

HRVATSKA NARODNA BANKA

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

SADRŽAJ

	stranica
Izvešće neovisnog revizora	1
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
Bilješke	9

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Savjetu Hrvatske narodne banke

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja Hrvatske narodne banke („Banka“), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2018., izvještaj o dobiti ili gubitku, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Banke na 31. prosinca 2018. i njezinu financijsku uspješnost te njezine novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI“).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima („MRevS“). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja. Neovisni smo od Banke u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe („IESBA Kodeks“) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Odgovornosti Savjeta Hrvatske narodne banke

Savjet Hrvatske narodne banke je odgovoran za sastavljanje i fer prikaz financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-jevima, i za one interne kontrole za koje Savjet Hrvatske narodne banke odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, Savjet Hrvatske narodne banke je odgovoran za procjenjivanje sposobnosti Banke da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Branislav Vrtačnik, Marina Tonžetić, Juraj Moravek, Dražen Nimčević; 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: RZBHHR2X IBAN: HR1024840081100240905.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, skraćeno DTTL, poznat i pod nazivom „Deloitte Global“, pravnu osobu osnovanu prema pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno „UK private company limited by guarantee“) i mrežu njegovih članova i s njima povezanih subjekata. DTTL i svaki njegov član su pravno odvojeni i samostalni subjekti. Usluge klijentima ne pruža DTTL. Detaljan opis DTTL-a i njegovih članova možete pronaći na adresi www.deloitte.com/hr/o-nama.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

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

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

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Banke.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorio Savjet Hrvatske narodne banke.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Savjet Hrvatske narodne banke i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Banke da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Banka prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenoj osnovi.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

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


Branislav Vrtačnik
Predsjednik Uprave


Vanja Vlak
Ovlašteni revizor


Yuri Sidorovich
Partner



Deloitte d.o.o.

Zagreb, 15. ožujka 2019. godine

Radnička cesta 80

10 000 Zagreb,

Republika Hrvatska

IZVJEŠTAJ O DOBITI ILI GUBITKU

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2018.	2017.
Kamatni i srodni prihodi	3a	725.700	692.031
Kamatni i srodni rashodi	3b	(233.094)	(166.799)
Neto kamatni prihod	3	492.606	525.232
Prihodi od naknada i provizija	4a	49.513	49.578
Troškovi naknada i provizija	4b	(20.927)	(19.240)
Neto prihod od naknada i provizija	4	28.586	30.338
Prihodi od dividenda		5.111	6.652
Neto rezultat od ulaganja – metoda udjela		3.407	1.792
Neto rezultat od financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	5	(76.623)	(116.849)
Neto rezultat od dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	6	53.330	–
Neto tečajne razlike	7	(602.950)	(2.658.690)
Ostali prihodi	8	5.634	6.324
(Rashod) od poslovanja		(90.899)	(2.205.201)
Troškovi poslovanja	9	(373.964)	(346.505)
(Povećanje)/smanjenje umanjenja vrijednosti i rezervacija	10	(3.510)	(2.525)
(Gubitak)	35	(468.373)	(2.554.231)
– pokriveno iz općih pričuva		468.373	2.554.231

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2018.	2017.
(Gubitak)		(468.373)	(2.554.231)
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)		(108.234)	184.389
<i>Stavke koje su prenesene ili će se naknadno prenijeti u dobit ili gubitak</i>		<i>(108.234)</i>	<i>184.389</i>
Dobici/(gubici) iz ponovnog mjerenja financijske imovine raspoložive za prodaju (MRS 39)		–	184.389
Dužnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:		(108.234)	–
Dobici/(gubici) iz ponovnog mjerenja		(52.609)	–
(Dobici)/gubici od prodaje preneseni u dobit ili gubitak		(53.330)	–
Neto promjene rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		(2.295)	–
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak)		(576.607)	(2.369.842)

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Imovina			
Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka	11	9.524.804	19.753.776
Depoziti kod drugih banaka	12	11.426.141	2.418.675
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	13	39.709.543	27.680.857
Kredit	14	2.029.317	1.286.777
Obratni repo ugovori	15	21.278.988	17.643.742
Ulaganja koja se drže do dospijea	16	–	19.865.183
Dužnički vrijednosni papiri po amortiziranom trošku	17	682.112	–
Sredstva kod Međunarodnoga monetarnog fonda	18	9.248.636	9.200.198
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	19	–	27.985.759
Dužnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	20	43.995.277	–
Vlasnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit – neopoziva odluka	21	60.218	–
Ulaganja obračunata metodom udjela	22	23.617	22.033
Obračunate kamate i ostala imovina	23	2.577.237	8.435.474
Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina	24	579.046	584.297
UKUPNO IMOVINA		<u>141.134.936</u>	<u>134.876.771</u>
Obveze			
Novčanice i kovani novac u optjecaju	25	35.046.160	31.691.425
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	26	69.807.221	64.073.140
Repo ugovori	27	9.219.306	12.023.244
Obveze prema državi i državnim institucijama	28	2.898.000	2.949.201
Obveze prema Međunarodnome monetarnom fondu	29	9.230.974	9.179.443
Obračunate kamate i ostale obveze	30	461.838	704.405
Ukupno obveze		<u>126.663.499</u>	<u>120.620.858</u>
Kapital			
Temeljni kapital	31	2.500.000	2.500.000
Pričuve	31	11.971.437	11.755.913
Ukupno kapital		<u>14.471.437</u>	<u>14.255.913</u>
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		<u>141.134.936</u>	<u>134.876.771</u>

Financijske izvještaje prikazane na stranicama od 4. do 88. odobrili su dana 15. ožujka 2019.:

direktor Direkcije računovodstva:

Mario Varović



guverner:

Boris Vujčić



Bilješke na stranicama od 9. do 88. sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Temeljni kapital	Opće pričuve	Rezerva fer vrijednosti za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju	Rezerva fer vrijednosti za dužničke vrijednosne papire po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	Revalorizacijske pričuve za nekretnine	Ukupne pričuve	Dobit ili gubitak	Ukupno kapital
Stanje 1. siječnja 2017.	2.500.000	13.849.266	(62.624)	—	339.113	14.125.755	—	16.625.755
Dobit/ (gubitak)	—	—	—	—	—	—	(2.554.231)	(2.554.231)
Ostala sveobuhvatna dobit	—	—	184.389	—	—	184.389	—	184.389
Ukupna sveobuhvatna dobit	—	—	184.389	—	—	184.389	(2.554.231)	(2.369.842)
Amortizacija revaloriziranih nekretnina	—	5.233	—	—	(5.233)	—	—	—
Pokriivanje gubitka iz općih pričuva	—	(2.554.231)	—	—	—	(2.554.231)	2.554.231	—
Stanje 31. prosinca 2017.	2.500.000	11.300.268	121.765	—	333.880	11.755.913	—	14.255.913
<i>Utjecaj primijene MSFI-ja 9</i>	—	(16.231)	(121.765)	930.127	—	792.131	—	792.131
Stanje 1. siječnja 2018.	2.500.000	11.284.037	—	930.127	333.880	12.548.044	—	15.048.044
Dobit/ (gubitak)	—	—	—	—	—	—	(468.373)	(468.373)
Ostala sveobuhvatna dobit/ (gubitak)	—	—	—	(108.234)	—	(108.234)	—	(108.234)
Ukupna sveobuhvatna dobit/ (gubitak)	—	—	—	(108.234)	—	(108.234)	(468.373)	(576.607)
Amortizacija revaloriziranih nekretnina	—	5.233	—	—	(5.233)	—	—	—
Pokriivanje gubitka iz općih pričuva	—	(468.373)	—	—	—	(468.373)	468.373	—
Stanje 31. prosinca 2018.	2.500.000	10.820.897	—	821.895	328.647	11.971.437	—	14.471.437

Bilješke na stranicama od 9. do 88. sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2018.	2017.
Novčani tok od poslovnih aktivnosti		
Primljene kamate	924.676	847.583
Plaćene kamate	(251.999)	(172.801)
Primljene naknade i provizije	49.010	48.858
Plaćene naknade i provizije	(11.321)	(10.211)
Primljene dividende i udjeli u dobiti	6.933	8.494
Ostali primici	66.796	66.743
Plaćeni troškovi	(324.156)	(306.330)
Priljevi/(odljevi) na osnovi depozita i obratnih repo ugovora kod drugih banaka	(12.703.865)	(7.752.821)
Priljevi/(odljevi) na osnovi kredita i obratnih kunskih repo ugovora	(750.091)	(161.994)
Prodaja/(kupnja) vrijednosnih papira koji se drže radi trgovanja	(12.131.436)	(3.998.648)
Priljevi/(odljevi) na osnovi sredstava povjerenih na upravljanje međunarodnim financijskim institucijama	24.523	13.943
Prodaja/(kupnja) vrijednosnih papira po amortiziranom trošku	(683.331)	–
Prodaja/(kupnja) vrijednosnih papira koji se mjere po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	4.073.147	–
Prodaja/(kupnja) vrijednosnih papira koji se drže do dospelosti	–	1.356.677
Prodaja/(kupnja) vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju	–	(1.656.846)
Priljevi/(odljevi) na osnovi ostalih sredstava	(110.788)	(105.493)
Priljevi/(odljevi) na osnovi obveza prema MMF-u	(51)	(97)
Emisija gotovog novca u optjecaju	3.354.736	3.777.469
Priljevi/(odljevi) na osnovi obveza po repo ugovorima i ostalih obveza prema bankama i drugim financijskim institucijama	8.760.785	15.912.943
Priljevi/(odljevi) na osnovi obveza prema državi i državnim institucijama	(42.311)	(400.381)
Priljevi/(odljevi) na osnovi obveza prema Europskoj komisiji	(240.802)	(28.958)
Priljevi/(odljevi) na osnovi ostalih obveza	(22.442)	(31.363)
Neto novčani tok od poslovnih aktivnosti	(10.011.987)	(7.406.767)
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti		
Kupnja nekretnina, opreme i nematerijalne imovine	(30.056)	(29.066)
Neto novčani tok od ulagačkih aktivnosti	(30.056)	(29.066)
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	(174.602)	(304.224)
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	(10.216.645)	7.039.787
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	22.494.962	15.455.175
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (bilješka br. 34)	12.278.317	22.494.962

Bilješke na stranicama od 9. do 88. sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

BILJEŠKA br. 1 – OPĆI PODACI I RAČUNOVODSTVENI STANDARDI

1.1. Opći podaci

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.

Hrvatska narodna banka obavještava Hrvatski sabor o financijskom stanju, stupnju ostvarenja stabilnosti cijena i provedbi monetarne politike, a zastupa je guverner Hrvatske narodne banke.

Zadaci koje Hrvatska narodna banka obavlja u okviru Ustava i Zakona jesu:

- utvrđivanje i provođenje monetarne i devizne politike
- držanje međunarodnih pričuva Republike Hrvatske i upravljanje njima
- izdavanje novčanica i kovanog novca
- izdavanje i oduzimanje odobrenja i suglasnosti u skladu sa zakonima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija, kreditnih unija, institucija za platni promet, institucija za elektronički novac i platnih sustava te devizno poslovanje i poslovanje ovlaštenih mjenjača
- obavljanje poslova supervizije i nadzora u skladu sa zakonima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija, kreditnih unija, institucija za platni promet, institucija za elektronički novac i platnih sustava
- vođenje računa kreditnih institucija i obavljanje platnog prometa po tim računima, davanje kredita kreditnim institucijama i primanje u depozit sredstava kreditnih institucija
- uređivanje i unapređivanje sustava platnog prometa
- obavljanje zakonom utvrđenih poslova za Republiku Hrvatsku
- donošenje podzakonskih propisa u poslovima iz njezine nadležnosti
- pridonošenje stabilnosti financijskog sustava u cjelini i
- obavljanje ostalih, zakonom utvrđenih poslova.

Tijela su Hrvatske narodne banke Savjet Hrvatske narodne banke i guverner Hrvatske narodne banke.

Savjet Hrvatske narodne banke sastoji se od osam članova, a čine ga guverner, zamjenik guvernera i šest viceguvernera Hrvatske narodne banke.

Savjet Hrvatske narodne banke nadležan je i odgovoran za ostvarivanje cilja i izvršavanje zadataka Hrvatske narodne banke te utvrđuje politike povezane s djelovanjem 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. Računovodstveni standardi

Financijski izvještaji Hrvatske narodne banke pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji obuhvaćaju Međunarodne računovodstvene standarde (MRS), njihove dopune i povezana tumačenja te Međunarodne standarde financijskog izvještavanja (MSFI), njihove dopune i povezana tumačenja, koje je utvrdila Europska komisija, a objavljeni su u Službenom listu Europske unije. Priprema financijskih izvještaja Hrvatske narodne banke u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u EU-u regulirana je odredbama Zakona o Hrvatskoj narodnoj banci i Zakona o računovodstvu.

1.2.1. 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.	OTMSFI 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 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.

1.2.1.1. 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 uvećava se 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.

Mjerenje po amortiziranom trošku

Amortizirani trošak financijske imovine iznos je 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 umanjenje vrijednosti.

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

Efektivna kamatna stopa jest 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 amortizirani je trošak financijske imovine prije usklađivanja za rezervacije za umanjenje vrijednosti.

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 su modeli u Hrvatskoj narodnoj banci:

- 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 sklopu poslovnog modela čiji je cilj držanje imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova ili u sklopu 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. testa SPPI (engl. *Solely Payments of Principal and Interest*) ako financijska imovina ima sljedeća obilježja:

- sadržava fiksni kupon
- vrijednost glavnice isplaćuje se na dan dospijeća obveznice
- ne može biti otkupljena prije dospijeća i
- nema vezanih opcija, npr. opciju konverzije, opciju *call* ili *put*.

Financijska imovina po amortiziranom trošku

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

- financijska se imovina drži u sklopu 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. Pri prestanku 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 po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

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

- financijska se imovina drži u sklopu 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 od dužničkih vrijednosnih papira koji se mjere 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 dužnički vrijednosni papiri prestanu 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.

Za dužničke vrijednosne papire koji se mjere 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.

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

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

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.

Ulaganja u vlasničke instrumente

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.

Dividende na ulaganja u vlasničke instrumente priznaju se u računu dobiti i gubitka.

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 jer nemaju kotiranu tržišnu cijenu na aktivnom tržištu i njihova se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti.

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.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

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

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

Pretpostavlja se da je došlo do znatnog povećanja kreditnog rizika financijskog instrumenta ako je dugoročni kreditni rejting financijskog instrumenta, koji je pri inicijalnom priznavanju bio u investicijskom razredu, pao ispod investicijskog razreda.

Osnovni je kriterij za svrstavanje financijskog instrumenta u razinu 1 taj da dugoročni kreditni rejting financijskog instrumenta pripada investicijskom razredu rejtinga agencije Fitch, a ako nema ocjene, onda se kao sekundarni izvor rabi ocjena agencije Moody's pa Standard & Poor's.

Osnovni su kriteriji za prelazak financijskog instrumenta iz razine 1 u razinu 2:

- pad dugoročnoga kreditnog rejtinga financijskog instrumenta ispod investicijskog razreda rejtinga agencije Fitch, a ako nema ocjene, onda se kao sekundarni izvor rabi ocjena agencije Moody's pa Standard & Poor's i
- prekoračenje dospijeca ugovornih plaćanja dulje od 30 dana.

Osnovni su kriteriji za svrstavanje financijskog instrumenta u razinu 3:

- pad dugoročnoga kreditnog rejtinga ispod investicijskog razreda rejtinga agencije Fitch, a ako nema ocjene, onda se kao sekundarni izvor koristi ocjena agencije Moody's pa Standard & Poor's i
- prekoračenje dospijeća ugovornih plaćanja dulje od 90 dana.

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 i
- kupnji ili izdavanju financijske imovine s velikim diskontom koji odražava nastale kreditne gubitke.

Osim osnovnih kriterija za određivanje razine kreditne kvalitete pri određivanju toga 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 manjkova 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. Model za izračun očekivanih kreditnih gubitaka opisan je u bilješci 37.1.3.

