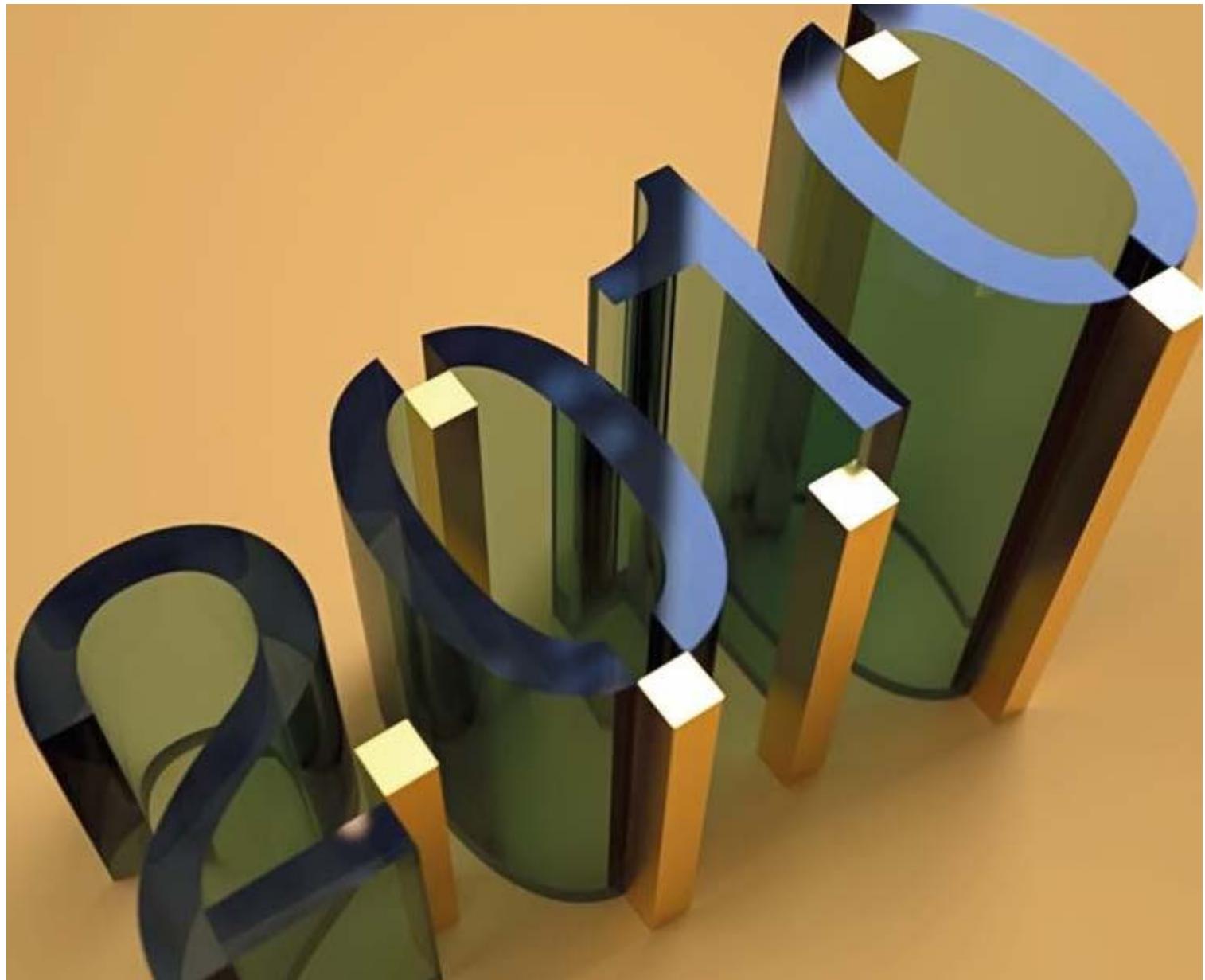


Godišnje izvješće



HBOR

HBOR

**Sadržaj:**

PISMO PREDSJEDNICE NADZORNOG ODBORA	4
PISMO PREDSJEDNIKA UPRAVE	6
IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠnjEG IZVJEŠĆA	9
UVOD	10
OPĆI PODACI	11
Korporativno upravljanje	13
Opis poslovanja u 2010. godini	15
Uloga HBOR-a u poticanju izvoza	18
Pribavljanje sredstava	20
Upravljanje rizicima	21
Sustav unutarnjih kontrola i unutarnja revizija	24
Ostale aktivnosti	24
Ljudski potencijali	25
Društvo hrvatsko kreditno osiguranje	26
Pregled finansijskog poslovanja u 2010. godini	28

GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI - SADRŽAJ



PISMO PREDSJEDNICE NADZORNOG ODBORA



Poštovani,

Vlada Republike Hrvatske je u 2010. godini nastavila s provođenjem mjera za očuvanje makroekonomskog stabilnosti i stvaranje preduvjeta za oporavak i stabilan gospodarski rast. Stoga je u siječnju 2010. godine Vlada donijela Odluku o mjerama za gospodarski oporavak i razvitak – modeli financiranja. Osnovni cilj usvojenih mjera je stvaranje uvjeta za dugoročni održivi gospodarski rast, s naglaskom na očuvanje postojećih i stvaranje novih radnih mesta, povećanje investicija, osiguranje zadovoljavajuće razine likvidnosti hrvatskog gospodarstva, te ostalih uvjeta koji omogućuju održavanje stabilnog makroekonomskog okvira. Slijedom toga, tijekom izvještajne godine započela je provedba dva nova modela financiranja koje Vlada Republike Hrvatske podupire u okviru programa gospodarskog oporavka, a koji se provode putem Hrvatske banke za obnovu i razvitak, radi poboljšanja dostupnosti likvidnih sredstava gospodarstvu pod povoljnim uvjetima; model financiranja održivih gospodarskih projekata uz aktivno sudjelovanje države u sufinanciranju kreditnih plasmana banaka – model A i model financiranja održivih gospodarskih projekata putem jamstvenog fonda za gospodarski oporavak i razvitak kroz pokriće dijela rizika kreditnih plasmana banaka – model B. Tako je po Programu kreditiranja obrtnih sredstava (Model A), kojemu je cilj jačanje konkurentnosti hrvatskih poduzetnika, odnosno postizanje, održavanje i poboljšanje likvidnosti te održavanje i proširenje postojećeg poslovanja, hrvatskim poduzetnicima u 2010. godini od strane HBOR-a i poslovnih banaka odobreno ukupno 589 kredita u iznosu od 2,5 milijardi kuna. U svrhu nastavka provođenja mjera za gospodarski oporavak i razvitak u siječnju 2011. godine Vlada Republike Hrvatske donijela je odluku o prihvaćanju novog kreditnog programa Model A+, a Hrvatski Sabor je u istom mjesecu usvojio novi Zakon o jamstvenom fondu za gospodarski oporavak i razvitak. Hrvatska Vlada će i nadalje raditi na stvaranju preduvjeta za gospodarski oporavak i održivi razvitak, a HBOR će, kao državna razvojna banka, imati značajnu ulogu u provedbi spomenutih mjera.

