rezerviranja	(121.839)	33.509
<b>Neto novčana sredstva (uporabljena)/ostvarena u poslovnim aktivnostima</b>	<b>(920.847)</b>	<b>840.034</b>
<b>Ulagateljske aktivnosti</b>		
Stjecanje nevladajućih udjela		(16.999)
(Kupovina) finansijske imovine po fer vrijednosti kroz izvještaj odobiti i gubitku		(2.630)
Prodaja finansijske imovine po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku		2.224
Neto (kupovina) imovine raspoložive za prodaju		1.630
Prodaja imovine raspoložive za prodaju		(1.646.084)
Neto (nabava) nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine		1.521.868
<b>Neto novčana sredstva (uporabljena) u ulagateljskim aktivnostima</b>	<b>(148.705)</b>	<b>(889.158)</b>
<b>Finansijske aktivnosti</b>		
Povećanje osnivačkog kapitala		600.000
Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita		5.810.058
(Smanjenje) obveza po kreditima otplatom glavnice kredita		(499.936)
(Smanjenje) obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire otplatom		(2.242.422)
<b>Neto novčana sredstva ostvarena/uporabljena u finansijskim aktivnostima</b>	<b>3.667.700</b>	<b>(1.163.312)</b>
<b>Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalentne</b>		
Neto tečajne razlike	11.237	212.331
<b>Neto učinak</b>	<b>11.237</b>	<b>212.331</b>
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenta	2.609.385	(1.000.105)
Stanje na 1. siječnja, prije rezerviranja	270.421	1.270.526
Neto povećanje/(smanjenje) novca	2.609.385	(1.000.105)
<b>Stanje na dan 31. prosinca, prije rezerviranja</b>	<b>2.879.806</b>	<b>270.421</b>
<b>Dopunski podaci – poslovne aktivnosti</b>		
Plaćene kamate	571.747	628.131
Primljene kamate	750.650	634.449

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

## Konsolidirani izvještaj o promjenama na kapitalu za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Osnivački kapital 000 kuna	Zadržana dobit i rezerve 000 kuna	Ostale rezerve 000 kuna	Neto dobit tekuće godine 000 kuna	Nevladajući udjeli 000 kuna	Ukupni kapital 000 kuna
<b>Stanje 01. siječnja 2011. godine</b>	<b>5.163.739</b>	<b>1.718.962</b>	<b>(2.978)</b>	<b>117.603</b>	<b>18.014</b>	<b>7.015.340</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	147.626	(536)	147.090
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(13.835)	-	(3)	(13.838)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(13.835)	147.626	(539)	133.252
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna (bilješka 26.)	180.000	-	-	-	-	180.000
Prijenos dobiti iz 2010. godine u zadržanu dobit	-	117.603	-	(117.603)	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2011. godine</b>	<b>5.343.739</b>	<b>1.836.565</b>	<b>(16.813)</b>	<b>147.626</b>	<b>17.475</b>	<b>7.328.592</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	134.079	(122)	133.957
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	52.777	-	40	52.817
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	52.777	134.079	(82)	186.774
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna (bilješka 26.)	600.000	-	-	-	-	600.000
Prijenos dobiti iz 2011. godine u zadržanu dobit	-	147.626	-	(147.626)	-	-
Smanjenje nevladajućih udjela	-	(898)	(2)	-	(17.393)	(18.293)
Pozitivno kretanje u kapitalu matičnog društva (bilješka 17.)	-	-	1.294	-	-	1.294
<b>Stanje 31. prosinca 2012. godine</b>	<b>5.943.739</b>	<b>1.983.293</b>	<b>37.256</b>	<b>134.079</b>	<b>-</b>	<b>8.098.367</b>

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

## FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI BANKE

## Nekonsolidirani izvještaj o dobiti i gubitku za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Prihodi od kamata	3	965.853	896.174
Rashodi od kamata	4	(555.786)	(563.861)
<b>Neto prihod od kamata</b>	<b>410.067</b>	<b>332.313</b>	
Prihodi od naknada	5	11.039	12.247
Rashodi od naknada	5	(927)	(1.236)
<b>Neto prihod od naknada</b>	<b>10.112</b>	<b>11.011</b>	
Neto prihodi/(rashodi) od finansijskih aktivnosti	6	(118)	44.351
Ostali prihodi		2.501	1.007
		<b>422.562</b>	<b>388.682</b>
Operativni troškovi	7	(110.871)	(94.756)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	8	(177.273)	(145.866)
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>134.418</b>	<b>148.060</b>	
Porez na dobit	2	-	-
<b>Dobit tekuće godine</b>		<b>134.418</b>	<b>148.060</b>
<b>Dobit za raspodjelu:</b>			
<b>Vlasnicima društva</b>			<b>134.418</b>
			<b>148.060</b>

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

## Nekonsolidirani izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
<b>Dobit tekuće godine</b>	<b>134.418</b>	<b>148.060</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>		
Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	63.670	19.840
Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	(15.125)	(31.956)
Neto tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima	23	249
Prijenos realizirane dobiti po imovini raspoloživoj za prodaju u izvještaj o dobiti i gubitku	(385)	(1.966)
Prijenos realiziranog gubitka po imovini raspoloživoj za prodaju u izvještaj o dobiti i gubitku	4.541	-
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>	<b>52.724</b>	<b>(13.833)</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja</b>	<b>187.142</b>	<b>134.227</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit:</b>		
<b>Vlasnicima društva</b>	<b>187.142</b>	<b>134.227</b>

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

## Nekonsolidirani izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka 2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
<b>Aktiva</b>		
Novčana sredstva i računi kod banaka	10	2.851.310
Depoziti kod drugih banaka	11	30.419
Krediti bankama	12	14.749.251
Krediti ostalim korisnicima	13	6.708.076
Imovina raspoloživa za prodaju	15	1.282.528
Ulaganja u ovisna društva	17	36.124
Ulaganja u pridružena društva	18	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	19	68.058
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	20	34.130
Ostala aktiva	21	3.335
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>25.763.231</b>	<b>21.992.924</b>
<b>Pasiva</b>		
Obveze po depozitima	22	167.410
Obveze po kreditima	23	13.546.358
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	24	2.858.293
Ostale obveze	25	1.079.762
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>17.651.823</b>	<b>14.668.683</b>
<b>Kapital</b>		
Osnivački kapital	26	5.943.739
Zadržana dobit i rezerve		1.984.984
Ostale rezerve		35.912
Dobit tekuće godine		(16.812)
<b>Ukupni kapital</b>	<b>8.099.053</b>	<b>7.311.911</b>
Garantni fond	27	12.355
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>8.111.408</b>	<b>7.324.241</b>
<b>Ukupna pasiva i glavnica</b>	<b>25.763.231</b>	<b>21.992.924</b>

Priložene računovodstvene politike i bilješke uz finansijske izvještaje sastavni su dio ovog izvještaja o finansijskom položaju.

Potpisali u ime Hrvatske banke za obnovu i razvitak 06. ožujka 2013. godine:

Irena Adžić-Jagodić  
Direktorica Sektora računovodstva



Anton Kovačev  
Predsjednik Uprave

**Nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine**

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
<b>Poslovne aktivnosti</b>		
Dobit prije oporezivanja	134.418	148.060
<i>Uskladenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:</i>		
Amortizacija	6.988	6.359
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	177.273	145.866
Obračunane kamate	(11.251)	(128.511)
Odgodene naknade	22.696	10.680
<i>Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala</i>	330.124	182.454
<i>Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:</i>		
Neto smanjenje depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke	4.405	69.235
Neto (povećanje)/smanjenje kredita bankama, prije rezerviranja za moguće gubitke	(545.931)	1.101.044
Neto (povećanje) kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke	(599.451)	(484.510)
Neto realizirani gubitak/(dubitak) od aktivnosti imovine raspoložive za prodaju	4.156	(1.966)
(Povećanje)/smanjenje diskonta po imovini raspoloživoj za prodaju i izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima	(6.045)	9.347
Neto smanjenje/(povećanje) dugotrajne imovine namijenjene prodaji	190	(1.390)
Neto smanjenje ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke	348	1.048
Neto povećanje/(smanjenje) depozita banaka i trgovačkih društava	13.167	(68.415)
Neto (smanjenje)/povećanje ostalih obveza, prije rezerviranja	(123.217)	32.414
<b>Neto novčana sredstva (uporabljena)/ostvarena u poslovnim aktivnostima</b>	<b>(922.254)</b>	<b>839.261</b>
<b>Ulagateljske aktivnosti</b>		
Stjecanje nevladajućih udjela	(16.999)	-
Neto (kupovina) imovine raspoložive za prodaju	(1.644.561)	(1.441.624)
Prodaja imovine raspoložive za prodaju	1.521.353	557.966
Neto (nabava) nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(6.940)	(4.554)
<b>Neto novčana sredstva (uporabljena) u ulagateljskim aktivnostima</b>	<b>(147.147)</b>	<b>(888.212)</b>
<b>Financijske aktivnosti</b>		
Povećanje osnivačkog kapitala	600.000	180.000
Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita	5.810.058	1.547.066
(Smanjenje) obveza po kreditima otplatom glavnice kredita	(499.936)	(516.386)
(Smanjenje) obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire otplatom	(2.242.422)	(2.373.992)
<b>Neto novčana sredstva ostvarena/(uporabljena) u financijskim aktivnostima</b>	<b>3.667.700</b>	<b>(1.163.312)</b>
<b>Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente</b>		
Neto tečajne razlike	11.245	212.371
<b>Neto učinak</b>	<b>11.245</b>	<b>212.371</b>
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenta	2.609.544	(999.892)
Stanje na dan 1. siječnja, prije rezerviranja	269.917	1.269.809
Neto povećanje/(smanjenje) novca	2.609.544	(999.892)
<b>Stanje na dan 31. prosinca, prije rezerviranja</b>	<b>2.879.461</b>	<b>269.917</b>
<b>Dopunski podaci – poslovne aktivnosti</b>		
Plaćene kamate	571.747	628.131
Primljene kamate	748.850	633.458

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

**Nekonsolidirani izvještaj o promjenama na kapitalu za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine**

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Osnivački kapital 000 kuna	Zadržana dabit i rezerve 000 kuna	Ostale rezerve 000 kuna	Neto dobit tekuće godine 000 kuna	Ukupni kapital 000 kuna
<b>Stanje 01. siječnja 2011. godine</b>	<b>5.163.739</b>	<b>1.718.962</b>	<b>(2.979)</b>	<b>117.962</b>	<b>6.997.684</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	148.060	148.060
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(13.833)	-	(13.833)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(13.833)	148.060	134.227
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna (bilješka 26.)	180.000	-	-	-	180.000
Prijenos dobiti iz 2010. godine u zadržanu dobit	-	117.962	-	(117.962)	-
<b>Stanje 31. prosinca 2011. godine</b>	<b>5.343.739</b>	<b>1.836.924</b>	<b>(16.812)</b>	<b>148.060</b>	<b>7.311.911</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	134.418	134.418
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	52.724	-	52.724
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	52.724	134.418	187.142
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna (bilješka 26.)	600.000	-	-	-	600.000
Prijenos dobiti iz 2011. godine u zadržanu dobit	-	148.060	-	(148.060)	-
<b>Stanje 31. prosinca 2012. godine</b>	<b>5.943.739</b>	<b>1.984.984</b>	<b>35.912</b>	<b>134.418</b>	<b>8.099.053</b>

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

**1.****Opći podaci****1.1. GRUPA:**

Hrvatska banka za obnovu i razvitak („HBOR“ ili „Banka“) je matično društvo Grupe Hrvatska banka za obnovu i razvitak („Grupa“) koja posluje u Republici Hrvatskoj. Grupa obavlja u najvećem obimu bankarsko poslovanje, a u manjem osiguravateljske aktivnosti te procjenu kreditnih rizika. Ovi finansijski izvještaji obuhvaćaju pojedinačne i konsolidirane finansijske izvještaje Banke i Grupe kao što je definirano Međunarodnim računovodstvenim standardom 27 „Konsolidirani i pojedinačni finansijski izvještaji“.

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

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

Dana 25. rujna 2012. godine HBOR je transakcijom kupnje stekao preostali udio od 49% vlasničke glavnice u ovisnome društvu Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. te time postao 100%-tni vlasnik društva.

Sjedište Grupe HKO je u Zagrebu, Bednjanska 12.

Na dan 31. prosinca 2012. godine Grupa ima 302 zaposlenika (31. prosinca 2011. godine bilo je 281 zaposlenika).

**1.2. BANKA:**

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

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

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

Na dan 31. prosinca 2012. godine HBOR ima 289 zaposlenika (31. prosinca 2011. godine bilo je 270 zaposlenika).

**1.2.1. Djelatnost Banke:**

Glavne poslovne djelatnosti Banke odnose se na:

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

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

**1.3. TIJELA BANKE I GRUPE:**

Tijekom 2012. godine Nadzorni odbor je djelovao u sljedećem sastavu:

- Slavko Linić, ministar financija – po položaju predsjednik Nadzornog odbora,
- Radimir Čačić, prvi potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske i ministar gospodarstva – po položaju zamjenik predsjednika Nadzornog odbora (do 21. studenoga 2012. godine),
- Ivan Vrdoljak, ministar gospodarstva – po položaju zamjenik predsjednika Nadzornog odbora (od 21. studenoga 2012. godine),
- Gordan Maras, ministar poduzetništva i obrta,
- Veljko Ostojić, ministar turizma,
- Tihomir Jakovina, ministar poljoprivrede,
- Nadan Vidošević, predsjednik Hrvatske gospodarske komore, po položaju član Nadzornog odbora,
- Dragica Zgrebec, potpredsjednica Hrvatskog sabora,
- mr. sc. Srđan Gjurković, zastupnik u Hrvatskome saboru,
- Ivan Šuker, zastupnik u Hrvatskome saboru.

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

Hrvatski sabor je dana 15. veljače 2013. godine donio Zakon o izmjeni Zakona o Hrvatskoj banci za obnovu i razvitak (NN 25/2013).

Slijedom toga, u Nadzorni odbor HBOR-a ulazi ministar nadležan za regionalni razvoj i fondove Europske unije.

Ovim izmjenama Nadzorni odbor HBOR-a povećan je za jednog člana te ga čini deset umjesto dosadašnjih devet članova.

**UPRAVA**

U 2012. godini, Uprava je djelovala u sljedećem sastavu:

- Anton Kovačev, predsjednik Uprave,
- Emilija Nagj, članica Uprave,
- Mladen Kober, član Uprave.

**Revizorski odbor:**

Dana 13. veljače 2012. godine, Nadzorni odbor utvrdio je novi sastav Revizorskog odbora:

- Slavko Linić, ministar financija i predsjednik Nadzornog odbora HBOR-a, predsjednik Revizorskog odbora,
- mr. sc. Srđan Gjurković, zastupnik Hrvatskog sabora, zamjenik predsjednika Revizorskog odbora,
- Ante Artuković, direktor Sektora analiza HBOR-a, član Revizorskog odbora.

**1.****Opći podaci**

(nastavak)

## 1. Opći podaci (nastavak)

### 1.4. TRENUĆNA GOSPODARSKA SITUACIJA I NJEN UTJECAJ NA BANKU

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

Ekonomsku situaciju u 2013. godini nije moguće pouzdano predvidjeti, ali izvjesno je da će i nadalje utjecati na pojedine gospodarske grane (turizam, građevinarstvo, preradivačke industrije, sektor nekretnina) i sposobnost pojedinih korisnika kredita da podmiruju obveze po kreditima. Iz tog razloga Uprava i nadalje očekuje pojačane zahtjeve za restrukturiranjem danih kredita, kao i tijekom 2011. i 2012. godine (veza Bilješka 31.2. Kreditni rizik - Restrukturiranje kredita). U prilog ovoj procjeni govori i stupanje na snagu Zakona o finansijskom poslovanju i predstičanju nagodbi (NN 108/2012) i Uredba o izmjenama i dopunama Zakona o finansijskom poslovanju i predstičanju nagodbi (NN 144/2012) koji su stupili na snagu krajem 2012. godine. Osnovni ciljevi predmetne regulative su da se dužniku koji je postao nelikvidan i/ili insolventan omogući finansijsko restrukturiranje, a vjerovnicima omoguće povoljniji uvjeti namirenja njihovih tražbina od onih uvjeta koje bi ostvarili da je protiv takvog dužnika pokrenut stečajni postupak. Navedene okolnosti mogle bi imati utjecaja na iznose rezerviranja za kreditne gubitke u 2013. godini, kao i procjene vrijednosti instrumenata osiguranja plasmana.

Zbog utjecaja gospodarske i finansijske krize HBOR je 2012. godine uspostavio novi kreditni program - Program razvoja gospodarstva namijenjen financiranju obrtnih sredstava za poduzetnike koji su se zbog objektivnih razloga, utjecaja finansijske i gospodarske krize, našli u poteškoćama. Sredstva korisniku kredita osiguravaju poslovna banka i HBOR u omjeru 50% : 50%. Program će biti na snazi do iskorištenja raspoloživih sredstava, a najduže do 31. prosinca 2013. godine. Financiranje se provodi iz sredstava sindiciranog kredita domaćih banaka u iznosu od 3.415.620 tisuća kuna za koji su sredstva osigurana oslobađanjem dijela obvezne pričuve poslovnim bankama.

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

### 2.1. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike primjenjene pri sastavljanju ovih finansijskih izvještaja sažete su u nastavku.

Računovodstvene politike su dosljedno primjenjene na sva razdoblja iskazana u ovim finansijskim izvještajima.

#### Osnove vođenja računovodstva

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

#### Izjava o sukladnosti sa standardima

Konsolidirani i pojedinačni finansijski izvještaji sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koje izdaje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde.

#### Osnova sastavljanja finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji su sastavljeni primjenom konvencije povijesnog troška, osim određene finansijske imovine i finansijskih obveza koje se mjere po fer vrijednosti.

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

#### Izvještajna valuta

Finansijski izvještaji Banke i Grupe iskazani su u hrvatskim kunama kao funkcionalnoj i izvještajnoj valuti Banke i Grupe.

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

Tečaj kune na dan 31. prosinca 2012. godine bio je 7,545624 kuna za 1 euro i 5,726794 kuna za 1 američki dolar (31. prosinca 2011. godine tečaj kune je bio 7,530420 kuna za 1 euro i 5,819940 kuna za 1 američki dolar), osim ako nije drugačije ugovoren.

#### Osnova za konsolidaciju

Finansijski izvještaji uključuju Banku i Grupu. Finansijski izvještaji Grupe uključuju konsolidirane finansijske izvještaje Banke i njezinih ovisnih društava. Također su prikazana pojedinačna, nekonsolidirana finansijska izvješća matičnog društva.

#### Ovisna društva

Ovisna društva su sva društva u kojima Banka ima pravo upravljati finansijskom i poslovnom politikom, što podrazumijeva vlasništvo više od polovine glasačkih prava.

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

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

## 2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika

**2.****Sažetak značajnih računovodstvenih politika**  
(nastavak)**2.1. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)****Osnova za konsolidaciju (nastavak)***Ovisna društva (nastavak)*

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

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

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

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

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

Pri mjerenu promjene u relativnim udjelima vladajućeg i nevladajućeg interesa u ovisnom društvu na datum stjecanja, Grupa je primjenila pristup koji uzima u obzir proporcionalni udio u utvrdivoj neto imovini ovisnoga društva. Iznos pozitivne promjene u glavniči vlasnika iskazan je u okviru ostalih rezervi.

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

*Pridružena društva*

Pridružena društva su sva društva u kojima Grupa ima značajan utjecaj, tj. pravo sudjelovanja u odlukama o finansijskoj i poslovnoj politici društva u koje je izvršeno ulaganje, ali ne i kontrolu tih politika. Grupa ima značajan utjecaj ako izravno ili neizravno ima između 20 % i 50 % glasačkih prava u određenom društvu.

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

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

**2.1. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)****Osnova za konsolidaciju (nastavak)***Pridružena društva (nastavak)*

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

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

**Prihodi i rashodi od kamata**

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

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

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

**Prihodi od naknada i provizija**

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

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

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

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

**2.****Sažetak značajnih računovodstvenih politika  
(nastavak)****2.1. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)****Primanja zaposlenih**

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

	2012. godina	2011. godina
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	13,00%*	15,00%
Doprinosi za zapošljavanje	1,60%	1,60%
Poseban doprinos za zapošljavanje osoba s invaliditetom	0,20%	0,20%
Doprinosi za zaštitu zdravlja na radu	0,50%	0,50%

\*Nova stopa u primjeni je od 01. svibnja 2012. godine.

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

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

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

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

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

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

Nastale promjene s osnova ugovora s jednosmjernom valutnom klauzulom prema kojima se vrijednost potraživanja i obveza nominiranih u funkcionalnoj valuti mijenja u odnosu na ugovorom određenu stranu valutu (ugrađeni derivati – ponderirani tečaj) podrazumijevaju promjenu fer vrijednosti ugrađenih derivata.

**2.1. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)****Transakcije u inozemnim valutama i uz valutnu klauzulu (nastavak)**

Banka ima imovinu nastalu u hrvatskim kunama koja je dvosmjernom valutnom klauzulom vezana za inozemnu valutu. Ova se imovina preračunava u kune kao imovina nominirana u inozemnoj valuti.

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

31. prosinca 2012. godine	1 EUR = 7,545624 kuna	1 USD = 5,726794 kuna
31. prosinca 2011. godine	1 EUR = 7,530420 kuna	1 USD = 5,819940 kuna

**Oporezivanje**

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

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

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

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

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

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

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

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

**Novac i novčani ekvivalenti**

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

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

**2.****Sažetak značajnih računovodstvenih politika  
(nastavak)****2.1. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)****Financijski instrumenti**

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

Grupa razvrstava finansijske instrumente u posjedu u sljedeće kategorije:

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

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

Osnovna razlika između kategorija je u pristupu mjerjenja finansijske imovine i priznavanja fer vrijednosti u finansijskim izvještajima, što je objašnjeno dalje u tekstu.

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

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

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

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

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

**b) Imovina raspoloživa za prodaju**

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

**2.1. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)****Financijski instrumenti (nastavak)****b) Imovina raspoloživa za prodaju (nastavak)**

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

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

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

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

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

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

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

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

**2.****Sažetak značajnih računovodstvenih politika  
(nastavak)****2.1. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)****Finansijski instrumenti (nastavak)****b) Imovina raspoloživa za prodaju (nastavak)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**2.1. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)****Finansijski instrumenti (nastavak)****d) Krediti bankama i ostalim korisnicima**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Na kraju 2012. godine Grupa je za obrnute repo poslove u iznosu od 1.445.910 tisuća kuna (2011. godine: 2.712.136 tisuća kuna) preuzela vrijednosne papire u iznosu od 1.550.771 tisuća kuna (2011. godine: 2.934.272 tisuća kuna).

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

**2.****Sažetak značajnih računovodstvenih politika**

(nastavak)

**2.1. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)****Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina**

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

Procijenjeni vijek trajanja je:

	2012. godine	2011. godine
Građevinski objekti	33	33
Računala	3	3
Namještaj i oprema	5 - 8	5 - 8
Motorna vozila	3	3
Ostala nespomenuta imovina i ulaganja	5	5
Nematerijalna imovina	3 - 5	3 - 5

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

**Umanjenje vrijednosti imovine**

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

Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina ocjenjuju se radi utvrđivanja umanjenja vrijednosti u slučajevima kad okolnosti ukazuju na činjenicu da se knjigovodstvena vrijednost imovine neće moći nadoknaditi. Kad knjigovodstvena vrijednost imovine premaši nadoknadiv iznos iskazuje se gubitak od umanjenja vrijednosti u izvještaju o dobiti i gubitku po stavkama nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine koja je proknjižena po trošku stjecanja, ili se tretira kao smanjenje revalorizacijske rezerve imovine iskazane po revaloriziranom iznosu ako gubitak nastao umanjenjem vrijednosti ne premašuje iznos njezine revalorizacije. Ovisno o tome koji je veći, nadoknadivi iznos ili iznos neto prodajne cijene imovine ili njegova upotrebljena vrijednost.

**Dugotrajna imovina namijenjena prodaji**

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

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

**2.1. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)****Dugotrajna imovina namijenjena prodaji (nastavak)**

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

Amortizacija navedene imovine se ne obračunava.

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

Gubici od umanjenja vrijednosti uključuju se u izvještaj o dobiti i gubitku, kao i dobici/gubici utvrđeni naknadnim mjerjenjima, odnosno prodajom imovine.

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

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

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

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

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

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

**Državne potpore**

Korisnicima koji ostvaruju pravo na subvenciju kamatne stope po Programu povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a, Programu razvoja i zapošljavanja, Programu regionalnog razvoja Republike Hrvatske, Modelu financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote, Projektu obnovljivih izvora energije, Programu kreditiranja ženskog poduzetništva te po kreditima odobrenim poduzetnicima koji ulažu u poduzetničke zone, kamatna stopa je subvencionirana za cijelo vrijeme trajanja otplate kredita od strane Republike Hrvatske – Ministarstva finančija, Ministarstva gospodarstva, Ministarstva regionalnog razvoja i fondova Europske unije, Ministarstva poljoprivrede, Ministarstva pomorstva, prometa i infrastrukture i Ministarstva poduzetništva i obrta te Fonda za zaštitu okoliša i energetsku učinkovitost.

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

**2.****Sažetak značajnih računovodstvenih politika**

(nastavak)

## 2.

### Sažetak značajnih računovodstvenih politika

(nastavak)

#### 2.1. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

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

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

Potencijalne obaveze po izdanim garancijama su 84% pokrivene jamstvima ili preuzetim obvezama Republike Hrvatske. Akreditivi su u cijelosti pokriveni depozitima.

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

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

##### **Izvještavanje po segmentima**

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

Osnovni format poslovnih segmenata temeljen je na odluci Uprave, a iskazani segmenti uskladišeni su s finansijskim izvješćima pripremljenima u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

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

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

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

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

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

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

#### 2.2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE

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

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

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

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

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

##### **a) Fer vrijednost finansijskih instrumenata**

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

##### **b) Vrednovanje finansijskih instrumenata**

Računovodstvene politike mjerena fer vrijednosti iskazane su u bilješci 32. Fer vrijednost finansijskih instrumenata.

##### **c) Rezerviranja za umanjenje vrijednosti kredita**

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

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

## 2.

### Sažetak značajnih računovodstvenih politika

(nastavak)

**2.****Sažetak značajnih računovodstvenih politika  
(nastavak)****2.2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE (NASTAVAK)****c) Rezerviranja za umanjenje vrijednosti kredita (nastavak)**

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

**d) Rezerviranja po sudskim sporovima**

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

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

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

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

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

Rezerviranja za redovne otpremnine za umirovljenje i za jubilarne nagrade jednom godišnje obavlja i potvrđuje ovlašteni aktuar.

**2.3. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA**

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

- Izmjene i dopune MSFI-ja 7 Finansijski instrumenti: Objavljanje – Prijenos finansijske imovine

Grupa je u tekućoj godini primjenila izmjene i dopune MSFI-ja 7 Objavljanje - Prijenos finansijske imovine. Njima je propisano objavljanje više informacija o transakcijama prijenosa finansijske imovine s ciljem preglednijeg prikaza izloženosti rizicima kod prijenosa.

