

HRVATSKA NARODNA BANKA

**SKRAĆENI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE TIJEKOM
GODINE KOJE JE ZAVRŠILO 30. LIPNJA 2018.**

u skladu sa zahtjevima

Međunarodnoga računovodstvenog standarda 34

SADRŽAJ

Izvešće neovisnog revizora o obavljenom uvidu	2
Izveštaj o dobiti ili gubitku	4
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	5
Izveštaj o financijskom položaju	6
Izveštaj o promjenama kapitala	7
Izveštaj o novčanim tokovima	8
Odabrane bilješke uz financijske izvještaje	9

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA O OBAVLJENOM UVIDU

Savjetu Hrvatske narodne banke:

Uvod

Obavili smo uvid u priloženi izvještaj o financijskom položaju Hrvatske narodne banke („Banka“) na dan 30. lipnja 2018. godine i povezani izvještaj o dobiti ili gubitku, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala, izvještaj o novčanim tokovima za tada završeno šestomjesečno razdoblje i sažetak značajnih računovodstvenih politika te drugih objašnjavajućih bilješki. Savjet Hrvatske narodne banke je odgovoran za pripremanje i fer prezentaciju tih financijskih informacija međurazdoblja u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 34 „*Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine*“. Naša je odgovornost izraziti zaključak o tim financijskim informacijama razdoblja temeljen na našem uvidu.

Djelokrug uvida

Obavili smo naš uvid u skladu s Međunarodnim standardom za angažmane uvida 2410, „*Uvid u financijske informacije međurazdoblja kojeg je obavio neovisni revizor subjekta*“. Uvid u financijske informacije međurazdoblja se sastoji od postavljanja upita, prvenstveno osobama odgovornim za financijsku i računovodstvenu problematiku te primjenjivanja analitičkih i drugih postupaka uvida. Uvid je značajno manji u djelokrugu od revizije obavljene u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima i posljedično tome nam ne omogućava dobivanje uvjerenja da bismo postali svjesni svih značajnih pitanja koja bi se mogla uočiti u reviziji. U skladu s tim, ne izražavamo revizijsko mišljenje.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Branislav Vrtačnik, Eric Daniel Olcott, Marina Tonžetić, Juraj Moravek, Dražen Nimčević and John Jozef H. Ploem; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABHR2X IBAN: HR2723600001101896313; Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR3823400091110098294; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR1024840081100240905.

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/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA O OBAVLJENOM UVIDU (NASTAVAK)

Zaključak

Temeljeno na našem uvidu, ništa nam nije skrenulo pozornost što bi uzrokovalo da povjerujemo kako priložene financijske informacije ne predstavljaju fer, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Banke na dan 30. lipnja 2018. godine i njenu financijsku uspješnost te njene novčane tokove za tada završeno šestomjesečno razdoblje, u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 34 „*Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine*“.



Branislav Vrtačnik
Predsjednik Uprave



Vanja Vlák
Ovlašteni revizor



Yuri Sidorovich
Partner

Deloitte d.o.o.

31. srpnja 2018. godine
Radnička cesta 80,
10 000 Zagreb,
Republika Hrvatska



IZVJEŠTAJ O DOBITI ILI GUBITKU

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	1. 1. – 30. 6. 2018.	1. 1. – 30. 6. 2017.
Kamatni i srodni prihodi	2	358.298	335.994
Kamatni i srodni rashodi	3	(116.148)	(77.189)
Neto kamatni prihod/(rashod)		242.150	258.805
Prihodi od naknada i provizija		45.131	45.194
Troškovi naknada i provizija		(9.333)	(8.612)
Neto prihod/(rashod) od naknada i provizija		35.798	36.582
Prihodi od dividenda		5.111	6.652
Neto rezultat od ulaganja – metoda udjela		2.457	1.849
Neto rezultat od financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	4	(47.877)	(63.052)
Neto rezultat od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		53.330	–
Neto tečajne razlike	5	(1.423.673)	(3.178.680)
Ostali prihodi		2.531	2.453
Prihod/(rashod) od poslovanja		(1.130.173)	(2.935.391)
Troškovi poslovanja	6	(176.475)	(162.359)
Smanjenje/(povećanje) umanjenja vrijednosti i rezervacija	7	6.862	6.799
Dobit ili gubitak	25	(1.299.786)	(3.090.951)

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	1. 1. – 30. 6. 2018.	1. 1. – 30. 6. 2017.
Dobit ili gubitak		(1.299.786)	(3.090.951)
Ostala sveobuhvatna dobit		(44.757)	(3.221)
<i>Stavke koje su prenesene ili će se naknadno prenijeti u dobit ili gubitak</i>		<i>(44.757)</i>	<i>(3.221)</i>
Dobici/(gubici) iz ponovnog mjerenja financijske imovine raspoložive za prodaju (MRS 39)		–	(3.221)
Dužnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:		(44.757)	–
Dobici/(gubici) iz ponovnog mjerenja		10.750	–
(Dobici)/gubici od prodaje preneseni u dobit ili gubitak		(53.330)	–
Neto promjene rezervacija za umanj enje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		(2.177)	–
Ukupna sveobuhvatna dobit		(1.344.543)	(3.094.172)

Hrvatska narodna banka
Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	30. 6. 2018.	1.1.2018.(1)	31. 12. 2017.
Imovina				
Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka	8	9.481.742	19.753.018	19.753.776
Depoziti kod drugih banaka	9	11.374.470	2.418.416	2.418.675
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	10	37.149.892	27.680.857	27.680.857
Kredit	11	1.082.635	1.286.537	1.286.777
Obratni repo ugovori	12	17.220.765	17.642.889	17.643.742
Ulaganja koja se drže do dospijea	13	—	—	19.865.183
Dužnički vrijednosni papiri po amortiziranom trošku	14	677.153	—	—
Sredstva kod Međunarodnoga monetarnog fonda	15	9.167.884	9.200.198	9.200.198
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	16	—	—	27.985.759
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	17	44.639.807	48.645.296	—
Ulaganja obračunata metodom udjela	18	22.667	22.033	22.033
Obračunate kamate i ostala imovina	19	2.171.908	8.435.361	8.435.474
Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina		577.756	584.297	584.297
UKUPNO IMOVINA		133.566.679	135.668.902	134.876.771
Obveze				
Novčanice i kovani novac u optjecaju	20	35.378.356	31.691.425	31.691.425
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	21	60.468.459	64.073.140	64.073.140
Repo ugovori		6.380.153	12.023.244	12.023.244
Obveze prema državi i državnim institucijama		7.646.955	2.949.201	2.949.201
Obveze prema Međunarodnome monetarnom fondu	22	9.148.631	9.179.443	9.179.443
Obračunate kamate i ostale obveze		840.624	704.405	704.405
Ukupno obveze		119.863.178	120.620.858	120.620.858
Kapital				
Temeljni kapital		2.500.000	2.500.000	2.500.000
Pričuve		12.503.287	12.548.044	11.755.913
Dobit ili gubitak razdoblja tijekom godine		(1.299.786)	—	—
Ukupno kapital		13.703.501	15.048.044	14.255.913
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		133.566.679	135.668.902	134.876.771

Skraćene financijske izvještaje na stranicama od 4. do 41. odobrili su 31. srpnja 2018.

Direktor Direkcije računovodstva:

Mario Varović



Guverner:

Boris Vujčić



(1) Izvještaj o financijskom položaju na dan 1. siječnja 2018. sadržava utjecaj primjene MSFI-ja 9.

Odabrane bilješke na stranicama od 9. do 41. sastavni su dio ovih skraćenih financijskih izvještaja za razdoblje tijekom godine.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

	Temeljni kapital	Opće pričuve	Rezerva fer vrijednosti za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju	Rezerva fer vrijednosti za financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	Revalorizacijske pričuve za nekretnine	Ukupno pričuve	Dobit ili gubitak razdoblja tijekom godine	Ukupno kapital
<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>								
Stanje 1. siječnja 2017.	2.500.000	13.849.266	(62.624)	–	339.113	14.125.755	–	16.625.755
Dobit ili gubitak	–	–	–	–	–	–	(3.090.951)	(3.090.951)
Ostala sveobuhvatna dobit	–	–	(3.221)	–	–	(3.221)	–	(3.221)
Ukupna sveobuhvatna dobit	–	–	(3.221)	–	–	(3.221)	(3.090.951)	(3.094.172)
Stanje 30. lipnja 2017.	2.500.000	13.849.266	(65.845)	–	339.113	14.122.534	(3.090.951)	13.531.583
<i>Stanje 31. prosinca 2017.</i>	<i>2.500.000</i>	<i>11.300.268</i>	<i>121.765</i>	<i>–</i>	<i>333.880</i>	<i>11.755.913</i>	<i>–</i>	<i>14.255.913</i>
<i>Utjecaj primjene MSFI-ja 9</i>	<i>–</i>	<i>(16.231)</i>	<i>(121.765)</i>	<i>930.127</i>	<i>–</i>	<i>792.131</i>	<i>–</i>	<i>792.131</i>
Stanje 1. siječnja 2018.	2.500.000	11.284.037	–	930.127	333.880	12.548.044	–	15.048.044
Dobit ili gubitak	–	–	–	–	–	–	(1.299.786)	(1.299.786)
Ostala sveobuhvatna dobit	–	–	–	(44.757)	–	(44.757)	–	(44.757)
Ukupna sveobuhvatna dobit	–	–	–	(44.757)	–	(44.757)	(1.299.786)	(1.344.543)
Stanje 30. lipnja 2018.	2.500.000	11.284.037	–	885.370	333.880	12.503.287	(1.299.786)	13.703.501