4

Uz spomenute modele, HBOR je u 2010. godini iz vlastitih sredstava uveo još 3 dodatna programa kreditiranja nastojeći se prilagoditi potrebama hrvatskih gospodarstvenika. Sveukupno, hrvatski poduzetnici su tijekom izvještajne godine iskazali veliki interes za HBOR-ovim kreditnim sredstvima što potvrđuje činjenica od 1.606 odobrenih kredita što predstavlja povećanje od 33,6 posto u odnosu na 2009. godinu. Ovom povećanju broja kredita zasigurno je značajno pridonijela provedba Modela A, ali isto tako i 3 nova programa kreditiranja.

5

HBOR je u protekloj godini putem posebnih finansijskih ustanova pribavio 384 milijuna eura, a u suradnji s hrvatskim poslovnim bankama dodatne 2 milijarde kuna. Posebno je važno spomenuti da su sredstva pribavljena po istim uvjetima koji su vrijedili i prije početka svjetske gospodarske i finansijske krize što je HBOR-u omogućilo zadržavanje kamatnih stopa na istoj razini kao i prethodnih godina. Ovakva postignuća na međunarodnom finansijskom tržištu iz godine u godinu potvrđuju visoki ugled koji HBOR ima u finansijskim krugovima.

U ime Nadzornog odbora kojim predsjedavam, izražavam zadovoljstvo poslovanjem HBOR-a za proteklu 2010. godinu i vjerujem kako će Banka i ubuduće nastaviti s uspješnom provedbom svojih programa u cilju poticanja održivog razvijatka hrvatskog gospodarstva.

Martina Dalić
predsjednica Nadzornog odbora HBOR-a

PISMO PREDSJEDNIKA UPRAVE

Poštovani,

Iako je 2010. godina bila teška i izazovna godina, poslovanje Hrvatske banke za obnovu i razvitak možemo ocijeniti uspješnim. Ponovno smo u uvjetima gospodarske krize i opće nelikvidnosti potvrdili snagu HBOR-a kao ustanove koja je prepoznata i na međunarodnim tržištima na kojima smo uspješnom suradnjom s posebnim finansijskim institucijama uspjeli pribaviti dovoljno sredstava te time osigurali našim gospodarstvenicima kreditiranje po povoljnijim uvjetima. Pored toga HBOR je kao razvojna finansijska ustanova i nositelj gospodarskog oporavka Republike Hrvatske i tijekom izvještajne godine zadražao već godinama nepromijenjene kamatne stope kako bi poduzetnicima pružio što kvalitetniju finansijsku potporu.

U 2010. godini HBOR je ostvario povećanje kreditne aktivnosti u odnosu na



prethodnu godinu, tako je odobreno ukupno 1.606 kredita u ukupnom iznosu od šest milijardi i šesto milijuna kuna što predstavlja povećanje od 7,5 posto u odnosu na prethodnu godinu. Povećanje kreditne aktivnosti rezultat je provođenja Programa kreditiranja obrtnih sredstava i izdavanja jamstava u ime i za račun Republike Hrvatske za pokriće dijela rizika kreditnih plasmana banaka, ali i uspješnog pribavljanja 384 milijuna eura od Europske investicijske banke (EIB), Njemačke razvojne banke (KfW) i Razvojne banke Vijeća Europe (CEB) po istim uvjetima kreditiranja koji su vrijedili i prije pojave svjetske gospodarske i finansijske krize što je omogućilo HBOR-u zadržavanje većine kamatnih stopa u rasponu od 2 do 6 posto godišnje, a koje su vrijedile i prethodnih godina.

Najviše sredstava u izvještajnom razdoblju odobreno je za kreditiranje izvoza od čega gotovo tri milijarde kuna za kreditiranje pripreme roba za izvoz i izvoz roba dok su za kreditiranje malog i srednjeg obrtništva odobrena 447 kredita u iznosu od preko jedne milijarde kuna, a osigurano je preko dvije milijarde kuna izvoznih poslova.

O teškoćama s kojima se gospodarstvo suočilo u 2010. godini govori i podatak da je više od 78 posto sredstava odobreno za potrebe kreditiranja obrtnih sredstava. Ohrabruje činjenica da je došlo do porasta broja kredita odobrenih za investicijska ulaganja za oko 25 posto, dok im je ukupan iznos ostao približno jednak kao i prethodne godine, te možemo zaključiti kako je došlo do blagog oživljavanja ulaganja koji se očituje većim brojem manjih investicija.

HBOR je u 2010. godini uveo i pet novih programa kako bi postojće poslovanje što više prilagodio potrebama hrvatskih gospodarstvenika i olakšao im pribavljanje finansijskih sredstava – Program za mikro, male i srednje poduzetnike (Program kreditiranja razvoja malih i srednjih poduzetnika uz potporu EU), IPARD – Razvoj ruralne infrastrukture (Program kreditiranja projekata kandidata za IPARD Mjeru 301.), IPARD – Razvoj ruralnih gospodarskih aktivnosti (Program kreditiranja projekata kandidata za IPARD Mjeru 302.), Obrtna sredstva (Model A) i Jamstva prema mjerama za gospodarski oporavak i razvitak (Model B).

U srpnju 2010. godine s operativnim radom započelo je naše novo društvo Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. koje je jedino osiguravajuće društvo specijalizirano za osiguranje kratkoročnih potraživanja među poslovnim subjektima. Do kraja godine Društvo je zaključilo Ugovore o osiguranju s 26 osiguranika, a pokriveni su rizici potraživanja prema kupcima u 42 države.

Tijekom godine HBOR je bio domaćin značajnim međunarodnim stručnim savjetovanjima. U ožujku smo pod pokroviteljstvom Njemačke razvojne banke (KfW) organizirali Savjetovanje o mikrokreditiranju na kojem se okupilo više od tristo sudionika, a glavna tema Savjetovanja bila je promicanje važnosti potpore malim tvrtkama i obrtnicima kroz projekte mikrokreditiranja. U rujnu smo organizirali devetu Međunarodnu konferenciju o poticanju izvoza te smo po drugi put bili domaćin i organizator jesenskog sastanka Praškog kluba na kojem se okupilo oko šezdeset predstavnika izvozno-kreditnih agencija. U listopadu smo ugostili predstavnike pronalazača nagrađenih na Londonskom sajmu pronalazaka te smo tom prilikom predstavili naše programe za poticanje inovativnog poduzetništva.

HBOR je tek od 2007. godine član Europske udruge javnih banaka te je moj izbor za predsjednika EAPB-a u prosincu 2010. veliko priznanje HBOR-u i njegovim djelatnicima, ali zasigurno i priznanje Republici Hrvatskoj koja je time dobila aktivnu ulogu u europskim finansijskim krugovima i prije formalnog pristupanja Europskoj uniji. Naime, moja zadaća kao predsjednika EAPB-a, u dvogodišnjem mandatu, prvenstveno se odnosi na zastupanje interesa Udruge i njezinih članica pred tijelima Europske unije.