- Izmjene i dopune MRS-a 1 pod naslovom „Prikaz stavki ostale sveobuhvatne dobiti“

Navedenim izmjenama i dopunama uvedeni su novi nazivi za izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti i račun dobiti i gubitka. Tako je izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti preimenovan u izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, a račun dobiti i gubitka je preimenovan u izvještaj o dobiti ili gubitku. Izmjenama i dopunama MRS-a 1 zadržana je opcija prikaza dobiti ili gubitka te ostale sveobuhvatne dobiti ili kroz jedan izvještaj ili kroz dva uzastopno prikazana odvojena izvještaja. Međutim, izmjenama i dopunama MRS-a 1 propisano je razvrstavanje stavki ostale sveobuhvatne u dvije kategorije u dijelu koji se odnosi na ostalu sveobuhvatnu dobit prema sljedećim kriterijima: a) stavke

**2.3. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA (NASTAVAK)**

koje se kasnije ne prenose u dobit i gubitak i b) stavke koje kasnije mogu biti prenesene u dobit i gubitak kad su ispunjeni točno određeni uvjeti. Porez na dobit na stavke ostale sveobuhvatne dobiti također se dijeli po istoj osnovi. Izmjenama i dopunama nije došlo do promjene opcije prikaza stavki ostale sveobuhvatne dobiti prije poreza ili nakon poreza. Navedene izmjene i dopune primjenjene su retroaktivno, stoga je prikaz stavki ostale sveobuhvatne dobiti prilagođen sukladno tome. Izuzev gore navedenih promjena u prikazu, usvajanje spomenutih izmjena i dopuna MRS-a 1 nije utjecalo na dobit, odnosno gubitak, ostalu sveobuhvatnu dobit i ukupnu sveobuhvatnu dobit.

U nastavku se daje pregled usvojenih standarda koji nisu na snazi do dana izdavanja godišnjih finansijskih izvještaja Grupe. Grupa će primjeniti standarde koji su primjenjivi na njezino poslovanje kada stupe na snagu.

- Revidirani MRS 19 Naknade zaposlenicima (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine) koji uključuje brojne izmjene od kojih najznačajnije izmjene uključuju ukidanje mogućnosti odgode priznavanja aktuarskih dobitaka i gubitaka za definirane planove naknada, uvodi izričite zahtjeve oko objavljivanja definiranih naknada koje uključuju kvantitativne informacije o osjetljivosti obveza određenih davanja na moguću promjenu u svakoj značajnoj aktuarskoj pretpostavci te propisuje da se razlika između kratkoročnih i dugoročnih naknada zaposlenika temelji više na očekivanom vremenu podmirenja nego na pravima zaposlenika na te naknade. Ovaj Standard nema utjecaja na Grupu nakon početne primjene. MSFI 9 Finansijski instrumenti: Razvrstavanje i mjerjenje (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015. godine) koji odražava prvu fazu rada Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) na zamjeni MRS-a 39 i primjenjuje se na razvrstavanje i mjerjenje finansijske imovine kako je definira MRS 39. U sljedećim fazama IASB će utvrditi umanjenje, računovodstvo zaštite i prestanak priznavanja. S obzirom na sveobuhvatnost cijelog projekta zamjene postojećeg MRS-a 39 i predvidene faze te vremensko trajanje, Grupa će kvantificirati učinke po okončanju svih faza projekta kako bi se stekla cjelovita slika.

- MSFI 13 Mjerjenje fer vrijednosti (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine) koji opisuje kako subjekt primjene MSFI-jeva mjeri fer vrijednost kada se njezina uporaba zahtijeva ili je dozvoljena prema MSFI-jevima. Navedeni Standard povećava konzistentnost i usporedivost u mjerenu fer vrijednosti i odnosnim objavama kroz "hijerarhiju fer vrijednosti". Hijerarhijom se ulazne informacije koje se koriste u tehnikama vrednovanja kategoriziraju u tri razine. Hijerarhijom se najveći prioritet daje (neprilagođenim) kotiranim cijenama na aktivnim tržištima za identičnu imovinu i obveze, a najniži prioritet nedostupnim informacijama. Ovaj Standard neće imati utjecaja na finansijske izvještaje Grupe nakon početne primjene s obzirom na to da Grupa obavlja kategorizaciju razina sukladno MSFI 7 Finansijski instrumenti: Objavljanje – Prijenos finansijske imovine, ali i uvažavajući poslovni model Grupe.

- Izmijenjeni MRS 32 Finansijski instrumenti: Prezentiranje – Prijebor finansijske imovine i finansijskih obveza (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine) koji dopunjuje odredbe postojećeg Standarda s ciljem uklanjanja nekonistentnosti postojeće prakse pri primjeni kriterija prijeboja. Dopune pojašnjavaju značenje termina "ima zakonski provedivo pravo prijeboja" i odredbu da se neki bruto sustavi namire mogu smatrati ekvivalentom neto namire. Ovaj Standard neće imati utjecaja na Grupu nakon početne primjene.

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

## 2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

### 2.3. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA (NASTAVAK)

- Izmijenjeni MSFI 7 Financijski instrumenti: Objavljivanje – Prijenos financijske imovine (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine) koji dopunjuje izmjene MRS-a 32 Financijski instrumenti: Prezentiranje – Prijebor financijske imovine i financijskih obveza pripadajućim zahtjevanim objavama. Ovaj Standard neće imati utjecaja na Grupu nakon početne primjene.

Tijekom 2011. godine IASB je slijedom finansijske krize izdao tri nova i izmijenio dva postojeća standarda koji utvrđuju područje sastavljanja konsolidiranih i pojedinačnih finansijskih izvještaja, izvještavanja o zajedničkim poslovima i zahtjevanih objava udjela u drugim subjektima:

- MSFI 10 Konsolidirani finansijski izvještaji (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine) koji uvodi principe za prezentaciju i pripremu konsolidiranih finansijskih izvještaja kada subjekt primjene ima kontrolu nad jednim ili više subjekata. Na dan sastavljanja ovog Izvještaja primjena ovog Standarda neće imati utjecaja na finansijske izvještaje Grupe nakon početne primjene. Grupa će kod svakog novog ulaganja s udjelom vlasništva manjim od 50 % u razdoblju do početka primjene i nakon toga, pažljivo sagledati suštinu utjecaja, moći i važnih aktivnosti radi utvrđivanja potrebe konsolidacije. Procjena kontrole zahtjevat će opsežno razumijevanje poslovanja i svrhe društva u koje se ulaže, prava i izloženosti variabilnim povratima te pravima i povratima drugih ulagatelja. Procjena kontrole može zahtjevati informacije od izvora izvan računovodstvene funkcije, kao što su operativno osoblje i pravni savjetnici, kao i informacije izvan društva. Pri procjeni kontrole bit će potrebna značajna prosudba činjenica i okolnosti.
- Izmijenjeni MRS 27 Pojedinačni finansijski izvještaji (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine) primjenjuje se u slučajevima kada subjekt ne sastavlja konsolidirane finansijske izvještaje već pojedinačne finansijske izvještaje prema MSFI-jevima. Na dan sastavljanja ovog Izvještaja primjena ovog Standarda neće imati utjecaja na finansijske izvještaje Grupe nakon početne primjene s obzirom na određenje sastavljanja i pojedinačnih finansijskih izvještaja maticnog društva – Banka i konsolidiranih finansijskih izvještaja - Grupa.
- MSFI 11 Zajednička ulaganja (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine) čije je osnovno načelo da strana u zajedničkom ulaganju određuje vrstu zajedničkog ulaganja u koje je uključena procjenom svojih prava i obveza te ih evidentira i iskazuje sukladno tome. Na dan sastavljanja ovog Izvještaja primjena ovog Standarda neće imati utjecaja na finansijske izvještaje Grupe nakon početne primjene.
- Izmijenjeni MRS 28 Ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine) utvrđuje računovodstvo za ulaganja u pridružena društva i zahtjeve za primjenom metode udjela kod računovodstva ulaganja u pridružena društva i zajednička ulaganja. Osnovno načelo računovodstva ulaganja u pridružena društva i zajednička ulaganja je metoda udjela prema kojoj se početno priznavanje ulaganja priznaje po trošku, a knjigovodstveni iznos se povećava ili smanjuje priznavanjem ulagačevog udjela u dobiti ili gubitku u ulaganju nakon datuma stjecanja. Na dan sastavljanja ovog Izvještaja primjena ovog Standarda neće imati utjecaja na finansijske izvještaje Grupe nakon početne primjene s obzirom da se ulaganja u pridružena društva iskazuju prema metodi udjela.

## 2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

### 2.3. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA (NASTAVAK)

- MSFI 12 Objavljivanje udjela u drugim subjektima (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine) predstavlja nadogradnju MSFI-jeva 10 i 11 te izmijenjenog MRS-a 28 s obzirom da njihove odredbe ne propisuju objave u finansijskim izvještajima. Ovim Standardom uvode se zahtjevane objave informacija koje korisnicima finansijskih izvještaja omogućuju procjenu prirode i rizike povezane s udjelima u drugim subjektima te utjecaj tih udjela na finansijski položaj, finansijsku uspješnost i novčane tijekove. Na dan sastavljanja ovog Izvještaja primjena ovog Standarda neće imati utjecaja na finansijske izvještaje Grupe za izvještajnu godinu. Banka i Grupa će početkom primjene predmetnog Standarda prema potrebi obuhvatiti zahtjevane objave u finansijskim izvještajima sukladno vrsti ulaganja.

### 3. Prihodi od kamata

Prihodi od kamata po korisnicima:

	GRUPA		BANKA	
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Javni sektor	71.035	59.376	70.908	59.287
Državna trgovačka društva	29.947	42.096	29.947	42.096
Strane pravne osobe	5.498	8.855	5.498	8.855
Domaća trgovačka društva	363.223	331.176	363.223	331.176
Domaće finansijske institucije	416.021	383.596	414.453	382.136
Inozemne finansijske institucije	242	1.350	242	1.350
Zatezne kamate	13.840	11.972	13.840	11.972
Ostalo	67.742	59.302	67.742	59.302
	<b>967.548</b>	<b>897.723</b>	<b>965.853</b>	<b>896.174</b>

Prihodi od kamata po vrstama plasmana:

	GRUPA		BANKA	
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Kamate po kreditima				
- bankama	416.005	383.349	416.005	383.349
- ostalim korisnicima	504.280	483.367	504.280	483.367
	920.285	866.716	920.285	866.716
Plasmani u vrijednosne papire				
Depoziti	42.985	27.205	42.859	27.116
Kamatni prihodi na novčana sredstva	4.276	3.134	2.709	1.677
	2	668	-	665
	<b>967.548</b>	<b>897.723</b>	<b>965.853</b>	<b>896.174</b>

Razlika između prihoda od kamata i primljenog odnosno naplaćenog iznosa kamatnih prihoda (vidi Izvještaj o novčanim tokovima) najvećim se dijelom odnosi na prihode s osnova subvencionirane kamatne stope čiji se tok novca bilježi u trenutku uplate. Diskontirani iznos subvencionirane kamate za krajnjeg korisnika iskazan je kao odgođeno priznavanje kamatnih prihoda (veza bilješka 25. Ostale obvezе) i priznaje se u izvještaju o dobiti i gubitku na vremenskoj osnovi tijekom razdoblja otplate kredita. Prihod od subvencionirane kamate u 2012. godini iznosi 234.016 tisuća kuna (2011. godine: 206.665 tisuća kuna).

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

### 4. Rashodi od kamata

Rashodi od kamata prema primateljima:

	GRUPA		BANKA	
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Domaće banke	56.375	40.777	56.375	40.777
Inozemne banke	499.410	523.083	499.410	523.083
Ostalo	1	1	1	1
	<b>555.786</b>	<b>563.861</b>	<b>555.786</b>	<b>563.861</b>

Rashodi od kamata prema vrstama obveza:

	GRUPA		BANKA	
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Obveze po kreditima	295.325	230.470	295.325	230.470
Dužnički vrijednosni papiri	260.454	333.390	260.454	333.390
Depoziti	7	1	7	1
	<b>555.786</b>	<b>563.861</b>	<b>555.786</b>	<b>563.861</b>

Razlika između rashoda od kamata i plaćenih kamata (vidi Izvještaj o novčanim tokovima) najvećim se dijelom odnosi na promjenu iznosa nedospjele kamate u odnosu na prethodnu godinu kao i na amortizaciju diskonta po izdanim dužničkim vrijednosnim papirima.

### 5. Neto prihodi od naknada

Prihodi od naknada:

	GRUPA		BANKA	
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Prihodi od naknada:				
Po izdanim garancijama	4.044	3.467	4.044	3.467
Po poslovima u ime i za račun	6.405	8.354	6.412	8.354
Po osnovi platnog prometa	372	189	372	189
Prihodi od provizija po reosiguranju	1.478	1.372	-	-
Ostalo	211	232	211	237
	<b>12.510</b>	<b>13.614</b>	<b>11.039</b>	<b>12.247</b>
Rashodi od naknada	[927]	[1.236]	[927]	[1.236]
<b>Neto prihodi od naknada</b>	<b>11.583</b>	<b>12.378</b>	<b>10.112</b>	<b>11.011</b>

## 6. Neto prihodi/(rashodi) od finansijskih aktivnosti

	GRUPA		BANKA	
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika s osnova imovine nominirane u stranoj valuti:				
Novčana sredstva, računi i depoziti kod banaka	(2.452)	6.710	[2.452]	6.710
Krediti bankama i ostalim korisnicima	15.491	250.005	15.491	250.005
Imovina koja se drži do dospjeća	2	21	-	-
Imovina raspoloživa za prodaju	1.003	4.950	998	4.926
Ostalo	4	(146)	4	(153)
	14.048	261.540	14.041	261.488
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika s osnova obveza nominiranih u stranoj valuti:				
Obveze po depozitima	490	(889)	490	(889)
Obveze po kreditima i izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima	(10.825)	(219.981)	(10.825)	(219.980)
Ostalo	331	(398)	332	(392)
	(10.004)	(221.268)	(10.003)	(221.261)
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika s osnova imovine i obveza nominiranih u stranoj valuti	4.044	40.272	4.038	40.227
Dobitak od imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku te realizirani (gubitak)/dobitak od imovine raspoložive za prodaju	(4.117)	4.150	(4.156)	4.124
<b>Neto prihodi/(rashodi) od finansijskih aktivnosti</b>	<b>(73)</b>	<b>44.422</b>	<b>(118)</b>	<b>44.351</b>

## 7. Operativni troškovi

Operativni troškovi mogu se prikazati kako slijedi:

	GRUPA		BANKA	
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Opći i administrativni troškovi:				
Troškovi osoblja	68.354	59.133	65.550	56.644
Amortizacija	7.162	6.515	6.988	6.359
Troškovi administracije	10.601	9.179	10.425	9.020
Utrošeni materijal i usluge	20.866	19.830	19.224	18.440
Ostali troškovi:	106.983	94.657	102.187	90.463
Porezi i doprinosi	357	281	353	277
Ostali rashodi	9.701	5.210	8.331	4.016
	10.058	5.491	8.684	4.293
<b>117.041</b>	<b>100.148</b>	<b>110.871</b>	<b>94.756</b>	

Iskazani ostali rashodi Grupe sadrže promjene tehničkih pričuva:

	GRUPA		BANKA	
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Promjena pričuva za štete	2.550	3.224	-	-
Promjena pričuva za štete, udio reosiguranje	(1.717)	(2.330)	-	-
<b>Troškovi osiguravateljne djelatnosti</b>	<b>833</b>	<b>894</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 8. Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

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

	GRUPA	2012.	2011.	BANKA
		000 kuna	000 kuna	000 kuna
Rezerviranja za moguće gubitke po računima kod banaka		25.453	[9.882]	25.453
Rezerviranja za moguće gubitke po depozitima kod drugih banaka		[34]	[691]	[34]
Rezerviranja za moguće gubitke po kreditima bankama		58.158	63.297	58.158
Rezerviranja za moguće gubitke po kreditima ostalim korisnicima i kamatama		66.900	109.042	66.900
Umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine namijenjene prodaji		112	1.319	112
Rezerviranja po imovini raspoloživoj za prodaju		[5.428]	1.367	[5.428]
Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine		-	1.507	-
Rezerviranja za moguće gubitke po ostaloj aktivi		[34]	[832]	(259)
Ukupno povećanje rezerviranja za moguće gubitke po stavkama aktive		145.127	165.127	144.902
Rezerviranja za moguće gubitke po garancijama i preuzetim obvezama		31.370	[25.019]	31.370
Rezerviranja za ostale obveze		990	5.838	1.001
Ukupno povećanje/[smanjenje] rezerviranja za moguće gubitke po garancijama i preuzetim obvezama i ostalim obvezama		32.360	[19.181]	32.371
<b>Ukupno povećanje rezerviranja</b>		<b>177.487</b>	<b>145.946</b>	<b>177.273</b>
				<b>145.866</b>

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

GRUPA	2012.	2011.
	000 kuna	000 kuna
<b>Priznato u Izvještaju o dobiti i gubitku</b>		
Odgodeni porezni prihod	95	252
<b>Porez na dobit</b>		
<b>Usklađenje poreza na dobit</b>		
<b>Dobit/(gubitak) prije oporezivanja ovisnih društava</b>	(704)	(1.347)
Porez na dobit po stopi 20%	141	270
Porezno nepriznati troškovi	[46]	[18]
<b>Porez na dobit priznat u Izvještaju o dobiti i gubitku</b>		
<b>Priznato u Izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti</b>		
Odgodeni porezni prihod/[rashod]	(35)	1
<b>Porez na dobit priznat u Izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti</b>	(35)	1
<b>Odgodata porezna imovina tijekom godine</b>		
	<b>60</b>	<b>253</b>

Uprava procjenjuje da će ukupan iznos priznate odgodene porezne imovine moći iskoristiti korištenjem poreznih gubitaka kroz 5 godina od izvještajnog razdoblja u kojem su nastali.

## 10. Novčana sredstva i računi kod banaka

	GRUPA			
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Sredstva izdvojena na računu kod Hrvatske narodne banke	2.783.314	153.613	2.783.314	153.613
Devizni tekući računi - domaće banke	112	75	112	75
Devizni tekući računi - inozemne banke	96.035	116.229	96.035	116.229
Kunski tekući računi - domaće banke	345	504	-	-
	2.879.806	270.421	2.879.461	269.917
Rezerviranja za moguće gubitke	[28.151]	[2.698]	[28.151]	[2.698]
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>2.851.655</b>	<b>267.723</b>	<b>2.851.310</b>	<b>267.219</b>

Sredstva izdvojena na računu kod Hrvatske narodne banke odnose se na povućena sredstva sindiciranog kredita domaćih poslovnih banaka u cilju ostvarenja Programa razvoja gospodarstva koji je po načinu provedbe sličan modelima A i A+ koji su se provodili tijekom 2010. i 2011. godine.

Stanje neiskorištenih sredstava na transakcijskom računu kod HNB-a na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 2.718.961 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 153.480 tisuća kuna).

Na posebnom deviznom računu kod inozemne banke iskazan je iznos povućene tranše kredita Međunarodne banke za obnovu i razvoj (IBRD) po kreditnoj liniji „Croatia Export Finance Intermediation Loan Project“ u iznosu od 10.897 tisuća EUR (2011. godine: 15.000 tisuća EUR).

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

	GRUPA			
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Stanje 01. siječnja	2.698	12.580	2.698	12.580
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po računima kod banaka	25.453	-	25.453	-
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po računima kod banaka	-	(9.882)	-	(9.882)
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>28.151</b>	<b>2.698</b>	<b>28.151</b>	<b>2.698</b>

Usuglašavanje s izvještajem o novčanim tokovima:

	GRUPA			
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Ukupno novčana sredstva i računi kod banaka, prije rezerviranja	2.879.806	270.421	2.879.461	269.917
<b>Stanje novčanih sredstava i računa kod banaka usuglašeno s izvještajem o novčanim tokovima</b>	<b>2.879.806</b>	<b>270.421</b>	<b>2.879.461</b>	<b>269.917</b>

## 11. Depoziti kod drugih banaka

	GRUPA			
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Depoziti kod inozemnih banaka	5.727	15.132	5.727	15.132
Depoziti kod domaćih banaka	56.027	51.640	25.000	20.000
Obračunata kamata	857	997	50	71
	62.611	67.769	30.777	35.203
Rezerviranja za moguće gubitke	[358]	[392]	[358]	[392]
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>62.253</b>	<b>67.377</b>	<b>30.419</b>	<b>34.811</b>

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

	GRUPA			
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Stanje 01. siječnja	392	1.083	392	1.083
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po depozitima kod drugih banaka	6.435	-	6.435	-
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po depozitima kod drugih banaka	(6.469)	(691)	(6.469)	(691)
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>358</b>	<b>392</b>	<b>358</b>	<b>392</b>

## 12. Krediti bankama

## 12. Krediti bankama

(nastavak)

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

	GRUPA		BANKA	
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Krediti s dospijećem do 1 godine	5.570.423	6.543.904	5.570.423	6.543.904
Krediti s dospijećem preko 1 godine	9.944.069	8.561.056	9.944.069	8.561.056
Obračunata kamata	27.775	52.162	27.775	52.162
Odgodena naknada po kreditima	(72.854)	(59.014)	(72.854)	(59.014)
	15.469.413	15.098.108	15.469.413	15.098.108
Rezerviranja za moguće gubitke	(720.162)	(798.403)	(720.162)	(798.403)
	<b>14.749.251</b>	<b>14.299.705</b>	<b>14.749.251</b>	<b>14.299.705</b>

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

	GRUPA		BANKA	
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Stanje 01. siječnja	798.403	718.700	798.403	718.700
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po kreditima banaka	204.564	309.509	204.564	309.509
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po kreditima banaka	(146.406)	(246.212)	(146.406)	(246.212)
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika po rezerviranjima za moguće gubitke	640	8.538	640	8.538
Donos sa kredita ostalim korisnicima	8.785	7.868	8.785	7.868
Prijenos na kredite ostalim korisnicima	(145.824)	-	(145.824)	-
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>720.162</b>	<b>798.403</b>	<b>720.162</b>	<b>798.403</b>

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

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

	GRUPA		BANKA	
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Program kreditiranja obnove i razvitka gospodarskih djelatnosti	4.606.025	4.223.091	4.606.025	4.223.091
Financiranje izvoza	4.277.450	4.323.563	4.277.450	4.323.563
Program obnove i razvitka infrastrukture u Republici Hrvatskoj	969.842	685.984	969.842	685.984
Program kreditiranja malog i srednjeg poduzetništva	4.027.329	3.112.384	4.027.329	3.112.384
Program kreditiranja ratom oštećenih i razrušenih stambenih i gospodarskih objekata	16.536	18.552	16.536	18.552
Ostalo	1.617.310	2.741.386	1.617.310	2.741.386
Obračunata kamata	27.775	52.162	27.775	52.162
Odgodena naknada po kreditima	(72.854)	(59.014)	(72.854)	(59.014)
	15.469.413	15.098.108	15.469.413	15.098.108
Rezerviranja za moguće gubitke	(720.162)	(798.403)	(720.162)	(798.403)
	<b>14.749.251</b>	<b>14.299.705</b>	<b>14.749.251</b>	<b>14.299.705</b>

Prosječne kamatne stope na ukupne kredite bankama iskazane su u visini od 1,74% (2011. godine: 1,71%) odnosno na kredite po kreditnim programima HBOR-a bez rezerve likvidnosti u visini od 1,62% (2011. godine: 1,59%).

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

Stavka „Ostalo“ sadrži obrnute repo plasmane u ukupnom iznosu 1.445.910 tisuća kuna (2011. godine: 2.712.136 tisuća kuna). Ovi su plasmani osigurani vrijednosnim papirima u iznosu od 1.550.771 tisuća kuna (2011. godine: 2.934.272 tisuća kuna).

## 13. Krediti ostalim korisnicima

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

	GRUPA		BANKA	
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Domaća trgovačka društva	6.332.617	5.533.789	6.332.617	5.533.789
Državna trgovačka društva	744.274	861.543	744.274	861.543
Javni sektor	644.901	595.063	644.901	595.063
Strane pravne osobe	164.800	191.819	164.800	191.819
Neprofitne institucije	17.674	14.961	17.674	14.961
Ostali	768.083	736.197	768.083	736.197
Obračunata kamata	38.016	36.607	38.016	36.607
Odgođena naknada po kreditima	(72.818)	(62.217)	(72.818)	(62.217)
	8.637.547	7.907.762	8.637.547	7.907.762
Rezerviranja za moguće gubitke	(1.929.471)	(1.723.045)	(1.929.471)	(1.723.045)
	<b>6.708.076</b>	<b>6.184.717</b>	<b>6.708.076</b>	<b>6.184.717</b>

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

	GRUPA		BANKA	
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Stanje 01. siječnja	1.723.045	1.603.202	1.723.045	1.603.202
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po kreditima ostalim korisnicima i kamatama	209.434	230.204	209.434	230.204
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po kreditima ostalim korisnicima i kamatama	(142.164)	(119.222)	(142.164)	(119.222)
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika po rezerviranjima za moguće gubitke	2.333	22.092	2.333	22.092
Naplata izvanbilančnih potraživanja	(370)	(1.940)	(370)	(1.940)
Donos rezerviranja s izvanbilančne evidencije	370	2.299	370	2.299
Otpis	(216)	(5.722)	(216)	(5.722)
Prijenos na kredite bankama	(8.785)	(7.868)	(8.785)	(7.868)
Donos sa kredita bankama	145.824	-	145.824	-
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>1.929.471</b>	<b>1.723.045</b>	<b>1.929.471</b>	<b>1.723.045</b>

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

## 13. Krediti ostalim korisnicima

(nastavak)

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

	GRUPA		BANKA	
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Program kreditiranja obnove i razvitka gospodarskih djelatnosti	3.573.658	3.323.278	3.573.658	3.323.278
Financiranje izvoza	1.688.769	1.452.075	1.688.769	1.452.075
Program obnove i razvitka infrastrukture u Republici Hrvatskoj	1.533.820	1.601.400	1.533.820	1.601.400
Program kreditiranja malog i srednjeg poduzetništva	1.733.259	1.395.988	1.733.259	1.395.988
Ostalo	142.843	160.631	142.843	160.631
Obračunata kamata	38.016	36.607	38.016	36.607
Odgođena naknada po kreditima	(72.818)	(62.217)	(72.818)	(62.217)
	8.637.547	7.907.762	8.637.547	7.907.762
Rezerviranja za moguće gubitke	(1.929.471)	(1.723.045)	(1.929.471)	(1.723.045)
	<b>6.708.076</b>	<b>6.184.717</b>	<b>6.708.076</b>	<b>6.184.717</b>

Prosječne kamatne stope na kredite ostalim korisnicima iskazane su u visini od 2,11% (2011. godine: 2,15%).