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	1. 1. – 30. 6. 2018.	1. 1. – 30. 6. 2017.
Novčani tok od poslovnih aktivnosti		
Primljene kamate	490.106	423.394
Plaćene kamate	(126.697)	(79.264)
Primljene naknade i provizije	45.250	45.258
Plaćene naknade i provizije	(5.560)	(4.970)
Primljene dividende i udjeli u dobiti	6.933	8.494
Ostali primici	44.635	22.685
Plaćeni troškovi	(171.070)	(148.507)
Priljevi/(odljevi) na osnovi depozita i obratnih repo ugovora kod drugih banaka	(8.837.246)	(12.330.734)
Priljevi/(odljevi) na osnovi kredita i obratnih kunkskih repo ugovora	206.902	110.003
Prodaja/(kupnja) vrijednosnih papira koji se drže radi trgovanja	(9.843.569)	(769.252)
Prodaja/(kupnja) vrijednosnih papira po amortiziranom trošku	(683.331)	–
Prodaja/(kupnja) vrijednosnih papira koji se drže po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	3.275.374	–
Prodaja/(kupnja) vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju	–	(1.657.694)
Priljevi/(odljevi) na osnovi ostalih sredstava	(91.192)	(77.875)
Priljevi/(odljevi) na osnovi obveza prema Međunarodnom monetarnom fondu	(51)	(97)
Emisija gotovog novca u optjecaju	3.686.931	3.811.205
Priljevi/(odljevi) na osnovi obveza prema bankama i financijskim institucijama	(2.886.544)	2.014.450
Priljevi/(odljevi) na osnovi obveza prema državi i državnim institucijama	4.696.228	(243.679)
Priljevi/(odljevi) na osnovi obveza prema Europskoj komisiji	(209.108)	21.091
Priljevi/(odljevi) na osnovi ostalih obveza	357.359	(15.453)
Neto novčani tok od poslovnih aktivnosti	(10.044.650)	(8.870.945)
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti		
Kupnja nekretnina, opreme i nematerijalne imovine	(14.029)	(15.358)
Neto novčani tok od ulagačkih aktivnosti	(14.029)	(15.358)
Novčani tok od financijskih aktivnosti		
Uplata raspoređenog viška prihoda u proračun RH	–	(33.690)
Neto novčani tok od financijskih aktivnosti	–	(33.690)
Učinak promjene tečaja – pozitivne/(negativne) tečajne razlike na novac i novčane ekvivalente	(223.226)	(254.296)
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	(10.281.905)	(9.174.289)
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	22.494.962	15.455.175
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	12.213.057	6.280.886

ODABRANE BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

BILJEŠKA br. 1 – OPĆI PODACI I RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

1.1. Subjekt izvještavanja

Hrvatska narodna banka središnja je banka Republike Hrvatske sa sjedištem u Zagrebu, na Trgu hrvatskih velikana 3. Njezin je status utvrđen Zakonom o Hrvatskoj narodnoj banci. Hrvatska narodna banka u vlasništvu je Republike Hrvatske, koja jamči za njezine obveze, a u ostvarivanju svojeg cilja i u izvršavanju svojih zadataka samostalna je i neovisna. Osnovni je cilj Hrvatske narodne banke održavanje stabilnosti cijena.

Na temelju Zakona o Hrvatskoj narodnoj banci skraćene financijske izvještaje donosi Savjet Hrvatske narodne banke, koji se sastoji od osam članova, a čine ga guverner, zamjenik guvernera i šest viceguvernera Hrvatske narodne banke.

Članovi su Savjeta Hrvatske narodne banke:

- prof. dr. sc. Boris Vujčić, guverner (do 8. srpnja 2018. i od 13. srpnja 2018.)
- Relja Martić, zamjenik guvernera (do 17. srpnja 2018.)
- dr. sc. Sandra Švaljek, zamjenica guvernera (od 18. srpnja 2018.)
- mr. sc. Tomislav Presečan, viceguverner (do 17. srpnja 2018.)
- mr. sc. Vedran Šošić, viceguverner (do 17. srpnja 2018.)
- Damir Odak, viceguverner (do 17. srpnja 2018.)
- dr. sc. Michael Faulend, viceguverner
- Bojan Fras, viceguverner
- Neven Barbaroša, viceguverner
- mr. sc. Slavko Tešija, viceguverner (od 18. srpnja 2018.)
- dr. sc. Roman Šubić, viceguverner (od 18. srpnja 2018.)
- mr. sc. Martina Drvar, viceguvernerka (od 18. srpnja 2018.).

1.2. Računovodstvena osnovica

Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine izrađeni su u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 34, Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine, koji je utvrđen od Europske komisije i objavljen u službenom listu Europske unije. Skraćeni financijski izvještaji ne uključuju sve informacije koje se zahtijevaju kao dio cjelovitog seta financijskih izvještaja pripremljenih u skladu s

Hrvatska narodna banka
Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.

Sastavni dio skraćenih financijskih izvještaja jesu odabrane bilješke u kojima se objašnjavaju događaji i transakcije značajne za razumijevanje promjena financijskog položaja i uspješnosti Hrvatske narodne banke u odnosu na godišnje financijske izvještaje za 2017. Priprema skraćenih financijskih izvještaja Hrvatske narodne banke u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 34 regulirana je odredbama Zakona o Hrvatskoj narodnoj banci i Zakona o računovodstvu.

1.3. Primjena novih i revidiranih standarda i izmjene u računovodstvenim politikama

U 2016., 2017. i 2018. objavljeni su novi standardi te izmjene i dopune postojećih standarda kao i tumačenje Odbora za tumačenje međunarodnih standarda financijskog izvještavanja s obveznom primjenom u EU-u za godišnja razdoblja koja počinju od 1. siječnja 2018., kako je prikazano u sljedećoj tablici.

<i>Službeni list EU-a</i>	<i>Standard</i>
SL L 295, 29.10.2016.	MSFI 15 – Prihodi na temelju ugovora s kupcima (novi)
SL L 323, 29.11.2016.	MSFI 9 – Financijski instrumenti (novi)
SL L 291, 9.11.2017.	MSFI 4 – Ugovori o osiguranju (izmjene i dopune)
	MSFI 15 – Prihodi na temelju ugovora s kupcima (izmjene i dopune)
SL L 34, 8.2.2018.	Godišnja poboljšanja MSFI-ja, ciklus 2014. – 2016.:
	MRS 28 – Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima (izmjene i dopune)
	MSFI 1 – Prva primjena međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (izmjene i dopune)
SL L 55, 27.2.2018.	MSFI 2 – Plaćanje temeljeno na dionicama (izmjene i dopune)
SL L 72, 15.3.2018.	MRS 40 – Ulaganja u nekretnine (izmjene i dopune)
SL L 87, 3.4.2018.	MOTFI-jevo tumačenje 22 – Transakcije u stranoj valuti i predujam

Navedeni standardi i tumačenje primijenjeni su u sastavljanju financijskih izvještaja za 2018. godinu. Primjena MSFI-ja 9 – Financijski instrumenti ima znatan utjecaj na financijske izvještaje Hrvatske narodne banke dok primjena ostalih navedenih standarda i tumačenja nema znatnog utjecaja na financijske izvještaje Hrvatske narodne banke.

Računovodstvene politike Hrvatske narodne banke koje se primjenjuju na izvještajna razdoblja od 1. siječnja 2018. razlikuju se od računovodstvenih politika koje su se primjenjivale u izradi posljednjih godišnjih

Hrvatska narodna banka
Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

financijskih izvještaja Hrvatske narodne banke zbog primjene Međunarodnog standarda financijskog izvještavanja 9 – Financijski instrumenti. Hrvatska narodna banka nije prepravljala prethodna razdoblja, već je razliku između prethodne knjigovodstvene vrijednosti i knjigovodstvene vrijednosti na početku izvještajnog razdoblja priznala na teret općih pričuva Hrvatske narodne banke.

Uvođenje MSFI-ja 9 – Financijski instrumenti utjecalo je na priznavanje, vrednovanje i klasifikaciju financijske imovine Hrvatske narodne banke.

Hrvatska narodna banka klasificirala je svoje obveze prema MRS-u 39 kao ostale financijske obveze koje su se naknadno mjerile po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, a prema MSFI-ju 9 Hrvatska narodna banka klasificira svoje obveze kao obveze koje se naknadno mjere po amortiziranom trošku te stoga uvođenje MSFI-ja 9 nije imalo utjecaja na financijske obveze.

1.3.1. Priznavanje, vrednovanje i klasifikacija financijske imovine prema MSFI-ju 9

Pri početnom priznavanju financijske imovine Hrvatska narodna banka tu imovinu mjeri po njezinoj fer vrijednosti.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka početno se mjeri po fer vrijednosti bez uključivanja transakcijskih troškova, a kod financijske imovine koja nije određena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka fer vrijednost se uvećava za transakcijske troškove.

Nakon početnog mjerenja Hrvatska narodna banka mjeri financijsku imovinu:

- po amortiziranom trošku
- po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili
- po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

1.3.1.1. Mjerenje po amortiziranom trošku

Amortizirani trošak financijske imovine je iznos po kojemu se financijska imovina mjeri pri početnom priznavanju, umanjen za otplatu glavnice, uvećan ili umanjen za kumulativnu amortizaciju, primjenom metode efektivne kamatne stope, svih razlika između početnog iznosa i iznosa pri dospijeću te usklađen za sve rezervacije za umanjene vrijednosti.

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška financijske imovine te raspoređivanja i priznavanja prihoda od kamata u računu dobiti i gubitka tijekom određenog razdoblja.

Hrvatska narodna banka
Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se točno diskontiraju procijenjena buduća plaćanja u novcu ili primitak novca tijekom očekivanog vijeka trajanja financijske imovine na bruto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine.

Bruto knjigovodstvena vrijednost financijske imovine je amortizirani trošak financijske imovine prije usklađivanja za rezervacije za umanjene vrijednosti.

1.3.1.2. Klasifikacija financijske imovine

Hrvatska narodna banka klasificira financijsku imovinu kao imovinu koja se naknadno mjeri po amortiziranom trošku, po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka na temelju:

- poslovnog modela upravljanja financijskom imovinom i
- obilježja financijske imovine s ugovornim novčanim tokovima.

Poslovni model odnosi se na način na koji Hrvatska narodna banka upravlja svojom financijskom imovinom radi stvaranja novčanih tokova. Poslovni modeli u Hrvatskoj narodnoj banci su:

- poslovni model čiji je cilj držanje imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova
- poslovni model čiji se cilj ostvaruje prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom financijske imovine
- ostali poslovni modeli.