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

1.2.1.2. 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	Klasifikacija prema MRS-u 39	Nova klasifikacija prema MSFI-ju 9	1. 1. 2018.	
				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
Kreditni	(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 Međunarodnoga 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 – neopoziva odluka	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) Kreditni 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.
- (e) Dužničke vrijednosne papire, početno klasificirane prema MRS-u 39 kao ulaganja koja se drže do dospijeca, Hrvatska narodna banka klasificirala je prema MSFI-ju 9 kao financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Procijenjeno je da se cilj poslovnog modela za ove dužničke vrijednosne papire ostvaruje prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom financijske imovine te su stoga dužnički vrijednosni papiri koji su se držali do dospijeca prema MRS-u 39 klasificirani kao dužnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit prema MSFI-ju 9.
- (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 klasificirala je prema MSFI-ju 9 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 neopozivo je pri primjeni MSFI-ja 9 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.

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

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				Knjigovodstvena vrijednost prema MSFI-ju 9 na dan 1. siječnja 2018.	Utjecaj na opće pričuve na dan 1. siječnja 2018.
		Klasifikacija	Mjerenje	Umanjenje vrijednosti			
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)	
Kreditni							
Početno stanje	1.286.777	–	–	–	1.286.777	–	
Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	–	–	–	(240)	(240)	(240)	
Ukupno kreditni	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 dospelosti							
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 dospelosti	19.865.183	(19.865.183)	–	–	–	–	
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)	

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

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

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	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

1.2.2. 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 kao i tumačenje Odbora za tumačenje međunarodnih standarda financijskog izvještavanja 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)
SL L 265, 24. 10. 2018.	OTMSFI 23 – Nesigurnost u pogledu tretmana poreza na dobit
SL L 39, 11. 2. 2019.	MRS 28 – Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima

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 (neobvezatna).

1.2.3. Standardi i tumačenja koji nisu doneseni u EU-u

Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (engl. *International Accounting Standards Board – IASB*) i Odbor za tumačenje međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (engl. *International Financial Reporting Interpretations Committee – IFRIC*) objavili su određeni broj novih standarda i tumačenja koji još nisu doneseni u EU-u. Procjenjuje se da njihova primjena neće imati znatnog utjecaja na pripremu financijskih izvještaja Hrvatske narodne banke.

1.3. Osnova pripreme

Financijski izvještaji sastavljeni su primjenom obračunske metode i načela povijesnog troška, osim kod financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, kod dužničkih vrijednosnih papira u financijskoj imovini po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i kod dužničkih vrijednosnih papira u financijskoj imovini raspoloživoj za prodaju koji se mjere po fer vrijednosti (za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.) te zemljišta i zgrada koji se iskazuju u revaloriziranom iznosu, što je njihova fer vrijednost na datum revalorizacije umanjena za naknadno akumuliranu amortizaciju za zgrade i naknadno akumulirane gubitke od umanjenja.

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

Financijski izvještaji temelje se na pretpostavci o vremenskoj neograničenosti poslovanja.

1.4. Primjena procjena i prosudba

Pri pripremi financijskih izvještaja za 2018. 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., osim novih prosudba i procjena vezanih uz odredbe MSFI-ja 9, koje su opisane u bilješci 1.2.1.

1.4.1. Fer vrijednost i hijerarhija 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 služi 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 se zamijeni uslužni kapacitet neke imovine (koji se često naziva i tekući trošak 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
- a) razina 2 – ulazni podaci jesu ulazni podaci koji nisu cijene koje kotiraju i vidljivi su za predmetnu imovinu odnosno obvezu, bilo izravno bilo neizravno
- razina 3 – ulazni podaci jesu 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.

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

Detaljnije objave o mjerenju fer vrijednosti financijske imovine i obveza nalaze se u bilješci br. 36.

1.4.2. Gubici od umanjenja financijske imovine

Potreba za umanjenjem vrijednosti financijske imovine procjenjuje se kako je opisano u računovodstvenoj politici o umanjenju vrijednosti financijske imovine (bilješke br. 1.2.1.1. i 2.6.4.).

1.4.3. Neizvjesnost procjena vezanih uz sudske sporove

Hrvatska narodna banka formirala je rezervacije za sudske sporove u iznosu od 24.822 tisuće kuna (2017.: 24.822 tisuće kuna). Rukovodstvo vjeruje da su navedene rezervacije dostatne.

1.5. Promjene u prezentaciji Izvještaja o financijskom položaju 2017. godine

Struktura pozicija Depoziti kod drugih banaka, Krediti, Obratni repo ugovori te Obračunate kamate i ostala imovina u sklopu imovine u Izvještaju o financijskom položaju promijenjena je u odnosu na objavljene podatke za 2017. tako 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 sklopu 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. tako da su pripadajuće obračunate kamate iz pozicije Obračunate kamate i ostale obveze reklasificirane u pozicije Repo ugovori te Obveze prema državi i državnim institucijama.

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

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	31. 12. 2017.		
	Objavljeno	Povećanje/(smanjenje) pozicije zbog reklasifikacije	Reklasificirano
Imovina			
Depoziti kod drugih banaka	2.418.253	422	2.418.675
Krediti	1.265.448	21.329	1.286.777
Obratni repo ugovori	17.641.746	1.996	17.643.742
Obračunate kamate i ostala imovina	8.459.221	(23.747)	8.435.474
UKUPNO IMOVINA	134.876.771	–	134.876.771
Obveze			
Repo ugovori	12.022.248	996	12.023.244
Obveze prema državi i državnim institucijama	2.949.012	189	2.949.201
Obračunate kamate i ostale obveze	705.590	(1.185)	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

BILJEŠKA br. 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.1. Kamatni prihodi i rashodi

U kamatne prihode uključuju se i prihodi od kupona financijskih instrumenata. Kamatni prihodi uvećavaju se za obračunatu amortizaciju diskonta na kupljene vrijednosne papire, a umanjuju se za obračunatu amortizaciju premije na kupljene vrijednosne papire.

Prihodi od kamata za financijske instrumente koji se mjere po amortiziranom trošku, financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju (za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.) priznaju se u Izvještaju o dobiti ili gubitku primjenom metode efektivne kamatne stope.

Pri obračunu prihoda od kamata, efektivna kamatna stopa primjenjuje se na bruto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine osim kod:

- kupljene ili stvorene financijske imovine umanjene za kreditne gubitke (za takvu financijsku imovinu na amortizirani trošak financijske imovine iz početnog priznavanja primjenjuje se efektivna kamatna stopa usklađena za kreditni rizik) i
- financijske imovine koja nije kupljena ni stvorena financijska imovina umanjena za kreditne gubitke, ali je naknadno postala financijska imovina umanjena za kreditne gubitke (za takvu financijsku imovinu na amortizirani trošak financijske imovine primjenjuje se efektivna kamata stopa).

Prihod od kamata na dužničke vrijednosne papire po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak priznaje se primjenom nominalne kuponske kamatne stope.

Obračunate kamate koje proizlaze iz negativnih kamatnih stopa na financijsku imovinu prikazuju se kao kamatni rashod.

Obračunate kamate koje proizlaze iz negativnih kamatnih stopa na financijske obveze prikazuju se kao kamatni prihod.

2.2. Prihodi od naknada i provizija i troškovi naknada i provizija

Prihodi od naknada i provizija zarađeni pružanjem usluga Hrvatske narodne banke priznaju se u trenutku pružanja usluge.

Troškovi naknada i provizija iskazuju se u Izvještaju o dobiti ili gubitku u razdoblju u kojemu su usluge primljene.

2.3. Prihodi od dividenda

Prihodi od dividenda na vlasničke vrijednosne papire priznaju se u Izvještaju o dobiti ili gubitku u trenutku nastanka prava na primitak dividende.

2.4. Prihodi i rashodi na osnovi tečajnih razlika

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u kune prema tečaju važećem na dan transakcije. Stavke iskazane u stranim valutama ponovo se preračunavaju na datum izvještaja o financijskom položaju primjenom tečaja važećeg na taj datum. Dobici i gubici nastali preračunavanjem monetarnih stavki 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.

Tečajevi najznačajnijih valuta na dan 31. prosinca 2018. iznosili su:

1 USD = 6,469192 HRK (2017.: 6,269733 HRK)

1 EUR = 7,417575 HRK (2017.: 7,513648 HRK)

1 XDR = 9,047556 HRK (2017.: 8,996799 HRK).

2.5. Prihodi i rashodi rezerviranja

Prihodi ili rashodi nastali na osnovi rezerviranja priznaju se u Izvještaju o dobiti ili gubitku na kraju obračunskog razdoblja na koje se odnose.

Hrvatska narodna banka priznaje rezervaciju ako ima sadašnju pravnu ili izvedenu obvezu koja je nastala na temelju prošlih događaja, ako postoji vjerojatnost da će za podmirenje obveze biti potreban odjev resursa te

ako je moguće pouzdano procijeniti iznos obveze. Ako sva tri navedena uvjeta nisu ispunjena, rezervacija se ne priznaje.

2.6. Financijski instrumenti

Hrvatska narodna banka pri priznavanju, vrednovanju i klasifikaciji financijske imovine, počevši od financijskih izvještaja za 2018., primjenjuje odredbe MSFI-ja 9 – Financijski instrumenti (vidi bilješke 1.2.1. i 37.1.3.). Pri sastavljanju financijskih izvještaja za 2017. primijenjene su odredbe MRS-a 39 – Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje.

2.6.1. Klasifikacija (za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.)

2.6.1.1. Financijska imovina

Financijska imovina Hrvatske narodne banke razvrstava se u sljedeće kategorije:

a) Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Ova kategorija obuhvaća utržive dužničke vrijednosne papire koji su stečeni uglavnom radi prodaje ili ponovnog otkupa u bližoj budućnosti. U ovu kategoriju svrstavaju se i sredstva povjerena na upravljanje međunarodnim institucijama i plemeniti metali.

b) Ulaganja koja se drže do dospjeća

Ova kategorija obuhvaća ulaganja u dužničke vrijednosne papire koje Hrvatska narodna banka namjerava i može držati do dospjeća.

c) Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja neizvedena su financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima, koja nije kotirana na aktivnom tržištu.

U kategoriju zajmova i potraživanja klasificiraju se novac, depoziti kod banaka i bankovnih institucija, obratni repo ugovori, krediti, potraživanja od kupaca i druga potraživanja koja čine financijsku imovinu.

d) Financijska imovina raspoloživa za prodaju

U kategoriju financijske imovine raspoložive za prodaju razvrstavaju se dužnički vrijednosni papiri definirani kao raspoloživi za prodaju, ulaganja Hrvatske narodne banke u vlasničke vrijednosne papire međunarodnih financijskih institucija, na temelju kojih je ostvarila članstvo u tim institucijama, te uplaćeni kapital Europske središnje banke.

2.6.1.2. Financijske obveze

Hrvatska narodna banka klasificira svoje financijske obveze kao ostale financijske obveze.

2.6.2. Priznavanje i prestanak priznavanja

Hrvatska narodna banka priznaje i prestaje priznavati financijske instrumente na datum namire.

2.6.3. Utvrđivanje vrijednosti (za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.)

Vrijednost financijskih instrumenata početno se priznaje prema njihovoj fer vrijednosti uvećanoj, u slučaju financijske imovine ili financijske obveze koja se ne vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, za transakcijske troškove.

Poslije početnog priznavanja financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak naknadno se mjeri po njezinoj fer vrijednosti. Dobici i gubici od promjene fer vrijednosti ove imovine priznaju se u Izvještaju o dobiti ili gubitku.

Vrijednosni papiri koji se drže do dospjeća obuhvaćaju dužničke vrijednosne papire s fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospjećem. Mjere se prema amortiziranom trošku s pomoću metode efektivne kamatne stope i podložni su umanjenju vrijednosti.

Zajmovi i potraživanja naknadno se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju naknadno se mjeri po fer vrijednosti, osim ulaganja u vlasničke instrumente, koji nemaju kotiranu tržišnu cijenu na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti, a koji se mjere po trošku stjecanja. Dobici ili gubici od promjene fer vrijednosti (dužničke) monetarne imovine raspoložive za prodaju priznaju se izravno u rezervi fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti te su

objavljeni u izvještaju o promjenama kapitala. Gubici od umanjenja vrijednosti, dobiti i gubici iz tečajnih razlika, prihod od kamata, rashodi od kamata ako su kamate negativne i amortizacija premije ili diskonta primjenom metode efektivne kamatne stope na osnovi dužničke imovine raspoložive za prodaju priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Financijske obveze klasificiraju se kao ostale financijske obveze i naknadno se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, s iznimkom novčanica i kovanica u optjecaju, koje se iskazuju po nominalnoj vrijednosti.

2.6.4. Umanjenje vrijednosti financijske imovine (za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.)

Financijska imovina procjenjuje se na datum izvještaja o financijskom položaju kako bi se utvrdilo postoji li objektivan dokaz umanjenja vrijednosti financijske imovine.

a) Financijska imovina po amortiziranom trošku

Ako postoji objektivan dokaz da je nastao gubitak od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja ili imovine koja se drži do dospelosti i vodi po amortiziranom trošku, iznos gubitka mjeri se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontirano uz originalnu efektivnu kamatnu stopu financijskog ulaganja. Knjigovodstvena vrijednost ulaganja umanjuje se upotrebom odvojenog računa ispravka vrijednosti, a iznos gubitka priznaje se u dobit ili gubitak. Ako zajam ili imovina koja se drži do dospelosti ima varijabilnu kamatnu stopu, kao diskontna stopa za mjerenje gubitaka zbog umanjenja vrijednosti uzima se efektivna kamatna stopa određena ugovorom koja vrijedi na datum kad je utvrđeno umanjenje vrijednosti.

Ako se u sljedećem razdoblju iznos gubitka zbog umanjenja vrijednosti smanji i ako se smanjenje može nepristrano povezati s događajem koji je nastao nakon priznavanja umanjenja vrijednosti (poput poboljšanja kreditnog rejtinga dužnika), prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti ispravlja se upotrebom ispravka vrijednosti. Iznos koji je ispravljen priznaje se u dobit ili gubitak.

b) Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Ako postoje objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijskog ulaganja, potrebno je ponovno vrednovati financijsko ulaganje zbog smanjenja njegove vrijednosti.

Ako je smanjenje fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznato u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti i ako postoji objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti imovine, kumulativni gubitak koji je priznat direktno u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti uklanja se iz kapitala i priznaje u dobit ili gubitak čak i ako se financijska imovina nije prestala priznavati.

Iznos kumulativnoga gubitka preknjiženog iz kapitala u dobit ili gubitak jest razlika između troška stjecanja (umanjenog za otplatu iznosa glavnice duga i amortizacije) i sadašnje fer vrijednosti, umanjeno za sve gubitke od umanjenja vrijednosti te financijske imovine koja je prethodno priznata u dobit ili gubitak.

Gubici od umanjenja vrijednosti priznati u dobit ili gubitak od ulaganja u vlasnički instrument klasificiran kao raspoloživ za prodaju ne ispravljaju se u dobit ili gubitak, već se priznaju kao rezerve fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Ako, u sljedećem razdoblju, fer vrijednost dužničkog instrumenta klasificiranog kao raspoloživ 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 ispravit će se, a ispravljeni iznos priznati u dobit ili gubitak. Ukidanje umanjenja može biti samo do iznosa prethodno iskazanog umanjenja.

2.7. Repo ugovori i obratni repo ugovori

Hrvatska narodna banka ugovara kupnje/prodaje vrijednosnih papira ugovarajući ponovnu prodaju/kupnju u biti istih instrumenata na određeni datum u budućnosti po fiksnoj cijeni. Vrijednosni papiri koji su kupljeni s obvezom ponovne prodaje u budućnosti ne priznaju se u Izvještaju o financijskom položaju.

Izdaci koji se temelje na tim ugovorima priznaju se kao krediti dani bankama ili drugim financijskim institucijama, a osigurani su odgovarajućim vrijednosnim papirima iz ugovora o reotkupu. Vrijednosni papiri prodani na temelju ugovora o reotkupu ne isknjižuju se, već se i dalje iskazuju u Izvještaju o financijskom položaju. Primici od prodaje vrijednosnih papira priznaju se kao obveze prema bankama ili financijskim institucijama. Razlika između cijene pri prodaji i cijene pri ponovnoj kupnji raspodjeljuje se tijekom razdoblja transakcije i uključuje u kamatne prihode ili kamatne rashode.