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

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

Udjeli u investicijskim fondovima raspoređeni po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku  
**Stanje 31. prosinca**

	GRUPA		BANKA
2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
948	519	-	-
<b>948</b>	<b>519</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 15. Imovina raspoloživa za prodaju

**Dužnički vrijednosni papiri:**  
**Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:**  
 Obveznice Republike Hrvatske  
 Trezorski zapisi Ministarstva financija  
 Obračunata kamata  
**Vlasnički vrijednosni papiri:**  
**Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:**  
 Dionice inozemnih pravnih osoba  
 Dionice financijskih institucija  
 Dionice inozemnih financijskih institucija – EIF (bilješka 28.)  
 Dionice trgovackih društava  
 Rezerviranja za moguće gubitke  
**Ulaganja u investicijske fondove:**  
 Udjeli raspoređeni u imovinu raspoloživu za prodaju  
**Stanje 31. prosinca**

	GRUPA		BANKA
2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
349.487	332.546	347.373	331.563
549.006	728.748	549.006	728.748
8.246	8.188	8.206	8.167
<b>906.739</b>	<b>1.069.482</b>	<b>904.585</b>	<b>1.068.478</b>
25	25	25	25
161	161	161	161
12.226	12.721	12.226	12.721
24.969	30.397	24.969	30.397
[24.969]	[30.397]	[24.969]	[30.397]
<b>12.412</b>	<b>12.907</b>	<b>12.412</b>	<b>12.907</b>
366.644	1.078	365.531	-
<b>366.644</b>	<b>1.078</b>	<b>365.531</b>	<b>-</b>
<b>1.285.795</b>	<b>1.083.467</b>	<b>1.282.528</b>	<b>1.081.385</b>

## 15. Imovina raspoloživa za prodaju

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

	GRUPA		BANKA
2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Stanje 01. siječnja		30.397	29.030
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po imovini raspoloživoj za prodaju		547	5.865
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po imovini raspoloživoj za prodaju		(5.975)	(4.498)
<b>Stanje 31. prosinca</b>		<b>24.969</b>	<b>30.397</b>

U nastavku se daje pregled ulaganja:

	Datum izdanja	Datum dospijeća	Kamatna stopa (%)	GRUPA		BANKA	
				2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
<b>Dužnički vrijednosni papiri:</b>							
Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:							
Obveznice Republike Hrvatske s valutnom klauzulom:							
RHMF-0-125A	23.01.2003.	23.05.2012.	6,875	-	45.700	-	45.700
RHMF-0-142A	10.02.2004.	10.02.2014.	5,5	78.474	75.630	78.474	75.630
RHMF-0-19BA	29.11.2004.	29.11.2019.	5,375	11.504	9.860	11.504	9.860
RHMF-0-227E	22.07.2011.	22.07.2022.	6,5	163.406	132.453	163.406	132.453
RHMF-0-157A	14.07.2005.	14.07.2015.	4,25	2.114	983	-	-
Obveznice Republike Hrvatske u valutu:							
XS0645940288	08.07.2011.	09.07.2018.	5,875	56.496	47.466	56.496	47.466
Obveznice Republike Hrvatske u kunama:							
RHMF-0-167A	22.07.2011.	22.07.2016.	5,75	37.493	20.454	37.493	20.454
Trezorski zapisi, kunski do 91 dan			1,25 – 1,9	134.745	-	134.745	-
Trezorski zapisi, kunski do 182 dana			2,5 – 3,2	218.709	216.604	218.709	216.604
Trezorski zapisi, kunski do 364 dana			2,6 – 3,4	195.552	512.144	195.552	512.144
Obračunata kamata				8.246	8.188	8.206	8.167
				<b>906.739</b>	<b>1.069.482</b>	<b>904.585</b>	<b>1.068.478</b>
<b>Vlasnički vrijednosni papiri:</b>							
Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:							
Dionice u devizama inozemnih pravnih osoba				25	25	25	25
Dionice financijskih institucija				161	161	161	161
Dionice u devizama stranih financijskih institucija				12.226	12.721	12.226	12.721
Dionice trgovackih društava				24.969	30.397	24.969	30.397
Rezerviranja za moguće gubitke				(24.969)	(30.397)	(24.969)	(30.397)
				<b>12.412</b>	<b>12.907</b>	<b>12.412</b>	<b>12.907</b>
<b>Ulaganja u novčane investicijske fondove u Republici Hrvatskoj</b>							
				<b>366.644</b>	<b>1.078</b>	<b>365.531</b>	<b>-</b>
<b>Ukupno</b>							
				<b>1.285.795</b>	<b>1.083.467</b>	<b>1.282.528</b>	<b>1.081.385</b>

## 15. Imovina raspoloživa za prodaju

(nastavak)

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-0-125A), uz valutnu klauzulu, izdane su dana 23. siječnja 2003. godine, s dospijećem nakon 9 godina, uz kamatnu stopu od 6,875%, realizirane su o redovnom dospijeću 23. svibnja 2012. godine (31. prosinca 2011. godine: 45.700 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-0-142A), uz valutnu klauzulu, izdane su dana 10. veljače 2004. godine, s dospijećem nakon 10 godina, uz kamatnu stopu od 5,5%, na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 78.474 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 75.630 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-0-19BA), uz valutnu klauzulu, izdane su dana 29. studenog 2004. godine, s dospijećem nakon 15 godina, uz kamatnu stopu od 5,375%, na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 11.504 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 9.860 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-0-227E), uz valutnu klauzulu, izdane su dana 22. srpnja 2011. godine, s dospijećem nakon 11 godina, uz kamatnu stopu od 6,5%, na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 163.406 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 132.453 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-0-157A), uz valutnu klauzulu, izdane su dana 14. srpnja 2005. godine, s dospijećem nakon 10 godina, uz kamatnu stopu od 4,25%, na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 2.114 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 983 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (XS0645940288), u valuti, izdane su dana 08. srpnja 2011. godine, s dospijećem nakon 7 godina, uz kamatnu stopu od 5,875%, na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 56.496 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 47.466 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-0-167A), u kunama, izdane su dana 22. srpnja 2011. godine, s dospijećem nakon 5 godina, uz kamatnu stopu od 5,75%, na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 37.493 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 20.454 tisuća kuna).

U veljači 2007. godine HBOR je stekao tri, a u srpnju iste godine dodatne dvije dionice Europskog investicijskog fonda (EIF). Uplaćeni iznos predstavlja 20% nominalne vrijednosti kupljenih dionica dok je preostalih 80% evidentirano kao potencijalna obveza prema EIF-u koja na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 4,0 milijuna eura (bilješka 28.).

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

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

HBOR je za cijelokupni iznos udjela obavio 100%-tно umanjenje vrijednosti na teret prihoda zbog procijenjene nenadoknadivosti plasmana.

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

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

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

U 2011. godini je zbog dokapitalizacije izmijenjen postotak udjela HBOR u temeljnog kapitalu društva i iznosi 8,1321%. Dionice društva (VLEN-R-B) uvrštene su 2008. godine u redovnu kotaciju Zagrebačke burze te su u svibnju 2009. godine počele kotirati. Kotirana cijena dionica na dan 31.12.2012. godine iznosi 6,03 kuna po dionicu (31. prosinca 2011. godine: 10,00 kuna po dionicu).

Odlukom rukovodstva ovisnog društva od 10. travnja 2012. godine udjeli u investicijskim fondovima raspoređeni su u imovinu raspoloživu za prodaju.

## 15. Imovina raspoloživa za prodaju

(nastavak)

## 16. Imovina koja se drži do dospijeća

	GRUPA		BANKA	
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
<b>Dužnički vrijednosni papiri:</b>				
<b>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</b>				
Obveznice Republike Hrvatske	1.064	1.069	-	-
Obračunata kamata	23	23	-	-
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>1.087</b>	<b>1.092</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-0-142A), uz valutnu klauzulu, izdane su dana 10. veljače 2004. godine, s dospijećem nakon 10 godina, uz kamatnu stopu od 5,5%, na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 1.064 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 1.069 tisuća kuna).

## 17. Ulaganja u ovisna društva

Na dan 31. prosinca 2012. godine ovisna društva Banke su sljedeća:

Konsolidirano društvo	Djelatnost	Vlasništvo 2012.	Vlasništvo 2011.	Ulaganje 2012.	Ulaganje 2011.
<b>Direktan udio</b>					
Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. Zagreb, Republika Hrvatska	osiguravanje inozemnih i domaćih kratkoročnih potraživanja poslovnih subjekata vezanih za isporuke roba i usluga	100%	51%	36.124	19.125
<b>UKUPNO</b>				<b>36.124</b>	<b>19.125</b>

Dana 25. rujna 2012. godine HBOR je transakcijom kupnje stekao preostali udio od 49% vlasničke glavnice u ovisnom društvu Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. te time postao 100%-tni vlasnik društva. Plaćena naknada za kupnju 49% vlasničke glavnice društva iznosila je 2.300 tisuća EUR, a plaćanje je obavljeno u novcu.

Obzirom da se radi o naknadnom stjecanju nevladajućeg udjela ova transakcija ne predstavlja poslovno spajanje.

Plaćena naknada za kupnju preostalog udjela niža je od fer vrijednosti neto imovine ovisnog društva te je iskazano pozitivno kretanje u kapitalu matičnog društva u okviru ostalih rezervi.

## 18. Ulaganja u pridružena društva

	GRUPA		BANKA	
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Ulaganja u pridružena društva	23.687	23.687	23.687	23.687
Ispravak vrijednosti	(23.687)	(23.687)	(23.687)	(23.687)
	-	-	-	-

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

Djelatnost	% vlasništva u 2012.	% vlasništva u 2011.
Bila boja d.o.o., Grohote	17,96%	17,96%
THC d.d., Obrovac	38,45%	38,45%
Tri D Drvo d.o.o., Vrhovine, u stečaju	26,00%	26,00%
Pounje d.d., Hrvatska Kostajnica	18,36%	18,36%
Metal-Sint Oklaj d.d., Oklaj	40,84%	40,84%

Vrijednost ulaganja u prethodnim je godinama ispravljena u 100-tom iznosu zbog procijenjene nenadoknadinosti iznosa ulaganja.

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

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

(nastavak)

Grupa 2012.	Građevinski objekti	Kompjutori	Namještaj, oprema i vozila	Nekretnine i oprema i nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema	Nematerijalna imovina	Ukupno
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Nabavna vrijednost							
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>	<b>77.102</b>	<b>13.667</b>	<b>12.541</b>	<b>1.398</b>	<b>104.708</b>	<b>16.555</b>	<b>121.263</b>
Povećanje	-	-	-	7.106	7.106	-	7.106
Prijenos s nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine u pripremi	-	2.742	814	[7.096]	[3.540]	3.540	-
Rashod i otpis	-	(1.185)	(173)	(20)	(1.378)	-	(1.378)
<b>Stanje 31. prosinca 2012.</b>	<b>77.102</b>	<b>15.224</b>	<b>13.182</b>	<b>1.388</b>	<b>106.896</b>	<b>20.095</b>	<b>126.991</b>
Ispravak vrijednosti							
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>	<b>16.465</b>	<b>11.531</b>	<b>10.042</b>	<b>-</b>	<b>38.038</b>	<b>14.824</b>	<b>52.862</b>
Amortizacija za 2012.	2.336	1.960	843	-	5.139	2.023	7.162
Rashod i otpis	-	(1.185)	(171)	-	(1.356)	-	(1.356)
<b>Stanje 31. prosinca 2012.</b>	<b>18.801</b>	<b>12.306</b>	<b>10.714</b>	<b>-</b>	<b>41.821</b>	<b>16.847</b>	<b>58.668</b>
Neotpisana vrijednost 31. prosinca 2012.	<b>58.301</b>	<b>2.918</b>	<b>2.468</b>	<b>1.388</b>	<b>65.075</b>	<b>3.248</b>	<b>68.323</b>
Neotpisana vrijednost 31. prosinca 2011.	<b>60.637</b>	<b>2.136</b>	<b>2.499</b>	<b>1.398</b>	<b>66.670</b>	<b>1.731</b>	<b>68.401</b>

Grupa 2011.	Građevinski objekti	Kompjutori	Namještaj, oprema i vozila	Nekretnine i oprema i nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema	Nematerijalna imovina	Ukupno
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Nabavna vrijednost							
<b>Stanje 31. prosinca 2010.</b>	<b>76.178</b>	<b>12.071</b>	<b>12.600</b>	<b>2.905</b>	<b>103.754</b>	<b>15.985</b>	<b>119.739</b>
Povećanje	-	-	-	-	4.595	4.595	-
Prijenos s nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine u pripremi	924	1.674	1.387	[4.595]	[610]	610	-
Rashod i otpis	-	(78)	(1.446)	(1.507)	(3.031)	(40)	(3.071)
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>	<b>77.102</b>	<b>13.667</b>	<b>12.541</b>	<b>1.398</b>	<b>104.708</b>	<b>16.555</b>	<b>121.263</b>
Ispravak vrijednosti							
<b>Stanje 31. prosinca 2010.</b>	<b>14.155</b>	<b>9.945</b>	<b>10.667</b>	<b>-</b>	<b>34.767</b>	<b>13.133</b>	<b>47.900</b>
Amortizacija za 2011.	2.310	1.664	810	-	4.784	1.731	6.515
Umanjenje vrijednosti	-	-	-	-	1.507	1.507	-
Rashod i otpis	-	(78)	(1.435)	(1.507)	(3.020)	(40)	(3.060)
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>	<b>16.465</b>	<b>11.531</b>	<b>10.042</b>	<b>-</b>	<b>38.038</b>	<b>14.824</b>	<b>52.862</b>
Neotpisana vrijednost 31. prosinca 2011.	<b>60.637</b>	<b>2.136</b>	<b>2.499</b>	<b>1.398</b>	<b>66.670</b>	<b>1.731</b>	<b>68.401</b>
Neotpisana vrijednost 31. prosinca 2010.	<b>62.023</b>	<b>2.126</b>	<b>1.933</b>	<b>2.905</b>	<b>68.987</b>	<b>2.852</b>	<b>71.839</b>

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

(nastavak)

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

(nastavak)

Banka 2012.	Građevinski objekti	Kompjutori	Namještaj, oprema i vozila	Nekretnine i oprema i ne- materijalna imovina u pripremi	Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema	Nematerijal- na imovina	Ukupno
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Nabavna vrijednost							
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>	<b>77.102</b>	<b>13.652</b>	<b>12.425</b>	<b>1.398</b>	<b>104.577</b>	<b>16.131</b>	<b>120.708</b>
Povećanje	-	-	-	6.962	6.962	-	6.962
Prijenos s nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine u pripremi	-	2.658	785	[6.952]	[3.509]	3.509	-
Rashod i otpis	-	(1.185)	(173)	(20)	(1.378)	-	(1.378)
<b>Stanje 31. prosinca 2012.</b>	<b>77.102</b>	<b>15.125</b>	<b>13.037</b>	<b>1.388</b>	<b>106.652</b>	<b>19.640</b>	<b>126.292</b>
Ispravak vrijednosti							
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>	<b>16.465</b>	<b>11.524</b>	<b>9.972</b>	-	<b>37.961</b>	<b>14.641</b>	<b>52.602</b>
Amortizacija za 2012.	2.336	1.948	828	-	5.112	1.876	6.988
Rashod i otpis	-	(1.185)	(171)	-	(1.356)	-	(1.356)
<b>Stanje 31. prosinca 2012.</b>	<b>18.801</b>	<b>12.287</b>	<b>10.629</b>	-	<b>41.717</b>	<b>16.517</b>	<b>58.234</b>
Neotpisana vrijednost 31. prosinca 2012.	<b>58.301</b>	<b>2.838</b>	<b>2.408</b>	<b>1.388</b>	<b>64.935</b>	<b>3.123</b>	<b>68.058</b>
Neotpisana vrijednost 31. prosinca 2011.	<b>60.637</b>	<b>2.128</b>	<b>2.453</b>	<b>1.398</b>	<b>66.616</b>	<b>1.490</b>	<b>68.106</b>

Banka 2011.	Građevinski objekti	Kompjutori	Namještaj, oprema i vozila	Nekretnine i oprema i ne- materijalna imovina u pripremi	Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema	Nematerijal- na imovina	Ukupno
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Nabavna vrijednost							
<b>Stanje 31. prosinca 2010.</b>	<b>76.178</b>	<b>12.071</b>	<b>12.484</b>	<b>2.905</b>	<b>103.638</b>	<b>15.576</b>	<b>119.214</b>
Povećanje	-	-	-	-	4.565	4.565	-
Prijenos s nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine u pripremi					924	1.659	1.387
Rashod i otpis	-	(78)	(1.446)	(1.507)	(3.031)	(40)	(3.071)
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>	<b>77.102</b>	<b>13.652</b>	<b>12.425</b>	<b>1.398</b>	<b>104.577</b>	<b>16.131</b>	<b>120.708</b>
Ispravak vrijednosti							
<b>Stanje 31. prosinca 2010.</b>	<b>14.155</b>	<b>9.945</b>	<b>10.609</b>	-	<b>34.709</b>	<b>13.087</b>	<b>47.796</b>
Amortizacija za 2011.	2.310	1.657	798	-	4.765	1.594	6.359
Umanjenje vrijednosti	-	-	-	-	1.507	1.507	-
Rashod i otpis	-	(78)	(1.435)	(1.507)	(3.020)	(40)	(3.060)
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>	<b>16.465</b>	<b>11.524</b>	<b>9.972</b>	-	<b>37.961</b>	<b>14.641</b>	<b>52.602</b>
Neotpisana vrijednost 31. prosinca 2011.	<b>60.637</b>	<b>2.128</b>	<b>2.453</b>	<b>1.398</b>	<b>66.616</b>	<b>1.490</b>	<b>68.106</b>
Neotpisana vrijednost 31. prosinca 2010.	<b>62.023</b>	<b>2.126</b>	<b>1.875</b>	<b>2.905</b>	<b>68.929</b>	<b>2.489</b>	<b>71.418</b>

## 20. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

	GRUPA			
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	42.547	43.907	42.547	43.907
Rezerviranja za moguće gubitke	(8.417)	(9.475)	(8.417)	(9.475)
	<b>34.130</b>	<b>34.432</b>	<b>34.130</b>	<b>34.432</b>

U 2012. godini nije bilo preuzimanja dugotrajne imovine namijenjene prodaji dok je u 2011. godini obavljeno preuzimanje u ukupnom iznosu od 1.195 tisuća kuna a odnosilo se na građevinske objekte. Fer vrijednost preuzete imovine iznosila je 2.379 tisuća kuna.

U 2012. godini obavljena je prodaja dugotrajne imovine namijenjene prodaji u iznosu od 204 tisuća kuna (2011. godine: 804 tisuća kuna) od čega: zemljište u iznosu od 204 tisuća kuna (2011. godine: 444 tisuća kuna), građevinski objekti u iznosu od 0 tisuća kuna (2011. godine: 47 tisuća kuna) i stanovi u iznosu od 0 tisuća kuna (2011. godine: 313 tisuća kuna).

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

	GRUPA			
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Stanje 01. siječnja	9.475	6.499	9.475	6.499
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po dugotrajnoj imovini namijenjenoj prodaji	368	1.319	368	1.319
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po dugotrajnoj imovini namijenjenoj prodaji	(256)	-	(256)	-
Isknjiženje ispravka vrijednosti zbog prodaje dugotrajne imovine namijenjene prodaji	(1.170)	(84)	(1.170)	(84)
Donos sa kredita	-	1.741	-	1.741
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>8.417</b>	<b>9.475</b>	<b>8.417</b>	<b>9.475</b>

Potraživanja po naknadama

Potraživanja po premijama

Potraživanja po provizijama od reosiguranja

Potraživanja po naknadama za procjenu rizika

Odgodena porezna imovina

Ostala aktiva

Rezerviranja za moguće gubitke

	GRUPA			
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Potraživanja po naknadama	1.002	1.490	1.002	1.490
Potraživanja po premijama	1.865	1.681	-	-
Potraživanja po provizijama od reosiguranja	309	235	-	-
Potraživanja po naknadama za procjenu rizika	53	183	-	-
Odgodena porezna imovina	525	439	-	-
Ostala aktiva	5.723	5.542	5.691	5.534
<b>Rezerviranja za moguće gubitke</b>	<b>9.477</b>	<b>9.570</b>	<b>6.693</b>	<b>7.024</b>
	(3.774)	(4.140)	(3.358)	(3.600)
	<b>5.703</b>	<b>5.430</b>	<b>3.335</b>	<b>3.424</b>

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

	GRUPA			
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Stanje 01. siječnja	4.140	4.496	3.600	4.496
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po ostaloj aktivi	1.772	1.272	922	726
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po ostaloj aktivi	(1.789)	(1.601)	(1.164)	(1.595)
Naplata izvanbilančnih potraživanja	(17)	(5)	(17)	(5)
Donos rezerviranja sa izvanbilančne evidencije	17	5	17	5
Otpis	(349)	(27)	-	(27)
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>3.774</b>	<b>4.140</b>	<b>3.358</b>	<b>3.600</b>

## 22. Obveze po depozitima

	GRUPA			
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Depoziti banaka	721	1.252	721	1.252
Devizni redovni računi trgovačkih društava	7	85	7	85
Devizni račun Ministarstva financija RH	30.132	20.059	30.132	20.059
Devizni namjenski računi trgovačkih društava	23.446	2.027	23.446	2.027
Depoziti lokalne uprave i fondova	50.244	54.855	50.244	54.855
Depoziti državnih institucija	62.724	73.967	62.724	73.967
Ostali depoziti	136	1.998	136	1.998
	<b>167.410</b>	<b>154.243</b>	<b>167.410</b>	<b>154.243</b>

Devizni račun Ministarstva financija Republike Hrvatske odnosi se na sredstva garantnog fonda temeljem uplaćenih premija za reosigurane poslove po poslovima osiguranja izvoza u iznosu od 18.128 tisuća kuna (2011. godine: 6.860 tisuća kuna), sredstva Darovnice Zaklade Globalnog Fonda zaštite okoliša darovnice po Projektu obnovljivih izvora energije u iznosu od 6.850 tisuća kuna (2011. godine: 7.961 tisuća kuna) te sredstva Darovnice Globalnog Fonda zaštite okoliša po Programu izdavanja bankarskih garancija u okviru Projekta energetske učinkovitosti u iznosu od 5.154 tisuća kuna (2011. godine: 5.238 tisuća kuna), kojima HBOR upravlja u ime i za račun Republike Hrvatske temeljem zaključenih ugovora.

Depoziti po viđenju državnih institucija odnose se na poslove koje Banka obavlja u ime i za račun Ministarstva financija, Ministarstva gospodarstva, Ministarstva poduzetništva i obrta, Ministarstva pomorstva, prometa i infrastrukture, Ministarstva poljoprivrede, Ministarstva regionalnog razvoja i fondova Europske unije, Fonda za zaštitu okoliša i energetsku učinkovitost, Vodo-voda i kanalizacije d.o.o., Split i Hrvatske agencije za malo gospodarstvo i investicije (HAMAG INVEST).

Na navedene depozite HBOR ne plaća kamatu.

## 23. Obveze po kreditima

	GRUPA			
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Stanje 01. siječnja	8.155.455	7.015.834	8.155.455	7.015.834
Novi krediti	5.810.058	1.547.066	5.810.058	1.547.066
Povrat kredita	(499.936)	(516.386)	(499.936)	(516.386)
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika	23.278	108.941	23.278	108.941
Obračunata kamata	13.488.855	8.155.455	13.488.855	8.155.455
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>57.503</b>	<b>41.908</b>	<b>57.503</b>	<b>41.908</b>
	<b>13.546.358</b>	<b>8.197.363</b>	<b>13.546.358</b>	<b>8.197.363</b>

Kamatne stope na primljene kredite kreću se u rasponu od 1,4% fiksno godišnje do promjenjivih kamatnih stopa na međunarodnom tržištu kapitala (LIBOR EUR; EURIBOR) uvećanih za 0,5 – 3,25 postotnih bodova godišnje.

Banka je podložna raznim finansijskim klauzulama iz Ugovora. Tijekom 2012. godine kao i na dan 31. prosinca 2012. godine Banka je bila u skladu sa svim zahtijevanim finansijskim klauzulama iz Ugovora.

## 24. Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire

Knjigovodstvena vrijednost obveznika uključuje kamate.

Grupa i Banka	Efektivna kamatna stopa	Fer vrijednost 2012. 000 kuna	Knjigovodstvena vrijednost 2012. 000 kuna	Fer vrijednost 2011. 000 kuna	Knjigovodstvena vrijednost 2011. 000 kuna
Obveznice 100,0 milijuna eura	5,899	-	-	150.593	150.609
Obveznice 150,0 milijuna eura	4,836	904.234	905.081	1.074.565	1.128.962
Obveznice 250,0 milijuna eura	5,076	1.894.876	1.880.899	1.684.611	1.876.029
Obveznice 250,0 milijuna eura	8,58	-	-	1.898.871	1.867.005
Obračunata kamata		-	72.313	-	122.119
		<b>2.799.110</b>	<b>2.858.293</b>	<b>4.808.640</b>	<b>5.144.724</b>

## 24. Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire

(nastavak)

Sukladno sporazumu od 28. studenog 2002. godine između HBOR-a i J.P. Morgan Europe Limited (glavni organizator), HBOR je 04. prosinca 2002. godine izdao obveznice pod EMTN programom uz jamstvo Republike Hrvatske, u iznosu od 100.000 tisuća eura (150.609 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2011. godine) na rok od 10 godina uz fiksnu kamatnu stopu od 5,75% te amortizirajuću otplatu od 2008. do 2012. godine.. Prva rata glavnice dospjela je u prosincu 2008. godine, a u prosincu 2012. godine plaćena je zadnja rata glavnice, zajedno s kamatama, čime su obveznice otplaćene u cijelosti.

Sukladno sporazumu između HBOR-a i Deutsche Bank AG London (glavni organizator), HBOR je dana 11. srpnja 2006. godine izdao obveznice u iznosu od 150.000 tisuća eura (905.081 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2012. godine odnosno 1.128.962 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2011. godine) na rok od 10 godina uz fiksnu kamatnu stopu od 4,807% te amortizirajuću otplatu od 2012. do 2016. godine. Kamate su platne jednogodišnje unatrag. Obveznice su uvrštene na London Stock Exchange.

Sukladno sporazumu između HBOR-a i UBS Investment Bank i Deutsche Bank AG London (glavni organizatori), HBOR je dana 14. lipnja 2007. godine izdao obveznice u iznosu od 250.000 tisuća eura (1.880.899 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2012. godine odnosno 1.876.029 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2011. godine) na rok od 10 godina uz fiksnu kamatnu stopu od 5,0%. Kamate su platne jednogodišnje unatrag. Obveznice su uvrštene na Luxembourg Stock Exchange.

U izvještajnom razdoblju, HBOR je 03. rujna 2012. godine obavio jednokratnu isplatu po izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima u iznosu od 1.867.010 tisuća kuna zajedno s kamatama od 135.358 tisuća kuna. Obveznice su izdane 03. rujna 2009. godine sukladno sporazumu između HBOR-a i Deutsche Bank AG London u iznosu od 250.000 tisuća eura (1.867.005 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2011. godine) na rok od 3 godine uz fiksnu kamatnu stopu od 7,25%.