Ovom prilikom zahvaljujem svim djelatnicima HBOR-a na predanom zajedničkom radu i zalaganju u ostvarenju ovako dobrih poslovnih rezultata. Posebno zahvaljujem saborskim zastupnicima, članovima Vlade Republike Hrvatske i članovima Nadzornog odbora na stalnoj podršci. Hrvatska banka za obnovu i razvitak će i u 2011. godini nastaviti s provedbom svojih postojećih programa, te unapređivati i uvoditi nove po potrebi naših gospodarstvenika i na taj način dati svoj doprinos što bržem oporavku hrvatskog gospodarstva.

Anton Kovačev
Predsjednik Uprave HBOR-a



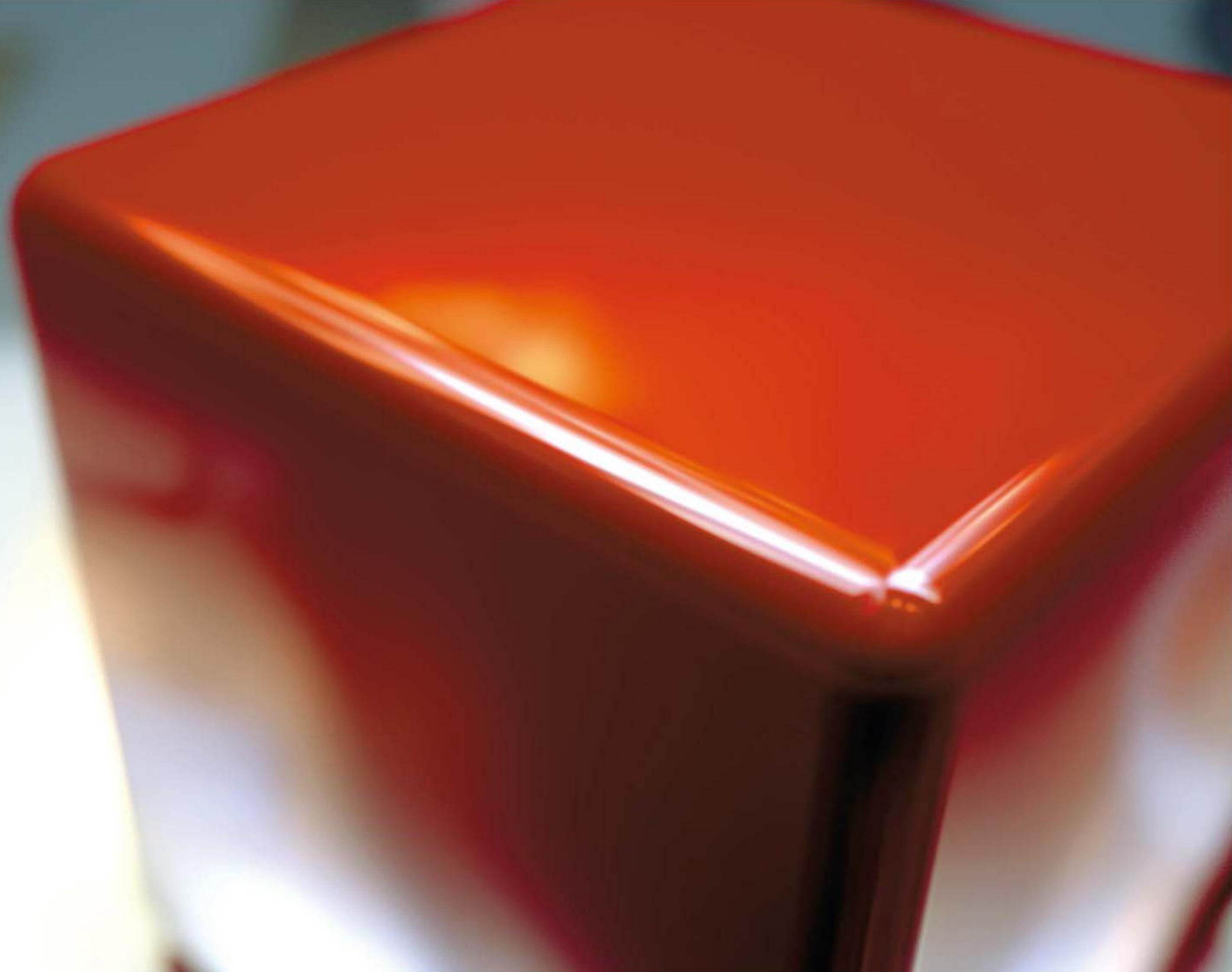
IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVJEŠĆA

Prema našem saznanju Godišnje izvješće za 2010. godinu sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Hrvatske banke za obnovu i razvitak i Grupe, te opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su Hrvatska banka za obnovu i razvitak i Grupa izloženi.

Član Uprave
Mladen Kober

Predsjednik Uprave
Anton Kovačev

U Zagrebu, 31. ožujka 2011. godine



UVOD

Godišnje izvješće obuhvaća sažetak finansijskih informacija, opis poslovanja te revidirane Godišnje finansijske izvještaje zajedno s Izvještajem neovisnog revizora za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine.

Pravni status

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

Tečajna lista

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

31. prosinca 2010. 1 EUR = 7,385173 HRK 1 USD = 5,568252 HRK
 31. prosinca 2009. 1 EUR = 7,306199 HRK 1 USD = 5,089300 HRK

KRATICE

AZTN	Agencija za zaštitu tržišnog natjecanja
CEB	Razvojna banka Vijeća Europe (Council of Europe Development Bank)
DEG	Njemačka razvojna banka (Deutsche Investitions-und Entwicklungsgesellschaft)
EAPB	Europska udružna javnih banaka (European Association of Public Banks)
EIB	Europska investicijska banka (European Investment Bank)
EIF	Europski investicijski fond (European Investment Fund)
EUR	Euro
HAMAG	Hrvatska agencija za malo gospodarstvo
HNB	Hrvatska narodna banka
HOK	Hrvatska obrtnička komora
KfW	Njemačka kreditna banka za obnovu (Kreditanstalt für Wiederaufbau)
KN	Kuna
MSP	Malo i srednje poduzetništvo
NEFI	Mreža europskih finansijskih institucija za MSP (Network of European Financial Institutions for SMEs)
OeKB	Oesterreichische Kontrollbank AG

U Godišnjem izvješću Hrvatska banka za obnovu i razvitak spominje se kao HBOR i/ili Banka, a Grupa Hrvatske banke za obnovu i razvitak kao Grupa HBOR ili samo Grupa.