2.8. Depoziti kod drugih banaka

Depoziti kod domaćih i stranih banaka jesu iznosi na računima koji nemaju karakter transakcijskog novca.

2.9. Sredstva kod Međunarodnoga monetarnog fonda

Sredstva kod Međunarodnoga monetarnog fonda nominirana su u posebnim pravima vučenja (SDR).

2.10. Plemeniti metali

Plemeniti metali koji kotiraju na svjetskom tržištu priznaju se prema tržišnoj vrijednosti. Dobici i gubici nastali zbog promjene fer vrijednosti priznaju se u Izvještaju o dobiti ili gubitku izvještajnog razdoblja u kojemu su nastali.

2.11. Gotovina u optjecaju

Zakonsko sredstvo plaćanja u Republici Hrvatskoj jest kuna. Novčanice i kovani novac u optjecaju iskazuju se u nominalnoj vrijednosti.

2.12. Novac i novčani ekvivalenti

U Izvještaju o novčanim tokovima pod novcem i novčanim ekvivalentima iskazani su novac u blagajni HNB-a, devizna efektivna u trezoru HNB-a, sredstva na tekućim računima kod stranih banaka, sredstva na računu HNB-a kod Međunarodnoga monetarnog fonda, sredstva na računu HNB-a u HSVP-u i sredstva na računu HNB-a u sustavu TARGET2.

2.13. Oporezivanje

U skladu sa zakonskim odredbama Hrvatska narodna banka nije obveznik poreza na dobit.

2.14. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina

Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina priznaju se u Izvještaju o financijskom položaju prema trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja. Iznimku čine zemljišta i zgrade koji se iskazuju u revaloriziranom iznosu, što je njihova fer vrijednost na datum revalorizacije umanjena za naknadno akumuliranu amortizaciju za zgrade i naknadno akumulirane gubitke od umanjenja. Pri obračunu amortizacije upotrebljava se linearna metoda.

Revalorizacijski dobitak iskazan je kao posebna stavka unutar ostale sveobuhvatne dobiti. Gubici iz revalorizacije terete revalorizacijske rezerve do visine prije priznatih revalorizacijskih viškova, a gubici iznad prije priznatih viškova terete Izvještaj o dobiti ili gubitku izvještajnog razdoblja.

Korisni vijek uporabe nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine:

Naziv amortizacijske skupine	Korisni vijek uporabe za 2018. (broj godina uporabe)	Korisni vijek uporabe za 2017. (broj godina uporabe)
Nekretnine	20 – 50	20 – 50
Računala i računalna infrastruktura	5 – 8	5 – 8
Namještaj i oprema	4 – 20	4 – 20
Motorna vozila	4	4
Programska oprema i licencije	2 – 10	2 – 10

2.15. Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Neto knjigovodstvena vrijednost nefinancijske imovine preispituje se na kraju svakoga izvještajnog razdoblja kako bi se utvrdilo postoje li pokazatelji mogućeg umanjenja vrijednosti. Ako takvi pokazatelji postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine. Za imovinu s neodređenim korisnim vijekom upotrebe te nematerijalnu imovinu koja još nije u upotrebi, nadoknadivi iznos procjenjuje se na svaki datum izvještavanja. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kada je neto knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja stvara novac veća od njezina nadoknadivog iznosa. Jedinica koja stvara novac najmanja je određiva skupina imovine koja stvara priljeve novca koji su uglavnom neovisni o priljevu novca od druge imovine ili drugih skupina imovine.

Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se u dobit ili gubitak.

Nadoknativa vrijednost imovine ili jedinice koja stvara novac njezina je fer vrijednost umanjena za troškove otuđenja ili njezina vrijednost pri uporabi, ovisno o tome što je više. Vrijednost pri uporabi sadašnja je vrijednost budućih novčanih tokova za koju se očekuje da će proizaći iz imovine ili jedinice koja stvara novac.

Vrijednost pri uporabi procjenjuje se diskontiranjem očekivanih budućih gotovinskih tokova na njihovu sadašnju vrijednost s pomoću diskontne stope koja odražava trenutačnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu imovinu.

Gubitak od umanjenja vrijednosti priznat prethodnih godina procjenjuje se na svaki datum izvještavanja da bi se utvrdilo je li gubitak umanjen ili više i ne postoji. Gubitak od umanjenja vrijednosti ukida se ako je došlo do

promjena u procjenama koje su bile primijenjene za određivanje nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenja vrijednosti ukida se samo do knjigovodstvene vrijednosti imovine umanjene za akumuliranu amortizaciju, kakva bi bila izračunata da nije bio priznat gubitak od umanjenja vrijednosti.

2.16. Troškovi zaposlenika

Hrvatska narodna banka ima obvezu plaćanja obveznih mirovinskih doprinosa. Obveza Hrvatske narodne banke prestaje u trenutku kad se doprinosi podmire. Doprinosi se priznaju kao trošak u računu dobiti i gubitka kako nastaju.

Obveze na osnovi dugoročnih primanja zaposlenika, kao što su jubilarne nagrade i zakonske otpremnine, iskazuju se u neto iznosu sadašnje vrijednosti obveze za definirana primanja na datum izvještavanja. Za izračun sadašnje vrijednosti obveze primjenjuje se metoda projicirane kreditne jedinice.

2.17. Raspoređivanje viška i pokrivanje manjka prihoda nad rashodima

Višak prihoda nad rashodima raspoređuje se u opće pričuve i u korist državnog proračuna u skladu s člankom 57. Zakona o Hrvatskoj narodnoj banci. Raspoređivanje viška prihoda nad rashodima u opće pričuve obavlja se u iznosu koji utvrđuje Savjet Hrvatske narodne banke. Višak prihoda nad rashodima koji se u tekućoj financijskoj godini raspoređuje u opće pričuve ne može biti manji od ostvarene neto dobiti s osnove usklađivanja vrijednosti pozicija bilance stanja s promjenama tečaja ili s promjenama tržišnih cijena, ili veći od 20% ostvarenog viška prihoda nad rashodima. Iznimno, ako je višak prihoda nad rashodima manji od ostvarene neto dobiti s osnove usklađivanja vrijednosti pozicija bilance stanja s promjenama tečaja i s promjenama tržišnih cijena, višak prihoda nad rashodima u cijelosti se raspoređuje u opće pričuve. Ostatak viška prihoda nad rashodima, nakon raspoređivanja u opće pričuve, izvanredni je prihod državnog proračuna. Manjak prihoda nad rashodima Hrvatska narodna banka pokriva iz općih pričuva. Manjak prihoda nad rashodima koji nije moguće pokriti iz općih pričuva pokriva se iz državnog proračuna.

BILJEŠKA br. 3 – NETO KAMATNI PRIHOD

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2018.	2017.
Kamatni i srodni prihodi	725.700	692.031
Kamatni i srodni rashodi	<u>(233.094)</u>	<u>(166.799)</u>
	<u>492.606</u>	<u>525.232</u>

a) Kamatni i srodni prihodi

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2018.	2017.
Devizni depoziti	6.438	3.489
Vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja	135.722	75.574
Vrijednosni papiri koji se drže do dospelosti	–	213.312
Vrijednosni papiri po amortiziranom trošku	2.431	–
Vrijednosni papiri raspoloživi za prodaju	–	270.096
Vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	432.487	–
Kreditni domaćim bankama	16.028	4.494
Devizni obratni repo ugovori	75.659	47.365
Obratni repo ugovori u kunama	–	12.790
Devizni repo ugovori (negativne kamate)	54.382	56.822
Ostalo	<u>2.553</u>	<u>8.089</u>
	<u>725.700</u>	<u>692.031</u>

Kamatni prihodi obračunati su primjenom metode efektivne kamatne stope za sve financijske instrumente osim vrijednosnih papira koji se drže radi trgovanja.

b) Kamatni i srodni rashodi

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2018.	2017.
Devizni depoziti (negativne kamate)	44.754	32.373
Devizni repo ugovori	65.079	31.183
Devizni obratni repo ugovori (negativne kamate)	121.741	100.004
Depoziti državnog proračuna	1.171	2.704
Ostalo	<u>349</u>	<u>535</u>
	<u>233.094</u>	<u>166.799</u>

Kamatni rashodi obračunati su primjenom metode efektivne kamatne stope.

BILJEŠKA br. 4 – NETO PRIHOD OD NAKNADA I PROVIZIJA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2018.	2017.
Prihodi od naknada i provizija	49.513	49.578
Troškovi naknada i provizija	<u>(20.927)</u>	<u>(19.240)</u>
	<u>28.586</u>	<u>30.338</u>

a) Prihodi od naknada i provizija

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2018.	2017.
Naknade za superviziju kreditnih institucija	42.351	42.132
Ostalo	<u>7.162</u>	<u>7.446</u>
	<u>49.513</u>	<u>49.578</u>

Hrvatska narodna banka naplaćuje naknadu za superviziju kreditnih institucija na temelju Zakona o kreditnim institucijama, a obveznici plaćanja naknade za superviziju jesu kreditne institucije sa sjedištem u Republici Hrvatskoj i podružnice kreditnih institucija sa sjedištem izvan Republike Hrvatske. Visina, način izračuna i način plaćanja naknade za superviziju određuju se Odlukom o naknadi za superviziju kreditnih institucija koju donosi guverner Hrvatske narodne banke.

b) Troškovi naknada i provizija

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2018.	2017.
Troškovi pohrane i čuvanja vrijednosnih papira	10.144	8.778
Obvezni doprinos proračunu EBA-e	3.806	3.498
Ostalo	<u>6.977</u>	<u>6.964</u>
	<u>20.927</u>	<u>19.240</u>

Uredbom (EU) br. 1093/2010 o osnivanju Europskoga nadzornog tijela za bankarstvo (*European Banking Authority – EBA*) definirano je da su nadležna tijela članovi Europskog sustava financijskog nadzora (*European System of Financial Supervision – ESFS*), koji čini i Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo (*EBA*). Hrvatska narodna banka prema navedenoj je Uredbi kao tijelo nadležno za nadzor kreditnih institucija sastavni dio Europskog sustava financijskih nadzora (*ESFS-a*) te u skladu s njom predstavnik Hrvatske narodne banke sudjeluje kao član u rukovodećem tijelu EBA-e Odboru nadzornih tijela (*Board of Supervisors – BoS*). Odbor nadzornih tijela svake godine na način propisan člankom 63. navedene Uredbe donosi proračun EBA-e.

Prihodi EBA-e iz kojih se financira proračun sastoje se, između ostalog, i od obveznih doprinosa nacionalnih nadležnih tijela koji se uplaćuju u skladu s formulom koja se temelji na ponderiranju glasova.

**BILJEŠKA br. 5 – NETO REZULTAT OD FINACIJSKE IMOVINE PO FER VRIJEDNOSTI
KROZ DOBIT ILI GUBITAK**

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2018.	2017.
Neto rezultat kupoprodaje i promjena fer vrijednosti vrijednosnih papira namijenjenih trgovanju	(101.903)	(129.989)
Neto rezultat od sredstava povjerenih na upravljanje međunarodnim financijskim institucijama	25.391	13.404
Neto rezultat revalorizacije plemenitih metala	(111)	(264)
	<u>(76.623)</u>	<u>(116.849)</u>

**BILJEŠKA br. 6 – NETO REZULTAT OD DUŽNIČKIH VRIJEDNOSNIH PAPIRA PO FER
VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUH VATNU DOBIT**

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2018.	2017.
Neto rezultat prodaje dužničkih vrijednosnih papira	<u>53.330</u>	<u>–</u>
	<u>53.330</u>	<u>–</u>

Hrvatska narodna banka ostvarila je u 2018. dobitak od prodaje dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u iznosu od 53.330 tisuća kuna.

BILJEŠKA br. 7 – NETO TEČAJNE RAZLIKE

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2018.	2017.
Neto nerealizirane tečajne razlike	(592.039)	(2.641.458)
Neto realizirane tečajne razlike	(10.911)	(17.232)
	<u>(602.950)</u>	<u>(2.658.690)</u>

Najveći utjecaj na neto tečajne razlike u izvještajnom razdoblju imao je pad tečaja EUR/HRK te rast tečaja USD/HRK između dva izvještajna datuma.

BILJEŠKA br. 8 – OSTALI PRIHODI

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2018.	2017.
Prihodi od prodaje numizmatike i investicijskog zlata	315	203
Ostali prihodi	5.319	6.121
	<u>5.634</u>	<u>6.324</u>

BILJEŠKA br. 9 – TROŠKOVI POSLOVANJA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2018.	2017.
Troškovi za zaposlenike (bilješka br. 9.1)	173.649	168.188
Materijalni i administrativni troškovi i usluge	103.352	93.419
Troškovi izrade novčanica i kovanog novca kuna	62.166	52.918
Troškovi amortizacije	34.797	31.980
	<u>373.964</u>	<u>346.505</u>

U sklopu materijalnih i administrativnih troškova i usluga iskazani su troškovi održavanja zgrada i druge materijalne imovine, režijski troškovi, troškovi održavanja mrežnih programa, troškovi uredskog materijala, troškovi sitnog inventara, troškovi stručnog usavršavanja te drugi tekući troškovi.

Troškovi tiskanja novčanica početno se razgraničavaju i priznaju u Izvještaju o dobiti ili gubitku tijekom razdoblja od deset godina, a troškovi kovanja kovanog novca tijekom razdoblja od dvanaest godina.

BILJEŠKA br. 9.1 – TROŠKOVI ZA ZAPOSLENIKE

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2018.	2017.
Neto plaće	85.121	82.048
Doprinosi iz plaća i na plaće	46.675	44.939
Porezi i prirezi	18.617	17.383
Ostali troškovi za zaposlenike	23.236	23.818
	<u>173.649</u>	<u>168.188</u>

Prosječan broj zaposlenika u 2018. godini bio je 659 (2017.: 657). Ukupni troškovi za zaposlenike za 2018. iznose 173.649 tisuća kuna, od čega se iznos od 28.403 tisuće kuna odnosi na doprinose za mirovinsko osiguranje (2017.: 168.188 tisuća kuna, od čega se 27.556 tisuća kuna odnosilo na doprinose za mirovinsko osiguranje).

BILJEŠKA br. 10 – POVEĆANJE/(SMANJENJE) UMANJENJA VRIJEDNOSTI I REZERVACIJA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2018.	2017.
Umanjenje vrijednosti		
Nova umanjena vrijednosti	—	9
	<u>—</u>	<u>9</u>
Rezervacije za umanjene vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		
Nova umanjena vrijednosti za očekivane kreditne gubitke prema MSFI-ju 9	20.390	—
Poništenja umanjena vrijednosti za očekivane kreditne gubitke prema MSFI-ju 9	(15.897)	—
	<u>4.493</u>	<u>—</u>
Rezervacije za rizike i troškove		
Nove rezervacije	9.146	11.771
Ukinute rezervacije	(10.129)	(9.255)
	<u>(983)</u>	<u>2.516</u>
	<u>3.510</u>	<u>2.525</u>

Kretanja u rezervacijama za umanjene vrijednosti za očekivane kreditne gubitke tijekom godine prikazana su u bilješci 37.1.3.

BILJEŠKA br. 11 – GOTOVINA I SREDSTVA NA TEKUĆIM RAČUNIMA KOD DRUGIH BANAKA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Novac u blagajni HNB-a	1.286	1.052
Devizna efektivna u trezoru HNB-a	2.955.058	2.995.507
Sredstva na tekućim računima kod stranih banaka	6.513.329	16.725.450
Sredstva na računu HNB-a u sustavu TARGET2	55.428	31.767
	<u>9.525.101</u>	<u>19.753.776</u>
Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	(297)	—
	<u>9.524.804</u>	<u>19.753.776</u>

Najveći utjecaj na smanjenje pozicije Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka imala su

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

Sredstva na tekućim računima kod stranih banaka, koja iznose 6.513.329 tisuća kuna i manja su u odnosu na kraj 2017. za 10.212.121 tisuću kuna (31. prosinca 2017.: 16.725.450 tisuća kuna).

Nacionalna komponenta TARGET2-HR započela je s produkcijskim radom 1. veljače 2016. (vidi bilješku br. 23).