	GRUPA		BANKA
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna
Odgodeno priznavanje kamatnih prihoda	930.152	941.090	930.152
Obveze za subvencioniranje kamatne stope	22.128	137.898	22.128
Rezerviranja za garancije i preuzete obveze	60.190	28.940	60.190
Rezerviranja za ostale obveze	52.879	51.889	52.751
Obveze za isplatu plaća i naknada	6.809	4.626	6.711
Odgodeno priznavanje naplaćenih kamatnih prihoda – naknada po garancijama	-	1.745	1.745
Obveze prema dobavljačima	1.039	1.262	899
Obveze po više naplaćenim potraživanjima	3.187	1.809	3.187
Prijenosne premije	665	375	-
Pričuve štete	1.740	923	-
Pričuve za povratne premije	84	80	-
Obveze prema reosiguravateljima	1.541	1.349	-
Odgodena porezna obveza	30	5	-
Ostale obveze	3.994	3.620	3.744
	<b>1.084.438</b>	<b>1.175.611</b>	<b>1.079.762</b>
			<b>1.172.353</b>

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

- Program povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a u iznosu od 8.455 tisuća kuna (2011. godine: 122.608 tisuća kuna),
- Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote u iznosu od 9.114 tisuća kuna (2011. godine: 11.080 tisuća kuna),
- Fond za zaštitu okoliša i energetska učinkovitost i Projekt energetske učinkovitosti u iznosu od 0 tisuća kuna (2011. godine: 1.850 tisuća kuna),
- Kredite odobrene poduzetnicima koji ulažu u poduzetničke zone u iznosu od 219 tisuća kuna (2011. godine: 219 tisuća kuna),
- Program kreditiranja ženskog poduzetništva u iznosu od 4.340 tisuća kuna (2011. godine: 2.141 tisuća kuna).

## 25. Ostale obveze

(nastavak)

Odgođeno priznavanje kamatnih prihoda u iznosu od 930.152 tisuća kuna (2011. godine: 941.090 tisuća kuna) sastoji se od državne subvencije za kamate na kredite, koji su odobreni i povučeni od strane krajnjeg korisnika po nižoj kamatnoj stopi (vidi Bilješku 2), ali još nisu u fazi otplate u iznosu od 66.545 tisuća kuna (2011. godine: 210.990 tisuća kuna) te onih koji su u fazi otplate u iznosu od 863.607 tisuća kuna (2011. godine 730.100 tisuća kuna) (vidi Bilješku 2).

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

Od ukupnog iznosa rezerviranja za garancije i preuzete obveze na banke se odnosi iznos od 22.485 tisuća kuna (2011. godine: 15.099 tisuća kuna), domaća trgovacka društva iznos od 32.551 tisuća kuna (2011. godine: 9.842 tisuća kuna), državna trgovacka društva iznos od 307 tisuća kuna (2011. godine: 2.511 tisuća kuna), javni sektor iznos od 4.706 tisuća kuna (2011. godine: 56 tisuća kuna) te na ostale iznos od 141 tisuća kuna (2011. godine: 1.432 tisuća kuna).

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

	GRUPA		BANKA	
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
<b>Stanje 01. siječnja</b>	28.940	53.856	28.940	53.856
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po garancijama i preuzetim obvezama	62.593	65.992	62.593	65.992
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po garancijama i preuzetim obvezama	(31.223)	(91.049)	(31.223)	(91.049)
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika po rezerviranjima za moguće gubitke	(120)	141	(120)	141
<b>Rezerviranja za garancije i preuzete obveze</b>	<b>60.190</b>	<b>28.940</b>	<b>60.190</b>	<b>28.940</b>
 <b>Stanje 01. siječnja</b>	 51.889	 46.012	 51.750	 45.912
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po ostalim obvezama	6.027	10.390	5.899	10.252
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po ostalim obvezama	(5.037)	(4.513)	(4.898)	(4.414)
<b>Rezerviranja za moguće gubitke po ostalim obvezama</b>	<b>52.879</b>	<b>51.889</b>	<b>52.751</b>	<b>51.750</b>
 <b>Stanje 31. prosinca</b>	 113.069	 80.829	 112.941	 80.690

## 26. Osnivački kapital i pričuve

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

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

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

Osnivački kapital ovognog društva Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. iznosi 37.500 tisuća kuna i u 100%-tnom je vlasništvu Banke, a osnivački kapital društva Poslovni info servis d.o.o. iznosi 2.000 tisuća kuna i u 100%-tnom je vlasništvu Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d. Kapital oba društva je upisan i u cijelosti uplaćen.

## 27. Garantni fond

Grupa i Banka	000 kuna
<b>Stanje 01. siječnja 2011. godine</b>	<b>12.092</b>
Otpis	-
Neto tečajne razlike	238
<b>Stanje 31. prosinca 2011. godine</b>	<b>12.330</b>
Otpis	-
Neto tečajne razlike	25
<b>Stanje 31. prosinca 2012. godine</b>	<b>12.355</b>

Sredstva garantnog fonda u ukupnom iznosu od 12.355 tisuća kuna i 12.330 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2012. i 2011. godine odnose se na sredstva garantnog fonda od Deutsche Investitions - und Entwicklungsgesellschaft (DEG), a odnose se na finansijski doprinos (bespovratna sredstva) Vlade SR Njemačke, koja se koriste za pokriće mogućih gubitaka za izdane garancije i odobrene kredite po Programu kreditiranja utemeljenja poduzetništva u Hrvatskoj. Sredstva garantnog fonda su bezuvjetno nepovratna i nemaju dospijeće. Sredstva garantnog fonda Vladi SR Njemačke ne nose nikakva upravljačka prava niti pravo na udio u poslovnom rezultatu Grupe.

Iskazano povećanje u odnosu na prošlu godinu odnosi se na tečajne razlike od 25 tisuća kuna.

## 28. Garancije i preuzete obveze

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

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

	GRUPA		BANKA	
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Izdane garancije u kunama	-	518	-	518
Izdane garancije u devizama-	441.329	325.112	441.329	325.112
Izdane mjenice	18.934	22.782	18.934	22.782
Preuzete obveze po kreditima	2.208.498	1.151.477	2.208.498	1.151.477
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a (bilješka 15.)	30.182	30.122	30.182	30.122
Otvoreni akreditivi u devizama	19.490	1.912	19.490	1.912
	2.718.433	1.531.923	2.718.433	1.531.923
Rezerviranja za garancije i preuzete obveze	(60.190)	(28.940)	(60.190)	(28.940)
	<b>2.658.243</b>	<b>1.502.983</b>	<b>2.658.243</b>	<b>1.502.983</b>

### Garancije

Garancije i akreditivi predstavljaju obvezu Banke da izvrši plaćanja u ime klijenta u slučaju nemogućnosti klijenta da podmire 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 84% pokrivene jamstvima ili preuzetim obvezama Republike Hrvatske. Akreditivi su u cijelosti pokriveni depozitima (bilješka 22).

### Preuzete obveze po kreditima

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

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

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

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

GRUPA	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
<b>Program</b>		
Kreditiranje razvijanja i obnove poljodjelskih domaćinstava	57.258	61.988
Kreditiranje zapošljavanja razvojačenih pripadnika HV-a	476.299	478.451
Projekt hitne obnove (zajam IBRD 3760 - HR)	154	191
Kreditiranje poduzeća u poteškoćama - izvor MF	7.641	14.518
Kreditiranje ulaganja u lokalnu infrastrukturu i zaštitu okoliša - program MEIP	793.298	773.298
Program naplate potraživanja po jamstvima HAMAG INVEST-a	256	262
Osiguranje izvoznih poslova	184.362	218.956
Program povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a	8.455	122.608
Program razvoja i zapošljavanja - krediti*	-	87.550
Program regionalnog razvoja Republike Hrvatske - krediti	20.811	23.385
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote - Ministarstvo gospodarstva	22.539	22.738
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote - Ministarstvo pomorstva, prometa i infrastrukture	24.771	24.771
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote - Ministarstvo poljoprivrede	36.225	36.225
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote - Ministarstvo gospodarstva - subvencija kamatnih stopa	208	384
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote - Ministarstvo pomorstva, prometa i infrastrukture - subvencija kamatnih stopa	769	1.561
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote - Ministarstvo poljoprivrede - subvencija kamatnih stopa	8.345	9.135
Projekt obnovljivih izvora energije	22.536	22.642
VIK - EKO račun A - namjenska cijena vode	525.383	484.922
VIK - EKO račun B - PDV	142.600	134.685
Fond za zaštitu okoliša i energetsku učinkovitost - subvencija kamatnih stopa	-	850
Program izdavanja bankarskih garancija iz sredstava IBRD-a u okviru Projekta energetske učinkovitosti	5.154	5.238
Program kreditiranja HBOR-a za Projekte energetske učinkovitosti - subvencija kamatnih stopa	-	1.000
Subvencioniranje kamatnih stopa na kredite odobrene poduzetnicima koji užažu u poduzetničke zone	219	219
Operativni program razvijat gospodarske proizvodnje	50.632	50.631
Operativni program razvijat svinjogojske proizvodnje	32.913	32.913
Financiranje uspostave ribarske infrastrukture - Ministarstvo pomorstva, prometa i infrastrukture	46.665	46.665
Program kreditiranja ženskog poduzetništva - Ministarstvo poduzetništva i obrta - subvencija kamatnih stopa	4.340	2.141
Poslovi ulaganja u Fondove za gospodarsku suradnju**	196.320	152.191
	<b>2.668.153</b>	<b>2.810.118</b>

\*Temeljem Uredbe o unutarnjem ustrojstvu Ministarstva financija (NN 32/2012), Ministarstvo financija i Ministarstvo poduzetništva i obrta zaključili su 15. ožujka 2012. godine Sporazum o preuzimanju poslova čime je Ministarstvo financija preuzele poslove koji su bili u nadležnosti bivšeg Fonda za razvoj i zapošljavanje.

\*\*Fer vrijednost neto imovine fondova za gospodarsku suradnju u 2012. godini iskazana je prema zadnjim raspoloživim podacima i ne predstavlja konačnu fer vrijednost dok je za 2011. godinu iznos iskazan prema revidiranim finansijskim izještajima.

## 29. Poslovi u ime i za račun

## 29. Poslovi u ime i za račun

(nastavak)

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

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

BANKA	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Program		
Kreditiranje razvijanja i obnove poljodjelskih domaćinstava	57.258	61.988
Kreditiranje zapošljavanja razvojačenih pripadnika HV-a	476.299	478.451
Projekt hitne obnove (zajam IBRD 3760 - HR)	154	191
Kreditiranje poduzeća u poteškoćama – izvor MF	7.641	14.518
Kreditiranje programa ulaganja u lokalnu infrastrukturu i zaštitu okoliša – program MEIP	793.298	773.298
Program naplate potraživanja po jamstvima HAMAG INVEST-a	256	262
Osiguranje izvoznih poslova	184.362	218.956
Program povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a	8.455	122.608
Program razvoja i zapošljavanja – krediti*	-	87.550
Program regionalnog razvoja Republike Hrvatske – krediti	20.811	23.385
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo gospodarstva	22.539	22.738
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo pomorstva, prometa i infrastrukture	24.771	24.771
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo poljoprivrede	36.225	36.225
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo gospodarstva – subvencija kamatnih stopa	208	384
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo pomorstva, prometa i infrastrukture – subvencija kamatnih stopa	769	1.561
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo poljoprivrede – subvencija kamatnih stopa	8.345	9.135
Projekt obnovljivih izvora energije	22.536	22.642
VIK – EKO račun A – namjenska cijena vode	525.383	484.922
VIK – EKO račun B – PDV	142.600	134.685
Fond za zaštitu okoliša i energetsku učinkovitost – subvencija kamatnih stopa	-	850
Program izdavanja bankarskih garancija iz sredstava IBRD-a u okviru Projekta energetske učinkovitosti	5.154	5.238
Program kreditiranja HBOR-a za Projekte energetske učinkovitosti – subvencija kamatnih stopa	-	1.000
Subvencioniranje kamatnih stopa na kredite odobrene poduzetnicima koji uđaju u poduzetničke zone	219	219
Operativni program razvijka govedarske proizvodnje	50.632	50.631
Operativni program razvijka svinjogojske proizvodnje	32.913	32.913
Financiranje uspostave ribarske infrastrukture – Ministarstvo pomorstva, prometa i infrastrukture	46.665	46.665
Program kreditiranja ženskog poduzetništva – Ministarstvo poduzetništva i obrta - subvencija kamatnih stopa	4.340	2.141
Poslovi ulaganja u Fondove za gospodarsku suradnju**	196.320	152.191
HKO – Sredstva za pokriće tehničkih pričuva	3.213	2.069
	<b>2.671.366</b>	<b>2.812.187</b>

\*Temeljem Uredbe o unutarnjem ustrojstvu Ministarstva finacija (NN 32/2012) Ministarstvo finacija i Ministarstvo poduzetništva i obrta zaključili su 15. ožujka 2012. godine Sporazum o preuzimanju poslova čime je Ministarstvo finacija preuzeo poslove koji su bili u nadležnosti bivšeg Fonda za razvoj i zapošljavanje.

\*\*Fer vrijednost neto imovine fondova za gospodarsku suradnju u 2012. godini iskazana je prema zadnjim raspoloživim podacima i ne predstavlja konačnu fer vrijednost dok je za 2011. godinu iznos iskazan prema revidiranim finansijskim izvještajima.

## 30. Transakcije s povezanim stranama

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

Najveći dio transakcija s povezanim stranama čine transakcije s Republikom Hrvatskom, 100%-tним vlasnikom Banke i državnim trgovackim društvima u većinskom vlasništvu Republike Hrvatske (51% i više).

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

Na dan 31. prosinca 2012. i 31. prosinca 2011. godine, stanja koja proizlaze iz transakcija s povezanim stranama, uključujući ključne članove rukovodstva, obuhvaćaju sljedeće:

### a) Transakcije s povezanim stranama

GRUPA	Izloženost	Obveze	Prihodi	Rashodi	Izloženost	Obveze	Prihodi	Rashodi
	2012. 000 kuna	2012. 000 kuna	2012. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2011. 000 kuna	2011. 000 kuna	2011. 000 kuna
Vlasnik	1.407.075	61.203	66.106	5.741	1.424.260	163.195	52.914	2.434
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	363.467	21.276	5.724	2.731	96.817	23.460	9.231	6
Državna trgovacka društva	763.540	808	33.680	-	849.267	898	45.881	637
Nevladajući udjeli	-	-	-	-	711	733	1.109	3.207
Pridružena društva	97	-	171	-	24	-	363	-
Ključni članovi rukovodstva	5.092	-	110	17	3.443	-	117	9
<b>Ukupno</b>	<b>2.539.271</b>	<b>83.287</b>	<b>105.791</b>	<b>8.489</b>	<b>2.374.522</b>	<b>188.286</b>	<b>109.615</b>	<b>6.293</b>

BANKA	Izloženost	Obveze	Prihodi	Rashodi	Izloženost	Obveze	Prihodi	Rashodi
	2012. 000 kuna	2012. 000 kuna	2012. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2011. 000 kuna	2011. 000 kuna	2011. 000 kuna
Vlasnik	1.407.075	61.203	66.106	5.741	1.424.260	163.195	52.914	2.434
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	363.467	21.276	5.724	2.731	96.817	23.460	9.231	6
Državna trgovacka društva	763.540	808	33.680	-	849.267	898	45.881	637
Ovisna društva	36.125	-	12	-	19.127	-	17	-
Pridružena društva	97	-	171	-	24	-	363	-
Ključni članovi rukovodstva	4.729	-	99	17	3.050	-	102	9
<b>Ukupno</b>	<b>2.575.033</b>	<b>83.287</b>	<b>105.792</b>	<b>8.489</b>	<b>2.392.545</b>	<b>187.553</b>	<b>108.508</b>	<b>3.086</b>

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

Obveze sadrže obveze po depozitima te ostale obveze.

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

**30.****Transakcije  
s povezanim  
stranama  
(nastavak)****b) Primljeni instrumenti osiguranja**

	GRUPA	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	BANKA
	2012. 000 kuna			2011. 000 kuna
Republika Hrvatska	659.412	975.688	480.391	750.139
Državne agencije	480.239	422.608	480.239	422.608
<b>Ukupno</b>	<b>1.139.651</b>	<b>1.398.296</b>	<b>960.630</b>	<b>1.172.747</b>

Primljeni instrumenti osiguranja odnose se na prvorazredne instrumente osiguranja zaprimljene u svrhu osiguranja plasmana Banke, a čine ih: jamstvo Republike Hrvatske, jamstvo HAMAG INVEST-a, polica osiguranja od političkih i/ili komercijalnih rizika te zakonska jamstva u slučaju kada za obvezu klijenta zakonskim aktima jamči Republika Hrvatska ili druga državna tijela. HBOR u ime i za račun Republike Hrvatske izdaje police reosiguranja odnosno pokriva razmjerni dio (kvotno reosiguranje) političkih i komercijalnih rizika kod izvoznih kredita i potraživanja nastalih prilikom izvoza roba i usluga. Reosiguratelj pokriva sve neutržive (netržišne) rizike koje je preuzeo Osiguratelj odnosno Hrvatsko kreditno osiguranje, dioničko društvo za osiguranje u postotku od 70% osigurane svote.

Smanjenje primljenih instrumenata osiguranja Republike Hrvatske najvećim se dijelom odnosi na osiguranje izdane garancije u iznosu od 194.247 tisuća kuna jamstvom Republike Hrvatske koju je tijekom 2012. godine preuzela Republika Hrvatska.

**c) Plaćе ključnih članova rukovodstva**

Plaće uključuju redovan rad, godišnji odmor, državni praznik, plaćeni dopust, naknadu plaće za vrijeme bolovanja, minuli rad. Iznos plaće za Grupu u 2012. godini iznosi 9.315 tisuća kuna (2011. godine: 7.748 tisuća kuna), a za Banku iznosi 7.949 tisuća kuna (2011. godine: 6.753 tisuća kuna).

Nagrade za rad članovima Nadzornog odbora iznosile su u 2012. godini za Grupu i za Banku 414 tisuća kuna (2011. godine: 434 tisuća kuna) i odnose se na člana Nadzornog odbora HBOR-a koji ima pravo na naknadu i članove nadzornih odbora u pridruženim društвima koje imenuje HBOR.

**31.1. UVOD**

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

Banka u procesu upravljanja rizicima utvrđuje izvore rizika, kontinuirano mjeri/procjenjuje, upravlja i kontrolira sve rizike kojima je u poslovanju izložena ili bi mogla biti izložena. Način, postupci i učestalost mjerjenja/procjene rizika propisani su internim aktima Banke. Najznačajnije vrste rizika kojima je Banka izložena su kreditni rizik, rizik likvidnosti, kamatni i valutni rizik te operativni rizik. Navedenim rizicima svakodnevno se upravlja temeljem politika, procedura, metodologija i sustava limita kojima je regulirano ovo područje te kroz rad nadležnih tijela Banke.

**Struktura upravljanja rizicima**

**Nadzorni odbor** odgovoran je za nadgledanje primjerenosti i učinkovitosti procesa upravljanja rizicima u Banci. Nadzorni odbor donosi Strategije upravljanja rizicima kojima se uspostavljaju osnovna načela i standardi upravljanja rizicima te 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 u okviru Procedura upravljanja rizikom likvidnosti, Procedura upravljanja valutnim rizikom i Procedura upravljanja kamatnim rizikom te ostalih akata Banke kojima je regulirano ovo područje,
- **Odbor za procjenu i mjerjenje kreditnog rizika** – upravlja kreditnim rizikom u okviru propisanih Kreditnih politika, Procedura upravljanja kreditnim rizikom, metodologija i ostalih internih akata koji obuhvaćaju problematiku vezanu uz kreditni rizik,
- **Odbor za upravljanje informacijskim sustavom HBOR-a** – upravlja resursima informacijskog sustava uz primjerenou upravljanje rizicima koji proizlaze iz korištenja informacijske tehnologije.

**Organizacijska jedinica Upravljanje rizicima**

Banka je formirala Upravljanje rizicima kao funkcionalno i organizacijski odvojenu i neovisnu organizacijsku jedinicu za kontrolu rizika u poslovanju koja je neposredno odgovorna Upravi. Upravljanje rizicima odgovorno je za utvrđivanje, procjenu/mjerjenje, nadzor i kontrolu svih rizika kojima je Banka u svom poslovanju izložena ili bi mogla biti izložena. Svoju funkciju Upravljanje rizicima ostvaruje analizom, procjenom/mjerjenjem, kontrolom, davanjem prijedloga i preporuka, razvojem procedura i metodologija vezanih za upravljanje rizicima, predlaganjem i praćenjem poštivanja usvojenih limita izloženosti te izvješćivanjem nadležnih tijela o rizicima i sl.

Strategija Upravljanja rizicima usmjerena je prema postizanju i održavanju kvalitetnog i efikasnog sustava upravljanja rizicima uskladenog s domaćim i stranim bankarskim praksama te preporukama Hrvatske narodne banke i Bašelskog odbora.

**31.  
Upravljanje  
rizicima**

## 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

### 31.1. UVOD (NASTAVAK)

#### Organacijska jedinica Kontrola i revizija

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

#### Organacijska jedinica Suradnja s EU

Banka je formirala odvojenu organizacijsku jedinicu Suradnja s EU u okviru koje je u 2009. godini uspostavljena neovisna funkcija za praćenje usklađenosti sa zakonima, propisima, pravilima i profesionalnim standardima, za utvrđivanje i ocjenjivanje rizika usklađenosti, pomoći upravljačkim tijelima HBOR-a pri upravljanju i kontroli rizika usklađenosti te za periodično izvještavanje Uprave i Nadzornog odbora. Prate se i kontroliraju slijedeći rizici: pravni i regulatori rizici (rizik nepoštivanja važećih zakona, propisa i stručne prakse), rizik sankcija (rizik sudskih, upravnih ili disciplinskih sankcija i/ili mjera kao posljedice nepoštivanja zakona, propisa, pravila, normi i/ili ugovornih obveza) i reputacijski rizik.

#### Mjerenje rizika i sustavi izvješćivanja

Pri procjeni/mjerenju rizika Banka uvažava povjesne podatke, planove poslovanja, tržišne uvjete i specifičnosti Banke kao posebne finansijske institucije. Rezultati mjerenja/procjene i provedenih analiza iz područja rizika izlaze se na sjednicama odbora za upravljanje rizicima, Uprave i Nadzornog odbora. Za potrebe praćenja i kontrole rizika utvrđeni su sustavi limita za upravljanje kreditnim rizikom, rizikom likvidnosti, kamatnim i valutnim rizikom. Limiti se redovito revidiraju od strane organizacijske jedinice Upravljanje rizicima i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom. Usvaja ih Uprava o čemu se obavještavaju organizacijske jedinice koje sudjeluju u upravljanju rizicima i koje su ih dužne poštivati.

Banka provodi praćenje rizika kroz analize scenarija i analize osjetljivosti pod pretpostavkom redovnih i stresnih uvjeta poslovanja. Kontinuirano se razvijaju sustavi pro-aktivnog upravljanja rizicima radi smanjenja potencijalnih budućih rizika.

Nadležna tijela sustavno se izvještavaju o kvaliteti kreditnog portfelja, velikoj izloženosti i najvišoj dopuštenoj izloženosti, adekvatnosti kapitala, naplati rizičnih plasmana, poduzetim radnjama i naplati potraživanja, promjenama internih rejtinga i poduzetim aktivnostima u slučaju pogoršanja istih, otvorenosti devizne pozicije, potencijalnim gubicima po značajnijim valutama, kamatnom jazu, prosječnim ponderiranim stopama na izvore i plasmane banke te nizu pokazatelja stanja i projekcija likvidnosti i sl. Dinamika izvještavanja i metodologije mjerenja/procjene rizika propisani su u okviru procedura upravljanja navedenim rizicima.

### 31.2. KREDITNI RIZIK

Pod kreditnim rizikom podrazumijeva se gubitak do kojeg dolazi uslijed potpunog ili djelomičnog neispunjena, odnosno nepravovremenog ispunjenja finansijske obveze po dospjeću od strane klijenta.

Banka kontrolira kreditni rizik putem kreditnih politika i propisanih procedura rada 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 posebnim aktom - Procedurama upravljanja kreditnim rizikom, koje se primjenjuju na sve faze kreditnog procesa (od razvoja novih bankarskih proizvoda, odnosno od zahtjeva za kredit do njegove konačne oplate).

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

- Metodologije za ocjenu kreditnog rizika koje obuhvačaju Metodologije za ocjenu instrumenata osiguranja,
- Metodologiju kreditnog bodovanja,
- Metodologiju za ocjenu i odabir banaka,
- Metodologiju za ocjenu i odabir inozemnih banaka.

U slučaju izravnog kreditiranja, Banka se za ocjenjivanje kreditne sposobnosti koristi Metodologijom za ocjenu kreditnog rizika (za kredite iznad 700.000 kuna) ili Metodologijom kreditnog bodovanja (za kredite ispod 700.000 kuna). Metodologija kreditnog bodovanja služi za ocjenu kreditne sposobnosti klijenata koji pripadaju „malom portfelju“, a sadrži tri modela bodovanja: plasmani do 200.000 kuna, plasmani od 200.000 do 700.000 kuna trgovackim društvima i plasmani od 200.000 do 700.000 svim ostalim poduzetnicima.

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

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

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

## 31. Upravljanje rizicima (nastavak)

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.2. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

Zbog utjecaja gospodarske i finansijske krize HBOR je uspostavio nove kreditne programe s namjerom poboljšanja likvidnosti te održavanja i proširenja postojećeg poslovanja gospodarskih subjekata. Jedan od ovih programa je Program razvoja gospodarstva koji se provodi s namjerom kreditiranja gospodarskih subjekata s razvojnim potencijalom uz sudjelovanje Banke u riziku s poslovnim bankama u omjeru 50:50.

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

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

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.2. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

#### Koncentracija rizika i najveća izloženost kreditnom riziku

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

	GRUPA		BANKA
	Bruto najveća izloženost 2012. 000 kuna	Bruto najveća izloženost 2011. 000 kuna	Bruto najveća izloženost 2012. 000 kuna
<b>Aktiva</b>			
Novčana sredstva i računi kod banaka	2.851.652	267.719	2.851.307
Depoziti kod drugih banaka	62.253	67.377	30.419
Krediti bankama	14.749.251	14.299.705	14.749.251
Krediti ostalim korisnicima	6.708.076	6.184.717	6.708.076
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	948	519	-
Imovina raspoloživa za prodaju	1.285.795	1.083.467	1.282.528
Imovina koja se drži do dospjeća	1.087	1.092	-
Ostala aktiva	4.231	3.941	2.388
<b>Ukupno</b>	<b>25.663.293</b>	<b>21.908.537</b>	<b>25.623.969</b>
			<b>21.870.207</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>			
Izdane garancije u kunama	-	513	-
Izdane garancije u devizama	416.696	317.723	416.696
Izdane mjenice	18.744	22.554	18.744
Otvoreni akreditivi u devizama	19.295	1.893	19.295
Preuzete obveze po kreditima	2.173.326	1.130.178	2.173.326
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	30.182	30.122	30.182
<b>Ukupno</b>	<b>2.658.243</b>	<b>1.502.983</b>	<b>2.658.243</b>
			<b>1.502.983</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>28.321.536</b>	<b>23.411.520</b>	<b>28.282.212</b>
			<b>23.373.190</b>

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.2. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

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

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

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

Najveća kreditna izloženost prema jednom dužniku Grupe na 31. prosinca 2012. godine iznosi 2.079.122 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 1.505.175 tisuća kuna), a Banke 2.055.145 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 1.472.105 tisuća kuna), nakon uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja, a radi se o dužniku razvrstanome u rizičnu skupinu A odnosno prvaklasmu dužniku. Politika instrumenata osiguranja dana je u bilješci 31.2. u nastavku.