OPĆI PODACI**Osnivanje**

HBOR je osnovan 12. lipnja 1992. godine donošenjem Zakona o Hrvatskoj kreditnoj banci za obnovu (HKBO). Izmjenama i dopunama Zakona u prosincu 1995. godine, Banka mijenja naziv u Hrvatska banka za obnovu i razvitak. U prosincu 2006. godine Hrvatski sabor je donio novi Zakon o Hrvatskoj banci za obnovu i razvitak koji je stupio na snagu 28. prosinca 2006. godine. HBOR je matično društvo Grupe Hrvatska banka za obnovu i razvitak koja je formirana tijekom 2010. godine. Ovisna društva su Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. (HKO d.d.) i Poslovni info servis d.o.o. (PIS d.o.o.) koji čine Grupu Hrvatsko kreditno osiguranje (Grupu HKO).

Strateški ciljevi Banke

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

Glavni pravci aktivnosti

- ◆ financiranje obnove i razvijanja hrvatskoga gospodarstva,
- ◆ financiranje infrastrukture,
- ◆ poticanje izvoza,
- ◆ potpora razvijetu malog i srednjeg poduzetništva,
- ◆ financiranje projekata zaštite okoliša, energetske učinkovitosti i obnovljivih izvora energije
- ◆ osiguranje izvoza hrvatskih roba i usluga od netržišnih rizika.

Revizija

Reviziju pojedinačnih i konsolidiranih Godišnjih finansijskih izvještaja HBOR-a za 2010. godinu obavilo je revizorsko društvo Deloitte d.o.o. te o tome izdalo pozitivan Izvještaj neovisnog revizora.

Kreditni rejting

- ◆ Baa3 rejting agencije Moody's
- ◆ BBB - rejting agencije Standard & Poor's

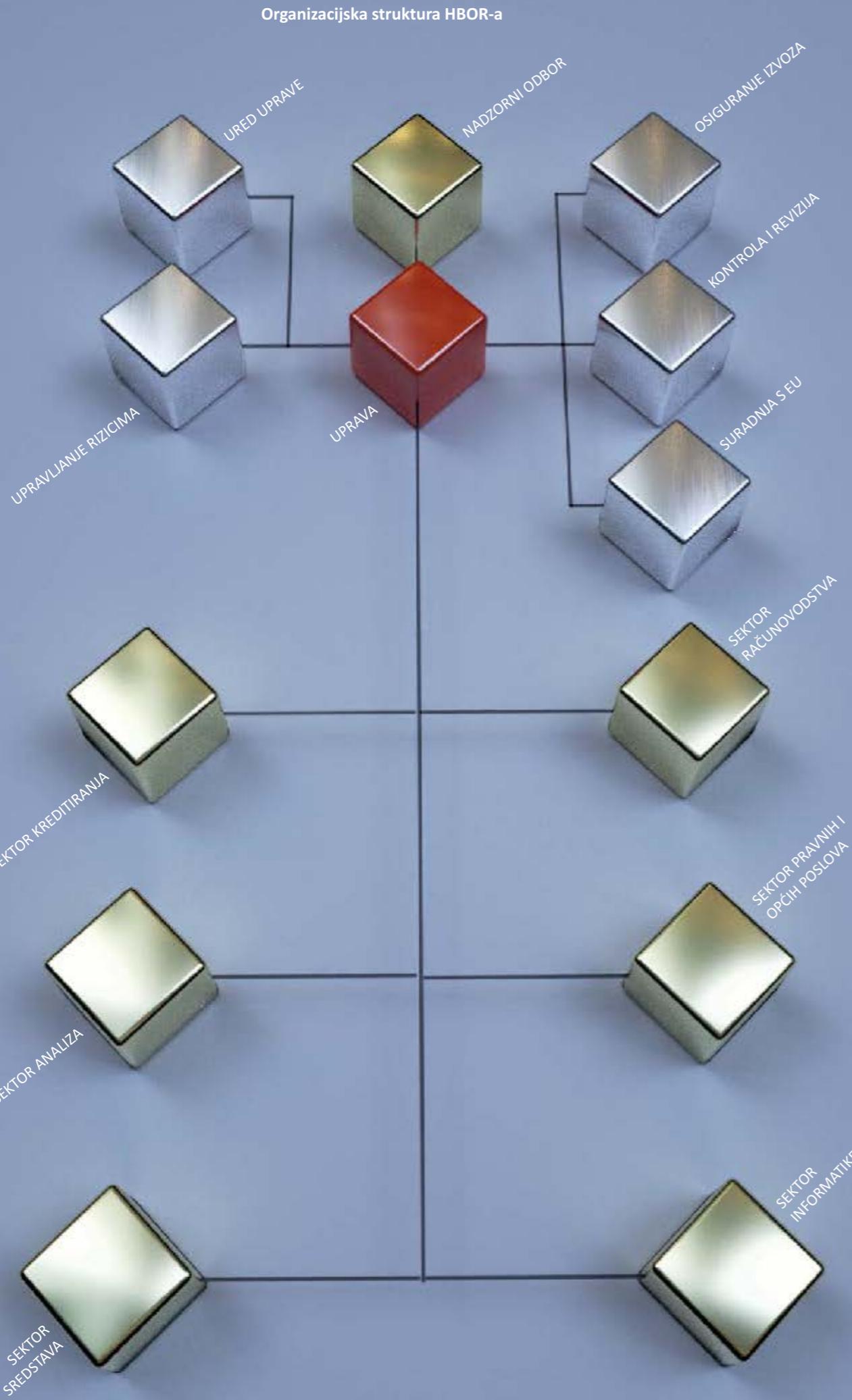
Područni uredi

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

Broj zaposlenih

Na dan 31.12.2010. godine u HBOR-u je zaposleno 244 radnika.
 Na dan 31.12.2010. godine u Grupi HBOR zaposleno je 253 radnika.





Korporativno upravljanje

H BOR sustavno prati najbolju praksu na području korporativnog upravljanja te istu ugrađuje u svoje poslovanje sukladno principima i načelima dobrog bankarskog poslovanja.

U HBOR-u se načela korporativnog upravljanja primjenjuju kroz:

◆ Načelo javnosti poslovanja

- ◆ Godišnje finansijske izvještaje HBOR-a na nekonsolidiranoj i konsolidiranoj osnovi utvrđuje Nadzorni odbor i podnose se na odobrenje Hrvatskom saboru
- ◆ Na Internet stranicama Ministarstva finacija, Zagrebačke burze d.d. i HBOR-a redovito se objavljaju finansijski izvještaji Banke i Grupe
- ◆ Godišnje se provodi ocjena rejtinga Banke od strane dvije međunarodne nezavisne rejting agencije (Standard & Poor's, Moody's)
- ◆ Sukladno Zakonu o pravu na pristup informacijama godišnje se dostavljaju izvješća o zaprimljenim upitima o poslovanju Banke Središnjem državnom uredu za upravu