BILJEŠKA br. 12 – DEPOZITI KOD DRUGIH BANAKA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Depoziti kod stranih središnjih banaka	11.297.498	2.284.149
Depoziti kod stranih poslovnih banaka	130.025	125.558
Depoziti kod domaćih poslovnih banaka	5.368	8.968
	<u>11.432.891</u>	<u>2.418.675</u>
Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	(6.750)	–
	<u>11.426.141</u>	<u>2.418.675</u>
 Zemljopisna koncentracija depozita kod drugih banaka:		
<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Hrvatska	5.347	8.968
Europa	11.420.794	2.409.707
	<u>11.426.141</u>	<u>2.418.675</u>

Najveći utjecaj na povećanje pozicije Depoziti kod drugih banaka imali su Depoziti kod stranih središnjih banaka koji iznose 11.297.498 tisuća kuna i veći su u odnosu na kraj 2017. za 9.013.349 tisuća kuna (31. prosinca 2017.: 2.284.149 tisuća kuna).

BILJEŠKA br. 13 – FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ DOBIT ILI GUBITAK

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja (bilješka br. 13.a)	38.407.144	26.419.157
Sredstva povjerena na upravljanje međunarodnim financijskim institucijama (bilješka br. 13.b)	1.296.161	1.255.353
Plemeniti metali	6.238	6.347
	<u>39.709.543</u>	<u>27.680.857</u>

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

a) Vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Vrijednosni papiri nominirani u EUR	32.471.228	21.228.675
Vrijednosni papiri nominirani u USD	<u>5.935.916</u>	<u>5.190.482</u>
	<u>38.407.144</u>	<u>26.419.157</u>

Vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja uključuju obračunate kamate u iznosu od 90.083 tisuće kuna na dan 31. prosinca 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>	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Sredstva povjerena na upravljanje međunarodnim financijskim institucijama nominirana u USD	<u>1.296.161</u>	<u>1.255.353</u>
	<u>1.296.161</u>	<u>1.255.353</u>

BILJEŠKA br. 14 – KREDITI

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Kreditni domaćim bankama	<u>2.029.851</u>	<u>1.286.731</u>
Ostali krediti	<u>41</u>	<u>48</u>
	<u>2.029.892</u>	<u>1.286.779</u>
Umanjenje vrijednosti za kreditne gubitke	<u>(575)</u>	<u>(2)</u>
	<u>2.029.317</u>	<u>1.286.777</u>

Kreditni domaćim bankama obuhvaćaju kredite uz financijsko osiguranje koji su instrument za provođenje operacija na otvorenom tržištu reguliran Odlukom o provođenju monetarne politike Hrvatske narodne banke. Kredit uz financijsko osiguranje povratna je transakcija kojom Hrvatska narodna banka pušta likvidnost drugoj ugovornoj strani uz financijsko osiguranje vrijednosnim papirima prenesenim u skup prihvatljive imovine.

Ukupna fer vrijednost vrijednosnih papira u skupu prihvatljive imovine na dan 31. prosinca 2018. iznosila je 2.501.999 tisuća kuna (31. prosinca 2017.: 1.591.196 tisuća kuna).

BILJEŠKA br. 15 – OBRATNI REPO UGOVORI

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Devizni obratni repo ugovori	21.280.067	17.643.742
	<u>21.280.067</u>	<u>17.643.742</u>
Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	(1.079)	–
	<u>21.278.988</u>	<u>17.643.742</u>

Ulaganja u devizne obratne repo ugovore iznose 21.280.067 tisuća kuna i veća su za 3.636.325 tisuća kuna u odnosu na kraj 2017., kada su iznosila 17.643.742 tisuće kuna.

Ukupna fer vrijednost primljenih kolaterala po deviznim obratnim repo ugovorima (državne obveznice zemalja rejtinga od Aaa do Baa1, vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija rejtinga od Aaa do Aa1 i osigurane obveznice rejtinga Aaa) na dan 31. prosinca 2018. iznosi 21.584.610 tisuća kuna (31. prosinca 2017.: 17.696.512 tisuća kuna).

BILJEŠKA br. 16 – ULAGANJA KOJA SE DRŽE DO DOSPIJEĆA

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

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

BILJEŠKA br. 17 – 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>	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Dužnički vrijednosni papiri	679.403	–
Obračunate kamate	2.793	–
	<u>682.196</u>	<u>–</u>
Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	(84)	–
	<u>682.112</u>	<u>–</u>

BILJEŠKA br. 18 – SREDSTVA KOD MEĐUNARODNOGA MONETARNOG FONDA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Članska kvota	6.490.722	6.454.341
Sredstva u posebnim pravima vučenja (SDR) i depoziti	<u>2.757.914</u>	<u>2.745.857</u>
	<u>9.248.636</u>	<u>9.200.198</u>

BILJEŠKA br. 19 – FINACIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 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.

BILJEŠKA br. 20 – DUŽNIČKI VRIJEDNOSNI PAPIRI PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT

Struktura ulaganja u vrijednosne papire po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit jest sljedeća:

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Dužnički vrijednosni papiri	43.756.015	–
Obračunate kamate	<u>239.262</u>	<u>–</u>
	<u>43.995.277</u>	<u>–</u>

BILJEŠKA br. 21 – VLASNIČKI VRIJEDNOSNI PAPIRI PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT – NEOPOZIVA ODLUKA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Dionice BIS-a	41.914	–
Dionice SWIFT-a	80	–
Uplaćeni kapital ESB-a	<u>18.224</u>	<u>–</u>
	<u>60.218</u>	<u>–</u>

Vlasničke vrijednosne papire čine uplaćeni kapital Europske središnje banke – ESB-a (engl. *European Central Bank – ECB*) te 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.

Na temelju posjedovanja 2.441 dionice Banke za međunarodne namire (engl. *Bank for International Settlements – BIS*), nominalne vrijednosti 5.000 SDR-a po dionici, Hrvatska narodna banka članica je BIS-a, što joj pruža mogućnost korištenja usluga BIS-a središnjim bankama i drugim financijskim organizacijama. U skladu sa Statutom BIS-a od vrijednosti upisanih dionica uplaćeno je 25%, dok ostatak od 75% čini "kapital na poziv", tj. uplaćuje se po pozivu BIS-a. U 2018. Hrvatska narodna banka dobila je dividendu u iznosu od 5.111 tisuća kuna (2017.: 6.652 tisuće kuna) na osnovi BIS-ovih dionica.

Hrvatska narodna banka također je članica Udruženja za međunarodne međubankovne financijske telekomunikacije (engl. *Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication – SWIFT*). Na osnovi tog članstva Hrvatska narodna banka sudjeluje u međunarodnom transferu financijskih poruka. Šest dionica SWIFT-a nominalne vrijednosti od 125 eura po dionici koje Hrvatska narodna banka posjeduje plaćene su u cijelosti.

Prema članku 28. Statuta Europskog sustava središnjih banaka – ESSB-a (engl. *European System of Central Banks – ESCB*) nacionalne središnje banke – NSB (engl. *National Central Bank – NCB*) ESSB-a jedini su upisnici kapitala ESB-a. Upisi kapitala ovise o udjelima koji su utvrđeni u skladu s člankom 29. Statuta ESSB-a, a koji se prilagođuju svakih pet godina nakon osnivanja ESB-a.

Budući da Republika Hrvatska nije dio europodručja, primjenjuju se prijelazne odredbe članka 47. Statuta ESSB-a, prema kojemu je Hrvatska narodna banka imala obvezu platiti ESB-u 3,75% iznosa upisanoga kapitala kao doprinos za pokriće troškova poslovanja ESB-a. Hrvatska narodna banka, kao nacionalna središnja banka izvan europodručja, nema pravo na primitak odgovarajućeg udjela pri raspodjeli dobiti ESB-a, a nema ni obvezu pokrića gubitka ESB-a. Slijedom izmjena kapitalnoga ključa ESB-a od 1. siječnja 2014. ključ za upis kapitala ESB-a za Hrvatsku narodnu banku iznosi 0,6023%. Hrvatska narodna banka upisala je kapital ESB-a u iznosu od 65.199.017,58 eura, a uplatila iznos od 2.444.963,16 eura.

BILJEŠKA br. 22 – ULAGANJA OBRAČUNATA METODOM UDJELA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Ulaganje u Hrvatski novčarski zavod	23.617	22.033
	23.617	22.033

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%.

Hrvatski novčarski zavod domaće je trgovačko društvo čija je osnovna djelatnost proizvodnja novca i medalja od zlata i drugih plemenitih metala, proizvodnja kovanoga i prigodnoga optjecajnog novca, proizvodnja nakita i srodnih proizvoda, trgovina zlatom i drugim plemenitim metalima, jubilarnim kovanim novcem i medaljama od zlata i drugih plemenitih metala, izrada registarskih pločica te druge s nabrojenim povezane i registrirane djelatnosti.

Sljedeća tablica prikazuje sažete financijske informacije Hrvatskoga novčarskog zavoda:

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2018.	2017.
Ukupna imovina	74.558	65.549
<i>Dugotrajna imovina</i>	25.464	21.060
<i>Kratkotrajna imovina</i>	48.747	44.309
<i>Plaćeni troškovi budućeg razdoblja</i>	347	180
Ukupne obveze	18.242	12.881
<i>Dugoročna rezerviranja</i>	200	341
<i>Kratkoročne obveze</i>	18.032	12.528
<i>Obračunati troškovi</i>	10	12
Kapital	56.316	52.668
Ukupni prihodi	86.979	66.985
Ukupni rashodi	(77.314)	(61.768)
Dobit prije oporezivanja	9.665	5.217
<i>Porez na dobit</i>	(1.740)	(940)
Dobit financijske godine	7.925	4.277

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

Sažete financijske informacije Hrvatskoga novčarskog zavoda za 2018. iskazane su na temelju privremenih financijskih izvještaja Hrvatskoga novčarskog zavoda za 2018. godinu s obzirom na to da u trenutku sastavljanja ovih financijskih izvještaja nisu bili dostupni službeni financijski izvještaji Hrvatskoga novčarskog zavoda za 2018. godinu.

BILJEŠKA br. 23 – OBRAČUNATE KAMATE I OSTALA IMOVINA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Obračunate kamate	10.742	11.104
Sredstva ostalih sudionika u sustavu TARGET2	2.061.243	7.955.757
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	431.888	377.101
Numizmatika	12.415	12.496
Ostala imovina	68.513	86.506
	<u>2.584.801</u>	<u>8.442.964</u>
Umanjenje vrijednosti za kreditne gubitke	<u>(7.564)</u>	<u>(7.490)</u>
	<u>2.577.237</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 418.184 tisuće kuna (2017.: 366.746 tisuća kuna).

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

BILJEŠKA br. 24 – NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I NEMATERIJALNA IMOVINA

	Nekretnine (zemljišta i zgrade)		Računala i računalna infrastrukt.	Namještaj i oprema	Motorna vozila	Investicije u tijeku – nekretnine, postrojenja, oprema	UKUPNO NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	Programska oprema i licencije	Investicije u tijeku – nematerijalna imovina	UKUPNO NEMATERI- JALNA IMOVINA	SVEUKUPNO nekretnine, postrojenja, oprema i nemater. imovina
Stanje 1. siječnja 2017.											
Nabavna ili revalorizirana vrijednost	498.520	167.941	41.746	10.066	20.877	739.150	88.987	18.351	107.338	846.488	
Akumulirana amortizacija	(20.951)	(120.738)	(34.178)	(9.980)	—	(185.847)	(69.971)	—	(69.971)	(255.818)	
Neto knjigovodstvena vrijednost	477.569	47.203	7.568	86	20.877	553.303	19.016	18.351	37.367	590.670	
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017.											
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	477.569	47.203	7.568	86	20.877	553.303	19.016	18.351	37.367	590.670	
Nove nabavke	—	—	—	—	19.812	19.812	—	5.800	5.800	25.612	
Prijenos u upotrebu	1.762	27.813	1.156	222	(30.953)	—	14.412	(14.412)	—	—	
Neto otpisi i isknjiženje	—	(2)	(4)	—	—	(6)	—	—	—	(6)	
Amortizacijski trošak za razdoblje	(8.159)	(17.046)	(2.224)	(57)	—	(27.486)	(4.493)	—	(4.493)	(31.979)	
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	471.172	57.968	6.496	251	9.736	545.623	28.935	9.739	38.674	584.297	
Stanje 31. prosinca 2017.											
Nabavna ili revalorizirana vrijednost	500.282	193.654	41.996	9.431	9.736	755.099	87.336	9.739	97.075	852.174	
Akumulirana amortizacija	(29.110)	(135.686)	(35.500)	(9.180)	—	(209.476)	(58.401)	—	(58.401)	(267.877)	
Neto knjigovodstvena vrijednost	471.172	57.968	6.496	251	9.736	545.623	28.935	9.739	38.674	584.297	

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

BILJEŠKA br. 24 – NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I NEMATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Nekretnine (zemljišta i zgrade)	Računala i računalna infrastrukt.	Namještaj i oprema	Motorna vozila	Investicije u tijeku – nekretnine, postrojenja, oprema	UKUPNO NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	Programska oprema i licencije	Investicije u tijeku – nematerijalna imovina	UKUPNO NEMATERI- JALNA IMOVINA	SVEUKUPNO nekretnine, postrojenja, oprema i nemater. imovina
Stanje 1. siječnja 2018.										
Nabavna ili revalorizirana vrijednost	500.282	193.654	41.996	9.431	9.736	755.099	87.336	9.739	97.075	852.174
Akumulirana amortizacija	(29.110)	(135.686)	(35.500)	(9.180)	-	(209.476)	(58.401)	-	(58.401)	(267.877)
Neto knjigovodstvena vrijednost	471.172	57.968	6.496	251	9.736	545.623	28.935	9.739	38.674	584.297
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.										
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	471.172	57.968	6.496	251	9.736	545.623	28.935	9.739	38.674	584.297
Nove nabavke	999	19.057	1.788	229	27.487	27.487	-	2.067	2.067	29.554
Prijenos u upotrebu	-	-	(8)	-	(22.053)	-	1.940	(1.940)	-	-
Neto otpisi i isknjiženje	-	-	-	-	-	(8)	-	-	-	(8)
Amortizacijski trošak za razdoblje	(8.191)	(19.532)	(2.178)	(103)	-	(30.004)	(4.793)	-	(4.793)	(34.797)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	463.980	57.473	6.098	377	15.170	543.098	26.082	9.866	35.948	579.046
Stanje 31. prosinca 2018.										
Nabavna ili revalorizirana vrijednost	501.282	211.511	43.230	9.241	15.170	780.434	89.270	9.866	99.136	879.570
Akumulirana amortizacija	(37.302)	(154.038)	(37.132)	(8.864)	-	(237.336)	(63.188)	-	(63.188)	(300.524)
Neto knjigovodstvena vrijednost	463.980	57.473	6.098	377	15.170	543.098	26.082	9.866	35.948	579.046

Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine (zemljišta i zgrada) posljednji je put provedena 2014. i utemeljena je na procjenama neovisnih stručnjaka. Fer vrijednost određena je dobimom metodom, a pri vrednovanju upotrijebljeni su određeni značajni ulazni podaci koji nisu tržišno provjerljivi (razina 3 hijerarhije fer vrijednosti). Kada bi se zemljište i zgrade vodili prema trošku nabave umanjenom za amortizaciju, neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2018. bila bi 135.333 tisuće kuna. Nekretnine, postrojenja i oprema Hrvatske narodne banke nisu opterećeni ni hipotekarnim ni fiducijarnim teretom.