Banka kao posebna finansijska institucija provodi svoju razvojnu ulogu odobravajući plasmane krajnjim korisnicima kredita putem banaka s kojima ima sklopljene ugovore o poslovnoj suradnji. U svom radu Banka se pridržava Zakona o Hrvatskoj banci za obnovu i razvitak. Propisi Hrvatske narodne banke primjenjivi na Banku sadržani su u internim aktima Banke.

Obzirom da je visina izloženosti prema pojedinim bankama dosegla najveću dopuštenu izloženost Banka je krajem 2011. godine, kako bi i dalje uspješno provodila svoju razvojnu ulogu i omogućila što većem broju korisnika kredita dostupnost istih, dobila od Nadzornog odbora odobrenje za povećanje izloženosti prema bankama i s njima povezanim osobama koje sukladno internoj metodologiji HBOR-a imaju visoki rejting. Visina izloženosti odobrena od strane Nadzornog odbora održavat će se korištenjem svih raspoloživih instrumenata i tehnika za smanjenje izloženosti HBOR-a prema bankama.

Ovo povećanje izloženosti sukladno odobrenju Nadzornog odbora Banka je koristila za daljnju poslovnu aktivnost s dvjema bankama uz osiguranje povećanja izloženosti ugovorom o ustupu potraživanja.

### 31.2. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

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

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

GRUPA	Republika Hrvatska 000 kuna	Zemlje Europske unije 000 kuna	Ostale zemlje 000 kuna	Ukupno 000 kuna
<b>2012. godina</b>				
<b>Aktiva</b>				
Novčana sredstva i računi kod banaka	2.756.578	93.256	1.818	2.851.652
Depoziti kod drugih banaka	56.584	-	5.669	62.253
Krediti bankama	14.748.400	-	851	14.749.251
Krediti ostalim korisnicima	6.546.170	-	161.906	6.708.076
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	948	-	-	948
Imovina raspoloživa za prodaju	1.273.544	12.251	-	1.285.795
Imovina koja se drži do dospjeća	1.087	-	-	1.087
Ostala aktiva	3.762	469	-	4.231
<b>Ukupno</b>	<b>25.387.073</b>	<b>105.976</b>	<b>170.244</b>	<b>25.663.293</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>				
Izdane garancije u kunama	-	-	-	-
Izdane garancije u devizama	416.696	-	-	416.696
Izdane mjenice	-	18.744	-	18.744
Otvoreni akreditivi u devizama	19.295	-	-	19.295
Preuzete obveze po kreditima	2.173.326	-	-	2.173.326
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	-	30.182	-	30.182
<b>Ukupno</b>	<b>2.609.317</b>	<b>48.926</b>	<b>-</b>	<b>2.658.243</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>27.996.390</b>	<b>154.902</b>	<b>170.244</b>	<b>28.321.536</b>

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.2. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

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

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

GRUPA	Republika Hrvatska 000 kuna	Zemlje Europske unije 000 kuna	Ostale zemlje 000 kuna	Ukupno 000 kuna
<b>Aktiva</b>				
Novčana sredstva i računi kod banaka	152.652	113.180	1.887	267.719
Depoziti kod drugih banaka	52.396	-	14.981	67.377
Krediti bankama	14.298.613	-	1.092	14.299.705
Krediti ostalim korisnicima	6.000.323	-	184.394	6.184.717
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	519		-	519
Imovina raspoloživa za prodaju	1.070.721	12.746	-	1.083.467
Imovina koja se drži do dospjeća	1.092	-	-	1.092
Ostala aktiva	3.941	-	-	3.941
<b>Ukupno</b>	<b>21.580.257</b>	<b>125.926</b>	<b>202.354</b>	<b>21.908.537</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>				
Izdane garancije u kunama	513	-	-	513
Izdane garancije u devizama	317.723	-	-	317.723
Izdane mjenice	-	22.554	-	22.554
Otvoreni akreditivi u devizama	1.893	-	-	1.893
Preuzete obveze po kreditima	1.130.178	-	-	1.130.178
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	-	30.122	-	30.122
<b>Ukupno</b>	<b>1.450.307</b>	<b>52.676</b>	<b>-</b>	<b>1.502.983</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>23.030.564</b>	<b>178.602</b>	<b>202.354</b>	<b>23.411.520</b>

### 31.2. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

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

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

BANKA	Republika Hrvatska 000 kuna	Zemlje Europske unije 000 kuna	Ostale zemlje 000 kuna	Ukupno 000 kuna
<b>Aktiva</b>				
Novčana sredstva i računi kod banaka	2.756.233	93.256	1.818	2.851.307
Depoziti kod drugih banaka	24.750	-	5.669	30.419
Krediti bankama	14.748.400	-	851	14.749.251
Krediti ostalim korisnicima	6.546.170	-	161.906	6.708.076
Imovina raspoloživa za prodaju	1.270.277	12.251	-	1.282.528
Ostala aktiva	1.919	469	-	2.388
<b>Ukupno</b>	<b>25.347.749</b>	<b>105.976</b>	<b>170.244</b>	<b>25.623.969</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>				
Izdane garancije u kunama	-	-	-	-
Izdane garancije u devizama	416.696	-	-	416.696
Izdane mjenice	-	18.744	-	18.744
Otvoreni akreditivi u devizama	19.295	-	-	19.295
Preuzete obveze po kreditima	2.173.326	-	-	2.173.326
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	-	30.182	-	30.182
<b>Ukupno</b>	<b>2.609.317</b>	<b>48.926</b>	<b>-</b>	<b>2.658.243</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>27.957.066</b>	<b>154.902</b>	<b>170.244</b>	<b>28.282.212</b>

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.2. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

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

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

BANKA	Republika Hrvatska	Zemlje Europske unije	Ostale zemlje	Ukupno
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>Aktiva</b>				
Novčana sredstva i računi kod banaka	152.148	113.180	1.887	267.215
Depoziti kod drugih banaka	19.830	-	14.981	34.811
Krediti bankama	14.298.613	-	1.092	14.299.705
Krediti ostalim korisnicima	6.000.323	-	184.394	6.184.717
Imovina raspoloživa za prodaju	1.068.639	12.746	-	1.081.385
Ostala aktiva	2.374	-	-	2.374
<b>Ukupno</b>	<b>21.541.927</b>	<b>125.926</b>	<b>202.354</b>	<b>21.870.207</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>				
Izdane garancije u kunama	513	-	-	513
Izdane garancije u devizama	317.723	-	-	317.723
Izdane mjenice	-	22.554	-	22.554
Otvoreni akreditivi u devizama	1.893	-	-	1.893
Preuzete obveze po kreditima	1.130.178	-	-	1.130.178
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	-	30.122	-	30.122
<b>Ukupno</b>	<b>1.450.307</b>	<b>52.676</b>	<b>-</b>	<b>1.502.983</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>22.992.234</b>	<b>178.602</b>	<b>202.354</b>	<b>23.373.190</b>

### 31.2. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

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

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

GRUPA	Bruto najveća izloženost 2012. 000 kuna	Neto najveća izloženost 2012. 000 kuna	Bruto najveća izloženost 2011. 000 kuna	Neto najveća izloženost 2011. 000 kuna
Finansijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	19.106.278	-	15.579.394	-
Vodoopskrba, opskrba električnom energijom i ostala infrastruktura	1.447.254	1.165.053	1.190.430	856.125
Turizam	1.134.513	289.755	721.195	9.110
Prijevoz, skladištenje i veze	558.047	145.213	681.200	218.409
Brodogradnjа	520.280	389.059	499.900	170.015
Poljoprivreda i ribarstvo	545.306	67.508	495.771	75.187
Proizvodnja prehrambenih proizvoda	716.582	317.435	494.068	184.596
Građevinarstvo	480.156	51.890	413.023	91.129
Ostala industrija	666.229	185.657	417.795	62.821
Javna uprava	897.773	897.773	1.060.399	1.060.399
Obrazovanje	94.074	90.390	115.304	112.747
Proizvodnja metala i gotovih metalnih proizvoda, osim strojeva i opreme	267.038	57.365	163.833	3.810
Proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda	110.249	30.150	85.153	25.966
Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda	259.483	47.416	201.465	53.467
Ostalo	1.518.274	412.251	1.292.590	285.208
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>28.321.536</b>	<b>4.146.915</b>	<b>23.411.520</b>	<b>3.208.989</b>

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.2. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

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

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

BANKA	Bruto najveća izloženost	Neto najveća izloženost	Bruto najveća izloženost	Neto najveća izloženost
	2012. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2011. 000 kuna
Financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	19.072.039	-	15.544.730	1
Vodoopskrba, opskrba električnom energijom i ostala infrastruktura	1.447.254	1.165.053	1.190.430	856.125
Turizam	1.134.513	289.755	721.195	9.110
Prijevoz, skladištenje i veze	558.047	145.213	681.200	218.409
Brodogradnja	520.280	389.059	499.900	170.015
Poljoprivreda i ribarstvo	545.306	67.508	495.771	75.187
Proizvodnja prehrambenih proizvoda	716.582	317.435	494.068	184.596
Gradevinarstvo	480.156	51.890	413.023	91.129
Ostala industrija	666.229	185.657	417.795	62.821
Javna uprava	897.773	897.773	1.060.399	1.060.399
Obrazovanje	94.074	90.390	115.304	112.747
Proizvodnja metala i gotovih metalnih proizvoda, osim strojeva i opreme	267.038	57.365	163.833	3.810
Proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda	110.249	30.150	85.153	25.966
Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda	259.483	47.416	201.465	53.467
Ostalo	1.513.189	407.165	1.288.924	281.542
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>28.282.212</b>	<b>4.141.829</b>	<b>23.373.190</b>	<b>3.205.324</b>

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

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

### 31.2. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

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

Fer vrijednost instrumenata osiguranja u 2012. godini za Grupu iznosi 24.174.621 tisuća kuna (2011. godine: 20.202.531 tisuća kuna), a za Banku iznosi 24.140.383 tisuća kuna (2011. godine: 20.167.866 tisuća kuna).

U ukupnoj neto najvećoj izloženosti Banke u 2012. godini iznos kreditnog rizika od 2.641.035 tisuća kuna (2011. godine: 2.392.924 tisuća kuna) nije pokriven uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja i primljena sredstva od Republike Hrvatske u iznosu od 607.107 tisuća kuna (2011. godine: 485.927 tisuća kuna), jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u iznosu od 231.452 tisuća kuna (2011. godine: 132.108 tisuća kuna), državnih trgovackih društava za čije obveze Republika Hrvatska odgovara solidarno i neograničeno u iznosu od 354.745 tisuća kuna (2011. godine: 86.464 tisuća kuna), republičkih fondova u iznosu od 7.629 tisuća kuna (2011. godine: 9.161 tisuća kuna), obveznica RH i trezorskih zapisa Ministarstva financija u iznosu od 904.585 tisuća kuna (2011. godine: 1.068.478 tisuća kuna). Osim toga, iznos od 535.517 tisuća kuna (2011. godine: 610.786 tisuća kuna) odnosi se na potraživanja od trgovackog društva u većinskom državnom vlasništvu (51%).

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

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.2. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

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

Izloženost kreditnom riziku prema rizičnim skupinama:

Rizična skupina	Stopa povijesnog kašnjenja (%)	Stopa povijesnog kašnjenja (%)		GRUPA		BANKA
	2012.	2011.		2012.	2011.	2012.
				000 kuna	000 kuna	000 kuna
A	1,75%	1,12%	26.051.188	21.763.832	26.011.864	21.725.502
B	19,70%	16,61%	2.270.348	1.647.688	2.270.348	1.647.688
C	87,85%	82,74%	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>			<b>28.321.536</b>	<b>23.411.520</b>	<b>28.282.212</b>	<b>23.373.190</b>

#### Interni metodologija procjene kreditnog rizika

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

Metodologija za ocjenu kreditnog rejtinga primjenjuje se za ocjenu kreditnog rizika kod izravnog kreditiranja trgovackih društava iznad 700 tisuća kuna. Sadrži dva glavna područja ocjene: ocjenu klijenta i ocjenu projekta/investicije te sintezu ove dvije ocjene. Sva područja ocjene se sastoje od tri osnovna dijela: finansijske, nefinansijske analize i ispravka ocjene temeljem valutno induciranih kreditnih rizika (VIKR). Klijenti se svrstavaju u 10 rejtinga ovisno o ukupno dodijeljenim bodovima po kriteriju kreditne sposobnosti klijenta, ocjeni projekta i izloženosti VIKR-u.

Metodologije kreditnog bodovanja primjenjuju se prilikom ocjene kreditnog rizika na sve izravne plasmane manje od 700 tisuća kuna, po kojima je Banka izložena kreditnom riziku. Konačni rezultat bodovanja određuje da li je klijent prihvatljiv za kreditiranje. Kvaliteta i vrijednost instrumenata osiguranja plasmana sastavni su dio postupka kreditnog bodovanja.

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

Rezultat primjene metodologije za ocjenjivanje banaka je interni rejting banke.

### 31.2. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

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

##### Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

Rezervacije za identificirane gubitke Banka formira u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i vlastitim procedurama. Formiranje rezervacija u nadležnosti je Odbora za procjenu i mjerjenje kreditnog rizika.

##### Ispravci vrijednosti i rezervacije na pojedinačnoj osnovi

Ispravci vrijednosti i rezervacije na pojedinačnoj osnovi predstavlja umanjenje vrijednosti djelomično nadoknadih i nena-doknadih plasmana (rizične skupine „B“ i „C“). Na pojedinačnoj osnovi raspoređivanje potraživanja u rizične skupine obavlja se po sljedećim kriterijima: kreditnoj sposobnosti i dužnikovoj urednosti podmirivanja obveza o roku dospjeća te kvaliteti instrumenata osiguranja potraživanja. Potraživanja od dužnika koji pripadaju portfelju malih kredita raspoređuju se samo prema kriteriju urednosti podmirivanja obveza o roku dospjeća. Banka ne utvrđuje sadašnju vrijednost očekivanih budućih novčanih tijekova po djelomično nadoknadih plasmanima ako je rok u kojem se očekuje priljev kraći od jedne godine računajući od datuma izrade izvještaja.

##### Ispravci vrijednosti i rezervacije na skupnoj osnovi

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

Plasmani koji su osigurani 80% i više prvorazrednim instrumentom osiguranja razvrstavaju se u rizičnu skupinu „A“.

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

##### Restrukturiranje kredita

Uprava pod restrukturiranjem plasmana podrazumijeva uspostavljanje novog plasmana HBOR-a prema korisniku kredita u zamjenu za već postojeći plasman ali uz bitne promjene ugovorenih uvjeta plasmana, bez čega bi došlo do povećanja razine kreditnog rizika u portfelju uslijed povećanja dospjelih potraživanja i/ili umanjenja vrijednosti plasmana. Promjene uvjeta prouzročene su prvenstveno pogoršanjem dužnikova finansijskog stanja, tako da je svrha promjena smanjenje dužnikovih opterećenja koja proizlaze iz otplate potraživanja po plasmanima i/ili iz plaćanja kamata i drugih naknada. Restrukturiranjem plasmana smatra se produženje roka vraćanja glavnice uz istovremeno poduzimanje barem jedne od sljedećih aktivnosti: kapitalizacija kamate, sniženje kamatne stope zbog slaboga finansijskog stanja dužnika, sniženje visine duga, preuzimanje druge aktive za djelomično ili potpuno plaćanje duga, druge slične aktivnosti u cilju smanjivanja mogućnosti nastupanja povećanog kreditnog rizika.

U 2012. godini obavljeno je restrukturiranje kredita u bruto iznosu od 1.916.289 tisuća kuna, prije umanjenja za rezerviranja (2011. godine: 1.257.767 tisuća kuna), odnosno u neto iznosu od 1.582.728 tisuća kuna, nakon umanjenja za rezerviranja (2011. godine: 649.322 tisuća kuna).

Na restrukturiranje kredita plasiranih preko poslovnih banaka, koje snose rizik povrata kredita, odnosi se 42% prije umanjenja za rezerviranja (2011. godine: 37%) odnosno 48% nakon umanjenja za rezerviranja (2011. godine: 65%).

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.2. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

#### Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti finansijske imovine

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

GRUPA	Bruto izloženost portfelja rizične skupine A	Bruto izloženost portfelja rizične skupine B	Bruto izloženost portfelja rizične skupine C	Bruto izloženost ukupnog portfelja	Neto izloženost portfelja rizične skupine A	Neto izloženost portfelja rizične skupine B	Neto izloženost portfelja rizične skupine C	Neto izloženost ukupnog portfelja
2012. godina	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>Aktiva</b>								
Novčana sredstva i računi kod banaka	2.851.652	-	-	2.851.652	-	-	-	-
Depoziti kod drugih banaka	62.253	-	-	62.253	-	-	-	-
Krediti bankama	13.851.689	897.562	-	14.749.251	-	-	-	-
Krediti ostalim korisnicima	5.427.005	1.281.071	-	6.708.076	2.126.177	52.478	-	2.178.655
Finansijska imovina po fere vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	948	-	-	948	-	-	-	-
Imovina raspoloživa za prodaju	1.285.795	-	-	1.285.795	906.739	-	-	906.739
Imovina koja se drži do dospijeća	1.087	-	-	1.087	1.087	-	-	1.087
Ostala aktiva	4.207	24	-	4.231	3.622	24	-	3.646
<b>Ukupno</b>	<b>23.484.636</b>	<b>2.178.657</b>	-	<b>25.663.293</b>	<b>3.037.625</b>	<b>52.502</b>	-	<b>3.090.127</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>								
Izdane garancije u kunama	-	-	-	-	-	-	-	-
Izdane garancije u devizama	331.563	85.133	-	416.696	222.481	9.052	-	231.533
Izdane mjenice	18.744	-	-	18.744	-	-	-	-
Otvoreni akreditivi u devizama	19.295	-	-	19.295	-	-	-	-
Preuzete obveze po kreditima	2.166.768	6.558	-	2.173.326	825.255	-	-	825.255
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	30.182	-	-	30.182	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>2.566.552</b>	<b>91.691</b>	-	<b>2.658.243</b>	<b>1.047.736</b>	<b>9.052</b>	-	<b>1.056.788</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>26.051.188</b>	<b>2.270.348</b>	-	<b>28.321.536</b>	<b>4.085.361</b>	<b>61.554</b>	-	<b>4.146.915</b>

### 31.2. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

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

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

GRUPA	Bruto izloženost portfelja rizične skupine A	Bruto izloženost portfelja rizične skupine B	Bruto izloženost portfelja rizične skupine C	Bruto izloženost ukupnog portfelja	Neto izloženost portfelja rizične skupine A	Neto izloženost portfelja rizične skupine B	Neto izloženost portfelja rizične skupine C	Neto izloženost ukupnog portfelja
2011. godina	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>Aktiva</b>								
Novčana sredstva i računi kod banaka	267.719	-	-	267.719	-	-	-	-
Depoziti kod drugih banaka	67.377	-	-	67.377	-	-	-	-
Krediti bankama	13.779.530	520.175	-	14.299.705	-	-	-	-
Krediti ostalim korisnicima	5.102.374	1.082.343	-	6.184.717	1.868.112	101.594	-	1.969.706
Finansijska imovina po fere vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	519	-	-	519	-	-	-	-
Imovina raspoloživa za prodaju	1.083.467	-	-	1.083.467	1.069.482	-	-	1.069.482
Imovina koja se drži do dospijeća	1.092	-	-	1.092	1.092	-	-	1.092
Ostala aktiva	3.924	17	-	3.941	3.904	17	-	3.921
<b>Ukupno</b>	<b>20.306.002</b>	<b>1.602.535</b>	-	<b>21.908.537</b>	<b>2.942.590</b>	<b>101.611</b>	-	<b>3.044.201</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>								
Izdane garancije u kunama	513	-	-	513	-	-	-	-
Izdane garancije u devizama	289.108	28.615	-	317.723	6.951	28.615	-	35.566
Izdane mjenice	22.554	-	-	22.554	-	-	-	-
Otvoreni akreditivi u devizama	1.893	-	-	1.893	-	-	-	-
Preuzete obveze po kreditima	1.113.640	16.538	-	1.130.178	126.391	2.831	-	129.222
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	30.122	-	-	30.122	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>1.457.830</b>	<b>45.153</b>	-	<b>1.502.983</b>	<b>133.342</b>	<b>31.446</b>	-	<b>164.788</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>21.763.832</b>	<b>1.647.688</b>	-	<b>23.411.520</b>	<b>3.075.933</b>	<b>133.057</b>	-	<b>3.208.989</b>

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.2. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

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

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

BANKA 2012. godina	Bruto izloženost portfelja rizične skupine A 000 kuna	Bruto izloženost portfelja rizične skupine B 000 kuna	Bruto izloženost portfelja rizične skupine C 000 kuna	Bruto izloženost ukupnog portfelja 000 kuna	Neto izloženost portfelja rizične skupine A 000 kuna	Neto izloženost portfelja rizične skupine B 000 kuna	Neto izloženost portfelja rizične skupine C 000 kuna	Neto izloženost ukupnog portfelja 000 kuna
<b>Aktiva</b>								
Novčana sredstva i računi kod banaka	2.851.307	-	-	2.851.307	-	-	-	-
Depoziti kod drugih banaka	30.419	-	-	30.419	-	-	-	-
Krediti bankama	13.851.689	897.562	-	14.749.251	-	-	-	-
Krediti ostalim korisnicima	5.427.005	1.281.071	-	6.708.076	2.126.177	52.478	-	2.178.655
Imovina raspoloživa za prodaju	1.282.528	-	-	1.282.528	904.585	-	-	904.585
Ostala aktiva	2.364	24	-	2.388	1.777	24	-	1.801
<b>Ukupno</b>	<b>23.445.312</b>	<b>2.178.657</b>	-	<b>25.623.969</b>	<b>3.032.539</b>	<b>52.502</b>	-	<b>3.085.041</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>								
Izdane garancije u kunama	-	-	-	-	-	-	-	-
Izdane garancije u devizama	331.563	85.133	-	416.696	222.481	9.052	-	231.533
Izdane mjenice	18.744	-	-	18.744	-	-	-	-
Otvoreni akreditivi u devizama	19.295	-	-	19.295	-	-	-	-
Preuzete obveze po kreditima	2.166.768	6.558	-	2.173.326	825.255	-	-	825.255
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	30.182	-	-	30.182	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>2.566.552</b>	<b>91.691</b>	-	<b>2.658.243</b>	<b>1.047.736</b>	<b>9.052</b>	-	<b>1.056.788</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>26.011.864</b>	<b>2.270.348</b>	-	<b>28.282.212</b>	<b>4.080.275</b>	<b>61.554</b>	-	<b>4.141.829</b>

U ukupnoj neto najvećoj izloženosti Grupe i Banke iznos kredita ostalim korisnicima od 1.542.994 tisuća kuna nije pokriven uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja i primljena sredstva od Republike Hrvatske u iznosu od 413.706 tisuća kuna, jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u iznosu od 231.452 tisuća kuna, državnih trgovackih društava za čije obveze Republika Hrvatska odgovara solidarno i neograničeno u iznosu od 354.745 tisuća kuna te republičkih fondova u iznosu od 7.574 tisuća kuna. Dodatno, iznos od 535.517 tisuća kuna odnosi se na potraživanja od trgovackog društva u većinskom državnom vlasništvu (51%).

Iznos imovine raspoložive za prodaju i imovine do dospjeća nije pokriven uobičajenim instrumentima, ali se odnosi na obveznice Republike Hrvatske i trezorske zapise Ministarstva financija u iznosu od 907.826 tisuća kuna kod Grupe i 904.585 tisuća kuna kod Banke.

Ostala aktiva u iznosu od 1.151 tisuća kuna nije pokrivena uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja od Republike Hrvatske i republičkih fondova.

Iznos od 192.305 tisuća kuna odnosi se na izdanu deviznu garanciju za koju je obvezu preuzela Republika Hrvatska.

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.2. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

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

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

BANKA 2011. godina	Bruto izloženost portfelja rizične skupine A 000 kuna	Bruto izloženost portfelja rizične skupine B 000 kuna	Bruto izloženost portfelja rizične skupine C 000 kuna	Bruto izloženost ukupnog portfelja 000 kuna	Neto izloženost portfelja rizične skupine A 000 kuna	Neto izloženost portfelja rizične skupine B 000 kuna	Neto izloženost portfelja rizične skupine C 000 kuna	Neto izloženost ukupnog portfelja 000 kuna
<b>Aktiva</b>								
Novčana sredstva i računi kod banaka	267.215	-	-	267.215	-	-	-	-
Depoziti kod drugih banaka	34.811	-	-	34.811	-	-	-	-
Krediti bankama	13.779.530	520.175	-	14.299.705	-	-	-	-
Krediti ostalim korisnicima	5.102.374	1.082.343	-	6.184.717	1.868.111	101.594	-	1.969.705
Imovina raspoloživa za prodaju	1.081.385	-	-	1.081.385	1.068.478	-	-	1.068.478
Ostala aktiva	2.357	17	-	2.374	2.336	17	-	2.353
<b>Ukupno</b>	<b>20.267.672</b>	<b>1.602.535</b>	-	<b>21.870.207</b>	<b>2.938.925</b>	<b>101.611</b>	-	<b>3.040.536</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>								
Izdane garancije u kunama	513	-	-	513	-	-	-	-
Izdane garancije u devizama	289.108	28.615	-	317.723	6.951	28.615	-	35.566
Izdane mjenice	22.554	-	-	22.554	-	-	-	-
Otvoreni akreditivi u devizama	1.893	-	-	1.893	-	-	-	-
Preuzete obveze po kreditima	1.113.640	16.538	-	1.130.178	126.391	2.831	-	129.222
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	30.122	-	-	30.122	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>1.457.830</b>	<b>45.153</b>	-	<b>1.502.983</b>	<b>133.342</b>	<b>31.446</b>	-	<b>164.788</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>21.725.502</b>	<b>1.647.688</b>	-	<b>23.373.190</b>	<b>3.072.267</b>	<b>133.057</b>	-	<b>3.205.324</b>

U ukupnoj neto najvećoj izloženosti Grupe i Banke iznos kredita ostalim korisnicima od 1.323.234 tisuća kuna nije pokriven uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja i primljena sredstva od Republike Hrvatske u iznosu od 484.725 tisuća kuna, jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u iznosu od 132.108 tisuća kuna, državnih trgovackih društava za čije obveze Republika Hrvatska odgovara solidarno i neograničeno u iznosu od 86.464 tisuća kuna te republičkih fondova u iznosu od 9.151 tisuća kuna. Dodatno, iznos od 610.786 tisuća kuna odnosi se na potraživanja od trgovackog društva u većinskom državnom vlasništvu (51%).

Iznos imovine raspoložive za prodaju nije pokriven uobičajenim instrumentima, ali se odnosi na obveznice Republike Hrvatske i trezorske zapise Ministarstva financija u iznosu od 1.070.574 tisuća kuna kod Grupe i 1.068.478 tisuća kuna kod Banke.

Ostala aktiva u iznosu od 1.213 tisuća kuna nije pokrivena uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja od Republike Hrvatske i republičkih fondova.