Za financijsku imovinu koja se drži u okviru poslovnog modela čiji je cilj držanje imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova ili u okviru poslovnog modela čiji se cilj ostvaruje i prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom financijske imovine potrebno je odrediti jesu li ugovorni novčani tokovi imovine samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice. Samo ona financijska imovina koja udovoljava uvjetu "samo plaćanje glavnice i kamata" može se klasificirati u kategoriju financijske imovine po amortiziranom trošku ili u kategoriju financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Procjenjuje se da su ugovorni novčani tokovi financijske imovine samo plaćanje glavnice i kamata te da udovoljavaju uvjetima tzv. SPPI testa (engl. *Solely Payments of Principal and Interest*) ako financijska imovina ima sljedeća obilježja:

- sadržava fiksni kupon
- vrijednost glavnice isplaćuje se na dan dospjeća obveznice
- ne mogu biti otkupljene prije dospjeća
- nemaju vezanih opcija kao npr. opciju konverzije, call ili put opciju.

Hrvatska narodna banka
Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

Financijska imovina mjeri se po amortiziranom trošku ako su ispunjena oba sljedeća uvjeta:

- financijska se imovina drži u okviru poslovnog modela čija je svrha držanje financijske imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova i
- na temelju ugovornih uvjeta financijske imovine na određene datume nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Za financijsku imovinu koja je klasificirana u kategoriju financijske imovine po amortiziranom trošku, u dobit ili gubitak priznaju se prihodi od kamata utvrđeni primjenom metode efektivne kamatne stope, dobiti ili gubici koji proizlaze iz promjene tečaja i očekivani kreditni gubici. Kod prestanka priznavanja financijske imovine dobiti ili gubici priznaju se u računu dobiti i gubitka.

U kategoriju financijske imovine po amortiziranom trošku klasificiraju se dužnički vrijednosni papiri, novac, depoziti kod banaka i bankovnih institucija, obratni repo ugovori, krediti, potraživanja od kupaca i druga potraživanja koja odgovaraju definiciji financijskog instrumenta.

Financijska imovina mjeri se po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ako su ispunjena oba sljedeća uvjeta:

- financijska se imovina drži u okviru poslovnog modela čiji se cilj ostvaruje i prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom financijske imovine te
- na temelju ugovornih uvjeta financijske imovine na određene datume nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Dobit ili gubitak po financijskoj imovini koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, s iznimkom dobiti ili gubitaka od umanjenja vrijednosti i dobiti i gubitka od tečajnih razlika, sve do prestanka priznavanja financijske imovine ili njezine reklasifikacije.

Sva dobit i gubici od promjene tečaja stranih valuta za monetarnu imovinu priznaju se u računu dobiti i gubitka. Ako se financijska imovina prestane priznavati, kumulativna dobit ili gubici prethodno priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti reklasificiraju se iz vlasničkoga kapitala u račun dobiti i gubitka kao reklasifikacijsko usklađenje.

Kamate izračunate metodom efektivne kamate priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Ako se financijska imovina mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, iznosi koji se priznaju u računu dobiti i gubitka jednaki su iznosima koji bi bili priznati u računu dobiti i gubitka da je imovina mjerena po amortiziranom trošku.

Hrvatska narodna banka
Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

Dužnički vrijednosni papiri koji se drže u okviru poslovnog modela čiji je cilj prikupljanje ugovorenih novčanih tokova i prodaja, a novčani tokovi su samo plaćanje glavnice i kamata, klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Financijska imovina mjeri se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako se ne mjeri po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Hrvatska narodna banka može, pri početnom priznavanju, odlučiti da se financijska imovina mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako se time otklanja ili znatno umanjuje nedosljednost pri mjerenju ili priznavanju ("računovodstvena neusklađenost") koja bi u protivnome nastala zbog mjerenja imovine ili priznavanja dobiti i gubitka povezanih s tom imovinom ili obvezama na različitim osnovama.

Dobit ili gubitak po financijskoj imovini po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaje se u računu dobiti i gubitka.

Dužnički vrijednosni papiri koji se ne mjere po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Hrvatska narodna banka naknadno mjeri ulaganja u vlasničke instrumente po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Promjena fer vrijednosti ulaganja u vlasničke instrumente prikazuje se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Iznosi priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti naknadno se ne prenose u račun dobiti i gubitka. Kumulativna dobit ili gubitak može se prenositi unutar vlasničkoga kapitala.

Ulaganja u vlasničke instrumente obuhvaćaju ulaganja u dionice BIS-a, SWIFT-a te uplaćeni kapital u ESB-u. Za ova ulaganja trošak nabave predstavlja najbolju procjenu fer vrijednosti.

Hrvatska narodna banka dužna je, isključivo samo ako mijenja svoj poslovni model upravljanja financijskom imovinom, reklasificirati svu financijsku imovinu na koju utječe promjena poslovnog modela.

1.3.1.3. Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Hrvatska narodna banka priznaje rezervacije za umanjene vrijednosti za očekivane kreditne gubitke za financijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku, za financijsku imovinu koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, potraživanja na osnovi najma i ugovornu imovinu.

Hrvatska narodna banka
Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

Rezervacije za umanjene vrijednosti za financijsku imovinu koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit priznaju se kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i njima se ne umanjuje knjigovodstvena vrijednost financijske imovine u izvještaju o financijskom položaju.

Ako se kreditni rizik financijskog instrumenta od početnog priznavanja do datuma izvještavanja nije znatno povećao, rezervacije za umanjene vrijednosti izračunavaju se u iznosu jednakom očekivanim kreditnim gubicima u dvanaestomjesečnom razdoblju.

Ako se kreditni rizik financijskog instrumenta nakon početnog priznavanja znatno povećao, rezervacije za umanjene vrijednosti izračunavaju se u iznosu jednakom očekivanim kreditnim gubicima tijekom vijeka trajanja instrumenta.

Hrvatska narodna banka priznaje dobit ili gubitak od umanjenja vrijednosti u računu dobiti i gubitka u iznosu očekivanih kreditnih gubitaka ili poništenja.

Na svaki izvještajni datum ispituje se je li nakon početnog priznavanja došlo do znatnog povećanja kreditnog rizika financijskog instrumenta.

Pretpostavlja se da nije došlo do znatnog povećanja kreditnog rizika financijskog instrumenta nakon početnog priznavanja ako je na izvještajni datum određen nizak kreditni rizik financijskog instrumenta.

Kreditna kvaliteta financijskog instrumenta pri početnom priznavanju kao i promjena kreditne kvalitete financijskog instrumenta nakon početnog priznavanja prati se kroz tri razine kreditne kvalitete.

U razini 1 nalaze se financijski instrumenti koji imaju nizak kreditni rizik pri početnom priznavanju ili se kreditni rizik nije znatno povećao nakon početnog priznavanja. Za ovu razinu izračunavaju se rezervacije za umanjene vrijednosti u iznosu jednakom očekivanim kreditnim gubicima u dvanaestomjesečnom razdoblju, a kamate se obračunavaju na bruto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine.

U razini 2 nalaze se financijski instrumenti kod kojih je došlo do znatnog povećanja kreditnog rizika nakon početnog priznavanja. Za financijske instrumente u ovoj razini rezervacije za umanjene vrijednosti izračunavaju se u iznosu jednakom očekivanim kreditnim gubicima tijekom vijeka trajanja instrumenta, a kamate se obračunavaju na bruto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine.

U razini 3 nalaze se financijski instrumenti kod kojih se kreditni rizik znatno povećao nakon početnog priznavanja te se radi o financijskoj imovini umanjenoj za kreditne gubitke. Za financijske instrumente u ovoj

Hrvatska narodna banka
Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

razini izračunavaju se očekivani kreditni gubici tijekom vijeka trajanja instrumenta, a kamate se obračunavaju na amortizirani trošak financijske imovine.

Vrijednost financijske imovine umanjuje se za kreditne gubitke kao posljedica jednog ili više događaja koji štetno utječu na procijenjene buduće novčane tokove od te financijske imovine. Dokazi umanjenja financijske imovine za kreditne gubitke uključuju važne podatke o sljedećim događajima:

- znatnim financijskim poteškoćama izdavatelja ili dužnika
- povredi ugovora, primjerice neispunjenju obveza ili prekoračenju dospijeća
- davanju koncesije ili koncesija od zajmodavca ili zajmodavaca u korist zajmoprimca zbog ekonomskih ili pravnih razloga povezanih s financijskim poteškoćama zajmoprimca, što zajmodavac u protivnome ne bi razmatrao
- vjerojatnosti da će zajmoprimac pokrenuti stečajni postupak ili drugi oblik financijske reorganizacije
- nestanku aktivnog tržišta za odnosnu financijsku imovinu zbog financijskih poteškoća
- kupnji ili izdavanju financijske imovine s velikim diskontom koji odražava nastale kreditne gubitke.

Osim osnovnih kriterija za određivanje razine kreditne kvalitete pri određivanju je li došlo do znatnog povećanja kreditnog rizika nakon početnog priznavanja, uzimaju se u obzir razumni i pouzdani podaci koji su dostupni bez nepotrebnih troškova i truda, a koji mogu utjecati na kreditni rizik financijskog instrumenta.

Hrvatska narodna banka mjeri očekivane kreditne gubitke financijskog instrumenta na način koji odražava:

- nepristran i na osnovi vjerojatnosti određen iznos na temelju procjene raspona mogućih ishoda
- vremensku vrijednost novca i
- razumne i utemeljene podatke, dostupne na datum izvještavanja bez nepotrebnih troškova ili napora, o prošlim događajima, tekućim uvjetima te predviđanjima budućih gospodarskih uvjeta.

Očekivani kreditni gubici odnose se na procjenu kreditnih gubitaka na temelju vjerojatnosti (sadašnja vrijednost svih manjaka novca) tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta. Novčani je manjak razlika između novčanih tokova koji Hrvatskoj narodnoj banci dospijevaju u skladu s ugovorom i novčanih tokova čiji primitak Hrvatska narodna banka očekuje.