◆ Nadzorni odbor HBOR-a, nadležnost, sastav

- ◆ Nadzorni odbor utvrđuje načela poslovne politike i strategije, nadzire vođenje poslova banke, donosi kreditne politike HBOR-a, utvrđuje godišnje finansijske izvještaje, razmatra izvješća unutarnje revizije, vanjskih neovisnih revizora i izvješća Državnog ureda za reviziju
- ◆ Nadzorni odbor prati i kontrolira zakonitost rada Uprave te imenuje i opoziva predsjednika i članove Uprave
- ◆ Nadzorni odbor čini devet članova i to pet ministara Vlade Republike Hrvatske, tri saborska zastupnika te predsjednik Hrvatske gospodarske komore
- ◆ Nadzorni odbor osnovao je Revizorski odbor u skladu sa Zakonom o reviziji

◆ Uprava HBOR-a, nadležnost i sastav

- ◆ Uprava zastupa, vodi poslove i raspolaže imovinom HBOR-a te je dužna i ovlaštena poduzeti sve radnje i donijeti sve odluke koje smatra potrebnim za zakonito i uspješno vođenje poslova
- ◆ Ovlaštenja Uprave: upravljanje i vođenje poslovanja HBOR-a, donošenje normativnih akata kojima se utvrđuje način rada i unutarnja organizacija HBOR-a, donošenje programa kreditiranja, donošenje pojedinačnih odluka o odobrenju kredita i drugih finansijskih poslova, odlučivanje o imenovanju i opozivu radnika s posebnim ovlaštenjima, odlučivanje o pravima i obvezama radnika te izvješćivanje Nadzornog odbora
- ◆ Uprava se sastoji od tri člana koje imenuje Nadzorni odbor, od kojih jednog imenuje za predsjednika Uprave. Mandat predsjednika i članova Uprave traje pet godina uz mogućnost ponovnog imenovanja. Uprava zastupa Banku skupno, po dva člana
- ◆ Radi osiguranja što efikasnijeg i kvalitetnijeg upravljanja rizicima te svođenja rizika na najmanju mjeru, pri Upravi Banke osnovana su sljedeća tijela: Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, Kreditni odbor, Odbor za procjenu i mjerenje kreditnog rizika i Odbor za upravljanje informacijskim sustavom

◆ Sustav unutarnjih kontrola

- ◆ S ciljem stalnog utvrđivanja, mjerenja, procjene i kontrole svih rizika kojima je HBOR u svom poslovanju izložen osnovana je samostalna, neovisna organizacijska jedinica za upravljanje rizicima
- ◆ Provjeru adekvatnosti upravljanja rizicima i sustava unutarnjih kontrola, uključujući i funkciju kontrole rizika i funkciju praćenja usklađenosti s propisima i pravilima struke, primjenu unutarnjih politika i procedura, te postupke u svezi sprječavanja pranja novca



- provodi unutarnja revizija HBOR-a kao neovisna organizacijska jedinica
- Radi usklađivanja poslovanja s propisima EU, u HBOR-u je ustrojena organizacijska jedinica, Suradnja s EU, čiji je glavni zadatak prilagodba poslovanja HBOR-a pravnoj stečevini EU

◆ Suradnja Uprave i Nadzornog odbora HBOR-a

- Uprava i Nadzorni odbor ostvaruju uspješnu suradnju koja se očituje u otvorenoj raspravi, a temelj suradnje čini pravodobno podnošenje savjesno pripremljenih izvješća Nadzornom odboru u pisanim obliku
- Zakonom i Statutom HBOR-a te odlukama Nadzornog odbora određene su vrste poslova koje HBOR obavlja samo uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora

14

OPIS POSLOVANJA U 2010. GODINI

Tijekom 2010. godine HBOR je odobrio 1.606 kredita u iznosu od 6,62 milijarde kuna što predstavlja povećanje od 7,5% u odnosu prethodnu godinu.

Najviše sredstava odobreno je za kreditiranje izvoza, od čega gotovo 3 milijarde kuna za kreditiranje pripreme roba za izvoz i izvoza roba. Za kreditiranje malog i srednjeg poduzetništva odobreno je 447 kredita u iznosu od 1,1 milijarde kuna što je više za 12% u odnosu na 2009. godinu. Spomenuti podatak odnosi se na posebne kreditne programe za potrebe malog i srednjeg poduzetništva. Naime, HBOR trenutno ima 24 kreditna programa, od kojih je 11 programa namijenjeno isključivo malom i srednjem poduzetništvu. Značajni rezultati ostvareni su i po programima osiguranja naplate izvoznih potraživanja te je HBOR tijekom izvještajnog razdoblja osigurao 2,14 milijardi kuna izvoznih poslova.

Vlada Republike Hrvatske je u siječnju 2010. godine donijela Odluku o mjerama za gospodarski oporavak i razvitak u čijoj provedbi HBOR ima značajnu ulogu. HBOR je u okviru spomenutih mjera provodio Program kreditiranja obrtnih sredstava i izdavanje jamstava u ime i za račun Republike Hrvatske za pokriće dijela rizika kreditnih plasmana banaka. Oba modela provodila su se putem natječaja na kojima su sudjelovale poslovne banke.

I tijekom 2010. godine HBOR je nastojao pribaviti sredstva od posebnih finansijskih ustanova po što povoljnijim uvjetima kako bi se hrvatskom gospodarstvu pružila kvalitetna finansijska potpora. Sredstva su pribavljena od EIB-a, KfW-a i CEB-a. Važno je istaknuti da su uvjeti kreditiranja od strane ovih ustanova prema HBOR-u ostali nepromijenjeni u odnosu na uvjete prije pojave svjetske finansijske krize što je rezultiralo zadržavanjem kamatnih stopa HBOR-a prema krajnjim korisnicima na istoj razini. Ujedno, HBOR je zaključio ugovor o klupskom kreditu s hrvatskim poslovnim bankama za potrebe provođenja mjera za gospodarski oporavak i razvitak Vlade Republike Hrvatske, odnosno Modela A.

15

PREGLED KREDITNE AKTIVNOSTI HBOR-a U 2010. GODINI

Red. br.	ODOBRENO KUNA	Kom.
1. GOSPODARSTVO	1.680.424.508,02	648
2. IZVOZ	3.650.169.389,07	493
3. INFRASTRUKTURA	206.383.952,07	18
4. MAЛО I SREDNJE PODUZETNIŠTVO	1.079.131.670,59	447
UKUPNO KREDITNA AKTIVNOST	6.616.109.519,75	1.606





HBOR je kroz poslovnu aktivnost prvenstveno usmjeren na dugoročno kreditiranje investicija koje imaju za cilj podizanje razine proizvodnje, izvoza, zapošljavanja i tržišne konkurentnosti hrvatskog gospodarstva. Trenutno je u provedbi 24 programa kreditiranja namijenjenih hrvatskim gospodarstvenicima, od čega je 17 programa usmjereno na ulaganja u dugoročne investicije, a 7 programa za ulaganja u obrtna sredstva.

Posljedice finansijske i gospodarske krize odrazile su se na smanjeni kapacitet poduzetnika za novim investicijama, ali i veću potrebu za osiguravanjem kvalitetnih izvora sredstava za održavanje tekuće likvidnosti. Kao i razvojne banke u bliskom okruženju, a s ciljem prevladavanja teškoća u gospodarstvu, odnosno očuvanju poslovanja hrvatskih gospodarstvenika i postojećih radnih mjeseta u razdoblju gospodarske i finansijske krize, HBOR je i tijekom 2010. godine većinu svoje kreditne aktivnosti usmjerio na financiranje obrtnih sredstava i na taj način pridonio prevladavanju problema nelikvidnosti.