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.2. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

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

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

GRUPA	Bruto izloženost imovine koja nije umanjena niti dospjela nenaplaćena	Bruto izloženost imovine koja je dospjela nenaplaćena i nije umanjena	Bruto izloženost imovine umanjene na pojedinačnoj osnovi	Ukupno
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>2012. godina</b>				
<b>Aktiva</b>				
Novčana sredstva i računi kod banaka	2.851.652	-	-	2.851.652
Depoziti kod drugih banaka	62.253	-	-	62.253
Krediti bankama	13.740.371	111.318	897.562	14.749.251
Krediti ostalim korisnicima	5.303.173	123.832	1.281.071	6.708.076
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	948	-	-	948
Imovina raspoloživa za prodaju	1.285.795	-	-	1.285.795
Imovina koja se drži do dospjeća	1.087	-	-	1.087
Ostala aktiva	3.654	553	24	4.231
<b>Ukupno</b>	<b>23.248.933</b>	<b>235.703</b>	<b>2.178.657</b>	<b>25.663.293</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>				
Izdane garancije u kunama	-	-	-	-
Izdane garancije u devizama	331.563	-	85.133	416.696
Izdane mjenice	18.744	-	-	18.744
Otvoreni akreditivi u devizama	19.295	-	-	19.295
Preuzete obveze po kreditima	2.166.768	-	6.558	2.173.326
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	30.182	-	-	30.182
<b>Ukupno</b>	<b>2.566.552</b>	<b>-</b>	<b>91.691</b>	<b>2.658.243</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>25.815.485</b>	<b>235.703</b>	<b>2.270.348</b>	<b>28.321.536</b>

### 31.2. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

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

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

GRUPA	Bruto izloženost imovine koja nije umanjena niti dospjela nenaplaćena	Bruto izloženost imovine koja je dospjela nenaplaćena i nije umanjena	Bruto izloženost imovine umanjene na pojedinačnoj osnovi	Ukupno
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>2011. godina</b>				
<b>Aktiva</b>				
Novčana sredstva i računi kod banaka	267.719	-	-	267.719
Depoziti kod drugih banaka	67.377	-	-	67.377
Krediti bankama	13.580.769	198.761	520.175	14.299.705
Krediti ostalim korisnicima	4.956.084	146.290	1.082.343	6.184.717
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	519	-	-	519
Imovina raspoloživa za prodaju	1.083.467	-	-	1.083.467
Imovina koja se drži do dospjeća	1.092	-	-	1.092
Ostala aktiva	3.661	263	17	3.941
<b>Ukupno</b>	<b>19.960.688</b>	<b>345.314</b>	<b>1.602.535</b>	<b>21.908.537</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>				
Izdane garancije u kunama	513	-	-	513
Izdane garancije u devizama	289.108	-	28.615	317.723
Izdane mjenice	22.554	-	-	22.554
Otvoreni akreditivi u devizama	1.893	-	-	1.893
Preuzete obveze po kreditima	1.113.640	-	16.538	1.130.178
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	30.122	-	-	30.122
<b>Ukupno</b>	<b>1.457.830</b>	<b>-</b>	<b>45.153</b>	<b>1.502.983</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>21.418.518</b>	<b>345.314</b>	<b>1.647.688</b>	<b>23.411.520</b>

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.2. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

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

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

BANKA	Bruto izloženost imovine koja nije umanjena niti dospjela nenaplaćena	Bruto izloženost imovine koja je dospjela nenaplaćena i nije umanjena	Bruto izloženost imovine umanjene na pojedinačnoj osnovi	Ukupno
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>2012. godina</b>				
<b>Aktiva</b>				
Novčana sredstva i računi kod banaka	2.851.307	-	-	2.851.307
Depoziti kod drugih banaka	30.419	-	-	30.419
Krediti bankama	13.740.371	111.318	897.562	14.749.251
Krediti ostalim korisnicima	5.303.173	123.832	1.281.071	6.708.076
Imovina raspoloživa za prodaju	1.282.528	-	-	1.282.528
Ostala aktiva	1.811	553	24	2.388
<b>Ukupno</b>	<b>23.209.609</b>	<b>235.703</b>	<b>2.178.657</b>	<b>25.623.969</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>				
Izdane garancije u kunama	-	-	-	-
Izdane garancije u devizama	331.563	-	85.133	416.696
Izdane mjenice	18.744	-	-	18.744
Otvoreni akreditivi u devizama	19.295	-	-	19.295
Preuzete obveze po kreditima	2.166.768	-	6.558	2.173.326
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	30.182	-	-	30.182
<b>Ukupno</b>	<b>2.566.552</b>	<b>-</b>	<b>91.691</b>	<b>2.658.243</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>25.776.161</b>	<b>235.703</b>	<b>2.270.348</b>	<b>28.282.212</b>

### 31.2. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

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

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

BANKA	Bruto izloženost imovine koja nije umanjena niti dospjela nenaplaćena	Bruto izloženost imovine koja je dospjela nenaplaćena i nije umanjena	Bruto izloženost imovine umanjene na pojedinačnoj osnovi	Ukupno
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>2011. godina</b>				
<b>Aktiva</b>				
Novčana sredstva i računi kod banaka	267.215	-	-	267.215
Depoziti kod drugih banaka	34.811	-	-	34.811
Krediti bankama	13.580.769	198.761	520.175	14.299.705
Krediti ostalim korisnicima	4.956.084	146.290	1.082.343	6.184.717
Imovina raspoloživa za prodaju	1.081.385	-	-	1.081.385
Ostala aktiva	2.094	263	17	2.374
<b>Ukupno</b>	<b>19.922.358</b>	<b>345.314</b>	<b>1.602.535</b>	<b>21.870.207</b>
<b>Garancije i preuzete obveze</b>				
Izdane garancije u kunama	513	-	-	513
Izdane garancije u devizama	289.108	-	28.615	317.723
Izdane mjenice	22.554	-	-	22.554
Otvoreni akreditivi u devizama	1.893	-	-	1.893
Preuzete obveze po kreditima	1.113.640	-	16.538	1.130.178
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	30.122	-	-	30.122
<b>Ukupno</b>	<b>1.457.830</b>	<b>-</b>	<b>45.153</b>	<b>1.502.983</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>21.380.188</b>	<b>345.314</b>	<b>1.647.688</b>	<b>23.373.190</b>

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.2. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

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

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

	Do 2 dana 2012. 000 kuna	3 do 45 dana 2012. 000 kuna	46 do 90 dana 2012. 000 kuna	Preko 90 dana 2012. 000 kuna	Ukupno 2012. 000 kuna	Do 2 dana 2011. 000 kuna	3 do 45 dana 2011. 000 kuna	46 do 90 dana 2011. 000 kuna	Preko 90 dana 2011. 000 kuna	Ukupno 2011. 000 kuna
<b>Aktiva</b>										
Krediti bankama	67.448	33.250	10.319	301	111.318	175.563	13.321	2.372	7.505	198.761
Krediti ostalim korisnicima	81.645	7.428	7.813	26.946	123.832	120.722	1.008	1.529	23.031	146.290
Ostala aktiva	11	4	206	332	553	4	105	115	39	263
<b>Ukupno</b>	<b>149.104</b>	<b>40.682</b>	<b>18.338</b>	<b>27.579</b>	<b>235.703</b>	<b>296.289</b>	<b>14.434</b>	<b>4.016</b>	<b>30.575</b>	<b>345.314</b>

Od ukupnog iznosa dospjelih i neumanjenih kredita bankama u 2012. godini iznos od 77.000 tisuća kuna ili 69% odnosi se na neprovedene prolongate revolving kredita po okvirnim ugovorima po Programu kreditiranja izvoza.

Ukoliko se od ukupnog iznosa dospjelih i neumanjenih kredita bankama izuzme dug banaka po Programu kreditiranja izvoza preostaje dug od 34.318 tisuća kuna.

Od ukupnog iznosa dospjelih i neumanjenih kredita ostalim korisnicima u 2012. godini iznos od 81.645 tisuća kuna ili 66% odnosi se na kašnjenja do dva dana, dok je iznos ovih potraživanja od 6.728 tisuća kuna ili 8% pokriven jamstvima Republike Hrvatske.

Od ukupnog iznosa dospjelih i neumanjenih kredita bankama u 2011. godini iznos od 14.781 tisuća kuna ili 7% odnosi se na neprovedene prolongate revolving kredita po okvirnim ugovorima po Programu kreditiranja izvoza.

Ukoliko se od ukupnog iznosa dospjelih i neumanjenih kredita bankama izuzme dug banaka po Programu kreditiranja izvoza preostaje dug od 183.980 tisuća kuna.

Od ukupnog iznosa dospjelih i neumanjenih kredita ostalim korisnicima u 2011. godini iznos od 120.722 tisuća kuna ili 83% odnosi se na kašnjenja do dva dana, dok je iznos ovih potraživanja od 6.166 tisuća kuna ili 5% pokriven jamstvima Republike Hrvatske.

### 31.2. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

#### Instrumenti osiguranja i drugi instrumenti

Instrumenti osiguranja plasmana Banke su:

1. obvezni (mjenice i zadužnice),
2. uobičajeni (nekretnine, brodovi, zrakoplovi, bankarska garancija, jamstvo Republike Hrvatske, jamstvo jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave, jamstvo HAMAG INVEST-a, polica osiguranja od političkih i/ili komercijalnih rizika), te
3. ostali instrumenti osiguranja (pokretna imovina, mjenice ili jamstva drugih trgovaca solidnog boniteta, prijenos vlasništva ili zalog dionica odnosno udjela trgovaca društva, pljenidba novčanih potraživanja odnosno cesija naplativih potraživanja, pljenidba depozita, vinkuliranje police osiguranja imovine i/ili osoba, zalog na žigu ili robnoj marki i sl.).

Svi plasmani Banke moraju biti osigurani obveznim instrumentima osiguranja. Banka provodi osiguranje plasmana prijenosom vlasništva ili zasnivanjem hipoteke (nadhipoteke) na nekretnini/pokretnini.

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

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

#### Osiguranje plasmana odobrenih putem poslovnih banaka

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

Kod odobrenja kredita iznad 700.000 kuna putem poslovnih banaka, ovisno o internom rejtingu banke, zasniva se i nadhipoteka. Tada poslovna banka prenosi vlasništvo na predmetu osiguranja u svoju korist, uz zasnivanje založnog prava u korist Banke ili zasniva hipoteku na predmetu osiguranja u svoju korist, uz nadhipoteku u korist Banke.

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.2. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

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

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

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

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

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

##### Osiguranje plasmana izravnih kredita

Svi izravni plasmani uglavnom su osigurani hipotekom na nekretninama te, ako je to moguće, kao osiguranje od kreditnog rizika Banka pribavlja jamstvo Hrvatske agencije za malo gospodarstvo i investicije, jamstvo jedinice lokalne i područne [regionalne] samouprave, jamstvo Republike Hrvatske i slično.

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

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

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

Osiguranom svotom police osiguranja od političkih i/ili komercijalnih rizika mora biti pokriveno (osigurano) najmanje 80% glavnice plasmana HBOR-a.

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.2. KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

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

##### Osiguranje plasmana izravnih kredita (nastavak)

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

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

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

HBOR ima formiranu organizacijsku jedinicu za praćenje i postupanje s problematičnim plasmanima neovisnu o aktivnostima odobravanja kredita. Kod klijenata koji su suočeni s problemima egzistencijske, financijske i poslovne prirode pronalazi primjerene načine naplate potraživanja sagledavajući mogućnosti novih uvjeta otplate potraživanja s ciljem nastavka proizvodnog procesa, povećanja zapošljavanja i oporavka.

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.3. RIZIK LIKVIDNOSTI

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

Temeljna načela i principi upravljanja rizikom likvidnosti Banke utvrđeni su Procedurama upravljanja rizikom likvidnosti te odlukama/zaključcima Nadzornog odbora, Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom.

U svrhu upravljanja rizikom likvidnosti Banka održava dostatnu rezervu likvidnosti, kontinuirano prati tekuću i planiranu likvidnost, osigurava kunska i devizna sredstva potrebna za pravovremeno podmirenje obveza te za isplate po odobrenim kreditima i planiranim odobrenjima kredita. Trenutni višak raspoloživih sredstava plasira se u instrumente za održavanje likvidnosti rukovodeći se propisanim limitima ulaganja u svaki od ovih instrumenata.

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

Banka upravlja rizikom likvidnosti temeljem tjednih, mjesecnih, kvartalnih, godišnjih i višegodišnjih planova priljeva i odljeva.

Upravljanje kratkoročnom likvidnošću podrazumijeva praćenje i upravljanje dnevnom likvidnošću, planiranje likvidnosti za narednih 5 tjedna te za razdoblje od narednih godinu dana. U okviru upravljanja rizikom kratkoročne likvidnosti prati se neusklađenost novčanih tokova u navedenim razdobljima i poštivanje limita upravljanja rizikom kratkoročne likvidnosti.

Pri upravljanju dugoročne likvidnosti Banka prati i nastoji postići ročnu usklađenost postojećih i planiranih plasmana i njihovih izvora u razdoblju dužem od godinu dana.

Praćenje rizika likvidnosti Banka provodi kroz analize scenarija i analize osjetljivosti u redovnim i stresnim uvjetima poslovanja. Utvrđeni su signali ranog upozorenja te postupci u slučaju naznake, kao i nastupa krize.

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

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

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

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.3. RIZIK LIKVIDNOSTI (NASTAVAK)

Iznos ukupne aktive i pasive na dan 31. prosinca 2012. i 31. prosinca 2011. godine analiziran je kroz preostalo razdoblje od dana Izvještaja o finansijskom položaju u odnosu na ugovoren datum dospijeća kako slijedi:

GRUPA 2012. godina	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mј. do 1 godine	1 do 3 godina	Preko 3 godine	Ukupno
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>Aktiva</b>						
Novčana sredstva i računi kod banaka	308.384	471.735	1.158.300	913.236	-	2.851.655
Depoziti kod drugih banaka	30.419	-	31.834	-	-	62.253
Krediti bankama *	1.473.208	1.332.220	2.507.743	3.725.644	5.710.436	14.749.251
Krediti ostalim korisnicima	598.685	232.140	1.004.459	2.045.141	2.827.651	6.708.076
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	948	-	-	-	-	948
Imovina raspoloživa za prodaju	1.277.589	8.206	-	-	-	1.285.795
Imovina koja se drži do dospijeća	-	23	-	1.064	-	1.087
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	68.323	68.323
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	1	3.654	30.245	230	34.130
Ostala aktiva	4.043	1.012	123	-	525	5.703
<b>Ukupna aktiva (1)</b>	<b>3.693.276</b>	<b>2.045.337</b>	<b>4.706.113</b>	<b>6.715.330</b>	<b>8.607.165</b>	<b>25.767.221</b>
<b>Pasiva</b>						
Obveze po depozitima	144.584	13	19.523	1.939	1.351	167.410
Obveze po kreditima	11.790	156.931	250.964	3.254.476	9.872.197	13.546.358
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	72.313	226.270	452.541	2.107.169	2.858.293
Ostale obveze	53.376	57.933	191.114	363.196	418.819	1.084.438
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>209.750</b>	<b>287.190</b>	<b>687.871</b>	<b>4.072.152</b>	<b>12.399.536</b>	<b>17.656.499</b>
<b>Kapital</b>						
Osnivački kapital	-	-	-	-	5.943.739	5.943.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	1.983.293	1.983.293
Ostale rezerve	-	-	-	-	37.256	37.256
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	134.079	134.079
<b>Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.098.367</b>	<b>8.098.367</b>
Nevladajući udjeli	-	-	-	-	-	-
<b>Ukupni kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.098.367</b>	<b>8.098.367</b>
Garantni fond	-	-	-	-	12.355	12.355
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.110.722</b>	<b>8.110.722</b>
<b>Ukupna pasiva i glavnica (2)</b>	<b>209.750</b>	<b>287.190</b>	<b>687.871</b>	<b>4.072.152</b>	<b>20.510.258</b>	<b>25.767.221</b>
<b>Neto aktiva/pasiva (1) – (2)</b>	<b>3.483.526</b>	<b>1.758.147</b>	<b>4.018.242</b>	<b>2.643.178</b>	<b>(11.903.093)</b>	<b>-</b>
<b>Neto kumulativ aktiva/pasiva</b>	<b>3.483.526</b>	<b>5.241.673</b>	<b>9.259.915</b>	<b>11.903.093</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

\* Potraživanje u iznosu od 1.445.910 tisuća kuna odnosi se na obrnute repo poslove. Kako je dio iznosa potraživanja produžen nakon datuma Izvještaja o finansijskom položaju njegovo dospijeće iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca u iznosu od 405.000 tisuća kuna.

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.3. RIZIK LIKVIDNOSTI (NASTAVAK)

GRUPA 2011. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Ukupno 000 kuna
<b>Aktiva</b>						
Novčana sredstva i računi kod banaka	179.029	39.600	49.094	-	-	267.723
Depoziti kod drugih banaka	29.863	4.948	32.566	-	-	67.377
Krediti bankama *	1.159.624	2.823.018	2.241.496	3.258.832	4.816.735	14.299.705
Krediti ostalim korisnicima	445.574	189.990	895.933	2.072.874	2.580.346	6.184.717
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	519	-	-	-	-	519
Imovina raspoloživa za prodaju	1.075.300	8.167	-	-	-	1.083.467
Imovina koja se drži do dospjeća	-	23	-	-	1.069	1.092
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	68.401	68.401
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	23.918	10.514	-	34.432
Ostala aktiva	3.224	1.486	281	-	439	5.430
<b>Ukupna aktiva (1)</b>	<b>2.893.133</b>	<b>3.067.232</b>	<b>3.243.288</b>	<b>5.342.220</b>	<b>7.466.990</b>	<b>22.012.863</b>
<b>Pasiva</b>						
Obveze po depozitima	154.012	13	63	69	86	154.243
Obveze po kreditima	55.656	91.025	372.197	1.823.733	5.854.752	8.197.363
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	122.119	2.243.406	451.585	2.327.614	5.144.724
Ostale obveze	171.266	49.369	170.434	375.262	409.280	1.175.611
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>380.934</b>	<b>262.526</b>	<b>2.786.100</b>	<b>2.650.649</b>	<b>8.591.732</b>	<b>14.671.941</b>
<b>Kapital</b>						
Osnivački kapital	-	-	-	-	5.343.739	5.343.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	1.836.565	1.836.565
Ostale rezerve	-	-	-	-	(16.813)	(16.813)
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	147.626	147.626
<b>Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.311.117</b>	<b>7.311.117</b>
Nevladajući udjeli	-	-	-	-	17.475	17.475
<b>Ukupni kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.328.592</b>	<b>7.328.592</b>
Garantni fond	-	-	-	-	12.330	12.330
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.340.922</b>	<b>7.340.922</b>
<b>Ukupna pasiva i glavnica (2)</b>	<b>380.934</b>	<b>262.526</b>	<b>2.786.100</b>	<b>2.650.649</b>	<b>15.932.654</b>	<b>22.012.863</b>
<b>Neto aktiva/pasiva (1) – (2)</b>	<b>2.512.199</b>	<b>2.804.706</b>	<b>457.188</b>	<b>2.691.571</b>	<b>(8.465.664)</b>	<b>-</b>
<b>Neto kumulativ aktiva/pasiva</b>	<b>2.512.199</b>	<b>5.316.905</b>	<b>5.774.093</b>	<b>8.465.664</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

\* Potraživanje u iznosu od 2.712.136 tisuća kuna odnosi se na obrnute repo poslove. Kako je dio iznosa potraživanja produžen nakon datuma izvještaja o finansijskom položaju njegovo dospjeće iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca u iznosu od 2.050.684 tisuća kuna.

Potraživanja od Credo banke d.d., u stečaju, iskazano je u razdoblju do 1 mjesec jer je cijelokupno potraživanje dospjelo s danom otvaranja stečaja, 16. siječnja 2012. godine.

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.3. RIZIK LIKVIDNOSTI (NASTAVAK)

Iznos ukupne aktive i pasive na dan 31. prosinca 2012. i 31. prosinca 2011. godine analiziran je kroz preostalo razdoblje od dana izvještaja o finansijskom položaju u odnosu na ugovoren datum dospjeća kako slijedi:

BANKA 2012. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Ukupno 000 kuna
<b>Aktiva</b>						
Novčana sredstva i računi kod banaka	308.039	471.735	1.158.300	913.236	-	2.851.310
Depoziti kod drugih banaka	30.419	-	-	-	-	30.419
Krediti bankama*	1.473.208	1.332.220	2.507.743	3.725.644	5.710.436	14.749.251
Krediti ostalim korisnicima	598.685	232.140	1.004.459	2.045.141	2.827.651	6.708.076
Imovina raspoloživa za prodaju	1.274.322	8.206	-	-	-	1.282.528
Ulaganje u ovisno društvo	-	-	-	-	36.124	36.124
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	68.058
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	1	3.654	30.245	230	34.130
Ostala aktiva	3.071	141	123	-	-	3.335
<b>Ukupna aktiva (1)</b>	<b>3.687.744</b>	<b>2.044.443</b>	<b>4.674.279</b>	<b>6.714.266</b>	<b>8.642.499</b>	<b>25.763.231</b>
<b>Pasiva</b>						
Obveze po depozitima	144.584	13	19.523	1.939	1.351	167.410
Obveze po kreditima	11.790	156.931	250.964	3.254.476	9.872.197	13.546.358
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	72.313	226.270	452.541	2.107.169	2.858.293
Ostale obveze	52.914	56.391	188.887	362.462	419.108	1.079.762
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>209.288</b>	<b>285.648</b>	<b>685.644</b>	<b>4.071.418</b>	<b>12.399.825</b>	<b>17.651.823</b>
<b>Kapital</b>						
Osnivački kapital	-	-	-	-	-	5.943.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	-	1.984.984
Ostale rezerve	-	-	-	-	-	35.912
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	134.418
<b>Ukupni kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.099.053</b>	<b>8.099.053</b>
Garantni fond	-	-	-	-	-	12.355
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.111.408</b>	<b>8.111.408</b>
<b>Ukupna pasiva i glavnica (2)</b>	<b>209.288</b>	<b>285.648</b>	<b>685.644</b>	<b>4.071.418</b>	<b>20.511.233</b>	<b>25.763.231</b>
<b>Neto aktiva/pasiva (1) – (2)</b>	<b>3.478.456</b>	<b>1.758.795</b>	<b>3.988.635</b>	<b>2.642.848</b>	<b>(11.868.734)</b>	<b>-</b>
<b>Neto kumulativ aktiva/pasiva</b>	<b>3.478.456</b>	<b>5.237.251</b>	<b>9.225.886</b>	<b>11.868.734</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

\* Potraživanje u iznosu od 1.445.910 tisuća kuna odnosi se na obrnute repo poslove. Kako je dio iznosa potraživanja produžen nakon datuma izvještaja o finansijskom položaju njegovo dospjeće iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca u iznosu od 405.000 tisuća kuna.

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.3. RIZIK LIKVIDNOSTI (NASTAVAK)

BANKA 2011. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Ukupno 000 kuna
<b>Aktiva</b>						
Novčana sredstva i računi kod banaka	178.525	39.600	49.094	-	-	267.219
Depoziti kod drugih banaka	29.863	4.948	-	-	-	34.811
Krediti bankama*	1.159.624	2.823.018	2.241.496	3.258.832	4.816.735	14.299.705
Krediti ostalim korisnicima	445.574	189.990	895.933	2.072.874	2.580.346	6.184.717
Imovina raspoloživa za prodaju	1.073.218	8.167	-	-	-	1.081.385
Ulaganje u ovisno društvo	-	-	-	-	19.125	19.125
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	68.106	68.106
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	23.918	10.514	-	34.432
Ostala aktiva	2.511	632	281	-	-	3.424
<b>Ukupna aktiva (1)</b>	<b>2.889.315</b>	<b>3.066.355</b>	<b>3.210.722</b>	<b>5.342.220</b>	<b>7.484.312</b>	<b>21.992.924</b>
<b>Pasiva</b>						
Obveze po depozitima	154.012	13	63	69	86	154.243
Obveze po kreditima	55.656	91.025	372.197	1.823.733	5.854.752	8.197.363
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	122.119	2.243.406	451.585	2.327.614	5.144.724
Ostale obveze	171.013	47.902	169.160	374.861	409.417	1.172.353
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>380.681</b>	<b>261.059</b>	<b>2.784.826</b>	<b>2.650.248</b>	<b>8.591.869</b>	<b>14.668.683</b>
<b>Kapital</b>						
Osnivački kapital	-	-	-	-	5.343.739	5.343.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	1.836.924	1.836.924
Ostale rezerve	-	-	-	-	(16.812)	(16.812)
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	148.060	148.060
<b>Ukupni kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.311.911</b>	<b>7.311.911</b>
Garantni fond	-	-	-	-	12.330	12.330
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.324.241</b>	<b>7.324.241</b>
<b>Ukupna pasiva i glavnica (2)</b>	<b>380.681</b>	<b>261.059</b>	<b>2.784.826</b>	<b>2.650.248</b>	<b>15.916.110</b>	<b>21.992.924</b>
<b>Neto aktiva/pasiva (1) – (2)</b>	<b>2.508.634</b>	<b>2.805.296</b>	<b>425.896</b>	<b>2.691.972</b>	<b>(8.431.798)</b>	<b>-</b>
<b>Neto kumulativ aktiva/pasiva</b>	<b>2.508.634</b>	<b>5.313.930</b>	<b>5.739.826</b>	<b>8.431.798</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

\* Potraživanje u iznosu od 2.712.136 tisuća kuna odnosi se na obrnute repo poslove. Kako je dio iznosa potraživanja produžen nakon datuma Izvještaja o finansijskom položaju njegovo dospjeće iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca u iznosu od 2.050.684 tisuća kuna.

Potraživanja od Credo banke d.d., u stečaju, iskazano je u razdoblju do 1 mjesec jer je cijelokupno potraživanje dospjelo s danom otvaranja stečaja, 16. siječnja 2012. godine.

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.3. RIZIK LIKVIDNOSTI (NASTAVAK)

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

GRUPA 2012. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Financijske obveze						
Obveze po depozitima	144.584	13	19.523	1.939	1.351	167.410
Obveze po kreditima	24.633	175.668	497.468	3.861.796	11.091.325	15.650.890
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	-	364.117	695.589	2.306.691	3.366.397
Ostale obveze	53.376	57.933	191.114	363.196	418.819	1.084.438
<b>Ukupno</b>	<b>222.593</b>	<b>233.614</b>	<b>1.072.222</b>	<b>4.922.520</b>	<b>13.818.186</b>	<b>20.269.135</b>

GRUPA 2011. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Financijske obveze						
Obveze po depozitima	154.012	13	63	69	86	154.243
Obveze po kreditima	58.454	111.002	598.778	2.389.914	6.957.955	10.116.103
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	-	2.536.983	715.863	2.642.584	5.895.430
Ostale obveze	171.266	49.369	170.434	375.262	409.280	1.175.611
<b>Ukupno</b>	<b>383.732</b>	<b>160.384</b>	<b>3.306.258</b>	<b>3.481.108</b>	<b>10.009.905</b>	<b>17.341.387</b>

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.3. RIZIK LIKVIDNOSTI (NASTAVAK)

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

BANKA 2012. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Ukupno 000 kuna
<b>Finansijske obveze</b>						
Obveze po depozitima	144.584	13	19.523	1.939	1.351	167.410
Obveze po kreditima	24.633	175.668	497.468	3.861.796	11.091.325	15.650.890
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	-	364.117	695.589	2.306.691	3.366.397
Ostale obveze	52.914	56.391	188.887	362.462	419.108	1.079.762
<b>Ukupno</b>	<b>222.131</b>	<b>232.072</b>	<b>1.069.995</b>	<b>4.921.786</b>	<b>13.818.475</b>	<b>20.264.459</b>

BANKA 2011. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Ukupno 000 kuna
<b>Finansijske obveze</b>						
Obveze po depozitima	154.012	13	63	69	86	154.243
Obveze po kreditima	58.454	111.002	598.778	2.389.914	6.957.955	10.116.103
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	-	2.536.983	715.863	2.642.584	5.895.430
Ostale obveze	171.013	47.902	169.160	374.861	409.417	1.172.353
<b>Ukupno</b>	<b>383.479</b>	<b>158.917</b>	<b>3.304.984</b>	<b>3.480.707</b>	<b>10.010.042</b>	<b>17.338.129</b>

### 31.4. TRŽIŠNI RIZICI

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

#### 31.4.1. Kamatni rizik

Kamatni rizik je finansijski rizik koji nastaje zbog kamatne neusklađenosti u vrijednosti i dospijeću kamatno osjetljive aktive, pasive te izvanbilančnih stavki.