Hrvatska narodna banka
Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

1.3.2. Utjecaj izmjena računovodstvenih politika na financijsku imovinu

U sljedećoj tablici prikazan je utjecaj izmjene računovodstvenih politika na financijsku imovinu Hrvatske narodne banke na dan inicijalne primjene MSFI-ja 9 – Financijski instrumenti.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Financijska imovina	Bilješka	Početna klasifikacija prema MRS-u 39	Nova klasifikacija prema MSFI-ju 9	Početna knjigovodstvena vrijednost prema MRS-u 39	Nova knjigovodstvena vrijednost prema MSFI-ju 9
Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka	(a)	zajmovi i potraživanja	amortizirani trošak	19.753.776	19.753.018
Depoziti kod drugih banaka	(b)	zajmovi i potraživanja	amortizirani trošak	2.418.675	2.418.416
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		fer vrijednost kroz dobit ili gubitak	fer vrijednost kroz dobit ili gubitak	27.680.857	27.680.857
Kredit	(c)	zajmovi i potraživanja	amortizirani trošak	1.286.777	1.286.537
Obratni repo ugovori	(d)	zajmovi i potraživanja	amortizirani trošak	17.643.742	17.642.889
Ulaganja koja se drže do dospelosti	(e)	drži se do dospelosti	fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	19.865.183	20.659.537
Sredstva kod Međunarodnog monetarnog fonda	(f)	zajmovi i potraživanja	amortizirani trošak	9.200.198	9.200.198
Financijska imovina raspoloživa za prodaju – dužnički instrumenti	(g)	raspoloživo za prodaju	fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	27.925.541	27.925.541
Financijska imovina raspoloživa za prodaju – vlasnički instrumenti	(h)	raspoloživo za prodaju	fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	60.218	60.218
Ostala financijska imovina	(i)	zajmovi i potraživanja	amortizirani trošak	75.890	75.777

- (a) Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka početno su klasificirani kao zajmovi i potraživanja prema MRS-u 39, a prema MSFI-ju 9 klasificiraju se kao financijska imovina po amortiziranom trošku.
- (b) Depoziti kod drugih banaka početno su klasificirani kao zajmovi i potraživanja prema MRS-u 39, a prema MSFI-ju 9 klasificiraju se kao financijska imovina po amortiziranom trošku.
- (c) Kredit su početno klasificirani kao zajmovi i potraživanja prema MRS-u 39, a prema MSFI-ju 9 klasificiraju se kao financijska imovina po amortiziranom trošku.
- (d) Obratni repo ugovori početno su klasificirani kao zajmovi i potraživanja prema MRS-u 39, a prema MSFI-ju 9 klasificiraju se kao financijska imovina po amortiziranom trošku.

Hrvatska narodna banka
Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

- (e) Dužničke vrijednosne papire, početno klasificirane prema MRS-u 39 kao ulaganja koja se drže do dospijea, Hrvatska narodna banka je prema MSFI-ju 9 klasificirala kao financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.
- (f) Sredstva kod Međunarodnoga monetarnog fonda početno su klasificirana kao zajmovi i potraživanja prema MRS-u 39, a prema MSFI-ju 9 klasificiraju se kao financijska imovina po amortiziranom trošku.
- (g) Dužničke vrijednosne papire, početno klasificirane prema MRS-u 39 kao financijska imovina raspoloživa za prodaju, Hrvatska narodna banka je prema MSFI-ju 9 klasificirala kao financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.
- (h) Za vlasničke vrijednosne papire, početno klasificirane prema MRS-u 39 kao financijska imovina raspoloživa za prodaju, Hrvatska narodna banka je pri primjeni MSFI-ja 9 neopozivo odlučila da će naknadne promjene fer vrijednosti prezentirati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Za ova ulaganja trošak nabave predstavlja najbolju procjenu fer vrijednosti.
- (i) Ostala financijska imovina početno je klasificirana kao zajmovi i potraživanja prema MRS-u 39, a prema MSFI-ju 9 klasificira se kao financijska imovina po amortiziranom trošku.

U sljedećoj tablici prikazane su usklađene knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine prema MRS-u 39 i MSFI-ju 9 na dan 1. siječnja 2018.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Financijska imovina	Knjigovodstvena vrijednost prema MRS-u 39 na dan 31. prosinca 2017.	Prepravljanje zbog primjene MSFI-ja 9				Utjecaj na opće pričuve na dan 1. siječnja 2018.
		Klasifikacija	Mjerenje	Umanjenje vrijednosti	Knjigovodstvena vrijednost prema MSFI-ju 9 na dan 1. siječnja 2018.	
Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka						
Početno stanje	19.753.776	—	—	—	19.753.776	—
Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	—	—	—	(758)	(758)	(758)
Ukupno gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka	19.753.776	—	—	(758)	19.753.018	(758)
Depoziti kod drugih banaka						
Početno stanje	2.418.675	—	—	—	2.418.675	—
Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	—	—	—	(259)	(259)	(259)
Ukupno depoziti kod drugih banaka	2.418.675	—	—	(259)	2.418.416	(259)
Kredit						
Početno stanje	1.286.777	—	—	—	1.286.777	—
Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	—	—	—	(240)	(240)	(240)
Ukupno kredit	1.286.777	—	—	(240)	1.286.537	(240)
Obratni repo ugovori						
Početno stanje	17.643.742	—	—	—	17.643.742	—
Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	—	—	—	(853)	(853)	(853)
Ukupno repo ugovori	17.643.742	—	—	(853)	17.642.889	(853)
Ulaganja koja se drže do dospijea						
Početno stanje	19.865.183	—	—	—	—	—
Prijenos: — u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (dužnički instrumenti)	—	(19.865.183)	—	—	—	—
Ukupno ulaganja koja se drže do dospijea	19.865.183	(19.865.183)	—	—	—	—

Hrvatska narodna banka
Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Financijska imovina	Knjigovodstvena vrijednost prema MRS-u 39 na dan 31. prosinca 2017.	Prepravljanje zbog primjene MSFI-ja 9				Utjecaj na opće pričuve na dan 1. siječnja 2018.
		Klasifikacija	Mjerenje	Umanjenje vrijednosti	Knjigovodstvena vrijednost prema MSFI-ju 9 na dan 1. siječnja 2018.	
Financijska imovina raspoloživa za prodaju						
Početno stanje	27.985.759	—	—	—	—	—
Prijenos:						
– u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (dužnički instrumenti)	—	(27.925.541)	—	—	—	—
– u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (vlasnički instrumenti)	—	(60.218)	—	—	—	—
Ukupno financijska imovina raspoloživa za prodaju	27.985.759	(27.985.759)	—	—	—	—
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit						
Početno stanje	—	—	—	—	—	—
Donos:						
– iz ulaganja koja se drže do dospelosti	—	19.865.183	794.354	—	20.659.537	—
– iz financijske imovine raspoložive za prodaju (dužnički instrumenti)	—	27.925.541	—	—	27.925.541	—
– iz financijske imovine raspoložive za prodaju (vlasnički instrumenti)	—	60.218	—	—	60.218	—
Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	—	47.850.942	794.354	—	48.645.296	—
Ostala financijska imovina po amortiziranom trošku						
Početno stanje	75.890	—	—	—	75.890	—
Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	—	—	—	(113)	(113)	(113)
Ukupno ostala financijska imovina po amortiziranom trošku	75.890	—	—	(113)	75.777	(113)
SVEUKUPNO	89.029.802	—	794.354	(2.223)	89.821.933	(2.223)

Utjecaj primjene MSFI-ja 9 na opće pričuve i rezerve fer vrijednosti Hrvatske narodne banke iskazan je u tablici koja slijedi.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)	Utjecaj primjene MSFI-ja 9 na kapital na dan 1. siječnja 2018.
Opće pričuve	
Rezervacije za umanjene vrijednosti za očekivane kreditne gubitke na dan 1. siječnja 2018.	(16.231)
Ukupno	(16.231)
Rezerva fer vrijednosti za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju	
Prijenos na rezerve fer vrijednosti za financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(121.765)
Ukupno	(121.765)
Rezerva fer vrijednosti za financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	
Donos s rezervi fer vrijednosti za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju	121.765
Klasifikacija ulaganja koja se drže do dospelosti u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	794.354
Rezervacije za umanjene vrijednosti za očekivane kreditne gubitke na dan 1. siječnja 2018.	14.008
Ukupno	930.127
SVEUKUPNO	792.131

Hrvatska narodna banka
Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

1.4. Standardi i tumačenja objavljeni u EU-u koji nisu primijenjeni u sastavljanju financijskih izvještaja za 2018.

U 2017. objavljen je novi standard, a u 2018. izmjene i dopune postojećeg standarda s obveznom primjenom u EU-u za godišnja razdoblja koja počinju od 1. siječnja 2019., kako je prikazano u sljedećoj tablici.

<i>Službeni list EU-a</i>	<i>Standard</i>
SL L 291, 9.11.2017.	MSFI 16 – Najmovi (novi)
SL L 82, 26.3.2018.	MSFI 9 – Financijski instrumenti (izmjene i dopune)

Primjena navedenih standarda neće imati znatnog utjecaja na financijske izvještaje Hrvatske narodne banke.

Hrvatska narodna banka nije izabrala mogućnost ranijeg datuma primjene novih standarda, izmjena i dopuna standarda te njihovih tumačenja, koje je donio EU, a čija je primjena u 2018., s obzirom na početak financijske godine koji je određen 1. siječnja, dobrovoljna (neobvezna).

1.5. Primjena procjena i prosudba

Pri pripremi ovih financijskih izvještaja rukovodstvo se koristilo određenim prosudbama, procjenama i pretpostavkama koje utječu na primjenu računovodstvenih politika te na objavljene iznose imovine, obveza, prihoda i rashoda. Te se procjene temelje na najboljim saznanjima rukovodstva o aktualnim događajima i radnjama, a stvarni se rezultati na kraju mogu razlikovati od tih procjena.