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

BILJEŠKA br. 25 – NOVČANICE I KOVANI NOVAC U OPTJECAJU

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2018.	2017.
Gotov novac stavljen u optjecaj – početno stanje 1. siječnja	31.691.425	27.913.956
Povećanje/(smanjenje) gotovog novca u optjecaju tijekom godine	3.354.735	3.777.469
Gotov novac stavljen u optjecaj – ukupno stanje 31. prosinca	35.046.160	31.691.425

Kune	Nominalna vrijednost	31. 12. 2018.		31. 12. 2017.	
		Komada	Vrijednost u tisućama kuna	Komada	Vrijednost u tisućama kuna
Kovani novac	0,01	127.112.305	1.271	126.056.491	1.261
Kovani novac	0,02	85.032.936	1.701	84.309.178	1.686
Kovani novac	0,05	388.085.489	19.404	369.123.646	18.456
Kovani novac	0,10	562.603.334	56.260	536.756.301	53.676
Kovani novac	0,20	432.115.443	86.423	408.202.196	81.640
Kovani novac	0,50	252.008.177	126.004	237.455.696	118.728
Kovani novac	1	285.547.074	285.547	265.716.254	265.716
Kovani novac	2	173.131.930	346.264	157.534.402	315.069
Kovani novac	5	115.028.414	575.142	104.769.354	523.847
Kovani novac	25	1.242.984	31.075	1.234.048	30.851
Novčanice	5	4.126.781	20.634	4.129.038	20.645
Novčanice	10	49.360.032	493.600	46.514.754	465.147
Novčanice	20	34.932.870	698.658	32.213.788	644.276
Novčanice	50	20.042.044	1.002.102	18.352.875	917.644
Novčanice	100	41.562.344	4.156.234	38.649.766	3.864.977
Novčanice	200	82.108.672	16.421.734	73.168.029	14.633.606
Novčanice	500	7.500.941	3.750.471	7.322.538	3.661.269
Novčanice	1.000	6.973.636	6.973.636	6.072.931	6.072.931
UKUPNO			35.046.160		31.691.425

BILJEŠKA br. 26 – OBVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINANCIJSKIM INSTITUCIJAMA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Obvezna pričuva u kunama	23.482.632	22.148.237
Devizni računi sudionika u sustavu TARGET2	2.061.243	7.955.757
Ostali primljeni depoziti domaćih banaka	44.210.060	33.874.005
Primljeni depoziti stranih banaka i drugih financijskih institucija	72	72
Sredstva izdvojena po nalogu suda	53.214	95.069
	<u>69.807.221</u>	<u>64.073.140</u>

Na poziciji Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama iskazani su i devizni računi sudionika u sustavu TARGET2. TARGET2 (engl. *Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system*) platni je sustav za namiru platnih transakcija u eurima u realnom vremenu na bruto načelu. TARGET2 je sustav s jedinstvenom tehničkom platformom – engl. *Single Shared Platform (SSP)* kojom zajednički upravljaju u ime Eurosustava Banca d'Italia, Banque de France i Deutsche Bundesbank. Osim u navedenoj bilješci poslovni događaji vezani uz TARGET2 iskazani su u bilančnim pozicijama Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka (vidi bilješku br. 11) i Obračunate kamate i ostala imovina (vidi bilješku br. 23).

BILJEŠKA br. 27 – REPO UGOVORI

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Devizni repo ugovori	<u>9.219.306</u>	<u>12.023.244</u>
	<u>9.219.306</u>	<u>12.023.244</u>

Ukupna fer vrijednost danih kolaterala po repo ugovorima na dan 31. prosinca 2018. iznosi 9.239.198 tisuća kuna (31. prosinca 2017.: 11.884.102 tisuće kuna).

BILJEŠKA br. 28 – OBVEZE PREMA DRŽAVI I DRŽAVNIM INSTITUCIJAMA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Kunski depoziti	2.866.339	2.908.755
Devizni depoziti	31.661	40.446
	<u>2.898.000</u>	<u>2.949.201</u>

BILJEŠKA br. 29 – OBVEZE PREMA MEĐUNARODNOME MONETARNOM FONDU

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Mjenice nominirane u kunama	6.472.018	6.435.967
Obveze za neto kumulativnu alokaciju	2.742.649	2.727.262
Ostali računi Međunarodnoga monetarnog fonda	16.307	16.214
	<u>9.230.974</u>	<u>9.179.443</u>

Kunske mjenice odnose se na članstvo Republike Hrvatske u Međunarodnome monetarnom fondu.

BILJEŠKA br. 30 – OBRAČUNATE KAMATE I OSTALE OBVEZE

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Obračunate kamate	17.647	10.692
Obveze prema zaposlenicima	7.459	6.764
Porezi i doprinosi	6.478	7.014
Obveze prema Europskoj komisiji u eurima	793	768
Obveze prema Europskoj komisiji u kunama	334.614	575.492
Obveze prema Ministarstvu financija	15.202	15.600
Obveze prema dobavljačima	17.807	20.849
Rezervacije za troškove i rizike	46.766	47.749
Ostale obveze	15.072	19.477
	<u>461.838</u>	<u>704.405</u>

Europska komisija otvorila je kod Hrvatske narodne banke svoje transakcijske račune: račun vlastitih sredstava u eurima, račun Europskoga razvojnog fonda u eurima i račun vlastitih sredstava u kunama za obavljanje

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

platnih transakcija.

Unutar stavke rezervacije za troškove i rizike na rezervacije za sudske sporove odnose se 24.822 tisuće kuna (2017.: 24.822 tisuće kuna), a na rezervacije za primanja zaposlenika 21.944 tisuće kuna (2017.: 22.927 tisuća kuna).

Sljedeće tablice prikazuju promjene u rezervacijama za troškove i rizike:

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Sudski sporovi	Primanja zaposlenih	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2018.	24.822	22.927	47.749
Ukinute rezervacije	–	(10.129)	(10.129)
Nove rezervacije	–	9.146	9.146
Priznato kroz dobit ili gubitak	–	(983)	(983)
Plaćeni iznosi	–	–	–
Stanje 31. prosinca 2018.	24.822	21.944	46.766

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Sudski sporovi	Primanja zaposlenih	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2017.	24.562	20.670	45.232
Ukinute rezervacije	–	(9.255)	(9.255)
Nove rezervacije	260	11.512	11.772
Priznato kroz dobit ili gubitak	260	2.257	2.517
Plaćeni iznosi	–	–	–
Stanje 31. prosinca 2017.	24.822	22.927	47.749

BILJEŠKA br. 31 – KAPITAL

Kapital Hrvatske narodne banke sastoji se od temeljnoga kapitala i pričuva.

Temeljni kapital u iznosu od 2.500.000 tisuća kuna nije prenosiv i ne može služiti kao sredstvo osiguranja. Pričuve se sastoje od općih i posebnih pričuva. Opće pričuve formiraju se radi pokrića općih rizika poslovanja Hrvatske narodne banke i njihova visina nije ograničena, a formiraju se u skladu sa Zakonom o Hrvatskoj

narodnoj banci. Posebne pričuve formiraju se radi pokrića identificiranih gubitaka u skladu s odlukom koju donosi Savjet Hrvatske narodne banke.

Ukupne pričuve na dan 31. prosinca 2018. iznose 11.971.437 tisuća kuna i veće su za 215.524 tisuće kuna u odnosu na 31. prosinca 2017. kada su iznosile 11.755.913 tisuća kuna. Utjecaj primjene MSFI-ja 9 na dan 1. siječnja 2018. rezultirao je povećanjem ukupnih pričuva za iznos od 792.131 tisuću kuna, a ostali sveobuhvatni gubitak u iznosu od 108.234 tisuće kuna i pokrivanje gubitka za 2018. godinu u iznosu od 468.373 tisuće kuna na teret općih pričuva utjecali su na smanjenje općih pričuva.

BILJEŠKA br. 32 – ANALIZA ROČNOSTI IMOVINE I OBVEZA

Sljedeća tablica prikazuje podjelu imovine i obveza u dvije skupine, ovisno o očekivanom roku povrata odnosno podmirenja, i to:

- najviše dvanaest mjeseci nakon izvještajnog razdoblja
- nakon dvanaest mjeseci nakon izvještajnog razdoblja.

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

32.1. Analiza ročnosti imovine i obveza

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Do 12 mjeseci	Više od 12 mjeseci	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2018.			
Imovina			
Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka	9.524.804	–	9.524.804
Depoziti kod drugih banaka	11.420.794	5.347	11.426.141
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	38.407.144	1.302.399	39.709.543
Kreditni	–	2.029.317	2.029.317
Obratni repo ugovori	21.278.988	–	21.278.988
Dužnički vrijednosni papiri po amortiziranom trošku	–	682.112	682.112
Sredstva kod MMF-a	2.753.217	6.495.419	9.248.636
Dužnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	43.995.277	–	43.995.277
Vlasnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit – neopoziva odluka	–	60.218	60.218
Ulaganja obračunata metodom udjela	–	23.617	23.617
Obračunate kamate i ostala imovina	2.159.053	418.184	2.577.237
Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina	6	579.040	579.046
Ukupno imovina	<u>129.539.283</u>	<u>11.595.653</u>	<u>141.134.936</u>
Obveze			
Novčanice i kovani novac u optjecaju	35.046.160	–	35.046.160
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	69.807.149	72	69.807.221
Repo ugovori	9.219.306	–	9.219.306
Obveze prema državi i državnim institucijama	2.898.000	–	2.898.000
Obveze prema MMF-u	–	9.230.974	9.230.974
Obračunate kamate i ostale obveze	461.215	623	461.838
Ukupno obveze	<u>117.431.830</u>	<u>9.231.669</u>	<u>126.663.499</u>
Neto pozicija	<u>12.107.453</u>	<u>2.363.984</u>	<u>14.471.437</u>

Napomena: Prema konvenciji iznos kuskog dijela obvezne pričuve u iznosu od 23.482.632 tisuće kuna iskazan je na poziciji Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama s ročnošću do 12 mjeseci. Obračun, održavanje i izdvajanje obvezne pričuve obavlja se na mjesečnoj osnovi, a do promjene iznosa obveza po ovoj osnovi može doći zbog promjene osnovice, stope obvezne pričuve i postotka izdvajanja obvezne pričuve na račune kod Hrvatske narodne banke. U biti se ove obveze mogu smatrati i obvezama s ročnošću duljom od 12 mjeseci te bi u tom slučaju kratkoročne obveze bile manje od kratkoročne imovine. Dužnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak iskazani su u razdoblju do 12 mjeseci zbog njihove visoke utrživosti na sekundarnom tržištu, neovisno o ugovorenim dospjećima.

32.1. Analiza ročnosti imovine i obveza (nastavak)

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Do 12 mjeseci	Više od 12 mjeseci	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2017.			
Imovina			
Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka	19.753.776	–	19.753.776
Depoziti kod drugih banaka	2.409.707	8.968	2.418.675
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	26.419.157	1.261.700	27.680.857
Kreditni	–	1.286.777	1.286.777
Obratni repo ugovori	17.643.742	–	17.643.742
Ulaganja koja se drže do dospelosti	3.402.220	16.462.963	19.865.183
Sredstva kod MMF-a	2.741.186	6.459.012	9.200.198
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	27.925.541	60.218	27.985.759
Ulaganja obračunata metodom udjela	–	22.033	22.033
Obračunate kamate i ostala imovina	8.068.728	366.746	8.435.474
Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina	200	584.097	584.297
Ukupno imovina	<u>108.364.257</u>	<u>26.512.514</u>	<u>134.876.771</u>
Obveze			
Novčanice i kovani novac u optjecaju	31.691.425	–	31.691.425
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	64.073.068	72	64.073.140
Repo ugovori	12.023.244	–	12.023.244
Obveze prema državi i državnim institucijama	2.949.201	–	2.949.201
Obveze prema MMF-u	–	9.179.443	9.179.443
Obračunate kamate i ostale obveze	703.617	788	704.405
Ukupno obveze	<u>111.440.555</u>	<u>9.180.303</u>	<u>120.620.858</u>
Neto pozicija	<u>(3.076.298)</u>	<u>17.332.211</u>	<u>14.255.913</u>

Napomena: Prema konvenciji iznos kuskog dijela obvezne pričuve u iznosu od 22.148.237 tisuća kuna iskazan je na poziciji Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama s ročnošću do 12 mjeseci. Obračun, održavanje i izdvajanje obvezne pričuve obavlja se na mjesečnoj osnovi, a do promjene iznosa obveza po ovoj osnovi može doći zbog promjene osnovice, stope obvezne pričuve i postotka izdvajanja obvezne pričuve na račune kod Hrvatske narodne banke. U biti se ove obveze mogu smatrati i obvezama s ročnošću duljom od 12 mjeseci te bi u tom slučaju kratkoročne obveze bile manje od kratkoročne imovine. Dužnički vrijednosni papiri raspoloživi za prodaju i po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak iskazani su u razdoblju do 12 mjeseci zbog njihove visoke utrživosti na sekundarnom tržištu, neovisno o ugovorenim dospelostima.

BILJEŠKA br. 33 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE I SUSTAV TREZORSKIH ZALIHA

Sudski sporovi: Na dan 31. prosinca 2018. u tijeku je bilo nekoliko pravnih sporova. Prema mišljenju rukovodstva i internih pravnih savjetnika Hrvatske narodne banke postoji mogućnost da Hrvatska narodna banka izgubi neke sporove, pa su rezervirana sredstva za potencijalne gubitke u tim sporovima u iznosu od 24.822 tisuće kuna (vidi bilješku br. 30).

Preuzete obveze za kapitalna ulaganja: Na dan 31. prosinca 2018. Hrvatska narodna banka imala je preuzetih obveza za kapitalna ulaganja u iznosu od 4.050 tisuća kuna (2017.: 2.178 tisuća kuna).

Sustav trezorskih zaliha

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Novčanice i kovani novac koji nisu u optjecaju	50.672.208	51.291.978
Zalihe državnih biljega i obrazaca mjenica	141.629	174.938
	<u>50.813.837</u>	<u>51.466.916</u>

BILJEŠKA br. 34 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Novac u blagajni HNB-a (bilješka br. 11)	1.286	1.052
Devizna efektivna u trezoru HNB-a (bilješka br. 11)	2.955.058	2.995.507
Sredstva na tekućim računima kod stranih banaka (bilješka br. 11)	6.513.329	16.725.450
Sredstva na računu HNB-a kod MMF-a	2.753.216	2.741.186
Sredstva na računu HNB-a u sustavu TARGET2 (bilješka br. 11)	55.428	31.767
	<u>12.278.317</u>	<u>22.494.962</u>

BILJEŠKA br. 35 – OSTVARENI REZULTAT

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
(Manjak)/višak prihoda nad rashodima	(468.373)	(2.554.231)
Pokriveno iz općih pričuva	468.373	2.554.231
	<u>–</u>	<u>–</u>

Hrvatska narodna banka ostvarila je manjak prihoda nad rashodima za 2018. u iznosu od 468.373 tisuće kuna, a najveći utjecaj na ostvareni financijski rezultat imale su nerealizirane neto tečajne razlike koje su za 2018. negativne i iznose 592.039 tisuća kuna (vidi bilješku br. 7). Manjak prihoda nad rashodima za 2018. godinu u iznosu od 468.373 tisuće kuna Hrvatska narodna banka pokriva iz općih pričuva.

Hrvatska narodna banka ostvarila je manjak prihoda nad rashodima za 2017. u iznosu od 2.554.231 tisuće kuna, a najveći utjecaj na ostvareni financijski rezultat imale su nerealizirane neto tečajne razlike koje su za 2017. bile negativne i iznosile su 2.641.458 tisuća kuna (vidi bilješku br. 7). Manjak prihoda nad rashodima za 2017. godinu u iznosu od 2.554.231 tisuću kuna pokriven je iz općih pričuva.