Temeljna načela i principi upravljanja kamatnim rizikom Banke utvrđeni su Procedurama upravljanja kamatnim rizikom te odlukama/zaključcima Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom.

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

Temeljem navedenih izvještaja prati se osjetljivost izvještaja o dobiti i gubitku Banke na moguće promjene kamatnih stopa i nastoji se postići uskladjenost kamatnosne aktive i pasive. Banka na ovaj način umanjuje svoju osjetljivost na tržišna kretanja i promjene referentnih kamatnih stopa. Pored uskladihanja kamatnih stopa na izvore i plasmane prate se trenutni tržišni uvjeti i prognoze kretanja osnovnih tržišnih pokazatelja.

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

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.4. TRŽIŠNI RIZIK (NASTAVAK)

#### 31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)

Tabele u nastavku prikazuju osjetljivost Grupe na rizik kamatnih stopa na dan 31. prosinca 2012. i 2011. godine na temelju poznatih datuma promjene cijena imovine i obveza na koje se primjenjuju promjenjive i fiksne kamatne stope. Razdoblja promjena kamatnih stopa određena su na osnovi preostale ročnosti i ugovornog razdoblja promjena kamatnih stopa, ovisno o tome što je kraće.

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

Tabele u nastavku prikazuju procjenu o izloženosti kamatnom riziku Grupe na dan 31. prosinca 2012. i 2011. godine te nisu nužno indikativne za poziciju u drugom razdoblju.

GRUPA 2012. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Beska- matno 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Aktiva							
Novčana sredstva i računi kod banaka	345	-	-	-	-	2.851.310	2.851.655
Depoziti kod drugih banaka	30.369	-	31.028	-	-	856	62.253
Krediti bankama	1.461.138	2.045.055	3.059.635	3.145.812	5.010.170	27.441	14.749.251
Krediti ostalim korisnicima	549.586	373.770	1.793.840	1.636.858	2.324.651	29.371	6.708.076
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	-	-	-	-	-	948	948
Imovina raspoloživa za prodaju	910.905	-	-	-	-	374.890	1.285.795
Imovina koja se drži do dospjeća	-	-	-	1.064	-	23	1.087
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	68.323	68.323
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	-	34.130	34.130
Ostala aktiva	-	-	-	-	-	5.703	5.703
<b>Ukupna aktiva (1)</b>	<b>2.952.343</b>	<b>2.418.825</b>	<b>4.884.503</b>	<b>4.783.734</b>	<b>7.334.821</b>	<b>3.392.995</b>	<b>25.767.221</b>

### 31.4. TRŽIŠNI RIZIK (NASTAVAK)

#### 31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)

GRUPA 2012. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godine 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Beska- matno 000 kuna	Ukupno 000 kuna
<b>Pasiva</b>							
Obvezne po depozitima	6	13	33	-	-	-	167.358
Obvezne po kreditima	11.790	325.797	1.161.183	2.954.537	9.035.548	57.503	13.546.358
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	-	226.270	452.541	2.107.169	72.313	2.858.293
Ostale obveze	-	-	-	-	-	-	1.084.438
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>11.796</b>	<b>325.810</b>	<b>1.387.486</b>	<b>3.407.078</b>	<b>11.142.717</b>	<b>1.381.612</b>	<b>17.656.499</b>
<b>Kapital</b>							
Osnivački kapital	-	-	-	-	-	-	5.943.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	-	-	1.983.293
Ostale rezerve	-	-	-	-	-	-	37.256
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	-	134.079
<b>Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.098.367</b>
Nevladajući udjeli	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ukupni kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.098.367</b>
Garantni fond	-	-	-	-	-	-	12.355
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.110.722</b>
<b>Ukupna pasiva i glavnica (2)</b>	<b>11.796</b>	<b>325.810</b>	<b>1.387.486</b>	<b>3.407.078</b>	<b>11.142.717</b>	<b>9.492.334</b>	<b>25.767.221</b>
<b>Neto aktiva/pasiva (1) – (2)</b>	<b>2.940.547</b>	<b>2.093.015</b>	<b>3.497.017</b>	<b>1.376.656</b>	<b>(3.807.896)</b>	<b>(6.099.339)</b>	<b>-</b>

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.4. TRŽIŠNI RIZIK (NASTAVAK)

#### 31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)

GRUPA 2011. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Beska- matno 000 kuna	Ukupno 000 kuna
<b>Aktiva</b>							
Novčana sredstva i računi kod banaka	504	-	-	-	-	267.219	267.723
Depoziti kod drugih banaka	29.801	4.940	31.640	-	-	996	67.377
Krediti bankama	1.111.199	3.541.833	2.780.935	2.744.984	4.069.218	51.536	14.299.705
Krediti ostalim korisnicima	400.864	343.419	1.808.113	1.650.167	1.948.968	33.186	6.184.717
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	-	-	-	-	-	519	519
Imovina raspoloživa za prodaju	1.074.200	-	-	-	-	9.267	1.083.467
Imovina koja se drži do dospijeća	-	-	-	-	1.069	23	1.092
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	68.401	68.401
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	-	34.432	34.432
Ostala aktiva	-	-	-	-	-	5.430	5.430
<b>Ukupna aktiva (1)</b>	<b>2.616.568</b>	<b>3.890.192</b>	<b>4.620.688</b>	<b>4.395.151</b>	<b>6.019.255</b>	<b>471.009</b>	<b>22.012.863</b>

### 31.4. TRŽIŠNI RIZIK (NASTAVAK)

#### 31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)

GRUPA 2011. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Beska- matno 000 kuna	Ukupno 000 kuna
<b>Pasiva</b>							
Obveze po depozitima	6	13	63	69	-	154.092	154.243
Obveze po kreditima	55.656	440.699	1.089.816	1.737.799	4.831.485	41.908	8.197.363
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	-	2.243.406	451.585	2.327.614	122.119	5.144.724
Ostale obveze	-	-	-	-	-	1.175.611	1.175.611
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>55.662</b>	<b>440.712</b>	<b>3.333.285</b>	<b>2.189.453</b>	<b>7.159.099</b>	<b>1.493.730</b>	<b>14.671.941</b>
<b>Kapital</b>							
Osnivački kapital	-	-	-	-	-	5.343.739	5.343.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	-	1.836.565	1.836.565
Ostale rezerve	-	-	-	-	-	(16.813)	(16.813)
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	147.626	147.626
<b>Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.311.117</b>	<b>7.311.117</b>
Nevladajući udjeli	-	-	-	-	-	17.475	17.475
<b>Ukupni kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.328.592</b>	<b>7.328.592</b>
Garantni fond	-	-	-	-	-	12.330	12.330
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.340.922</b>	<b>7.340.922</b>
<b>Ukupna pasiva i glavnica (2)</b>	<b>55.662</b>	<b>440.712</b>	<b>3.333.285</b>	<b>2.189.453</b>	<b>7.159.099</b>	<b>8.834.652</b>	<b>22.012.863</b>
<b>Neto aktiva/pasiva (1) – (2)</b>	<b>2.560.906</b>	<b>3.449.480</b>	<b>1.287.403</b>	<b>2.205.698</b>	<b>(1.139.844)</b>	<b>(8.363.643)</b>	<b>-</b>

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.4. TRŽIŠNI RIZIK (NASTAVAK)

#### 31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)

Tabele u nastavku prikazuju osjetljivost HBOR-a na rizik kamatnih stopa na dan 31. prosinca 2012. i 2011. godine na temelju poznatih datuma promjene cijena imovine i obveza na koje se primjenjuju promjenjive i fiksne kamatne stope. Razdoblja promjena kamatnih stopa određena su na osnovi preostale ročnosti i ugovornog razdoblja promjena kamatnih stopa, ovisno o tome što je kraće.

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

Tabele u nastavku prikazuju procjenu o izloženosti kamatnom riziku HBOR-a na dan 31. prosinca 2012. i 2011. godine te nisu nužno indikativne za poziciju u drugom razdoblju.

BANKA 2012. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Beska- matno 000 kuna	Ukupno 000 kuna
<b>Aktiva</b>							
Novčana sredstva i računi kod banaka	-	-	-	-	-	2.851.310	2.851.310
Depoziti kod drugih banaka	30.369	-	-	-	-	50	30.419
Krediti bankama	1.461.138	2.045.055	3.059.635	3.145.812	5.010.170	27.441	14.749.251
Krediti ostalim korisnicima	549.586	373.770	1.793.840	1.636.858	2.324.651	29.371	6.708.076
Imovina raspoloživa za prodaju	908.792	-	-	-	-	373.736	1.282.528
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	-	36.124	36.124
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	68.058	68.058
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	-	34.130	34.130
Ostala aktiva	-	-	-	-	-	3.335	3.335
<b>Ukupna aktiva (1)</b>	<b>2.949.885</b>	<b>2.418.825</b>	<b>4.853.475</b>	<b>4.782.670</b>	<b>7.334.821</b>	<b>3.423.555</b>	<b>25.763.231</b>

### 31.4. TRŽIŠNI RIZIK (NASTAVAK)

#### 31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)

BANKA 2012. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godine 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Beska- matno 000 kuna	Ukupno 000 kuna
<b>Pasiva</b>							
Obveze po depozitima	6	13	33	-	-	167.358	167.410
Obveze po kreditima	11.790	325.797	1.161.183	2.954.537	9.035.548	57.503	13.546.358
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	-	226.270	452.541	2.107.169	72.313	2.858.293
Ostale obveze	-	-	-	-	-	1.079.762	1.079.762
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>11.796</b>	<b>325.810</b>	<b>1.387.486</b>	<b>3.407.078</b>	<b>11.142.717</b>	<b>1.376.936</b>	<b>17.651.823</b>
<b>Kapital</b>							
Osnivački kapital	-	-	-	-	-	5.943.739	5.943.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	-	1.984.984	1.984.984
Ostale rezerve	-	-	-	-	-	35.912	35.912
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	134.418	134.418
<b>Ukupni kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.099.053</b>	<b>8.099.053</b>
Garantni fond	-	-	-	-	-	12.355	12.355
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.111.408</b>	<b>8.111.408</b>
<b>Ukupna pasiva i glavnica (2)</b>	<b>11.796</b>	<b>325.810</b>	<b>1.387.486</b>	<b>3.407.078</b>	<b>11.142.717</b>	<b>9.488.344</b>	<b>25.763.231</b>
<b>Neto aktiva/pasiva (1) – (2)</b>	<b>2.938.089</b>	<b>2.093.015</b>	<b>3.465.989</b>	<b>1.375.592</b>	<b>(3.807.896)</b>	<b>(6.064.789)</b>	<b>-</b>

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.4. TRŽIŠNI RIZIK (NASTAVAK)

#### 31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)

BANKA 2011. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godine 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Beska- matno 000 kuna	Ukupno 000 kuna
<b>Aktiva</b>							
Novčana sredstva i računi kod banaka	-	-	-	-	267.219	267.219	
Depoziti kod drugih banaka	29.801	4.940	-	-	70	34.811	
Krediti bankama	1.111.199	3.541.833	2.780.935	2.744.984	4.069.218	51.536	14.299.705
Krediti ostalim korisnicima	400.864	343.419	1.808.113	1.650.167	1.948.968	33.186	6.184.717
Imovina raspoloživa za prodaju	1.073.218	-	-	-	8.167	1.081.385	
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	19.125	19.125	
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-	
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	68.106	68.106	
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	34.432	34.432	
Ostala aktiva	-	-	-	-	3.424	3.424	
<b>Ukupna aktiva (1)</b>	<b>2.615.082</b>	<b>3.890.192</b>	<b>4.589.048</b>	<b>4.395.151</b>	<b>6.018.186</b>	<b>485.265</b>	<b>21.992.924</b>

### 31.4. TRŽIŠNI RIZIK (NASTAVAK)

#### 31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)

BANKA 2011. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godine 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Beska- matno 000 kuna	Ukupno 000 kuna
<b>Pasiva</b>							
Obveze po depozitima	6	13	63	69	-	154.092	154.243
Obveze po kreditima	55.656	440.699	1.089.816	1.737.799	4.831.485	41.908	8.197.363
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	-	2.243.406	451.585	2.327.614	122.119	5.144.724
Ostale obveze	-	-	-	-	-	1.172.353	1.172.353
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>55.662</b>	<b>440.712</b>	<b>3.333.285</b>	<b>2.189.453</b>	<b>7.159.099</b>	<b>1.490.472</b>	<b>14.668.683</b>
<b>Kapital</b>							
Osnivački kapital	-	-	-	-	-	5.343.739	5.343.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	-	1.836.924	1.836.924
Ostale rezerve	-	-	-	-	-	(16.812)	(16.812)
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	148.060	148.060
<b>Ukupni kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.311.911</b>	<b>7.311.911</b>
Garantni fond	-	-	-	-	-	12.330	12.330
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.324.241</b>	<b>7.324.241</b>
<b>Ukupna pasiva i glavnica (2)</b>	<b>55.662</b>	<b>440.712</b>	<b>3.333.285</b>	<b>2.189.453</b>	<b>7.159.099</b>	<b>8.814.713</b>	<b>21.992.924</b>
<b>Neto aktiva/pasiva (1) – (2)</b>	<b>2.559.420</b>	<b>3.449.480</b>	<b>1.255.763</b>	<b>2.205.698</b>	<b>(1.140.913)</b>	<b>(8.329.448)</b>	<b>-</b>

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.4. TRŽIŠNI RIZIK (NASTAVAK)

#### 31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)

##### Analiza osjetljivosti:

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

Primjenom metode standardne devijacije na dnevne promjene referentnih kamatnih stopa vezanih uz EUR utvrđena je volatilnost navedenih stopa u 2012. godini. Temeljem ovih volatilnosti utvrđene su veličine mogućih promjena referentnih kamatnih stopa vezanih uz EUR koje su primijenjene u analizi osjetljivosti.

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

Osjetljivost dobiti je pod utjecajem prepostavljenih promjena u kamatnim stopama u razdoblju od godine dana, bazirano na kamatnosnoj aktivi i pasivi uz promjenjivu kamatnu stopu.

Valuta	Povećanje bazičnih bodova 2012.	Utjecaj na dobit 2012. 000 kuna	Povećanje bazičnih bodova 2011.	Utjecaj na dobit 2011. 000 kuna
EUR	+27	2.500	+50	7.526
USD	-	-	-	-
Valuta	Smanjenje bazičnih bodova 2012.	Utjecaj na dobit 2012. 000 kuna	Smanjenje bazičnih bodova 2011.	Utjecaj na dobit 2011. 000 kuna
EUR	-27	(2.500)	-50	(7.526)
USD	-	-	-	-

\*Analiza osjetljivosti nije provedena za stavke s referentnim kamatnim stopama vezanim uz USD obzirom da na 31.12.2012. i 31.12.2011. godine istih nema u bilanci Banke.

### 31.4. TRŽIŠNI RIZIK (NASTAVAK)

#### 31.4.2. Valutni rizik

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

Temeljna načela i principi upravljanja valutnim rizikom Banke utvrđeni su Procedurama upravljanja valutnim rizikom te odluka/kama/zaključcima Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom.

Procedurama upravljanja valutnim rizikom postavljene su metode za mjerjenje/procjenu, praćenje, upravljanje i kontrolu ovog rizika, utvrđeni su limiti, postupci u slučaju naznake, kao i nastupa krize te su definirani izvještaji potrebnii za cijelovito sagledavanje valutnog rizika.

Za mjerjenje izloženosti valutnom riziku Banka prati otvorenost devizne pozicije. Izvještaj o otvorenoj deviznoj poziciji izrađuje se dnevno, a osim dnevnog praćenja izrađuju se i projekcije kretanja iste. Banka za potrebe procjene/mjerjenja valutnog rizika koristi i VaR model te nadležna tijela redovito izvještava o maksimalnim potencijalnim gubicima po značajnijim valutama. Valutni rizik prati se kroz propisane limite izloženosti valutnom riziku.

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

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.4. TRŽIŠNI RIZIK (NASTAVAK)

#### 31.4.2. Valutni rizik (nastavak)

Iznos ukupne aktive i pasive na dan 31. prosinca 2012. i 31. prosinca 2011. godine u kunama i devizama:

GRUPA	USD	EUR	Ostale devize	Ukupno devize	Kune	Ukupno
2012. godina	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>Aktiva</b>						
Novčana sredstva i računi kod banaka	399	93.348	1.439	95.186	2.756.469	2.851.655
Depoziti kod drugih banaka	5.669	228	-	5.897	56.356	62.253
Krediti bankama	-	8.553.030	-	8.553.030	6.196.221	14.749.251
Krediti ostalim korisnicima	24.068	2.958.374	-	2.982.442	3.725.634	6.708.076
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	-	175	-	175	773	948
Imovina raspoloživa za prodaju	-	331.804	-	331.804	953.991	1.285.795
Imovina koja se drži do dospijeća	-	1.087	-	1.087	-	1.087
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	68.323	68.323
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	34.130	34.130
Ostala aktiva	-	120	-	120	5.583	5.703
<b>Ukupna aktiva (1)</b>	<b>30.136</b>	<b>11.938.166</b>	<b>1.439</b>	<b>11.969.741</b>	<b>13.797.480*</b>	<b>25.767.221</b>
<b>Pasiva</b>						
Obveze po depozitima	19.682	34.586	38	54.306	113.104	167.410
Obveze po kreditima	-	8.238.841	-	8.238.841	5.307.517	13.546.358
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	2.858.293	-	2.858.293	-	2.858.293
Ostale obveze	-	7.374	19.032	26.406	1.058.032	1.084.438
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>19.682</b>	<b>11.139.094</b>	<b>19.070</b>	<b>11.177.846</b>	<b>6.478.653</b>	<b>17.656.499</b>
<b>Kapital</b>						
Osnivački kapital	-	-	-	-	5.943.739	5.943.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	1.983.293	1.983.293
Ostale rezerve	-	-	-	-	37.256	37.256
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	134.079	134.079
<b>Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.098.367</b>	<b>8.098.367</b>
Nevladajući udjeli	-	-	-	-	-	-
<b>Ukupni kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.098.367</b>	<b>8.098.367</b>
Garantni fond	-	12.355	-	12.355	-	12.355
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>-</b>	<b>12.355</b>	<b>-</b>	<b>12.355</b>	<b>8.098.367</b>	<b>8.110.722</b>
<b>Ukupna pasiva i glavnica (2)</b>	<b>19.682</b>	<b>11.151.449</b>	<b>19.070</b>	<b>11.190.201</b>	<b>14.577.020</b>	<b>25.767.221</b>
<b>Neto aktiva/pasiva (1) – (2)</b>	<b>10.454</b>	<b>786.717</b>	<b>(17.631)**</b>	<b>779.540</b>	<b>(779.540)</b>	<b>-</b>

\*Iznosi vezani uz jednosmjernu valutnu klauzulu iznose 894.431 tisuća kuna.

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

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.4. TRŽIŠNI RIZIK (NASTAVAK)

#### 31.4.2. Valutni rizik (nastavak)

GRUPA	USD	EUR	Ostale devize	Ukupno devize	Kune	Ukupno
2011. godina	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>Aktiva</b>						
Novčana sredstva i računi kod banaka	375	113.383	1.382	115.140	152.583	267.723
Depoziti kod drugih banaka	14.981	221	-	15.202	52.175	67.377
Krediti bankama	-	9.243.340	-	9.243.340	5.056.365	14.299.705
Krediti ostalim korisnicima	34.349	3.137.532	-	3.171.881	3.012.836	6.184.717
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	-	93	-	93	426	519
Imovina raspoloživa za prodaju	-	333.027	-	333.027	750.440	1.083.467
Imovina koja se drži do dospijeća	-	1.069	-	1.069	23	1.092
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	68.401	68.401
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	34.432	34.432
Ostala aktiva	-	235	-	235	5.195	5.430
<b>Ukupna aktiva (1)</b>	<b>49.705</b>	<b>12.828.900</b>	<b>1.382</b>	<b>12.879.987</b>	<b>9.132.876*</b>	<b>22.012.863</b>
<b>Pasiva</b>						
Obveze po depozitima	21.407	3.890	37	25.334	128.909	154.243
Obveze po kreditima	-	6.237.961	-	6.237.961	1.959.402	8.197.363
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	5.144.724	-	5.144.724	-	5.144.724
Ostale obveze	2.293	5.194	5	7.492	1.168.119	1.175.611
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>23.700</b>	<b>11.391.769</b>	<b>42</b>	<b>11.415.511</b>	<b>3.256.430</b>	<b>14.671.941</b>
<b>Kapital</b>						
Osnivački kapital	-	-	-	-	5.343.739	5.343.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	1.836.565	1.836.565
Ostale rezerve	-	-	-	-	(16.813)	(16.813)
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	147.626	147.626
<b>Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.311.117</b>	<b>7.311.117</b>
Nevladajući udjeli	-	-	-	-	17.475	17.475
<b>Ukupni kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.328.592</b>	<b>7.328.592</b>
Garantni fond	-	12.330	-	12.330	-	12.330
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>-</b>	<b>12.330</b>	<b>-</b>	<b>12.330</b>	<b>7.328.592</b>	<b>7.340.922</b>
<b>Ukupna pasiva i glavnica (2)</b>	<b>23.700</b>	<b>11.404.099</b>	<b>42</b>	<b>11.427.841</b>	<b>10.585.022</b>	<b>22.012.863</b>
<b>Neto aktiva/pasiva (1) – (2)</b>	<b>26.005</b>	<b>1.424.801</b>	<b>1.340</b>	<b>1.452.146</b>	<b>(1.452.146)</b>	<b>-</b>

\*Iznosi vezani uz jednosmjernu valutnu klauzulu iznose 1.243.189 tisuća kuna.

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.4. TRŽIŠNI RIZIK (NASTAVAK)

#### 31.4.2. Valutni rizik (nastavak)

Iznos ukupne aktive i pasive na dan 31. prosinca 2012. i 31. prosinca 2011. godine u kunama i devizama:

BANKA	USD	EUR	Ostale devize	Ukupno devize	Kune	Ukupno
2012. godina	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>Aktiva</b>						
Novčana sredstva i računi kod banaka	399	93.348	1.439	95.186	2.756.124	2.851.310
Depoziti kod drugih banaka	5.669	-	-	5.669	24.750	30.419
Krediti bankama	-	8.553.030	-	8.553.030	6.196.221	14.749.251
Krediti ostalim korisnicima	24.068	2.958.374	-	2.982.442	3.725.634	6.708.076
Imovina raspoloživa za prodaju	-	329.433	-	329.433	953.095	1.282.528
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	36.124	36.124
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	68.058	68.058
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	34.130	34.130
Ostala aktiva	-	-	-	-	3.335	3.335
<b>Ukupna aktiva (1)</b>	<b>30.136</b>	<b>11.934.185</b>	<b>1.439</b>	<b>11.965.760</b>	<b>13.797.471*</b>	<b>25.763.231</b>
<b>Pasiva</b>						
Obveze po depozitima	19.682	34.586	38	54.306	113.104	167.410
Obveze po kreditima	-	8.238.841	-	8.238.841	5.307.517	13.546.358
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	2.858.293	-	2.858.293	-	2.858.293
Ostale obveze	-	4.509	19.020	23.529	1.056.233	1.079.762
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>19.682</b>	<b>11.136.229</b>	<b>19.058</b>	<b>11.174.969</b>	<b>6.476.854</b>	<b>17.651.823</b>
<b>Kapital</b>						
Osnivački kapital	-	-	-	-	5.943.739	5.943.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	1.984.984	1.984.984
Ostale rezerve	-	-	-	-	35.912	35.912
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	134.418	134.418
<b>Ukupni kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.099.053</b>	<b>8.099.053</b>
Garantni fond	-	12.355	-	12.355	-	12.355
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>-</b>	<b>12.355</b>	<b>-</b>	<b>12.355</b>	<b>8.099.053</b>	<b>8.111.408</b>
<b>Ukupna pasiva i glavnica (2)</b>	<b>19.682</b>	<b>11.148.584</b>	<b>19.058</b>	<b>11.187.324</b>	<b>14.575.907</b>	<b>25.763.231</b>
<b>Neto aktiva/pasiva (1) – (2)</b>	<b>10.454</b>	<b>785.601</b>	<b>(17.619)**</b>	<b>778.436</b>	<b>(778.436)</b>	<b>-</b>

\*Iznosi vezani uz jednosmjernu valutnu klauzulu iznose 894.431 tisuća kuna.

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

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.4. TRŽIŠNI RIZIK (NASTAVAK)

#### 31.4.2. Valutni rizik (nastavak)

BANKA	USD	EUR	Ostale devize	Ukupno devize	Kune	Ukupno
2011. godina	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>Aktiva</b>						
Novčana sredstva i računi kod banaka	375	113.383	1.382	115.140	152.079	267.219
Depoziti kod drugih banaka	14.981	-	-	14.981	19.830	34.811
Krediti bankama	-	9.243.340	-	9.243.340	5.056.365	14.299.705
Krediti ostalim korisnicima	34.349	3.137.532	-	3.171.881	3.012.836	6.184.717
Imovina raspoloživa za prodaju	-	331.475	-	331.475	749.910	1.081.385
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	19.125	19.125
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	68.106	68.106
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	34.432	34.432
Ostala aktiva	-	192	-	192	3.232	3.424
<b>Ukupna aktiva (1)</b>	<b>49.705</b>	<b>12.825.922</b>	<b>1.382</b>	<b>12.877.009</b>	<b>9.115.915*</b>	<b>21.992.924</b>
<b>Pasiva</b>						
Obveze po depozitima	21.407	3.890	37	25.334	128.909	154.243
Obveze po kreditima	-	6.237.961	-	6.237.961	1.959.402	8.197.363
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	5.144.724	-	5.144.724	-	5.144.724
Ostale obveze	2.293	3.882	-	6.175	1.166.178	1.172.353
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>23.700</b>	<b>11.390.457</b>	<b>37</b>	<b>11.414.194</b>	<b>3.254.489</b>	<b>14.668.683</b>
<b>Kapital</b>						
Osnivački kapital	-	-	-	-	5.343.739	5.343.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	1.836.924	1.836.924
Ostale rezerve	-	-	-	-	(16.812)	(16.812)
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	148.060	148.060
<b>Ukupni kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.311.911</b>	<b>7.311.911</b>
Garantni fond	-	12.330	-	12.330	-	12.330
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>-</b>	<b>12.330</b>	<b>-</b>	<b>12.330</b>	<b>7.311.911</b>	<b>7.324.241</b>
<b>Ukupna pasiva i glavnica (2)</b>	<b>23.700</b>	<b>11.402.787</b>	<b>37</b>	<b>11.426.524</b>	<b>10.566.400</b>	<b>21.992.924</b>
<b>Neto aktiva/pasiva (1) – (2)</b>	<b>26.005</b>	<b>1.423.135</b>	<b>1.345</b>	<b>1.450.485</b>	<b>(1.450.485)</b>	<b>-</b>

\*Iznosi vezani uz jednosmjernu valutnu klauzulu iznose 1.243.189 tisuća kuna.