Značajne prosudbe rukovodstva u primjeni računovodstvenih politika te osnovni izvori neizvjesnosti procjena isti su kao i oni primijenjeni pri pripremi godišnjih financijskih izvještaja za 2017.

1.5.1. Mjerenje fer vrijednosti

Fer vrijednost je cijena koja bi se primila za prodanu imovinu ili platila za prenesenu obvezu u uobičajenoj transakciji između sudionika na tržištu na dan mjerenja (izlazna cijena).

Tehnike mjerenja koje se primjenjuju pri određivanju fer vrijednosti jesu tržišni, troškovni i dobitni pristup.

Tržišni pristup koristi se cijenama i drugim relevantnim informacijama iz tržišnih transakcija identičnom ili sličnom imovinom ili obvezama. Troškovni pristup tehnika je vrednovanja kojom se dobiva iznos koji bi bio potreban u sadašnjem trenutku da bi se zamijenio uslužni kapacitet neke imovine (koji se često naziva i tekućim

Hrvatska narodna banka
Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

troškom zamjene). Dobitni pristup svodi buduće iznose (npr. novčani tok ili prihode i rashode) na jedan tekući (tj. diskontirani) iznos.

Hijerarhija fer vrijednosti sastoji se od tri razine podataka koji ulaze u tehnike vrednovanja kojima se mjeri fer vrijednost:

- razina 1 – ulazni podaci jesu cijene koje kotiraju na aktivnim tržištima za identičnu imovinu, odnosno obveze koje su subjektu dostupne na datum mjerenja
- razina 2 – ulazni podaci su ulazni podaci koji nisu cijene koje kotiraju i vidljive su za predmetnu imovinu, odnosno obvezu, izravno ili neizravno
- razina 3 – ulazni podaci su ulazni podaci o predmetnoj imovini odnosno obvezi koji nisu vidljivi (nije riječ o dostupnim provjerljivim tržišnim podacima).

U postupku mjerenja fer vrijednosti primjenjuju se primjerene tehnike mjerenja za koje su dostupni potrebni podaci, uz maksimalnu upotrebu vidljivih i minimalnu upotrebu ulaznih podataka koji nisu vidljivi na aktivnom tržištu.

Ako se ulazni podaci za mjerenje fer vrijednosti imovine ili obveza mogu razvrstati u različite razine hijerarhije fer vrijednosti, tada se mjera fer vrijednosti razvrstava u kategoriju hijerarhije fer vrijednosti kojoj pripada ulazni podatak najniže razine koji je značajan za mjerenje gledano u cjelini.

Hrvatska narodna banka priznaje reklasifikacije između pojedinih razina fer vrijednosti na kraju izvještajnog razdoblja u kojemu se dogodila promjena.

1.6. Sezonski i ciklički poslovi

U poslovanju Hrvatske narodne banke u razdoblju o kojemu se izvještava nisu postojali sezonski ni ciklički poslovi. Sve su se aktivnosti obavljale prema predmetu i vremenu realizacije po načelu kontinuiteta na neograničeno razdoblje.

1.7. Funkcijska valuta i valuta prezentiranja

Funkcijska valuta i valuta prezentiranja Hrvatske narodne banke jest kuna. Financijski izvještaji izraženi su u tisućama kuna.

1.8. Prihodi i rashodi na osnovi tečajnih razlika

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u kune prema tečaju važećem na dan transakcije. Sve stavke imovine, obveza i kapitala iskazane u stranim valutama ponovo se preračunavaju na datum izvještaja o financijskom položaju primjenom tečaja važećeg na taj datum. Dobici i gubici nastali preračunavanjem priznaju se u dobit ili gubitak razdoblja u kojemu su nastali. Preračunavanje se obavlja prema srednjem tečaju Hrvatske narodne banke.

Prihodi i rashodi nastali pri kupoprodaji deviza uključuju se u realizirane prihode i rashode razdoblja u kojemu su nastali. Sve ostale tečajne razlike iskazuju se kao nerealizirani dobiti ili gubici u razdoblju kada se pojave.

Nemonetarna imovina i obveze u stranim valutama koje su iskazane po povijesnom trošku primjenom tečaja na datum transakcije ne preračunavaju se ponovo na datum izvještaja o financijskom položaju, tj. tečajne se razlike ne utvrđuju.

Srednji tečajevi Hrvatske narodne banke (najznačajnijih valuta) na dan 30. lipnja 2018. iznosili su:

1 USD = 6,336577 HRK (31. 12. 2017.: 6,269733 HRK; 30. 6. 2017.: 6,490225 HRK)

1 EUR = 7,379577 HRK (31. 12. 2017.: 7,513648 HRK; 30. 6. 2017.: 7,406645 HRK)

1 XDR = 8,966744 HRK (31. 12. 2017.: 8,996799 HRK; 30. 6. 2017.: 9,030434 HRK).

1.9. Promjena klasifikacije pozicija u Izvještaju o financijskom položaju

Struktura pozicija Depoziti kod drugih banaka, Krediti, Obratni repo ugovori te Obračunate kamate i ostala imovina u okviru imovine u Izvještaju o financijskom položaju promijenjena je u odnosu na objavljene podatke za 2017. na način da su, u skladu s najboljom izvještajnom praksom, pripadajuće obračunate kamate iz pozicije Obračunate kamate i ostala imovina reklasificirane u pozicije Depoziti kod drugih banaka, Krediti i Obratni repo ugovori.

U okviru obveza u Izvještaju o financijskom položaju promijenjena je, u skladu s najboljom izvještajnom praksom, struktura pozicija Repo ugovori, Obveze prema državi i državnim institucijama te Obračunate kamate i ostale obveze u odnosu na objavljene podatke za 2017. na način da su pripadajuće obračunate kamate iz pozicije Obračunate kamate i ostale obveze reklasificirane u pozicije Repo ugovori, Obveze prema državi i državnim institucijama te Obračunate kamate i ostale obveze.

Hrvatska narodna banka
Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

Pregled utjecaja reklasifikacije na pojedine pozicije Izvještaja o financijskom položaju prikazan je u nastavku:

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2017. (objavljeno)	31. 12. 2017. (reklasificirano)
Imovina		
Depoziti kod drugih banaka	2.418.253	2.418.675
Kredit	1.265.448	1.286.777
Obratni repo ugovori	17.641.746	17.643.742
Obračunate kamate i ostala imovina	8.459.221	8.435.474
UKUPNO IMOVINA	134.876.771	134.876.771
Obveze		
Repo ugovori	12.022.248	12.023.244
Obveze prema državi i državnim institucijama	2.949.012	2.949.201
Obračunate kamate i ostale obveze	705.590	704.405
Ukupno obveze	120.620.858	120.620.858
Ukupno kapital	14.255.913	14.255.913
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	134.876.771	134.876.771

Hrvatska narodna banka
Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

BILJEŠKA br. 2 – KAMATNI I SRODNI PRIHODI

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	1. 1. – 30. 6. 2018.	1. 1. – 30. 6. 2017.
Devizni depoziti	2.738	1.327
Vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja	65.320	30.786
Vrijednosni papiri koji se drže do dospelja	–	106.360
Vrijednosni papiri po amortiziranom trošku	959	–
Vrijednosni papiri raspoloživi za prodaju	–	136.269
Vrijednosni papiri po fer vrijednosti		
kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	219.853	–
Kreditni domaćim bankama	7.745	–
Devizni obratni repo ugovori	33.631	18.112
Obratni repo ugovori u kunama	–	8.479
Devizni repo ugovori (negativne kamate)	27.935	29.755
Ostalo	117	4.906
	358.298	335.994

BILJEŠKA br. 3 – KAMATNI I SRODNI RASHODI

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	1. 1. – 30. 6. 2018.	1. 1. – 30. 6. 2017.
Devizni depoziti (negativne kamate)	22.075	17.729
Devizni repo ugovori	29.495	11.922
Devizni obratni repo ugovori (negativne kamate)	63.058	47.036
Depoziti državnog proračuna	1.171	502
Ostalo	349	–
	116.148	77.189

BILJEŠKA br. 4 – NETO REZULTAT OD FINANCIJSKE IMOVINE PO FER VRIJEDNOSTI

KROZ DOBIT ILI GUBITAK

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	1. 1. – 30. 6. 2018.	1. 1. – 30. 6. 2017.
Neto rezultat kupoprodaje i promjena fer vrijednosti vrijednosnih papira namijenjenih trgovanju	(55.863)	(71.050)
Neto rezultat od sredstava povjerenih na upravljanje međunarodnim financijskim institucijama	8.191	8.229
Neto rezultat revalorizacije plemenitih metala	(205)	(231)
	(47.877)	(63.052)

Hrvatska narodna banka
Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

BILJEŠKA br. 5 – NETO TEČAJNE RAZLIKE

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	1. 1. – 30. 6. 2018.	1. 1. – 30. 6. 2017.
Neto nerealizirane tečajne razlike	(1.414.125)	(3.173.497)
Neto realizirane tečajne razlike	<u>(9.548)</u>	<u>(5.183)</u>
	<u>(1.423.673)</u>	<u>(3.178.680)</u>

Najveći utjecaj na neto tečajne razlike u izvještajnom razdoblju imao je pad tečaja EUR/HRK u prvom polugodištu 2018.

BILJEŠKA br. 6 – TROŠKOVI POSLOVANJA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	1. 1. – 30. 6. 2018.	1. 1. – 30. 6. 2017.
Troškovi za zaposlenike (bilješka br. 6.a)	85.321	83.181
Materijalni i administrativni troškovi i usluge	44.043	38.982
Troškovi izrade novčanica i kovanog novca kuna	29.806	24.724
Troškovi amortizacije	<u>17.305</u>	<u>15.472</u>
	<u>176.475</u>	<u>162.359</u>

a) Troškovi za zaposlenike

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	1. 1. – 30. 6. 2018.	1. 1. – 30. 6. 2017.
Neto plaće	41.836	40.483
Doprinosi iz plaća i na plaće	22.996	22.159
Porezi i prirezi	9.137	8.458
Ostali troškovi za zaposlenike	<u>11.352</u>	<u>12.081</u>
	<u>85.321</u>	<u>83.181</u>

Prosječan broj zaposlenika u izvještajnom razdoblju 2018. bio je 656 (2017.: 657).