BILJEŠKA br. 36 – FER VRIJEDNOST FINACIJSKE IMOVINE I OBVEZA

U postupku mjerenja fer vrijednosti financijske imovine i obveza primjenjuje se tržišni pristup kao tehnika mjerenja, a u sklopu 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
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

a) 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>	31. 12. 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	22.194.327	12.445.864	34.640.191
Osigurane obveznice	1.671.505	–	1.671.505
Vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija	1.448.282	–	1.448.282
Bankovne obveznice s državnim jamstvom	298.237	348.929	647.166
Ukupno vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja (bilješka br. 13.a)	25.612.351	12.794.793	38.407.144
<i>Sredstva povjerena na upravljanje međunarodnim financijskim institucijama (bilješka br. 13.b)</i>	1.296.161	–	1.296.161
<i>Plemeniti metali</i>	6.238	–	6.238
Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	26.914.750	12.794.793	39.709.543
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit			
<i>Devizni vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</i>			
Državni vrijednosni papiri	40.991.916	257.318	41.249.234
Vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija	2.221.105	–	2.221.105
Bankovne obveznice s državnim jamstvom	524.938	–	524.938
Ukupno dužnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (bilješka br. 20)	43.737.959	257.318	43.995.277
Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	43.737.959	257.318	43.995.277
Sveukupno	70.652.709	13.052.111	83.704.820

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	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. 13.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. 13.b)</i>	<i>1.255.353</i>	<i>–</i>	<i>1.255.353</i>
<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 raspoloživi za prodaju</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 raspoloživi za prodaju (bilješka br. 18)</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

b) Financijska imovina i obveze koje se ne mjere po fer vrijednosti

Dužnički vrijednosni papiri koji se drže do dospijea klasificirani kao ulaganja koja se drže do dospijea prema MRS-u 39, odnosno kao financijska imovina po amortiziranom trošku prema MSFI-ju 9, mjere se po amortiziranom trošku, a usporedba knjigovodstvenih i fer vrijednosti prikazana je u sljedećoj tablici.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Dužnički vrijednosni papiri	
	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost
31. 12. 2018.	682.112	693.107
31. 12. 2017.	19.865.183	20.659.249

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

Ulaganja u vlasničke instrumente određena su kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i obuhvaćaju ulaganja u dionice BIS-a i SWIFT-a te uplaćeni kapital u ESB-u. Za ova ulaganja trošak nabave predstavlja najbolju procjenu fer vrijednosti.

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

BILJEŠKA br. 37 – UPRAVLJANJE RIZICIMA

Hrvatska narodna banka upravlja međunarodnim pričuvama Republike Hrvatske na osnovi načela likvidnosti i sigurnosti ulaganja, što znači da održava visoku likvidnost pričuva i primjerenu izloženost rizicima te uz dana ograničenja nastoji ostvariti povoljne stope povrata na svoja ulaganja.

Rizici prisutni pri upravljanju međunarodnim pričuvama ponajprije su financijski rizici, a to su kreditni, likvidnosni i tržišni rizik, ali velika se pozornost posvećuje i operativnom riziku.

Operativni rizik podrazumijeva rizik od gubitka koji nastaje zbog neprimjerenih ili neuspješnih unutarnjih procesa, zaposlenika ili sustava ili zbog vanjskih događaja. Operativni rizik kontrolira se strogim razdjeljivanjem funkcija i odgovornosti, točno propisanim metodologijama i procedurama te redovitim unutarnjim i vanjskim revizijama.

BILJEŠKA br. 37.1 – KREDITNI RIZIK

Kreditni rizik je rizik nepodmirenja obveza, odnosno mogućnost da se uložena sredstva neće pravodobno i/ili u potpunosti vratiti ili da se neće vraćati planiranom dinamikom.

Hrvatska narodna banka ograničuje izloženost kreditnom riziku ulaganjem međunarodnih pričuva u visokokvalitetne instrumente s najmanjim stupnjem rizičnosti poput državnih obveznica, obveznica za koje jamči država, bankovnih obveznica s državnim jamstvom i osiguranih obveznica, u instrumente međunarodnih financijskih institucija visokoga kreditnog rejtinga te u kolateralizirane i nekolateralizirane depozite. Kolateralizirani depoziti osigurani su državnim obveznicama iste vrijednosti ili vrijednosti veće od one samog depozita.

Ocjena kreditne sposobnosti financijskih institucija temelji se na rejtinzima koje su objavile velike međunarodne agencije za procjenu rejtinga (Moody's, Standard & Poor's i Fitch).

Ulaganja sredstava međunarodnih pričuva limitirana su po vrstama izdavatelja i financijskim institucijama, čime se kreditni rizik diversificira.

Hrvatska narodna banka ulaže sredstva međunarodnih pričuva u obveznice država i obveznice za koje jamči država rejtinga od Aaa do Baa3 (po agenciji Moody's), u osigurane obveznice rejtinga od Aaa do Aa2, u obratne

repo ugovore kod komercijalnih banaka rejtinga od Aaa do Baa3, u depozite kod središnjih banaka rejtinga od Aaa do Baa3, u instrumente kod međunarodnih financijskih institucija od Aaa do A2, kao i u depozite po viđenju kod komercijalnih banaka rejtinga od Aaa do A3 za potrebe obavljanja deviznoga platnog prometa.

Prikaz financijske imovine izložene kreditnom riziku u tablicama Maksimalna izloženost kreditnom riziku i kreditni rizik prema kreditnom rejtingu partnera i Zemljopisna koncentracija kreditnog rizika (bilješke br. 37.1.1. i 37.1.2.) razlikuju se od prikaza u Izvještaju o financijskom položaju jer se temelje na upravljačkim izvještajima. Prikazivanje usklade nije praktično. Neke su od glavnih razlika sljedeće:

- Pozicija Depoziti u tablicama prikazanima u bilješkama br. 37.1.1. i 37.1.2. obuhvaća pozicije Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka, Depoziti kod drugih banaka i Sredstva kod Međunarodnoga monetarnog fonda iz Izvještaja o financijskom položaju. U navedenim pozicijama depoziti su podijeljeni prema valuti i primatelju (međunarodne financijske institucije, strane i domaće banke). Stanje depozita u tablicama prikazanima u bilješkama br. 37.1.1. i 37.1.2. uključuje i obračunate negativne kamate, koje su u Izvještaju o financijskom položaju uključene u stavke Obračunate kamate i ostale obveze.
- Vrijednosni papiri u Izvještaju o financijskom položaju podijeljeni su prema kategorijama financijske imovine, dok su u tablicama Maksimalna izloženost kreditnom riziku i kreditni rizik prema kreditnom rejtingu partnera i Zemljopisna koncentracija kreditnog rizika dodatno podijeljeni prema izdavatelju i valuti.
- Pozicija Obratni repo ugovori iz Izvještaja o financijskom položaju podijeljena je u tablicama prikazanima u bilješkama br. 37.1.1. i 37.1.2. po valutama te uključuje i obračunate negativne kamate koje su u Izvještaju o financijskom položaju prikazane na poziciji Obračunate kamate i ostale obveze
- Pozicije Ostala devizna financijska imovina i Ostala financijska imovina u kunama u tablicama prikazanima u bilješkama br. 37.1.1. i 37.1.2. čine dio pozicije Obračunate kamate i ostala imovina iz Izvještaja o financijskom položaju.

BILJEŠKA br. 37.1 – KREDITNI RIZIK (nastavak)

37.1.1. Maksimalna izloženost kreditnom riziku i kreditni rizik prema kreditnom rejtingu partnera

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Rejting (Moody's)	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Devizni vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja			
Državni vrijednosni papiri			
	Aaa	16.405.704	12.087.078
	Aa1	541.447	628.572
	Aa2	9.133.250	5.357.803
	Aa3	185.661	–
	A2	371.597	150.296
	Baa1	3.045.501	–
	Baa2	–	4.062.557
	Baa3	3.559.857	–
	AAA ^a	539.210	958.834
	AA+ ^b	37.247	–
	AA ^a	820.717	270.745
Ukupno državni vrijednosni papiri		<u>34.640.191</u>	<u>23.515.885</u>
Osigurane obveznice	Aaa	1.671.505	858.415
Vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija			
	Aaa	248.105	249.899
	Aa1	1.051.631	1.278.014
	Bez rejtinga ^d	148.546	151.393
Ukupno vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija		<u>1.448.282</u>	<u>1.679.306</u>
Bankovne obveznice s državnim jamstvom			
	Aaa	423.764	75.910
	Aa1	223.402	289.641
Ukupno bankovne obveznice s državnim jamstvom		<u>647.166</u>	<u>365.551</u>
Ukupno devizni vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja		<u>38.407.144</u>	<u>26.419.157</u>
Devizni vrijednosni papiri koji se drže do dospjeća			
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		<u>–</u>	<u>17.842.426</u>
Vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija			
	Aa1	–	1.796.909
Ukupno vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija		<u>–</u>	<u>1.796.909</u>
Bankovne obveznice s državnim jamstvom			
	Aa1	–	225.848
Ukupno bankovne obveznice s državnim jamstvom		<u>–</u>	<u>225.848</u>
Ukupno devizni vrijednosni papiri koji se drže do dospjeća		<u>–</u>	<u>19.865.183</u>

BILJEŠKA br. 37.1 – KREDITNI RIZIK (nastavak)

37.1.1. Maksimalna izloženost kreditnom riziku i kreditni rizik prema kreditnom rejtingu partnera (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)	Rejting (Moody's)	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Devizni vrijednosni papiri po amortiziranom trošku			
Državni vrijednosni papiri	Aaa	79.168	–
	AAA	257.788	–
Ukupno državni vrijednosni papiri		336.956	–
Vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija	Aaa	145.176	–
	Aa1	200.064	–
Ukupno vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija		345.240	–
Devizni vrijednosni papiri po amortiziranom trošku		682.196	–
<i>Očekivani kreditni gubici</i>		<i>(84)</i>	–
Ukupno devizni vrijednosni papiri po amortiziranom trošku		682.112	–
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	–	683.841
Ukupno državni vrijednosni papiri		–	24.978.162
Osigurane obveznice	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

BILJEŠKA br. 37.1 – KREDITNI RIZIK (nastavak)

37.1.1. Maksimalna izloženost kreditnom riziku i kreditni rizik prema kreditnom rejtingu partnera (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)	Rejting (Moody's)	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Dužnički devizni vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit			
Državni vrijednosni papiri			
	Aaa	6.583.197	–
	Aa1	6.861.422	–
	Aa2	19.250.254	–
	Aa3	6.203.176	–
	A2	891.057	–
	AAA	830.818	–
	AA+	597.032	–
	AA	32.278	–
Ukupno državni vrijednosni papiri		41.249.234	–
Vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija			
	Aaa	1.469.999	–
	Aa1	751.106	–
Ukupno vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija		2.221.105	–
Bankovne obveznice s državnim jamstvom			
	Aa1	524.938	–
Ukupno bankovne obveznice s državnim jamstvom		524.938	–
Dužnički devizni vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		43.995.277	–
<i>Očekivani kreditni gubici</i>		<i>(11.712)</i>	–
Ukupno dužnički devizni vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		43.983.565	–
Ukupno devizni vrijednosni papiri		83.072.821	74.209.881
Devizni obratni repo ugovori			
	Aaa	7.395.964	6.254.989
	Aa1	2.594.708	2.347.909
	Aa2	3.146.014	6.800.228
	Aa3	1.004.569	1.369.619
	Baa1	5.440.351	–
	AAA	777.228	538.858
	AA+	909.795	–
	AA	–	325.265
Devizni obratni repo ugovori		21.268.629	17.636.868
<i>Očekivani kreditni gubici</i>		<i>(1.079)</i>	–
Ukupno devizni obratni repo ugovori		21.267.550	17.636.868

BILJEŠKA br. 37.1 – KREDITNI RIZIK (nastavak)

37.1.1. Maksimalna izloženost kreditnom riziku i kreditni rizik prema kreditnom rejtingu partnera (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)	Rejting (Moody's)	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Devizni depoziti			
	Aaa	6.566.970	18.661.410
	Aa1	70	68
	Aa2	2.099.459	375.492
	Aa3	510	1.270
	A1	318	588
	A2	9.193.360	—
	A3	162	433
	Bez rejtinga	55	28
Ukupno depoziti		17.860.904	19.039.289
Depoziti kod međunarodnih financijskih institucija	Bez rejtinga	2.887.939	2.871.415
Devizni depoziti		20.748.843	21.910.704
<i>Očekivani kreditni gubici</i>		(7.026)	—
Ukupno devizni depoziti		20.741.817	21.910.704
Ostala devizna financijska imovina			
	Aa2	—	962
	Aa3	1.180	290
	A1	319	1.754
	A2	—	167
	Baa1	2.311	999
Ostala devizna financijska imovina		3.810	4.172
<i>Očekivani kreditni gubici</i>		—	—
Ukupno ostala devizna financijska imovina		3.810	4.172
Kreditni u kunama			
	Bez rejtinga	2.029.892	1.286.779
<i>Očekivani kreditni gubici</i>		(575)	(2)
Ukupno kreditni u kunama		2.029.317	1.286.777
Depoziti u kunama			
Ostali depoziti kod domaćih poslovnih banaka			
	BBB–	1.232	1.292
	Bez rejtinga	4.136	7.677
Depoziti u kunama		5.368	8.969
<i>Očekivani kreditni gubici</i>		(21)	—
Ukupno depoziti u kunama		5.347	8.969

BILJEŠKA br. 37.1 – KREDITNI RIZIK (nastavak)

37.1.1. Maksimalna izloženost kreditnom riziku i kreditni rizik prema kreditnom rejtingu partnera (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)	Rejting (Moody's)	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Ostala financijska imovina u kunama	Bez rejtinga	<u>55.700</u>	<u>79.209</u>
<i>Očekivani kreditni gubici</i>		<u>(7.564)</u>	<u>(7.490)</u>
Ukupno ostala financijska imovina u kunama		<u>48.136</u>	<u>71.719</u>
SVEUKUPNO		<u>127.168.798</u>	<u>115.129.089</u>

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

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

^c Sredstva po viđenju kod Clearstreama

^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.

BILJEŠKA br. 37.1 – KREDITNI RIZIK (nastavak)

37.1.2. Zemljopisna koncentracija kreditnog rizika

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Stanje 31. prosinca 2018.

Instrumenti	Europodručje	Ostalo	Ukupno
Državni vrijednosni papiri	69.007.855	7.218.526	76.226.381
Osigurane obveznice	1.671.505	–	1.671.505
Vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija	3.522.728	491.899	4.014.627
Bankovne obveznice s državnim jamstvom	1.172.104	–	1.172.104
Ukupno devizni vrijednosni papiri	75.374.192	7.710.425	83.084.617
Devizni obratni repo ugovori	11.885.761	9.382.868	21.268.629
Depoziti	17.855.781	5.123	17.860.904
Depoziti kod međunarodnih financijskih institucija	–	2.887.939	2.887.939
Ukupno devizni depoziti	17.855.781	2.893.062	20.748.843
Ostala devizna financijska imovina	–	3.810	3.810
Kreditni u RH	–	2.029.892	2.029.892
Depoziti u kunama	–	5.368	5.368
Ostala financijska imovina u kunama	–	55.700	55.700
SVEUKUPNO 31. prosinca 2018.	105.115.734	22.081.125	127.196.859

Napomena: U tablici je iskazana bruto knjigovodstvena vrijednost financijskih instrumenata.

BILJEŠKA br. 37.1 – KREDITNI RIZIK (nastavak)

37.1.2. Zemljopisna koncentracija kreditnog rizika (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Stanje 31. prosinca 2017.

Instrumenti	Europodručje	Ostalo	Ukupno
Državni vrijednosni papiri	59.506.904	6.829.569	66.336.473
Osigurane obveznice	921.512	–	921.512
Vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija	5.195.921	481.550	5.677.471
Bankovne obveznice s državnim jamstvom	1.274.425	–	1.274.425
Ukupno devizni vrijednosni papiri	66.898.762	7.311.119	74.209.881
Devizni obratni repo ugovori	6.345.814	11.291.054	17.636.868
Depoziti	19.032.426	6.863	19.039.289
Depoziti kod međunarodnih financijskih institucija	–	2.871.415	2.871.415
Ukupno devizni depoziti	19.032.426	2.878.278	21.910.704
Ostala devizna financijska imovina	457	3.715	4.172
Kreditni u RH	–	1.286.779	1.286.779
Depoziti u kunama	–	8.969	8.969
Ostala financijska imovina u kunama	–	79.209	79.209
SVEUKUPNO 31. prosinca 2017.	92.277.459	22.859.123	115.136.582

Napomena: U tablici je iskazana bruto knjigovodstvena vrijednost financijskih instrumenata.

37.1.3. Model za izračun očekivanih kreditnih gubitaka

Za izračun očekivanih kreditnih gubitaka u Hrvatskoj narodnoj banci primjenjuje 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, uzimajući u obzir logiku granularnosti izračuna ECL-a, ali vodeći se pritom konzervativnim načelom opreznosti koje je karakteristično za poslovanje središnjih banaka.

Procjena očekivanih kreditnih gubitaka odražava nepristran iznos na temelju vjerojatnosti koji se određuje ocjenjivanjem triju mogućih scenarija (realan, pesimističan i optimističan scenarij). Prema stručnoj prosudbi, a 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 bruto 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 dio izloženosti koji HNB može izgubiti.