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

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

### 31.4. TRŽIŠNI RIZIK (NASTAVAK)

#### 31.4.2. Valutni rizik (nastavak)

##### Analiza osjetljivosti

Analiza osjetljivosti obavljena je za valutni rizik kojem je HBOR bio izložen na izvještajni datum.

U analizi osjetljivosti za valutni rizik primijenjena je pretpostavka razumno moguće promjene tečaja EUR u odnosu na kunu, uz ostale varijable stabilne, radi procjene hipotetskog utjecaja na dobit HBOR-a na 31.12.2012. godine.

Primjenom metode standardne devijacije na mjesecne promjene tečaja EUR/HRK utvrđena je volatilnost tečaja EUR/HRK koja je u 2012. godini iznosila 1,8% (2011. godine: 1,6%).

U nastavku se izražava utjecaj pretpostavljene promjene tečaja EUR/HRK, po stawkama aktive i pasive denominiranim ili vezanim uz EUR, na dobit HBOR-a.

Valuta	Promjene tečaja valute u % 2012.	Utjecaj na dobit 2012. 000 kuna	Promjene tečaja valute u % 2011.	Utjecaj na dobit 2011. 000 kuna
EUR	+1,8%	34.350	+1,6%	44.339
USD	-	-	-	-
EUR	-1,8%	(18.375)	-1,6%	(26.137)
USD	-	-	-	-

\*Analiza osjetljivosti nije provedena za stavke aktive i pasive denominirane ili vezane uz USD obzirom da na 31.12.2012. i 31.12.2011. godine USD ne predstavljaju značajnu valutu Banke.

### 31.5. OPERATIVNI RIZIK

Operativni rizik je rizik gubitka čiji su uzrok neadekvatni ili neuspjeli interni procesi, ljudi, sustavi ili vanjski događaji. Operativni rizik uključuje pravni rizik dok isključuje strateški i reputacijski rizik.

Posebnost operativnog rizika u odnosu na druge vrste rizika očituje se kroz prisutnost istog u cijeloj organizaciji i primjenu u svim organizacijskim dijelovima Banke.

Kako bi na cijelovit i sveobuhvatan način upravljala operativnim rizikom Banka je u 2012. godini uspostavila okvir za upravljanje operativnim rizikom. Uvođenje okvira provedeno je iz sredstava darovnice EU za tehničku pomoć u suradnji sa KfW-om. Okvirom se Banka usklađila s regulativom HNB-a primjenjivom na poslovanje Banke i dobrim bankarskim praksama u dijelu upravljanja rizicima.

Temeljna načela upravljanja operativnim rizikom utvrđena su krovnim aktom Politike upravljanja operativnim rizikom kojom se propisuju elementi sustava upravljanja ovim rizikom, a koji obuhvaćaju utvrđivanje, mjerjenje, procjenjivanje, ovladavanje i praćenje operativnog rizika. Nadalje, uspostavljena je struktura upravljanja i odgovornosti u sustavu, utvrđen pristup za izračun kaitalnog zahtjeva za operativni rizik te uspostavljen sustav izvještavanja.

Praćenje operativnog rizika podržano je programskim rješenjem koje omogućuje evidentiranje događaja operativnog rizika.

Procjena operativnog rizika provodi se putem Mape operativnog rizika koja identificira i ocjenjuje operativne rizike kojima je Banka u svom poslovanju izložena kako bi se odredile dalje mjere otklanjanja rizika.

Aktivnim praćenjem, upravljanjem i kontrolama izloženosti operativnom riziku Banka u svom poslovanju nastoji svesti operativni rizik na najmanju mjeru.

Za praćenje i nadziranje rada informacijskog sustava formiran je Odbor za upravljanje informacijskim sustavom HBOR-a čiji je osnovni cilj upravljanje resursima informacijskog sustava uz uspostavljanje odgovarajuće razine učinkovitosti i sigurnosti informacijskog sustava kako bi se osiguralo, između ostalog, primjерeno upravljanje rizicima koji proizlaze iz korištenja informacijske tehnologije. Obzirom da značajniji operativni rizik proizlazi iz korištenja informacijske tehnologije, Banka ima uspostavljenu funkciju za analizu i kontrolu sigurnosti informacijskog sustava.

## 31. Upravljanje rizicima

(nastavak)

## 32. Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednost predstavlja iznos po kojem se imovina može razmijeniti ili podmiriti neka obveza u najboljem interesu svih strana. Ako ne postoji aktivno tržište za financijsku imovinu i obveze, ili ako se zbog bilo kojeg drugog razloga fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti na temelju tržišne cijene, Uprava određuje fer vrijednost korištenjem tehnika procjene. One uključuju korištenje cijena ostvarenih u nedavnim transakcijama pogodbe između obaviještenih i spremnih strana, pozivanje na druge u sústini slične instrumente, analizu diskontiranih novčanih tokova, pri tome maksimalno koristeći podatke s tržišta te se oslanjajući na specifičnosti subjekta.

Knjigovodstveni iznosi novca i stanja na računu kod Hrvatske narodne banke općenito su iskazani po njihovim fer vrijednostima.

Procijenjena fer vrijednost depozita kod drugih banaka približna je njihovim knjigovodstvenim iznosima, s obzirom da svi iznosi dospijevaju najkasnije do 90 dana.

Krediti i predujmovi bankama i ostalim klijentima su iskazani u neto vrijednosti, odnosno umanjeni za iznos rezerviranja radi umanjenja vrijednosti. Njihova procijenjena fer vrijednost predstavlja diskontirani iznos procijenjenih očekivanih budućih priljeva novca. Prilikom sagledavanja fer vrijednosti uzima se u obzir i subvencionirana kamata koja je u diskontiranom iznosu prikazana kao odgođeno priznavanje kamatnih prihoda u ostalim obvezama. Kod kredita nastalih u kunama koji su jednosmjernom valutnom klauzulom vezani uz stranu valutu, pri procjeni fer vrijednosti ove opcije primjenjuje se postupak opisan pod „Transakcije u stranim valutama i uz valutnu klauzulu“ ove bilješke.

Tržišne cijene za dugoročne kredite koje je Banka primila nisu dostupne te se njihova fer vrijednost procjenjuje kao sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom važećih kamatnih stopa na datum izvještaja o financijskom položaju za nove kredite sa sličnim uvjetima i preostalom dospijećem. Isto tako, s obzirom da dugoročni krediti odobreni Banci nose promjenjivu stopu, nema značajne razlike između njihovih fer vrijednosti i knjigovodstvenih iznosa.

Fer vrijednost obveznica izdanih od strane HBOR-a na dan 31. prosinca 2012. godine iskazana je u bilješci 24.

### 32.1. FER VRIJEDNOST FINANCIJSKIH INSTRUMENATA KOJI SU NAKON POČETNOG PRIZNAVANJA SVEDENI NA FER VRIJEDNOST

U tabeli u nastavku analizirani su financijski instrumenti koji su nakon početnog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstani u tri skupine ovisno o dostupnosti ulaznih pokazatelja fer vrijednosti koji su pri tome korišteni:

Razina 1: kotirane cijene (neusklađene) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu i obveze,

Razina 2: pokazatelji fer vrijednosti različiti od kotiranih cijena uključenih u Razinu 1 koji su dostupni za imovinu i obveze, bilo izravno (npr. kao cijena) ili neizravno (npr. izvedene iz cijena),

Razina 3: pokazatelji izvedeni primjenom metoda vrednovanja za imovinu i obveze temeljenih na dostupnim tržišnim podacima (nedostupne informacije).

Od financijskih instrumenata iz portfelja Banke, samo se imovina raspoloživa za prodaju nakon početnog priznavanja svodi na fer vrijednost i Banka je raspoređuje u Razinu 1 i Razinu 2 ali se radi i test umanjenja vrijednosti.

Evaluacija fer vrijednost kotiranih vrijednosnica na aktivnom tržištu temelji se na zadnjim kupovnim cijenama („bid“ cijenama) pribavljenim izravno s reguliranog tržišta kapitala (Zagrebačka burza ili drugo regulirano tržište kapitala).

U slučaju izravnog preuzimanja vrijednosti vrijednosnica s reguliranog tržišta kapitala, a ukoliko zadnja cijena nije raspoloživa, za vrednovanje se uzima zaključna kupovna cijena.

Evaluacija fer vrijednosti financijskih instrumenata obavlja se na sljedeći način:

- Za vlasničke vrijednosne papire tržišna cijena sa Zagrebačke burze - ZSE (zadnja/close) posljednjeg radnog dana u mjesecu, a ako ista nije objavljena koristi se zadnja ostvarena cijena prije posljednjeg radnog dana u mjesecu za koji se radi revalorizacija.
- Za obveznice Republike Hrvatske izdane na domaćem tržištu koristi se kupovna („bid“) cijena vrijednosnog papira kotirana na ZG Fixing-u posljednjeg radnog dana u mjesecu. Ukoliko ona ne postoji koristi se zadnja cijena vrijednosnog papira ostvarena na ZSE posljednjeg radnog dana u mjesecu, a ako i ona ne postoji, koristi se zaključna cijena institucionalnih transakcija. Ako postoji podatak i o zadnjoj i o zaključnoj cijeni po institucionalnoj transakciji, onda se koristi zadnja cijena (redovni promet).
- Za vrijednosne papire Republike Hrvatske izdane u inozemstvu (tzv. Eurobonds) te za sve druge vrijednosne papire stranih izdavatelja, odnosno vrijednosnih papira koji nisu izdani u Republici Hrvatskoj, koristi se kupovna („bid“) cijena vrijednosnog papira na odgovarajućoj stranici informacijskog sustava Bloomberg kotirana posljednjeg radnog dana u mjesecu.

## 32. Fer vrijednost financijskih instrumenata

(nastavak)

## 32. Fer vrijednost finansijskih instrumenata

(nastavak)

### 32.1. FER VRIJEDNOST FINANCIJSKIH INSTRUMENATA KOJI SU NAKON POČETNOG PRIZNAVANJA SVEDENI NA FER VRIJEDNOST (NASTAVAK)

- Za trezorske zapise Ministarstva financija Republike Hrvatske i blagajničke zapise Hrvatske narodne banke s preostalim rokom dospjeća dužim od 90 dana fer cijena vrijednosnog papira izračunava se temeljem prinosa ostvarenih na posljednjoj aukciji trezorskih zapisa Ministarstva financija RH održanoj prije posljednjeg radnog dana u mjesecu za koji se radi revalorizacija. Prinosi se izračunavaju linearom interpolacijom za vremenski period preostale ročnosti vrijednosnog papira. Za trezorske zapise Ministarstva financija Republike Hrvatske i blagajničke zapise Hrvatske narodne banke s preostalim rokom dospjeća kraćim od 91 dana fer cijena vrijednosnog papira izračunava se temeljem linearne interpolirane ZIBOR kamatne stope utvrđene na posljednji radni dan u mjesecu.

Ako je HBOR skrb nad portfeljem ulaganja u vrijednosnice povjerio skrbniku pri vrednovanju fer vrijednosti primjenjuje se jednaki pristup.

Ukoliko ne postoji aktivno tržište za finansijski instrument ili ako se, zbog drugih razloga, fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi na temelju tržišne cijene, Banka utvrđuje fer vrijednost korištenjem procjene vrijednosti koja uključuje korištenje cijena ostvarenih u nedavnim transakcijama, pozivanjem na druge u suštini slične finansijske instrumente, analizu diskontiranih novčanih tokova, pri tome maksimalno koristeći podatke s tržišta. Kod primjene tehnike diskontiranog novčanog toka, procijenjeni budući novčani tokovi temelje se na najboljoj procjeni Uprave, a diskontna stopa je tržišna stopa za slične instrumente.

U slučaju mjerjenja fer vrijednosti udjela u novčane investicijske fondove uzima se cijena udjela u fondu na određeni dan pribavljenoda društva za upravljanje investicijskim fondom.

Banka je odabrala kako će potrebne objave iskazati i za usporedno razdoblje.

## 32. Fer vrijednost finansijskih instrumenata

(nastavak)

### 32.1. FER VRIJEDNOST FINANCIJSKIH INSTRUMENATA KOJI SU NAKON POČETNOG PRIZNAVANJA SVEDENI NA FER VRIJEDNOST (NASTAVAK)

GRUPA	2012.			2011.		
	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Razina 1	Razina 2	Razina 3
<b>Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku:</b>						
Ulaganja u investicijske fondove	948	-	-	519	-	-
<b>Ukupno finansijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku</b>	<b>948</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>519</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Imovina raspoloživa za prodaju:</b>						
<b>Dužnički vrijednosni papiri:</b>						
<b>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</b>						
Obveznice Republike Hrvatske	349.487	-	-	332.546	-	-
Trezorski zapisi Ministarstva financija	549.006	-	-	728.748	-	-
Obračunana kamata	8.246	-	-	8.188	-	-
<b>Ukupno dužnički vrijednosni papiri</b>	<b>906.739</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.069.482</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Vlasnički vrijednosni papiri:</b>						
Dionice inozemnih pravnih osoba	-	25	-	-	25	-
Dionice finansijskih institucija	-	161	-	-	161	-
Dionice inozemnih finansijskih institucija – EIF	-	12.226	-	-	12.721	-
Dionice trgovачkih društava	-	-	-	-	-	-
<b>Ukupno vlasnički vrijednosni papiri</b>	<b>-</b>	<b>12.412</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12.907</b>	<b>-</b>
<b>Ulaganja u investicijske fondove:</b>						
Udjeli raspoređeni u imovinu raspoloživu za prodaju	366.644	-	-	1.078	-	-
<b>Ukupno ulaganja u investicijske fondove</b>	<b>366.644</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.078</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ukupno imovina raspoloživa za prodaju</b>	<b>1.273.383</b>	<b>12.412</b>	<b>-</b>	<b>1.070.560</b>	<b>12.907</b>	<b>-</b>
<b>Imovina koja se drži do dospijeća:</b>						
<b>Dužnički vrijednosni papiri:</b>						
Obveznice Republike Hrvatske	1.064	-	-	1.069	-	-
Obračunata kamata	23	-	-	23	-	-
<b>Ukupno imovina koja se drži do dospijeća</b>	<b>1.087</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.092</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 32. Fer vrijednost finansijskih instrumenata

(nastavak)

### 32.1. FER VRIJEDNOST FINANCIJSKIH INSTRUMENATA KOJI SU NAKON POČETNOG PRIZNAVANJA SVEDENI NA FER VRIJEDNOST (NASTAVAK)

BANKA	2011.			2012.		
	Razina 1	Razina 2	000 kuna Razina 3	Razina 1	Razina 2	000 kuna Razina 3
<b>Imovina raspoloživa za prodaju:</b>						
<b>Dužnički vrijednosni papiri:</b>						
<b>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</b>						
Obveznice Republike Hrvatske	347.373	-	-	331.563	-	-
Trezorski zapisi Ministarstva financija	549.006	-	-	728.748	-	-
Obračunana kamata	8.206	-	-	8.167	-	-
<b>Ukupno dužnički vrijednosni papiri</b>	<b>904.585</b>	-	-	<b>1.068.478</b>	-	-
<b>Vlasnički vrijednosni papiri:</b>						
Dionice inozemnih pravnih osoba	-	25	-	-	25	-
Dionice finansijskih institucija	-	161	-	-	161	-
Dionice inozemnih finansijskih institucija – EIF	-	12.226	-	-	12.721	-
Dionice trgovackih društava	-	-	-	-	-	-
<b>Ukupno vlasnički vrijednosni papiri</b>	<b>-</b>	<b>12.412</b>	-	-	<b>12.907</b>	-
<b>Ulaganja u investicijske fondove:</b>						
Udjeli raspoređeni u imovinu raspoloživu za prodaju	365.531	-	-	-	-	-
<b>Ukupno ulaganja u investicijske fondove</b>	<b>365.531</b>	-	-	-	-	-
<b>Ukupno imovina raspoloživa za prodaju</b>	<b>1.270.116</b>	<b>12.412</b>	-	<b>1.068.478</b>	<b>12.907</b>	-

### 32.2. FER VRIJEDNOST FINANCIJSKIH INSTRUMENATA KOJI SE VODE PO AMORTIZIRANOM TROŠKU

Uprava smatra da su knjigovodstveni iznosi finansijske imovine i finansijskih obveza koji su u finansijskim izvještajima iskazani po amortiziranom trošku približni njihovim fer vrijednostima osim obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire (veza Bilješka 24). Fer vrijednost navedenih finansijskih obveza utvrđena je prema usklađenim cijenama.

## 33. Izvještavanje po segmentima

Osnovne informacije o segmentima su predstavljene u odnosu na poslovne segmente Grupe.

Kako Grupa ne raspoređuje administrativne troškove i glavnice po segmentima, nije prikazana profitabilnost segmenata.

Imovina i obveze po segmentima iskazani su neto, tj. bruto nakon umanjenja vrijednosti i rezerviranja, a prije uzimanja u obzir primljenih kolaterala.

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

#### Poslovni segmenti:

Grupa ima sljedeće poslovne segmente:

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

### 33. Izvještavanje po segmentima

(nastavak)

	Bankarske aktivnosti 000 kuna	Osiguravateljske aktivnosti 000 kuna	Ostale aktivnosti 000 kuna	Neraspoređeno 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Neto prihod od kamata	410.067	1.684	11	-	411.762
Neto prihod od naknada	10.112	998	508	(35)	11.583
Neto prihodi/(rashodi) od finansijskih aktivnosti	(118)	25	20	-	(73)
Neto zaradene premije	-	1.950	-	-	1.950
Ostali prihodi	2.501	710	31	(74)	3.168
<b>Prihod iz poslovanja</b>	<b>422.562</b>	<b>5.367</b>	<b>570</b>	<b>(109)</b>	<b>428.390</b>
Operativni troškovi	(110.871)	(4.463)	(704)	110	(115.928)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(177.273)	(195)	(19)	-	(177.487)
Izdaci za osigurane slučajeve	-	(228)	-	-	(228)
Neto promjena pričuva	-	(833)	-	-	(833)
Ostali rashodi	-	(52)	-	-	(52)
<b>Troškovi poslovanja</b>	<b>(288.144)</b>	<b>(5.771)</b>	<b>(723)</b>	<b>110</b>	<b>(294.528)</b>
<b>Dobit/(gubitak) prije oporezivanja</b>	<b>134.418</b>	<b>(404)</b>	<b>(153)</b>	<b>1</b>	<b>133.862</b>
Porez na dobit	-	66	29	-	95
<b>Dobit/(gubitak) za godinu</b>	<b>134.418</b>	<b>(338)</b>	<b>(124)</b>	<b>1</b>	<b>133.957</b>
Imovina segmenta	25.763.231	40.293	1.869	(38.172)	25.767.221
<b>Ukupna imovina</b>	<b>25.763.231</b>	<b>40.293</b>	<b>1.869</b>	<b>(38.172)</b>	<b>25.767.221</b>
Obveze segmenta	17.651.823	4.593	125	(42)	17.656.499
Ukupna glavnica	8.111.408	(1.800)	(256)	1.370	8.110.722
<b>Ukupno obveze i glavnica</b>	<b>25.763.231</b>	<b>2.793</b>	<b>(131)</b>	<b>1.328</b>	<b>25.767.221</b>

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

Za potrebe izrade ove bilješke Neto prihodi/(rashodi) od finansijskih aktivnosti iskazuju se kao stavka prihoda, neovisno o otvarenju, radi usporedivosti veličina iskazanih u Izvještaju o dobiti i gubitku

### 33. Izvještavanje po segmentima

(nastavak)

	Bankarske aktivnosti 000 kuna	Osiguravateljske aktivnosti 000 kuna	Ostale aktivnosti 000 kuna	Neraspoređeno 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Neto prihod od kamata	332.313	1.538	11	-	333.862
Neto prihod od naknada	11.011	858	514	(5)	12.378
Neto prihodi od finansijskih aktivnosti	44.351	52	19	-	44.422
Neto zaradene premije	-	1.248	-	-	1.248
Ostali prihod	1.007	76	-	(61)	1.022
<b>Prihod iz poslovanja</b>	<b>388.682</b>	<b>3.772</b>	<b>544</b>	<b>(66)</b>	<b>392.932</b>
Operativni troškovi	(94.756)	(3.658)	(641)	66	(98.989)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(145.866)	(38)	(42)	-	(145.946)
Izdaci za osigurane slučajeve	-	(230)	-	-	(230)
Neto promjena pričuva	-	(894)	-	-	(894)
Ostali rashodi	-	(35)	-	-	(35)
<b>Troškovi poslovanja</b>	<b>(240.622)</b>	<b>(4.855)</b>	<b>(683)</b>	<b>66</b>	<b>(246.094)</b>
<b>Dobit/(gubitak) prije oporezivanja</b>	<b>148.060</b>	<b>(1.083)</b>	<b>(139)</b>	<b>-</b>	<b>146.838</b>
Porez na dobit	-	227	25	-	252
<b>Dobit/(gubitak) za godinu</b>	<b>148.060</b>	<b>(856)</b>	<b>(114)</b>	<b>-</b>	<b>147.090</b>
Imovina segmenta	21.992.924	39.172	1.922	(21.155)	22.012.863
<b>Ukupna imovina</b>	<b>21.992.924</b>	<b>39.172</b>	<b>1.922</b>	<b>(21.155)</b>	<b>22.012.863</b>
Obveze segmenta	14.668.683	3.214	67	(23)	14.671.941
Ukupni kapital i garantni fond	7.324.241	(1.542)	(145)	18.368	7.340.922
<b>Ukupno obveze, kapital i garantni fond</b>	<b>21.992.924</b>	<b>1.672</b>	<b>(78)</b>	<b>18.345</b>	<b>22.012.863</b>

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

## 34. Upravljanje kapitalom

(nastavak)

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

Banka je odredila jamstveni kapital kao kategoriju kapitala kojom upravlja.

Jamstveni kapital u svakome trenutku mora biti najmanje na razini osnivačkog kapitala, odnosno na razini koja osigurava stopu adekvatnosti kapitala na razini od najmanje 12 % te dovoljno za pokriće kapitalnih zahtjeva za rizike iz poslovanja.

Jamstveni kapital čine primarni kapital (Tier 1) i dopunski kapital (Tier 2), a izračunava se sukladno propisanome za banke u Republici Hrvatskoj.

Banka je utvrdila mjere ostvarivanja i praćenja politike upravljanja kapitalom kako slijedi:

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

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

	GRUPA			BANKA
	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna	2012. 000 kuna	2011. 000 kuna
Osnovni kapital – Tier 1	8.062.679	7.327.752	8.063.140	7.328.722
Dopunski kapital – Tier 2	298.177	255.504	298.177	255.504
<b>Ukupni jamstveni kapital</b>	<b>8.360.856</b>	<b>7.583.256</b>	<b>8.361.317</b>	<b>7.584.226</b>
Kreditnim rizikom ponderirana aktiva	10.066.849	9.123.408	10.093.939	9.133.539
Kapitalni zahtjev za deviznu poziciju (valutni rizik)	1.864.902	2.822.529	1.860.921	2.819.899
<b>Ukupno kapitalni zahtjevi</b>	<b>11.931.751</b>	<b>11.945.937</b>	<b>11.954.860</b>	<b>11.953.438</b>
	%	%	%	%
<b>Pokrivenost kapitalnih zahtjeva Osnovnim kapitalom (Tier 1)</b>	<b>67,57</b>	<b>61,34</b>	<b>67,45</b>	<b>61,31</b>
<b>Stopa adekvatnosti kapitala</b>	<b>70,07</b>	<b>63,48</b>	<b>69,94</b>	<b>63,45</b>
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
<b>Potreban iznos jamstvenog kapitala za pokriće kapitalnih zahtjeva prema regulatornim zahtjevima</b>	<b>1.431.810</b>	<b>1.433.512</b>	<b>1.434.583</b>	<b>1.434.413</b>

Minimalna adekvatnost kapitala na datume izvještaja o finansijskom položaju u 2012. godini bila je 12% kao i u 2011. godini. Od drugog kvartala 2010. minimalna stopa adekvatnosti jamstvenog kapitala povećala se na 12%. Osim povećanja minimalne adekvatnosti jamstvenog kapitala, novi propisi zahtjevaju promjenu načina izračuna adekvatnosti. Sukladno novom zahtjevu za održavanjem minimalne stope adekvatnosti jamstvenog kapitala uskladit će se i zahtjev upravljanja kapitalom na način da isti u svakome trenutku mora biti najmanje na razini osnivačkog kapitala, odnosno na razini koja osigurava stopu adekvatnosti jamstvenog kapitala od najmanje 12% te dovoljno za pokriće kapitalnih zahtjeva za rizike iz poslovanja.

## 34. Upravljanje kapitalom

(nastavak)

Zbog obimnih izmjena u aplikativnoj podršci poslovanju Banke, Uprava je produžila prijelazno razdoblje implementacije i testiranja novih zahtjeva do kraja 2012. godine. U tome razdoblju izračun stope adekvatnosti kapitala i izloženosti će se obavljati na postojeći način.

Uprava Grupe ne očekuje nepovoljne utjecaje na visinu adekvatnosti jamstvenog kapitala slijedom primjene nove regulative za kreditne institucije s obzirom da je stopa adekvatnosti kapitala Banke na kraju 2012. godine 5,8 puta veća od propisane, prvenstveno zbog modela poslovanja i usmjereno na kreditno poslovanje.

## 35. Zarada po dionici

Sukladno Zakonu o HBOR-u temeljni kapital Banke čini jedan poslovni udio koji se ne može dijeliti, prenosi ni zalogati i u isključivom je vlasništvu Republike Hrvatske.

U svrhu izračuna zarade po dionici, zarada predstavlja neto dobit poslije oporezivanja.

## 36. Događaji nakon datuma izvještajnog razdoblja

### 36.1. PRIBAVLJANJE SREDSTAVA

Europska investicijska banka je u prosincu 2012. godine odobrila HBOR-u zajam od 500.000 tisuća eura a nakon završetka godine, dana 25. siječnja 2013. godine, HBOR je s EIB-om zaključio ugovor o prvoj tranši zajma u iznosu od 250.000 tisuća eura. Zajam je namijenjen financiranju malog i srednjeg poduzetništva i Mid-Cap poduzeća, malih i srednje velikih infrastrukturnih projekata u javnom sektoru kao i investicijama u sektoru industrije ograničene veličine u područjima ekonomije znanja, energetike, zaštite okoliša, zdravstva i obrazovanja u Republici Hrvatskoj.



IZDAVAČ:  
Hrvatska banka za obnovu i razvitak  
Strossmayerov trg 9  
10000 Zagreb, Hrvatska  
Tel.: +385 (1) 4591 666  
Fax: +385 (1) 4591 721  
[hbor@hbor.hr](mailto:hbor@hbor.hr)  
[www.hbor.hr](http://www.hbor.hr)