Hrvatska narodna banka
Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

BILJEŠKA br. 7 – (SMANJENJE)/POVEĆANJE UMANJENJA VRIJEDNOSTI I REZERVACIJA

	1. 1. – 30. 6.	1. 1. – 30. 6.
<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2018.	2017.
Rezervacije za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		
Nova umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke prema MSFI-ju 9	6.949	–
Poništenja umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke prema MSFI-ju 9	(6.332)	–
	<u>617</u>	<u>–</u>
Rezervacije za rizike i troškove		
Nove rezervacije	–	260
Ukinute rezervacije	(7.479)	(7.059)
	<u>(7.479)</u>	<u>(6.799)</u>
	<u>(6.862)</u>	<u>(6.799)</u>

BILJEŠKA br. 8 – GOTOVINA I SREDSTVA NA TEKUĆIM RAČUNIMA KOD DRUGIH BANAKA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	30. 6. 2018.	31. 12. 2017.
Novac u blagajni HNB-a	1.157	1.052
Devizna efektivna u trezoru HNB-a	2.941.026	2.995.507
Sredstva na tekućim računima kod stranih banaka	6.484.180	16.725.450
Sredstva na računu HNB-a u sustavu TARGET2	56.208	31.767
	<u>9.482.571</u>	<u>19.753.776</u>
Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	(829)	–
	<u>9.481.742</u>	<u>19.753.776</u>

U izvještajnom razdoblju smanjio se iznos sredstava na tekućim računima kod stranih banaka, a povećala su se ulaganja u devizne depozite (vidi bilješku br. 9).

Hrvatska narodna banka
Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

BILJEŠKA br. 9 – DEPOZITI KOD DRUGIH BANAKA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	30. 6. 2018.	31. 12. 2017.
Depoziti kod stranih središnjih banaka	11.243.465	2.284.149
Depoziti kod stranih poslovnih banaka	126.819	125.558
Depoziti kod domaćih poslovnih banaka	6.584	8.968
	11.376.868	2.418.675
Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	(2.398)	–
	11.374.470	2.418.675

BILJEŠKA br. 10 – FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ DOBIT ILI GUBITAK

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	30. 6. 2018.	31. 12. 2017.
Vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja (bilješka br. 10.a)	35.866.683	26.419.157
Sredstva povjerena na upravljanje međunarodnim financijskim institucijama (bilješka br. 10.b)	1.277.066	1.255.353
Plemeniti metali	6.143	6.347
	37.149.892	27.680.857

a) Vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	30. 6. 2018.	31. 12. 2017.
Vrijednosni papiri nominirani u EUR	30.371.311	21.228.675
Vrijednosni papiri nominirani u USD	5.495.372	5.190.482
	35.866.683	26.419.157

Vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja uključuju obračunate kamate u iznosu od 72.025 tisuća kuna na dan 30. lipnja 2018. (31. prosinca 2017.: 76.270 tisuća kuna).

b) Sredstva povjerena na upravljanje međunarodnim financijskim institucijama

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	30. 6. 2018.	31. 12. 2017.
Sredstva povjerena na upravljanje međunarodnim financijskim institucijama nominirana u USD	1.277.066	1.255.353
	1.277.066	1.255.353

Hrvatska narodna banka
Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

BILJEŠKA br. 11 – KREDITI

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	30. 6. 2018.	31. 12. 2017.
Kreditni domaćim bankama	<u>1.083.103</u>	<u>1.286.731</u>
Ostali krediti	<u>46</u>	<u>48</u>
	<u>1.083.149</u>	<u>1.286.779</u>
Umanjenje vrijednosti za kreditne gubitke	<u>(514)</u>	<u>(2)</u>
	<u>1.082.635</u>	<u>1.286.777</u>

BILJEŠKA br. 12 – OBRATNI REPO UGOVORI

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	30. 6. 2018.	31. 12. 2017.
Devizni obratni repo ugovori	<u>17.221.630</u>	<u>17.643.742</u>
	<u>17.221.630</u>	<u>17.643.742</u>
Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	<u>(865)</u>	<u>–</u>
	<u>17.220.765</u>	<u>17.643.742</u>

BILJEŠKA br. 13 – ULAGANJA KOJA SE DRŽE DO DOSPIJEĆA

Struktura ulaganja u devizne vrijednosne papire koji se drže do dospijeća jest sljedeća:

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	30. 6. 2018.	31. 12. 2017.
Dužnički vrijednosni papiri	<u>–</u>	<u>19.748.691</u>
Obračunate kamate	<u>–</u>	<u>116.492</u>
	<u>–</u>	<u>19.865.183</u>

BILJEŠKA br. 14 – DUŽNIČKI VRIJEDNOSNI PAPIRI PO AMORTIZIRANOM TROŠKU

Struktura ulaganja u devizne vrijednosne papire po amortiziranom trošku jest sljedeća:

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	30. 6. 2018.	31. 12. 2017.
Dužnički vrijednosni papiri	<u>676.968</u>	<u>–</u>
Obračunate kamate	<u>268</u>	<u>–</u>
	<u>677.236</u>	<u>–</u>
Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	<u>(83)</u>	<u>–</u>
	<u>677.153</u>	<u>–</u>

BILJEŠKA br. 15 – SREDSTVA KOD MEĐUNARODNOGA MONETARNOG FONDA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	30. 6. 2018.	31. 12. 2017.
Članska kvota	6.432.742	6.454.341
Sredstva u posebnim pravima vučenja (SDR) i depoziti	<u>2.735.142</u>	<u>2.745.857</u>
	<u>9.167.884</u>	<u>9.200.198</u>

BILJEŠKA br. 16 – FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

Struktura ulaganja u financijsku imovinu raspoloživu za prodaju jest sljedeća:

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	30. 6. 2018.	31. 12. 2017.
Dužnički vrijednosni papiri	—	27.925.541
Dionice BIS-a	—	41.914
Dionice SWIFT-a	—	80
Uplaćeni kapital ESB-a	<u>—</u>	<u>18.224</u>
	<u>—</u>	<u>27.985.759</u>

Dužnički vrijednosni papiri raspoloživi za prodaju uključuju obračunate kamate u iznosu od 161.286 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2017.

Dionice BIS-a, SWIFT-a i uplaćeni kapital ESB-a naknadno se mjere po trošku stjecanja jer nemaju kotiranu tržišnu cijenu na aktivnom tržištu i njihova se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti.

BILJEŠKA br. 17 – FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUH VATNU DOBIT

Struktura ulaganja u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit jest sljedeća:

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	30. 6. 2018.	31. 12. 2017.
Dužnički vrijednosni papiri	44.579.589	—
Vlasnički vrijednosni papiri	<u>60.218</u>	<u>—</u>
	<u>44.639.807</u>	<u>—</u>

Dužnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit uključuju obračunate kamate u iznosu od 225.255 tisuća kuna na dan 30. lipnja 2018.

Hrvatska narodna banka
Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

Vlasničke vrijednosne papire čine uplaćeni kapital Europske središnje banke – ESB-a (engl. *European Central Bank* – ECB), dionice BIS-a i SWIFT-a. Za ova ulaganja trošak nabave predstavlja najbolju procjenu fer vrijednosti jer nemaju kotiranu tržišnu cijenu na aktivnom tržištu i njihova se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti.

BILJEŠKA br. 18 – ULAGANJA OBRAČUNATA METODOM UDJELA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	30. 6. 2018.	31. 12. 2017.
Ulaganje u Hrvatski novčarski zavod	<u>22.667</u>	<u>22.033</u>
	<u>22.667</u>	<u>22.033</u>

Ulaganje Hrvatske narodne banke u Hrvatskom novčarskom zavodu čini udio u pridruženom subjektu u skladu s MRS-om 28 i evidentira se primjenom metode udjela. Vlasnički udio Hrvatske narodne banke u kapitalu Hrvatskoga novčarskog zavoda iznosi 42,6%.

BILJEŠKA br. 19 – OBRAČUNATE KAMATE I OSTALA IMOVINA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	30. 6. 2018.	31. 12. 2017.
Obračunate kamate	8.240	11.104
Sredstva ostalih sudionika u sustavu TARGET2	1.646.488	7.955.757
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	421.182	377.101
Numizmatika	12.414	12.496
Ostala imovina	<u>91.153</u>	<u>86.506</u>
	<u>2.179.477</u>	<u>8.442.964</u>
Umanjenje vrijednosti za kreditne gubitke	<u>(7.569)</u>	<u>(7.490)</u>
	<u>2.171.908</u>	<u>8.435.474</u>

U plaćenim troškovima budućeg razdoblja najveći udio imaju unaprijed plaćeni troškovi izrade novčanica i kovanog novca kuna, koji iznose 403.284 tisuće kuna na dan 30. lipnja 2018. (31. prosinca 2017.: 366.746 tisuća kuna).

BILJEŠKA br. 20 – NOVČANICE I KOVANI NOVAC U OPTJECAJU

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	30. 6. 2018.	31. 12. 2017.
Gotov novac stavljen u optjecaj – početno stanje 1. siječnja	31.691.425	27.913.956
Povećanje/(smanjenje) gotovog novca u optjecaju tijekom godine	<u>3.686.931</u>	<u>3.777.469</u>
Gotov novac stavljen u optjecaj – ukupno stanje	<u>35.378.356</u>	<u>31.691.425</u>

Hrvatska narodna banka
Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

BILJEŠKA br. 21 – OBVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINANCIJSKIM INSTITUCIJAMA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	30. 6. 2018.	31. 12. 2017.
Obvezna pričuva u kunama	22.369.166	22.148.237
Devizni računi sudionika u sustavu TARGET2	1.646.488	7.955.757
Ostali primljeni depoziti domaćih banaka	36.358.066	33.874.005
Primljeni depoziti stranih banaka i drugih financijskih institucija	72	72
Sredstva izdvojena po nalogu suda	94.667	95.069
	<u>60.468.459</u>	<u>64.073.140</u>

Na poziciji Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama iskazani su i devizni računi sudionika u sustavu TARGET2. Poslovni događaji vezani uz TARGET2, osim u bilješci br. 21, iskazani su i u bilančnim pozicijama Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka (vidi bilješku br. 8) te Obračunate kamate i ostala imovina (vidi bilješku br. 19).