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

Za izračun PD-a za dvanaestomjesečno razdoblje primjenjuju 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 i
3. interni model za ostala potraživanja.

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

PD za cjelokupno životno razdoblje izračunava se s pomoću 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 očekivane kreditne gubitke na dan 31. prosinca 2018.
Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka	758	(1.594)	1.133	297
Depoziti kod drugih banaka	259	(7.024)	13.515	6.750
Kreditni	242	(339)	672	575
Obratni repo ugovori	853	(4.687)	4.913	1.079
Dužnički vrijednosni papiri po amortiziranom trošku	–	(9)	93	84
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit – dužnički instrumenti	14.008	(3.763)	1.467	11.712
Ostala financijska imovina	7.603	(47)	8	7.564
UKUPNO	23.723	(17.463)	21.801	28.061

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 financijskom položaju primjenom tečaja važećeg na taj datum. Ukupno povećanje rezervacija za očekivane kreditne gubitke u izvještajnom razdoblju iznosi 4.338 tisuća kuna. U izvještaju o dobiti ili gubitku na poziciji (Povećanje)/smanjenje umanjenja vrijednosti i rezervacija iskazano je povećanje umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke u iznosu od 4.493 tisuće kuna (vidi bilješku br. 10), dok su neto pozitivne tečajne razlike po stavkama rezervacije za očekivane kreditne gubitke u ukupnom iznosu od 155 tisuća kuna iskazane na poziciji Neto nerealizirane tečajne razlike (vidi bilješku br. 7).

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

U sljedećoj tablici prikazane su rezervacije za očekivane kreditne gubitke prema razinama (engl. *stage*) kreditne kvalitete financijskih instrumenata na početku i kraju izvještajnog razdoblja.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Financijska imovina	Rezervacije za očekivane kreditne gubitke na dan 1. siječnja 2018.			Rezervacije za očekivane kreditne gubitke na dan 31. prosinca 2018.		
	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Razina 1	Razina 2	Razina 3
Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka	758	–	–	297	–	–
Depoziti kod drugih banaka	259	–	–	6.750	–	–
Kreditni	240	–	2	573	–	2
Obratni repo ugovori	853	–	–	1.079	–	–
Dužnički vrijednosni papiri po amortiziranom trošku	–	–	–	84	–	–
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit – dužnički instrumenti	14.008	–	–	11.712	–	–
Ostala financijska imovina	113	–	7.490	74	–	7.490
UKUPNO	16.231		7.492	20.569	–	7.492

BILJEŠKA br. 37.2 – LIKVIDNOSNI RIZIK

Likvidnosni rizik proizlazi iz nemogućnosti podmirenja dospjelih obveza ili ostalih obveza iz poslovanja Hrvatske narodne banke u ugovorenom roku. Zbog toga Hrvatska narodna banka svojom strategijom upravljanja deviznom likvidnošću mora dnevno osigurati dostatnu raspoloživost sredstava za namiru svih dospjelih i ugovorenih obveza.

Likvidnosni rizik kontrolira se ulaganjem međunarodnih pričuva u lako utržive obveznice i djelomično u depozitne instrumente s kratkim dospeljem.

Likvidna sredstva obuhvaćaju svu imovinu koju je moguće unovčiti u roku od jednog do tri dana. Hrvatska narodna banka ulaže ukupne međunarodne pričuve u depozite ročnosti do najviše tri mjeseca i u vrijednosne papire dospeljeća do deset godina, s tim da se vrijednosni papiri portfelja za trgovanje mogu unovčiti u svakom trenutku.

Na dan 31. prosinca 2018. likvidno je bilo oko 70% neto međunarodnih pričuva, dok je krajem 2017. likvidno bilo oko 68% neto međunarodnih pričuva.

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

BILJEŠKA br. 37.2 – LIKVIDNOSNI RIZIK (nastavak)

Sljedeće tablice prikazuju financijske obveze Hrvatske narodne banke razvrstane prema vremenu preostalom od datuma bilance do ugovornog roka dospijeca. Analiza je izvedena iz nediskontiranih novčanih tokova financijskih obveza zasnovanih na najranijem očekivanom datumu dospijeca, a uključuje novčane tokove kamata i glavnica kao i buduće izdatke po kamatama.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Stanje 31. prosinca 2018.

	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mj. do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Dulje od 5 godina	Ukupno
Obveze						
Novčanice i kovani novac u optjecaju	35.046.160	–	–	–	–	35.046.160
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	69.807.149	–	–	–	72	69.807.221
Repo ugovori	9.219.390	–	–	–	–	9.219.390
Obveze prema državi i državnim institucijama	2.898.000	–	–	–	–	2.898.000
Obveze prema MMF-u	–	–	–	–	9.230.974	9.230.974
Obračunate kamate i ostale obveze	400.752	24.556	46.766	–	623	472.697
Ukupno obveze	117.371.451	24.556	46.766	–	9.231.669	126.674.442

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Stanje 31. prosinca 2017.

	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mj. do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Dulje od 5 godina	Ukupno
Obveze						
Novčanice i kovani novac u optjecaju	31.691.425	–	–	–	–	31.691.425
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	64.073.068	–	–	–	72	64.073.140
Repo ugovori	12.023.913	–	–	–	–	12.023.913
Obveze prema državi i državnim institucijama	2.949.201	–	–	–	–	2.949.201
Obveze prema MMF-u	–	–	–	–	9.179.443	9.179.443
Obračunate kamate i ostale obveze	639.604	19.898	47.749	–	788	708.039
Ukupno obveze	111.377.211	19.898	47.749	–	9.180.303	120.625.161

BILJEŠKA br. 37.3 – TRŽIŠNI RIZIK

Tržišni rizik je rizik fluktuacije fer vrijednosti ili budućih novčanih tokova financijskog instrumenta zbog promjena tržišnih cijena. Tržišni rizik obuhvaća valutni rizik, kamatni rizik i ostale cjenovne rizike.

Valutni rizik (rizik promjene vrijednosti jedne valute u odnosu na drugu) rizik je fluktuacije fer vrijednosti ili budućih novčanih tokova financijskog instrumenta zbog promjena tečaja stranih valuta.

Kamatni rizik je rizik fluktuacije fer vrijednosti ili budućih novčanih tokova financijskog instrumenta zbog promjena tržišnih kamatnih stopa.

Ostali cjenovni rizici obuhvaćaju rizik fluktuacije fer vrijednosti ili budućih novčanih tokova po financijskim instrumentima zbog promjena tržišnih cijena koje ne proizlaze iz kamatnog rizika ili valutnog rizika.

BILJEŠKA br. 37.3.1 – Valutni rizik

Hrvatska narodna banka većinu svoje imovine drži u stranoj valuti, zbog čega je izložena valutnom riziku, odnosno fluktuaciji međuvalutnih odnosa između kune i eura te između kune i američkog dolara. Te međuvalutne promjene utječu na Izvještaj o dobiti ili gubitku, pa tako i na konačni financijski rezultat.

Hrvatska narodna banka izložena je valutnom riziku samo za neto međunarodne pričuve, koje obuhvaćaju dio pričuva kojim se upravlja u skladu s vlastitim odrednicama. Visok udio eura pridonosi smanjenju kolebljivosti zbog stabilnog tečaja eura u odnosu na kunu. Premda se izrađuje VaR analiza za valutni rizik te razni testovi otpornosti na stres, valutna struktura nije definirana tim mjerama već prije svega valutnom strukturom duga i uvoza. U skladu s time ne postavljaju se VaR limiti niti se provodi retroaktivno testiranje.

Dijelom pričuva prikupljenih s osnove sredstava izdvojene devizne obvezne pričuve, sredstava Ministarstva financija, repo poslova i sredstava u posebnim pravima vučenja (SDR) središnja banka upravlja pasivno, u skladu s valutnom strukturom ugovorenih deviznih obveza, te nije izložena valutnom riziku.

Valutni VaR za razdoblje od jedne godine uz razinu pouzdanosti od 95% iznosi 3,6 mlrd. kuna.

BILJEŠKA br. 37.3.1 – Valutni rizik (nastavak)

37.3.1.1. Analiza osjetljivosti – utjecaj promjena valutnih tečajeva za određeni postotak na Izvještaj o dobiti ili gubitku

Analiza osjetljivosti za 2018.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2018.	USD	EUR
Porast/pad tečaja	+/-5%	+/-1%
Utjecaj promjene tečaja na rezultat Izvještaja o dobiti ili gubitku	816.681/(816.681)	1.010.146/(1.010.146)

Tablica pokazuje osjetljivost rezultata Izvještaja o dobiti ili gubitku Hrvatske narodne banke u slučaju porasta odnosno pada tečaja kune prema euru za $\pm 1\%$ i u slučaju porasta odnosno pada tečaja kune prema američkom dolaru za $\pm 5\%$. Prema podacima za prethodna razdoblja godišnja kolebljivost tečaja kune prema američkom dolaru veća je oko pet puta od kolebljivosti tečaja kune prema euru.

Pozitivan broj znači povećanje rezultata Izvještaja o dobiti ili gubitku ako tečaj kune poraste u odnosu na relevantnu valutu za odabrani postotak (odnosno vrijednost kune oslabi u odnosu na promatranu valutu), dok negativni broj znači smanjenje rezultata Izvještaja o dobiti ili gubitku ako se zabilježi pad tečaja kune (odnosno vrijednost kune ojača u odnosu na relevantnu valutu).

U slučaju tečaja kune prema euru nižeg za 1% na datum 31. prosinca 2018. rezultat Izvještaja o dobiti ili gubitku Hrvatske narodne banke bio bi manji približno za 1.010.146 tisuća kuna, dok bi u slučaju tečaja kune prema američkom dolaru nižeg za 5% rezultat Izvještaja o dobiti ili gubitku bio manji približno za 816.681 tisuću kuna.

Metodologija izračuna

Iznos neto eurskih i neto dolarskih međunarodnih pričuva sa stanjem na dan bilance pomnožen je s razlikom između tečaja kune prema euru odnosno kune prema američkom dolaru koji je vrijedio na datum bilance i istih tečajeva koji su uvećani odnosno umanjeni za odabrani postotak.

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

Analiza osjetljivosti za 2017.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2017.	USD	EUR
Porast/pad tečaja	+/-5%	+/-1%
Utjecaj promjene tečaja na rezultat Izvještaja o dobiti ili gubitku	778.416/(778.416)	876.301/(876.301)

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

BILJEŠKA br. 37.3.1 – Valutni rizik (nastavak)

37.3.1.2. Izloženost HNB-a valutnom riziku – analiza imovine i obveza po pojedinim valutama

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Stanje 31. prosinca 2018.

	EUR	USD	XDR	Ostale strane valute	HRK	Ukupno
Imovina						
Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka	9.518.562	3.783	–	2.106	353	9.524.804
Depoziti kod drugih banaka	10.986.223	434.571	–	–	5.347	11.426.141
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	32.471.228	7.232.077	–	–	6.238	39.709.543
Kredit	–	–	–	–	2.029.317	2.029.317
Obratni repo ugovori	20.841.834	437.154	–	–	–	21.278.988
Dužnički vrijednosni papiri po amortiziranom trošku	682.112	–	–	–	–	682.112
Sredstva kod MMF-a	–	–	9.248.636	–	–	9.248.636
Dužnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	35.634.483	8.360.794	–	–	–	43.995.277
Vlasnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit – neopoziva odluka	–	–	–	–	60.218	60.218
Ulaganja obračunata metodom udjela	–	–	–	–	23.617	23.617
Obračunate kamate i ostala imovina	2.066.974	17	–	–	510.246	2.577.237
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	–	–	–	–	579.046	579.046
Ukupno imovina	112.201.416	16.468.396	9.248.636	2.106	3.214.382	141.134.936
Obveze						
Novčanice i kovani novac u optjecaju	–	–	–	–	35.046.160	35.046.160
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	2.061.243	–	–	–	67.745.978	69.807.221
Repo ugovori	9.091.635	127.671	–	–	–	9.219.306
Obveze prema državi i državnim institucijama	23.467	6.965	–	1.229	2.866.339	2.898.000
Obveze prema MMF-u	–	–	9.230.974	–	–	9.230.974
Obračunate kamate i ostale obveze	22.281	18	10.429	2	429.108	461.838
Ukupno obveze	11.198.626	134.654	9.241.403	1.231	106.087.585	126.663.499
Neto pozicija	101.002.790	16.333.742	7.233	875	(102.873.203)	14.471.437

Napomena: Stavke Izvještaja o financijskom položaju iskazane su po neto knjigovodstvenoj vrijednosti (umanjeno za očekivane kreditne gubitke) kako su prikazane u Izvještaju o financijskom položaju.

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

BILJEŠKA br. 37.3.1 – Valutni rizik (nastavak)

37.3.1.2. Izloženost HNB-a valutnom riziku – analiza imovine i obveza po pojedinim valutama

(nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Stanje 31. prosinca 2017.

	EUR	USD	XDR	Ostale strane valute	HRK	Ukupno
Imovina						
Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka	19.745.948	3.483	–	3.960	385	19.753.776
Depoziti kod drugih banaka	2.284.149	125.558	–	–	8.968	2.418.675
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	21.228.675	6.445.835	–	–	6.347	27.680.857
Kredit	–	–	–	–	1.286.777	1.286.777
Obratni repo ugovori	15.266.795	2.376.947	–	–	–	17.643.742
Ulaganja koja se drže do dospjeća	19.865.183	–	–	–	–	19.865.183
Sredstva kod MMF-a	–	–	9.200.198	–	–	9.200.198
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	19.754.351	8.171.190	–	–	60.218	27.985.759
Ulaganja obračunata metodom udjela	–	–	–	–	22.033	22.033
Obračunate kamate i ostala imovina	7.962.466	13	–	–	472.995	8.435.474
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	–	–	–	–	584.297	584.297
Ukupno imovina	106.107.567	17.123.026	9.200.198	3.960	2.442.020	134.876.771
Obveze						
Novčanice i kovani novac u optjecaju	–	–	–	–	31.691.425	31.691.425
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	7.955.757	–	–	–	56.117.383	64.073.140
Repo ugovori	10.480.300	1.542.944	–	–	–	12.023.244
Obveze prema državi i državnim institucijama	28.347	11.431	–	669	2.908.754	2.949.201
Obveze prema MMF-u	–	–	9.179.443	–	–	9.179.443
Obračunate kamate i ostale obveze	15.403	283	13.786	20	674.913	704.405
Ukupno obveze	18.479.807	1.554.658	9.193.229	689	91.392.475	120.620.858
Neto pozicija	87.627.760	15.568.368	6.969	3.271	(88.950.455)	14.255.913

BILJEŠKA br. 37.3.2 – Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik pada vrijednosti deviznih portfelja međunarodnih pričuva Hrvatske narodne banke zbog mogućeg porasta kamatnih stopa na tržištima instrumenata s fiksnim prinosom.

Neto međunarodne pričuve, kojima se upravlja u skladu s vlastitim odrednicama, uložene su u portfelje za trgovanje i investicijski portfelj. Investicijski portfelj može biti formiran kao portfelj koji se vrednuje po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit te kao portfelj koji se vrednuje po amortiziranom trošku, a oba služe kao dugoročniji izvor stabilnih prihoda i dugog su prosječnog dospijeca.

Hrvatska narodna banka kroz Izvještaj o dobiti ima otvorenu izloženost kamatnom riziku samo s portfeljima za trgovanje, dok s investicijskim portfeljima gotovo nema izloženosti kamatnom riziku.

Portfelji za trgovanje kratkog su vremena vezivanja pa je time kamatni rizik minimiziran. Portfelj koji se vrednuje po amortiziranom trošku sa stajališta kamatnog rizika nema učinak na Izvještaj o dobiti, a vrijednosni papiri portfelja koji se vrednuje po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, u pravilu, prodaju se samo u situacijama povoljnim za HNB. No, bez obzira na to, i za portfelje koji se vrednuju po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit vodi se računa o njihovu vremenu vezivanja te kamatnom riziku.