Preko 78% sredstava odobreno je za potrebe kreditiranja obrtne sfere. Broj odobrenih kredita namijenjenih za investicijska ulaganja povećan je za oko 25%, a iznos odobrenih kredita ostao je približno jednak kao i prethodne godine. Iz navedenih podataka može se zaključiti kako je došlo do blagog oporavka investicijske klime koji se očituje većim brojem manjih investicija.

NOVI PROGRAMI KREDITIRANJA

HBOR redovito prati potrebe hrvatskih gospodarstvenika nastojeći se prilagoditi njihovim zahtjevima kroz izmjene uvjeta postojećih programa kreditiranja, ili uvođenjem novih proizvoda, a sve sa ciljem poticanja razvoja poduzetništva. Rezultati takve poslovne prakse rezultirali su s 5 novih programa tijekom 2010. godine

Program za mikro, male i srednje poduzetnike (Program kreditiranja razvoja malih i srednjih poduzetnika uz potporu EU)

– cilj: financiranje mikro, malih i srednjih poduzetnika u svrhu samozapošljavanja, osnivanja obrta i trgovачkih društava, modernizacije i proširenja već postojećeg poslovanja i povećanja broja novih radnih mjeseta. Program je osmišljen i provodi se u suradnji s KfW-om, CEB-om i Europskom komisijom u okviru programa za financiranje malih i srednjih poduzeća (Small and Medium-sized Enterprises Finance Facility (SMEFF), Phase2).

Tijekom 2010. godine odobreno je 108 kredita u iznosu od 34,6 milijuna kuna.

IPARD – Razvoj ruralne infrastrukture (Program kreditiranja projekata kandidata za IPARD Mjericu 301.)

– cilj: kreditiranje projekata jedinica lokalne samouprave (općine i gradovi do 10.000 stanovnika) koji se kandidiraju za sufinanciranje sredstvima V. komponente Instrumenta za pretpriistupnu pomoć (IPA) – Ruralni razvoj – tzv. IPARD program, Mjere 301.

Financiraju se ulaganja u sektor: sustava kanalizacije i pročišćavanja otpadnih voda, lokalnih nerazvrstanih cesta, toplana, protupožarnih prosjeka s elementima šumskih cesta.

IPARD – Razvoj ruralnih gospodarskih aktivnosti (Program kreditiranja projekata kandidata za IPARD Mjericu 302.)

– cilj: kreditiranje projekata fizičkih i pravnih osoba (u rangu mikro subjekata u sustavu PDV-a) koji će se kandidirati za sufinanciranje sredstvima V. komponente Instrumenta za pretpriistupnu pomoć (IPA) – Ruralni razvoj – tzv. IPARD programa, Mjere 302.

Financiraju se ulaganja u sektor: ruralnog turizma, tradicijskih obrta, izravne prodaje, slatkovodnog ribarstva, usluga, prerade na poljoprivrednim gospodarstvima, proizvodnje gljiva i obnovljivih izvora energije.

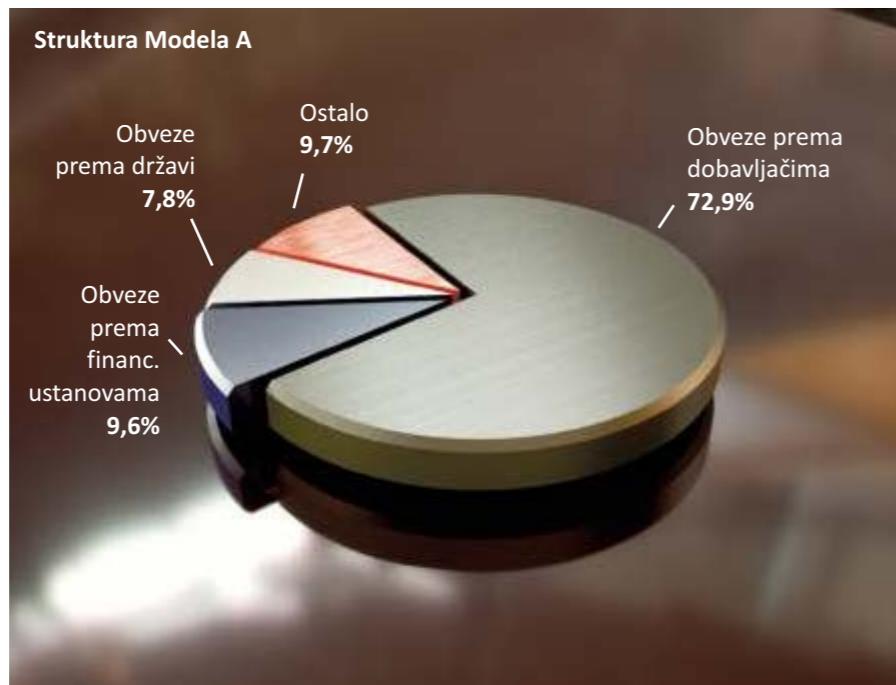
Obrtna sredstva (Model A)

– cilj: jačanje konkurenčnosti hrvatskih poduzetnika, odnosno postizanje, održavanje i poboljšanje likvidnosti te održavanje i proširenje postojećeg poslovanja.

Program kreditiranja obrtnih sredstava (Model A) provodio se sukladno Odluci Vlade Republike Hrvatske o mjerama za gospodarski oporavak i razvitak od siječnja 2010. godine u suradnji s poslovnim bankama (na način da sredstva kredita poslovne banke i HBOR osiguravaju u omjeru 60:40).

Hrvatskim poduzetnicima je u 2010. godini od strane HBOR-a i poslovnih banaka odobreno ukupno 589 kredita u iznosu od 2,5 milijardi kuna.





Jamstva prema mjerama za gospodarski oporavak i razvitak (Model B)

– cilj: pokretanja investicijskih projekata uz uspostavljanje jamstvenog fonda Republike Hrvatske za potrebe pokrića dijela rizika novih kreditnih plasmana.

Izdavanje jamstava u okviru Modela B provodi HBOR u ime i za račun Države. U 2010. godini odobreno je 1 jamstvo u vrijednosti 15,0 milijuna kuna.

ULOGA HBOR-A U POTICANJU IZVOZA

HBOR već dugi niz godina uz svoju ulogu razvojne banke uspješno obavlja i poslove izvozne banke i agencije za osiguranje izvoza kroz sustav kreditiranja i osiguranja izvoznih poslova te izdavanja činidbenih garancija po nalogu izvoznika. Ovakav sustav omogućuje hrvatskim izvoznicima mogućnost ravnopravnog natjecanja na međunarodnim tržištima. HBOR izvoznike prati od pripreme proizvodnje do naplate izvoznog posla.