BILJEŠKA br. 22 – OBVEZE PREMA MEĐUNARODNOME MONETARNOM FONDU

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	30. 6. 2018.	31. 12. 2017.
Mjenice nominirane u kunama	6.414.318	6.435.967
Obveze za neto kumulativnu alokaciju	2.718.151	2.727.262
Ostali računi Međunarodnoga monetarnog fonda	16.162	16.214
	<u>9.148.631</u>	<u>9.179.443</u>

BILJEŠKA br. 23 – KAPITAL

Kapital Hrvatske narodne banke obuhvaća temeljni kapital i pričuve, a u okviru pričuva i akumulirani višak prihoda nad rashodima.

BILJEŠKA br. 24 – PREUZETE OBVEZE ZA KAPITALNA ULAGANJA I SUSTAV TREZORSKIH ZALIHA

Preuzete obveze za kapitalna ulaganja: Na dan 30. lipnja 2018. Hrvatska narodna banka imala je preuzetih obveza za kapitalna ulaganja u iznosu od 2.258 tisuća kuna (31. prosinca 2017.: 2.178 tisuća kuna).

Hrvatska narodna banka
Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

Sustav trezorskih zaliha

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	30. 6. 2018.	31. 12. 2017.
Novčanice i kovani novac koji nisu u optjecaju	46.880.786	51.291.978
Zalihe državnih biljega i obrazaca mjenica	111.979	174.938
	46.992.765	51.466.916

BILJEŠKA br. 25 – OSTVARENI REZULTAT

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	1. 1. – 30. 6. 2018.	1. 1. – 30. 6. 2017.
Manjak prihoda nad rashodima	(1.299.786)	(3.090.951)
	(1.299.786)	(3.090.951)

Hrvatska narodna banka ostvarila je manjak prihoda nad rashodima u izvještajnom razdoblju u iznosu od 1.299.786 tisuća kuna (30. 6. 2017. manjak prihoda nad rashodima iznosio je 3.090.951 tisuću kuna). Manjak prihoda nad rashodima za prvo polugodište 2018. manji je u odnosu na manjak prihoda nad rashodima za prvo polugodište 2017. Na ostvareni rezultat najviše su utjecale nerealizirane neto tečajne razlike koje su u oba promatrana razdoblja negativne i za 2018. iznose 1.414.125 tisuća kuna, a u 2017. iznosile su 3.173.497 tisuća kuna (vidi bilješku br. 5).

BILJEŠKA br. 26 – FER VRIJEDNOST FINACIJSKE IMOVINE I OBVEZA

U postupku mjerenja fer vrijednosti financijske imovine i obveza primjenjuje se tržišni pristup kao tehnika mjerenja, a u okviru hijerarhijskog pristupa određivanja fer vrijednosti Hrvatska narodna banka primjenjuje prvu hijerarhijsku razinu vrednovanja (razina 1), što znači da se kao ulaznim veličinama koristi provjerljivim tržišnim vrijednostima koje su odraz kotacijskih cijena za istu imovinu ili obveze na aktivnom tržištu. U slučaju da kotacijske cijene nisu dostupne, fer vrijednost izračunava se na osnovi modela priznatih standardom GIPS (engl. *Global Investment Performance Standards*), a kao ulazni podaci rabe se provjerljive tržišne vrijednosti (kamatne stope), što odgovara razini 2 hijerarhije fer vrijednosti.

U izvještajnom razdoblju nije bilo reklasifikacija između različitih hijerarhijskih razina fer vrijednosti.

Hrvatska narodna banka
Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

26.1. Financijska imovina i obveze koje se mjere po fer vrijednosti

U sljedećoj tablici prikazana je financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti po razinama hijerarhije fer vrijednosti.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	30. 6. 2018.		
	Razina 1	Razina 2	Ukupno
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak			
<i>Devizni vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja</i>			
Državni vrijednosni papiri	19.765.786	13.800.993	33.566.779
Osigurane obveznice (s kolateralom javnog sektora)	74.378	—	74.378
Vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija	1.706.361	95.038	1.801.399
Bankovne obveznice s državnim jamstvom	297.395	126.732	424.127
<i>Ukupno vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja (bilješka br. 10.a)</i>	<i>21.843.920</i>	<i>14.022.763</i>	<i>35.866.683</i>
<i>Sredstva povjerena na upravljanje međunarodnim financijskim institucijama (bilješka br. 10.b)</i>			
	1.277.066	—	1.277.066
<i>Plemeniti metali</i>			
	6.143	—	6.143
Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	23.127.129	14.022.763	37.149.892
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit			
<i>Devizni vrijednosni papiri</i>			
Državni vrijednosni papiri	40.933.720	156.027	41.089.747
Vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija	2.746.790	—	2.746.790
Bankovne obveznice s državnim jamstvom	743.052	—	743.052
<i>Ukupno dužnički vrijednosni papiri (bilješka br. 17)</i>	<i>44.423.562</i>	<i>156.027</i>	<i>44.579.589</i>
Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	44.423.562	156.027	44.579.589
Sveukupno	67.550.691	14.178.790	81.729.481

Hrvatska narodna banka
 Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

26.1. Financijska imovina i obveze koje se mjere po fer vrijednosti (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)	31. 12. 2017.		
	Razina 1	Razina 2	Ukupno
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak			
<i>Devizni vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja</i>			
Državni vrijednosni papiri	15.972.972	7.542.913	23.515.885
Osigurane obveznice (s kolateralom javnog sektora)	858.415	—	858.415
Vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija	1.679.306	—	1.679.306
Bankovne obveznice s državnim jamstvom	302.922	62.629	365.551
<i>Ukupno vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja (bilješka br. 10.a)</i>	<i>18.813.615</i>	<i>7.605.542</i>	<i>26.419.157</i>
<i>Sredstva povjerena na upravljanje međunarodnim financijskim institucijama (bilješka br. 10.b)</i>			
	1.255.353	—	1.255.353
<i>Plemeniti metali</i>	<i>6.347</i>	<i>—</i>	<i>6.347</i>
Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	20.075.315	7.605.542	27.680.857
Financijska imovina raspoloživa za prodaju			
<i>Devizni vrijednosni papiri</i>			
Državni vrijednosni papiri	24.978.162	—	24.978.162
Osigurane obveznice (s kolateralom javnog sektora)	63.097	—	63.097
Vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija	2.201.256	—	2.201.256
Bankovne obveznice s državnim jamstvom	683.026	—	683.026
<i>Ukupno dužnički vrijednosni papiri (bilješka br. 16)</i>	<i>27.925.541</i>	<i>—</i>	<i>27.925.541</i>
Ukupno financijska imovina raspoloživa za prodaju	27.925.541	—	27.925.541
Sveukupno	48.000.856	7.605.542	55.606.398

Hrvatska narodna banka
Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

26.2. Financijska imovina i obveze koje se ne mjere po fer vrijednosti

Usporedba knjigovodstvenih i fer vrijednosti vrijednosnih papira koji se mjere po amortiziranom trošku prikazana je u sljedećoj tablici.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Dužnički vrijednosni papiri	
	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost
30. 6. 2018.	677.153	686.913
31. 12. 2017.	19.865.183	20.659.249

U određivanju fer vrijednosti vrijednosnih papira koji se mjere po amortiziranom trošku rabe se ulazni podaci koji pripadaju razini 1 hijerarhije fer vrijednosti.

Ulaganja u vlasničke instrumente klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Za ova ulaganja trošak nabave predstavlja najbolju procjenu fer vrijednosti jer fer vrijednosti ove imovine nije moguće pouzdano izmjeriti.

Fer vrijednosti ostale navedene financijske imovine i obveza Hrvatske narodne banke približno su jednake računovodstvenim vrijednostima zbog kratkoročnosti instrumenata.

Hrvatska narodna banka
Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

**BILJEŠKA br. 27 – MAKSIMALNA IZLOŽENOST KREDITNOM RIZIKU I KREDITNI RIZIK
 PREMA KREDITNOM REJTINGU PARTNERA**

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Rejting (Moody's)	30. 6. 2018.	31. 12. 2017.
Devizni vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja			
Državni vrijednosni papiri			
	Aaa	15.826.729	12.087.078
	Aa1	727.484	628.572
	Aa2	10.251.522	5.357.803
	Aa3	63.304	—
	A2	—	150.296
	Baa1	945.851	—
	Baa2	3.875.204	4.062.557
	AAA ^a	1.163.740	958.834
	AA+ ^b	37.212	—
	AA ^a	675.733	270.745
Ukupno državni vrijednosni papiri		33.566.779	23.515.885
Osigurane obveznice (s kolateralom javnog sektora)	Aaa	74.378	858.415
Vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija			
	Aaa	342.690	249.899
	Aa1	1.310.466	1.278.014
	Bez rejtinga ^d	148.243	151.393
Ukupno vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija		1.801.399	1.679.306
Bankovne obveznice s državnim jamstvom			
	Aaa	74.635	75.910
	Aa1	349.492	289.641
Ukupno bankovne obveznice s državnim jamstvom		424.127	365.551
Ukupno devizni vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja		35.866.683	26.419.157
Devizni vrijednosni papiri koji se drže do dospijeca			
Državni vrijednosni papiri			
	Aaa	—	1.405.283
	Aa1	—	3.313.934
	Aa2	—	7.335.811
	Aa3	—	5.069.818
	AAA ^e	—	143.615
	AA ^b	—	573.965
Ukupno državni vrijednosni papiri		—	17.842.426
Vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija			
	Aa1	—	1.796.909
Ukupno vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija		—	1.796.909

Hrvatska narodna banka
Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

**BILJEŠKA br. 27 – MAKSIMALNA IZLOŽENOST KREDITNOM RIZIKU I KREDITNI RIZIK
 PREMA KREDITNOM REJTINGU PARTNERA (nastavak)**