Dijelom pričuva koji se sastoji od sredstava Ministarstva financija, sredstava na osnovi repo ugovora s bankama, kao i na osnovi *swap* intervencija na domaćem deviznom tržištu te na osnovi članstva u MMF-u i druge imovine koja je vlasništvo drugih pravnih osoba, HNB upravlja u skladu s preuzetim obvezama, a radi zaštite od kamatnog rizika.

BILJEŠKA br. 37.3.2 – Kamatni rizik (nastavak)

37.3.2.1. Analiza osjetljivosti zbog izloženosti neto međunarodnih pričuva HNB-a promjenama kamatnih stopa

Analiza osjetljivosti za 2018.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2018.	USD	EUR
Porast/pad krivulje prinosa	+/-1 b. b.	+/-1 b. b.
Utjecaj promjene razine krivulje prinosa na Izvještaj o dobiti ili gubitku	(445)/445	(3.602)/3.602

Kada bi na datum 31. prosinca 2018. cijela dolarska krivulja prinosa bila na razini višoj za jedan bazni bod (0,01%), rezultat Izvještaja o dobiti ili gubitku Hrvatske narodne banke bio bi manji približno za 445 tisuća kuna, dok bi u slučaju razine eurske krivulje prinosa više za jedan bazni bod konačni rezultat Izvještaja o dobiti ili gubitku bio manji približno za 3.602 tisuće kuna.

U slučaju razine krivulja prinosa niže za jedan bazni bod rezultat Izvještaja o dobiti ili gubitku bio bi veći za približno iste iznose.

Metodologija izračuna

Iznos dolarskoga, tj. eurskog portfelja za trgovanje sa stanjem na dan bilance pomnožen je s modificiranim prosječnim vremenom vezivanja (modificirani *duration*) i s jednim baznim bodom u postotnom obliku (0,01%). Modificirano prosječno vrijeme vezivanja označuje za koliko će stotih dijelova postotka pasti vrijednost portfelja ako krivulja prinosa poraste za jedan postotni bod.

Analiza osjetljivosti za 2017.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2017.	USD	EUR
Porast/pad krivulje prinosa	+/-1 b. b.	+/-1 b. b.
Utjecaj promjene razine krivulje prinosa na Izvještaj o dobiti ili gubitku	(409)/409	(2.626)/2.626

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

BILJEŠKA br. 37.3.2 – Kamatni rizik (nastavak)

37.3.2.2. Analiza kamatnog rizika

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Stanje 31. prosinca 2018.

	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mj. do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Dulje od 5 godina	Beskatmatno	Ukupno	Prosječni EKS na dan 31.12.
Imovina								
Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka	6.568.757	–	–	–	–	2.956.047	9.524.804	-0,53
Depoziti kod drugih banaka	5.731.651	5.694.631	–	–	–	(141)	11.426.141	-0,31
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	38.317.061	–	–	–	–	1.392.482	39.709.543	0,12
Kreditni	–	–	–	2.015.500	41	13.776	2.029.317	1,24
Obratni repo ugovori	16.816.159	4.463.460	–	–	–	(631)	21.278.988	-0,49
Dužnički vrijednosni papiri po amortiziranom trošku	–	–	–	–	679.403	2.709	682.112	0,43
Sredstva kod MMF-a	2.753.217	–	–	–	–	6.495.419	9.248.636	1,10
Dužnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	43.756.015	–	–	–	–	239.262	43.995.277	0,96
Vlasnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit – neopoziva odluka	–	–	–	–	–	60.218	60.218	–
Ulaganja obračunata metodom udjela	–	–	–	–	–	23.617	23.617	–
Obračunate kamate i ostala imovina	–	–	–	–	–	2.577.237	2.577.237	–
Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina	–	–	–	–	–	579.046	579.046	–
Ukupno imovina	113.942.860	10.158.091	–	2.015.500	679.444	14.339.041	141.134.936	–
Obveze								
Novčanice i kovani novac u optjecaju	–	–	–	–	–	35.046.160	35.046.160	–
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	2.061.243	–	–	–	–	67.745.978	69.807.221	–
Repo ugovori	9.219.130	–	–	–	–	176	9.219.306	-0,69
Obveze prema državi i državnim institucijama	2.022.914	–	–	–	–	875.086	2.898.000	0,00
Obveze prema MMF-u	2.742.648	–	–	–	–	6.488.326	9.230.974	1,10
Obračunate kamate i ostale obveze	–	–	–	–	–	461.838	461.838	–
Ukupno obveze	16.045.935	–	–	–	–	110.617.564	126.663.499	–
Neto pozicija	97.896.925	10.158.091	–	2.015.500	679.444	(96.278.523)	14.471.437	–

Napomena: Stavke Izvještaja o financijskom položaju iskazane su po neto knjigovodstvenoj vrijednosti (umanjeno za očekivane kreditne gubitke) kako su prikazane u Izvještaju o financijskom položaju. U stupcu Beskatmatno iskazane su obračunate kamate i očekivani kreditni gubici.

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

BILJEŠKA br. 37.3.2 – Kamatni rizik (nastavak)

37.3.2.2. Analiza kamatnog rizika (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Stanje 31. prosinca 2017.

	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mj. do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Dulje od 5 godina	Beskamatno	Ukupno	Prosječni EKS na dan 31.12.
Imovina								
Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka	16.757.217	–	–	–	–	2.996.559	19.753.776	-0,54
Depoziti kod drugih banaka	1.545.474	864.070	–	–	–	9.131	2.418.675	-0,45
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	26.342.887	–	–	–	–	1.337.970	27.680.857	0,05
Kreditni	–	–	–	1.265.400	21.329	48	1.268.777	1,46
Obratni repo ugovori	17.641.746	–	–	–	–	1.996	17.643.742	-0,45
Ulaganja koja se drže do dospijeća	–	601.220	2.779.011	2.377.255	13.991.205	116.492	19.865.183	1,02
Sredstva kod MMF-a	2.741.186	–	–	–	–	6.459.012	9.200.198	0,74
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	27.764.255	–	–	–	–	221.504	27.985.759	0,95
Ulaganja obračunata metodom udjela	–	–	–	–	–	22.033	22.033	–
Obračunate kamate i ostala imovina	–	–	–	–	–	8.435.474	8.435.474	–
Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina	–	–	–	–	–	584.297	584.297	–
Ukupno imovina	92.792.765	1.465.290	2.779.011	3.642.655	14.012.534	20.184.516	134.876.771	–
Obveze								
Novčanice i kovani novac u optjecaju	–	–	–	–	–	31.691.425	31.691.425	–
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	7.955.757	–	–	–	–	56.117.383	64.073.140	–
Repo ugovori	12.022.248	–	–	–	–	996	12.023.244	-0,68
Obveze prema državi i državnim institucijama	851.046	–	–	–	–	2.098.155	2.949.201	0,10
Obveze prema MMF-u	2.727.262	–	–	–	–	6.452.181	9.179.443	0,74
Obračunate kamate i ostale obveze	–	–	–	–	–	704.405	704.405	–
Ukupno obveze	23.556.313	–	–	–	–	97.064.545	120.620.858	–
Neto pozicija	69.236.452	1.465.290	2.779.011	3.642.655	14.012.534	(76.880.029)	14.255.913	–

Napomena: Na prikazane kamatonosne iznose obračunavaju se fiksne kamatne stope osim na dijelu pozicije Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka u iznosu od 6.568.757 tisuća kuna (31. 12. 2017.: 16.757.217 tisuća kuna), na dijelu pozicije Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (*floateri*) u iznosu od 715.290 tisuća kuna (31. 12. 2017.: 490.604 tisuće kuna) kao i na dijelu pozicije Obveze prema državi i državnim institucijama u iznosu od 2.022.914 tisuća kuna (31. 12. 2017.: 851.046 tisuća kuna), na koje se obračunava varijabilna kamatna stopa.

BILJEŠKA br. 37.3.3 – Ostali cjenovni rizici

Hrvatska narodna banka izložena je ostalim cjenovnim rizicima za sredstva povjerena na upravljanje međunarodnim financijskim institucijama i plemenite metale jer cjenovni rizici utječu na promjenu vrijednosti tih financijskih instrumenata.

37.3.3.1. Analiza osjetljivosti – utjecaj promjena cijena financijskih instrumenata za određeni postotak na Izvještaj o dobiti ili gubitku

Analiza osjetljivosti za 2018. – sredstva povjerena na upravljanje međunarodnim financijskim institucijama

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2018.

Porast/pad cijena financijske imovine izložene cjenovnom riziku	+/-1%
Utjecaj promjene cijena na rezultat Izvještaja o dobiti ili gubitku	12.962/(12.962)

Tablica pokazuje osjetljivost rezultata Izvještaja o dobiti Hrvatske narodne banke u slučaju porasta odnosno pada cijene financijskih instrumenata za $\pm 1\%$.

Positivan broj znači povećanje rezultata Izvještaja o dobiti ili gubitku ako dođe do porasta cijene financijskih instrumenata za odabrani postotak, dok negativan broj znači smanjenje rezultata Izvještaja o dobiti ili gubitku ako se zabilježi pad cijena financijskih instrumenata.

U slučaju porasta cijena financijskog instrumenta za 1% u odnosu na cijene zabilježene na datum 31. prosinca 2018. rezultat Izvještaja o dobiti ili gubitku Hrvatske narodne banke bio bi veći približno za 12.962 tisuće kuna, dok bi u slučaju pada cijena za 1% rezultat Izvještaja o dobiti ili gubitku bio manji približno za 12.962 tisuće kuna.

Analiza osjetljivosti za 2018. – plemeniti metali

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2018.

Porast/pad cijena financijske imovine izložene cjenovnom riziku	+/-5%
Utjecaj promjene cijena na rezultat Izvještaja o dobiti ili gubitku	312/(312)

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

Tablica pokazuje osjetljivost rezultata Izvještaja o dobiti Hrvatske narodne banke u slučaju porasta odnosno pada cijene plemenitih metala za $\pm 5\%$.

Positivan broj znači povećanje rezultata Izvještaja o dobiti ili gubitku ako dođe do porasta cijene financijskih instrumenata za odabrani postotak, dok negativan broj znači smanjenje rezultata Izvještaja o dobiti ili gubitku ako se zabilježi pad cijena financijskih instrumenata.

U slučaju porasta cijena plemenitih metala za 5% u odnosu na cijene zabilježene na datum 31. prosinca 2018. rezultat Izvještaja o dobiti ili gubitku Hrvatske narodne banke bio bi veći približno za 312 tisuća kuna, dok bi u slučaju pada cijena za 5% rezultat Izvještaja o dobiti ili gubitku bio manji približno za 312 tisuća kuna.

Metodologija izračuna

Stanje ulaganja u financijsku imovinu izloženu cjenovnim rizicima na dan bilance uvećano je odnosno umanjeno za odabrani postotak promjene cijene financijskih instrumenata.

Analiza osjetljivosti za 2017. – sredstva povjerena na upravljanje međunarodnim financijskim institucijama

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2017.

Porast/pad cijena financijske imovine izložene cjenovnom riziku	+/-1%
Utjecaj promjene cijena na rezultat Izvještaja o dobiti ili gubitku	12.554/(12.554)

Analiza osjetljivosti za 2017. – plemeniti metali

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2017.

Porast/pad cijena financijske imovine izložene cjenovnom riziku	+/-5%
Utjecaj promjene cijena na rezultat Izvještaja o dobiti ili gubitku	317/(317)

BILJEŠKA br. 38 – POVEZANE OSOBE

Hrvatska narodna banka pri obavljanju redovitih aktivnosti ulazi u transakcije s povezanim osobama. Povezane osobe, u skladu s MRS-om 24 – Objavljivanje povezanih osoba, jesu država i državna tijela Republike Hrvatske, Hrvatski novčarski zavod i ključni menadžment Hrvatske narodne banke. Trgovačka društva i druge pravne osobe u vlasništvu Republike Hrvatske (uključujući kreditne institucije) ne smatraju se povezanim osobama. Transakcije s povezanim osobama odvijale su se pod redovnim tržišnim uvjetima.

a) Odnosi s državom i državnim tijelima Republike Hrvatske

Hrvatska narodna banka u isključivom je vlasništvu Republike Hrvatske, ali pri ostvarivanju svojeg cilja i u izvršavanju svojih zadataka Hrvatska narodna banka samostalna je i neovisna.

U odnosu s državnim tijelima Republike Hrvatske Hrvatska narodna banka ima ulogu depozitara, odnosno vodi račune Republike Hrvatske i obavlja platni promet po tim računima. Hrvatska narodna banka može prema tržišnim uvjetima obavljati poslove fiskalnog agenta za Republiku Hrvatsku vezane uz:

- izdanja dužničkih vrijednosnih papira Republike Hrvatske, i to kao agent izdanja ili kao knjižni voditelj cijelog izdanja
- isplate iznosa glavnice, kamata i ostalih troškova povezanih s vrijednosnim papirima
- ostala pitanja povezana s navedenim poslovima, ako su u skladu s ciljem Hrvatske narodne banke.

Odnosi s državom i državnim tijelima RH prikazani su u sljedećoj tablici:

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2018.		2017.	
	<i>Država</i>	<i>Državna tijela</i>	<i>Država</i>	<i>Državna tijela</i>
IMOVINA				
Obračunate kamate i ostala imovina	1.788	246	1.773	370
UKUPNO	1.788	246	1.773	370
OBVEZE				
Depoziti	2.174.061	723.938	996.084	1.952.929
Obračunate kamate i ostale obveze	–	–	189	–
UKUPNO	2.174.061	723.938	996.273	1.952.929
PRIHODI				
RASHODI				
Kamatni i srodni rashodi	1.171	–	2.704	–
UKUPNO	1.171	–	2.704	–

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

Državna tijela koja se smatraju povezanim osobama jesu Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka i Hrvatski zavod za zdravstveno osiguranje.

b) Pridruženi subjekt

Ulaganje Hrvatske narodne banke u Hrvatskom novčarskom zavodu čini udio u pridruženom subjektu u skladu s MRS-om 28, a vlasnički udio Hrvatske narodne banke u kapitalu Hrvatskoga novčarskog zavoda iznosi 42,6%. Detaljne objave o pridruženom subjektu navedene su u bilješci br. 22.

Odnosi s Hrvatskim novčarskim zavodom prikazani su u sljedećoj tablici:

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2018.	2017.
IMOVINA		
Ulaganja obračunata metodom udjela	23.617	22.033
Ostala imovina	14.846	9.013
UKUPNO	38.463	31.046
OBVEZE		
Ostale obveze	167	1
UKUPNO	167	1
PRIHODI		
Dobici pri usklađivanju vrijednosti ulaganja u HNZ	3.407	1.792
Ostali prihodi	76	33
UKUPNO	3.483	1.825
RASHODI		
Kovanje kovanog novca kuna i lipa*	76.386	63.044
Ostalo	124	-
UKUPNO	76.510	63.044

* Iskazan je ukupan iznos računa HNZ-a za izradu kovanica za izvještajnu godinu. Prikazani iznos razlikuje se od računovodstveno iskazanih troškova jer se troškovi izrade kovanica priznaju u Izvještaju o dobiti ili gubitku u skladu s politikom razgraničenja troškova (vidi bilješku br. 9).

c) Ključni menadžment Hrvatske narodne banke

Savjet Hrvatske narodne banke nadležan je i odgovoran za ostvarivanje cilja i izvršavanje zadataka Hrvatske narodne banke. Savjet Hrvatske narodne banke utvrđuje politike povezane s djelovanjem Hrvatske narodne banke. Slijedom navedenoga ključni menadžment Hrvatske narodne banke čine članovi Savjeta Hrvatske narodne banke.

Članovi su Savjeta Hrvatske narodne banke guverner, zamjenik guvernera i šest viceguvernera Hrvatske narodne banke.

Kratkoročne naknade ključnom menadžmentu Hrvatske narodne banke za 2018. iznose 8.731 tisuću kuna, od čega se iznos od 1.235 tisuća kuna odnosi na doprinose za mirovinsko osiguranje (2017.: 8.967 tisuća kuna, od čega su se 1.243 tisuće kuna odnosile na doprinose za mirovinsko osiguranje).

BILJEŠKA br. 39 – DOGAĐAJI NAKON IZVJEŠTAJNOG RAZDOBLJA

Nakon 31. prosinca 2018. nije bilo značajnijih događaja koji bi imali utjecaja na financijske izvještaje Hrvatske narodne banke.