Kreditiranje izvoza

Tijekom 2010. godine po Programu Priprema izvoza odobreno je 406 kredita u iznosu od 2,99 milijardi kuna. Najzastupljenije djelatnosti po spomenutom programu bile su proizvodnja prehrambenih proizvoda (18,6%), proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda (9,9%), proizvodnja gotovih metalnih proizvoda, osim strojeva i opreme (7,2%), te prerada drva i proizvoda od drva i pluta (6,2%).

HBOR je u 2010. godini odobravao kredite izvoznicima i u okviru Programa Izvoz – IBRD, po kojem je odobreno 36 kredita u iznosu od 417,7 milijuna kuna.

Kroz program izdavanja činidbenih bankarskih garancija po nalogu izvoznika HBOR pruža potporu hrvatskim izvoznicima pri ugovaranju i realizaciji izvoznih poslova. Tijekom 2010. godine izdano je garancija u vrijednosti od 4,3 milijuna kuna. Namjena Programa je izdavanje bankarskih garancija radi sudjelovanja na međunarodnim nadmetanjima i zaključivanje ugovora u cilju realizacije izvoza roba, radova i usluga.

Provodenjem programa poticanja izvoza HBOR nastoji doprinijeti povećanju konkurentnosti i vrijednosti hrvatskog izvoza te poboljšati prepoznatljivost i kvalitetu naših proizvoda i usluga na svjetskom tržištu.

Osiguranje i reosiguranje izvoza

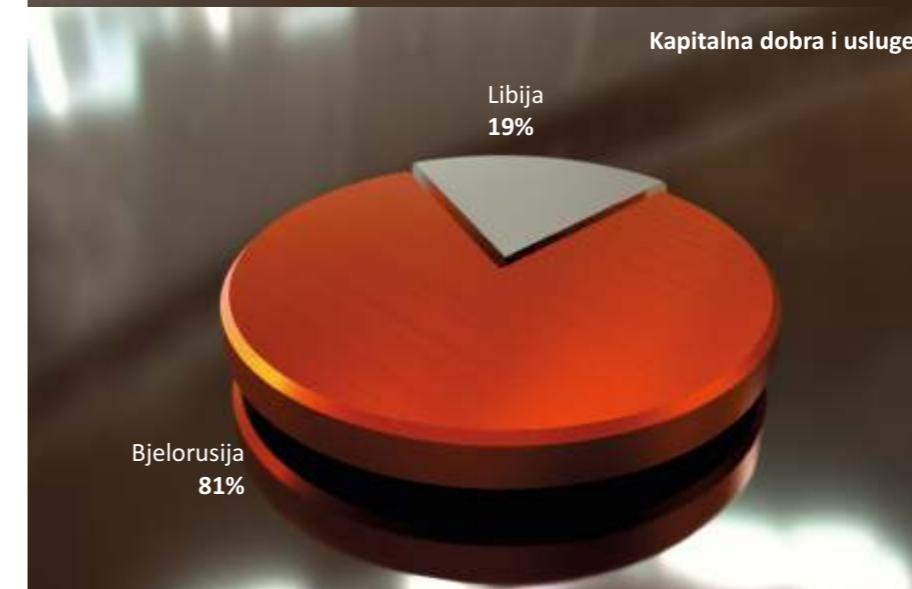
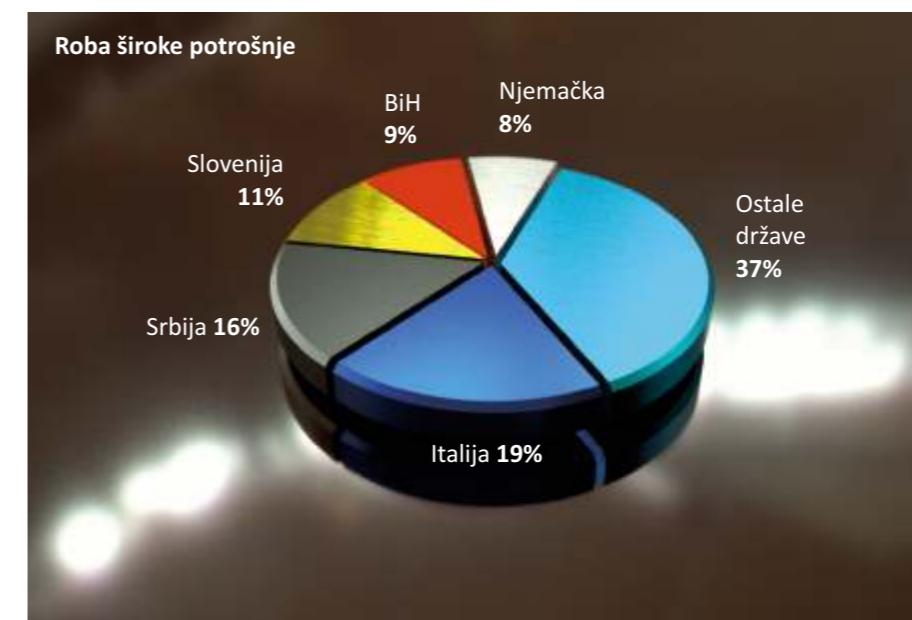
Kroz programe osiguranja izvoza pruža se cijelovita usluga izvoznicima i finansijskim institucijama kojom se mogu pokriti komercijalni i politički rizici

u svim fazama izvoznog ciklusa - od pripreme i proizvodnje za izvoz, financiranja iste te konačne naplate izvoznog posla.

U cilju što cjelovitije usluge, HBOR usko surađuje s drugim osigurateljima, posebno s drugim nacionalnim izvozno-kreditnim agencijama, što je preduvjet za pokriće većih zajedničkih projekata na trećim tržištima.

U 2010. godini u kojoj se i dalje značajno osjećao negativan utjecaj globalne finansijske krize, HBOR je hrvatskim izvoznicima odobrio novo pokriće za izvozne poslove u vrijednosti od 968,7 milijuna kuna. Za osiguranje i reosiguranje izvoza robe široke potrošnje odobreno je 839,75 milijuna kuna, za osiguranje izvoza kapitalnih dobara i usluga odobreno je 118,49 milijuna kuna, a za osiguranje kredita za pripremu izvoza 10,5 milijuna kuna. Kroz osiguranje i reosiguranje podržan je izvoz hrvatskih roba i usluga u 51 zemlju svijeta prema ukupno 1.202 kupca. Kao najznačajnija osigurana izvozna tržišta ističu se Italija, Srbija, Bjelorusija, Slovenija te Bosna i Hercegovina. Ukupni osigurani izvozni promet u 2010. godini iznosio je 2,15 milijardi kuna što predstavlja smanjenje od 12,5% u odnosu na 2009. godinu. Na smanjenje osiguranog prometa utjecalo je odvajanje poslova u ime i za račun države (neutrživi rizici) od poslova na komercijalnoj osnovi, čime su utrživi rizici osigurani kroz privatno društvo za kreditno osiguranje koje je u većinskom vlasništvu HBOR-a. U 2010. godini ukupna naplaćena premija osiguranja je iznosila 10,95 milijuna kuna što predstavlja rast od 5% u odnosu na prethodnu godinu.