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Rejting (Moody's)	30. 6. 2018.	31. 12. 2017.
Bankovne obveznice s državnim jamstvom	Aa1	—	225.848
Ukupno bankovne obveznice s državnim jamstvom		—	225.848
Ukupno devizni vrijednosni papiri koji se drže do dospijeca		—	19.865.183
Devizni vrijednosni papiri po amortiziranom trošku			
Državni vrijednosni papiri	Aaa	78.603	—
	AAA ^e	255.920	—
Ukupno državni vrijednosni papiri		334.523	—
Vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija	Aaa	144.130	—
	Aa1	198.583	—
Ukupno vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija		342.713	—
Ukupno devizni vrijednosni papiri po amortiziranom trošku		677.236	—
Devizni vrijednosni papiri raspoloživi za prodaju			
Državni vrijednosni papiri	Aaa	—	5.117.967
	Aa1	—	3.464.733
	Aa2	—	11.566.026
	Aa3	—	3.220.880
	A2	—	924.715
	AAA ^e	—	683.841
Ukupno državni vrijednosni papiri		—	24.978.162
Osigurane obveznice (s kolateralom javnog sektora)	Aaa	—	63.097
Vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija	Aaa	—	1.442.983
	Aa1	—	758.273
Ukupno vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija		—	2.201.256
Bankovne obveznice s državnim jamstvom	Aa1	—	683.026
Ukupno bankovne obveznice s državnim jamstvom		—	683.026
Ukupno devizni vrijednosni papiri raspoloživi za prodaju		—	27.925.541

Hrvatska narodna banka
Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

**BILJEŠKA br. 27 – MAKSIMALNA IZLOŽENOST KREDITNOM RIZIKU I KREDITNI RIZIK
 PREMA KREDITNOM REJTINGU PARTNERA (nastavak)**

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Rejting (Moody's)	30. 6. 2018.	31. 12. 2017.
Devizni vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit			
Državni vrijednosni papiri			
	Aaa	6.532.934	—
	Aa1	6.942.518	—
	Aa2	19.089.507	—
	Aa3	6.222.004	—
	A2	888.928	—
	AAA ^c	822.371	—
	AA+ ^b	591.485	—
Ukupno državni vrijednosni papiri		41.089.747	—
Vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija			
	Aaa	1.425.064	—
	Aa1	1.321.726	—
Ukupno vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija		2.746.790	—
Bankovne obveznice s državnim jamstvom			
	Aa1	743.052	—
Ukupno bankovne obveznice s državnim jamstvom		743.052	—
Ukupno devizni vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		44.579.589	—
Ukupno devizni vrijednosni papiri		81.123.508	74.209.881
Devizni obratni repo ugovori			
	Aaa	8.871.166	6.254.989
	Aa1	1.785.372	2.347.909
	Aa2	3.051.609	6.800.228
	Aa3	—	1.369.619
	AAA ^a	3.139.812	538.858
	AA+ ^b	78.145	—
	AA ^a	288.836	325.265
Ukupno devizni obratni repo ugovori		17.214.940	17.636.868
Devizni depoziti			
	Aaa	13.526.561	18.661.410
	Aa1	366	68
	Aa2	1.581.708	375.492
	Aa3	7.825	1.270
	A1	788	588
	A2	2.286.684	—
	A3	6.951	433
Bez rejtinga ^c		369.045	28
Ukupno depoziti		17.779.928	19.039.289

Hrvatska narodna banka
Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

**BILJEŠKA br. 27 – MAKSIMALNA IZLOŽENOST KREDITNOM RIZIKU I KREDITNI RIZIK
 PREMA KREDITNOM REJTINGU PARTNERA (nastavak)**

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)	Rejting (Moody's)	30. 6. 2018.	31. 12. 2017.
Depoziti kod međunarodnih financijskih institucija	Bez rejtinga ^d	2.861.960	2.871.415
Ukupno devizni depoziti		20.641.888	21.910.704
Kreditni u kunama	Bez rejtinga	1.083.149	1.286.779
Depoziti u kunama			
Ostali depoziti kod domaćih poslovnih banaka			
	BBB– ^e	1.259	1.292
	Bez rejtinga	5.325	7.677
Ukupno kunski depoziti		6.584	8.969
Ostala financijska imovina			
	Aa2	551	962
	Aa3	67	290
	A1	43	1.754
	A2	108	167
	Baa1	540	999
	Bez rejtinga	55.777	79.209
Ukupno ostala financijska imovina		57.086	83.381
SVEUKUPNO		120.127.155	115.136.582

^a Ulaganja imaju odgovarajući rejting agencija Fitch Ratings i/ili Standard & Poor's.

^b Ulaganje ima odgovarajući rejting agencije Standard & Poor's.

^c Sredstva po viđenju kod Clearstreama uvećana su zbog neizvršene transakcije po repo poslu.

^d Ulaganja kod BIS-a i MMF-a, koji nemaju dodijeljen rejting, ali se smatraju institucijama visokoga kreditnog rejtinga.

^e Ulaganja imaju odgovarajući rejting agencije Fitch Ratings.

27.1. Model za izračun očekivanih kreditnih gubitaka

Za izračun očekivanih kreditnih gubitaka u Hrvatskoj narodnoj banci koristi se sljedeća formula:

$$ECL = EAD \times LGD \times PD$$

pri čemu su:

- **EAD** (engl. *exposure at default*) – izloženost u trenutku nastanka statusa neispunjavanja obveza
- **LGD** (engl. *loss given default*) – gubitak zbog nastanka statusa neispunjavanja obveza
- **PD** (engl. *probability of default*) – vjerojatnost nastanka statusa neispunjavanja obveza.

HNB u aplikaciji ECLC izračunava ECL na najnižoj analitičkoj razini koja je tehnički moguća, uvažavajući logiku granularnosti izračuna ECL-a, ali vodeći se pritom konzervativnim načelom opreznosti koje je karakteristično za poslovanje središnjih banaka.

Hrvatska narodna banka
Skraćeni financijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

Procjena očekivanih kreditnih gubitaka odražava nepristran iznos na temelju vjerojatnosti koji se određuje ocjenjivanjem triju mogućih scenarija (realan, pesimističan i optimističan scenarij).

U svrhu izračunavanja ECL-a prema realnom, pesimističnom i optimističnom scenariju određuju se tri različite vrijednosti PD-a. Pesimističan scenarij ima vrijednost PD-a/ECL-a za 25% veću od realnog scenarija, a optimističan scenarij ima vrijednost PD-a/ECL-a za 25% manju od realnog scenarija.

EAD je knjigovodstvena vrijednost financijskog instrumenta na datum inicijalnog priznavanja odnosno na datum izračunavanja ECL-a.

LGD ili gubitak zbog nastanka statusa neispunjavanja obveza znači omjer gubitka po izloženosti zbog neispunjavanja obveze druge ugovorene strane i iznosa izloženosti u trenutku neispunjavanja obveze. LGD označava visinu mogućega gubitka, odnosno koji dio izloženosti HNB može izgubiti.

PD znači vjerojatnost nastanka statusa neispunjavanja obveza druge ugovorne strane tijekom jednogodišnjeg razdoblja.

Za izračun PD-a za dvanaestomjesečno razdoblje koriste se tri interno razvijena modela:

1. interni model za izračun PD-a za devizne financijske instrumente koji su dio međunarodnih pričuva
2. interni model za izračun PD-a za kunske financijske instrumente
3. interni model za ostala potraživanja.

PD za cjelokupno životno razdoblje izračunava se korištenjem koncepta matričnog množenja, pri čemu je polazno ishodište izračunata vrijednost PD-a za 12-mjesečni izračun ECL-a.

Sljedeća tablica prikazuje promjene u rezervacijama za očekivane kreditne gubitke u izvještajnom razdoblju:

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Financijska imovina	Rezervacije za očekivane kreditne gubitke na dan 1. siječnja 2018.	Smanjenje rezervacija tijekom razdoblja	Povećanje rezervacije tijekom razdoblja	Rezervacije za umanjenje vrijednosti na dan 30. lipnja 2018.
Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka	758	(736)	807	829
Depoziti kod drugih banaka	259	(1.187)	3.326	2.398
Kredit	242	(56)	328	514
Obratni repo ugovori	853	(2.279)	2.291	865
Dužnički vrijednosni papiri po amortiziranom trošku	—	(7)	90	83

Hrvatska narodna banka
Skraćeni finansijski izvještaji za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2018.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Financijska imovina	Rezervacije za očekivane kreditne gubitke na dan 1. siječnja 2018.	Smanjenje rezervacija tijekom razdoblja	Povećanje rezervacije tijekom razdoblja	Rezervacije za umanjenje vrijednosti na dan 30. lipnja 2018.
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit – dužnički instrumenti	14.008	(2.917)	740	11.831
Ostala financijska imovina	7.603	(38)	4	7.569
UKUPNO	23.723	(7.220)	7.586	24.089

Prihodi i rashodi od umanjenja vrijednosti preračunavaju se u kune prema tečaju važećem na datum transakcije, a rezervacije za očekivane kreditne gubitke iskazane u stranim valutama ponovo se preračunavaju na datum izvještaja o finansijskom položaju primjenom tečaja važećeg na taj datum. Ukupno povećanje rezervacija za očekivane kreditne gubitke u izvještajnom razdoblju iznosi 366 tisuća kuna. U izvještaju o dobiti ili gubitku na poziciji Smanjenje/ (povećanje) umanjenja vrijednosti i rezervacija iskazano je povećanje umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke u iznosu od 617 tisuća kuna (vidi bilješku br. 7), dok su pozitivne tečajne razlike po stavkama rezervacije za očekivane kreditne gubitke u ukupnom iznosu od 251 tisuću kuna iskazane na poziciji Neto nerealizirane tečajne razlike (vidi bilješku br. 5).

BILJEŠKA br. 28 – DOGAĐAJI NAKON IZVJEŠTAJNOG RAZDOBLJA

Nakon 30. lipnja 2018. nije bilo značajnijih događaja koji bi imali utjecaja na finansijske izvještaje Hrvatske narodne banke.