ODOBRENE OSIGURANE SVOTE PO ZEMLJAMA I VRSTI ROBE U 2010. GODINI



Tijekom 2010. godine kroz programe srednjoročno-dugoročnog osiguranja osigurano je 118,5 milijuna kuna pri čemu se ističu sljedeći projekti:

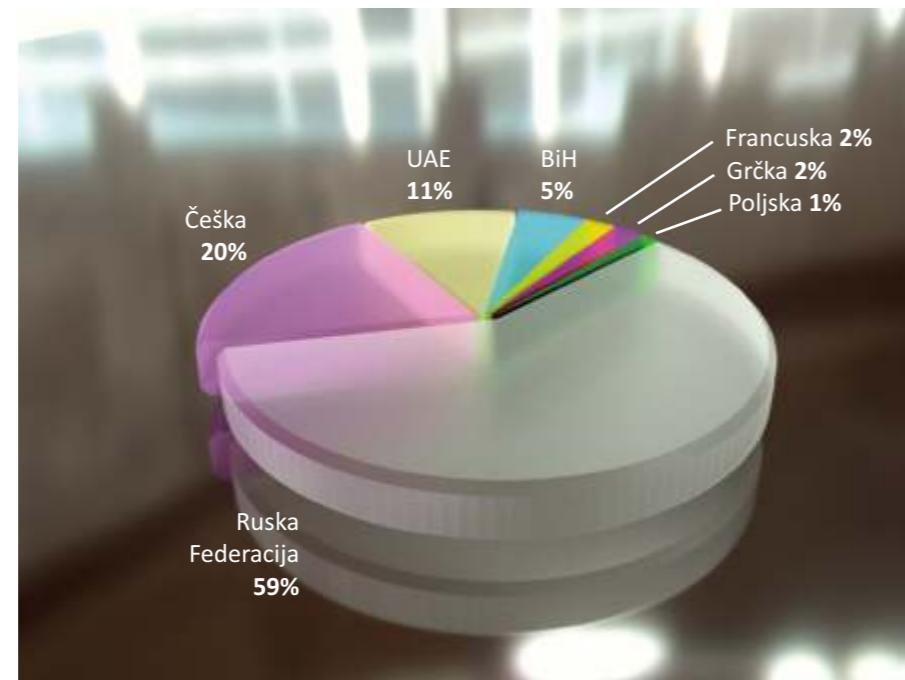
- ◆ Isporuka telekomunikacijske opreme u Bjelorusiju – osigurana vrijednost izvoznog posla 17,3 milijuna američkih dolara
- ◆ Seizmička istraživanja tla u Libiji – osigurana vrijednost izvoznog posla 3 milijuna eura
- ◆ Proizvodnja strojeva za rad u rudnicima u Južnoafričkoj Republici – osigurana vrijednost izvoznog posla 10,5 milijuna kuna

Također, kako bi hrvatskim izvoznicima omogućio sudjelovanje na međunarodnim natječajima, izdana su pisma namjere za sljedeće projekte:

- ◆ Izgradnja hidroelektrane na Islandu
- ◆ Izgradnja trafostanice s kabelskim vodovima u Bjelorusiji
- ◆ Rehabilitacija hidroelektrane "Rama" u Bosni i Hercegovini

Tijekom 2010. godine isplaćeno je 7 odšteta ukupne vrijednosti 1,83 milijuna kuna, što predstavlja smanjenje od 32,6% u odnosu na 2009. godinu. Sve odštete isplaćene su izvoznicima robe široke potrošnje, a pojedinačno najveće odštete isplaćene su zbog produženog neplaćanja kupaca iz Rusije, Češke i Ujedinjenih Arapskih Emirata. Prema broju isplaćenih odšteta u 2010. godini najveći udio od po 29% imale su industrija metala i nemetala.

PREGLED ISPLAĆENIH ODŠTETA PO DRŽAVAMA



PRIJAVA RIZICIMA SREDSTAVA

Tijekom 2010. godine, HBOR je putem posebnih finansijskih ustanova pribavio 384 milijuna eura, a u suradnji s hrvatskim poslovnim bankama dodatne 2 milijarde kuna.

HBOR i Razvojna banka Vijeća Europe su u veljači 2010. godine zaključili ugovor o zajmu u iznosu od 50 milijuna eura za financiranje malog i srednjeg poduzetništva.

S Europskom investicijskom bankom je u travnju 2010. godine potpisani ugovor o zajmu u iznosu od 250 milijuna eura za financiranje malog i srednjeg poduzetništva, srednje kapitaliziranih poduzeća (tzv. Mid Cap poduzeća), projekata zaštite okoliša i infrastrukturnih projekata u javnom i privatnom sektoru te ugovor o zajmu u iznosu od 34 milijuna eura za financiranje projekta izgradnje VCM i PVC postrojenja investitora Dina Petrokemije d.d. Omišalj.

U lipnju 2010. godine, HBOR i KfW zaključili su ugovor o kreditu u iznosu od 30 milijuna eura za financiranje projekata u turizmu te ugovor o kreditu u

iznosu od 20 milijuna eura za financiranje projekata malog i srednjeg poduzetništva uz potporu Europske unije, a u okviru programa Europske komisije za financiranje malih i srednjih poduzeća (SME Finance Facility).

UPRAVLJANJE RIZICIMA

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

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

Pri procjeni/mjerjenju rizika Banka uvažava povjesne podatke, planove poslovanja, tržišne uvjete i specifičnosti Banke kao posebne finansijske institucije. Rezultati mjerjenja/procjene i provedenih analiza iz područja rizika izlažu se na sjednicama odbora za upravljanje rizicima, Uprave i Nadzornog odbora. Za praćenje i kontrolu rizika utvrđen je sustav limita za upravljanje kreditnim rizikom, rizikom likvidnosti, kamatnim i valutnim rizikom. Banka prati rizike i kroz analize scenarija, analize osjetljivosti i stres testiranja. Razvijaju se sustavi proaktivnog upravljanja rizicima radi sprječavanja nastupa potencijalnih rizika.

Uprava HBOR-a odgovorna je za uspostavljanje i provođenje učinkovitog i pouzdanog sustava upravljanja svim rizicima. Za ostvarenje svoje funkcije Uprava je delegirala svoja ovlaštenja na tri odbora za upravljanje rizicima: Odbor za upravljanje aktivom i pasivom - upravlja rizikom likvidnosti, kamatnim i valutnim rizikom u okviru propisanih politika i procedura kojima je regulirano ovo područje

Odbor za procjenu i mjerjenje kreditnog rizika – upravlja kreditnim rizikom u okviru propisanih politika, procedura i ostalih internih akata vezanih uz kreditni rizik

Odbor za upravljanje informacijskim sustavom HBOR-a – upravlja resursima informacijskog sustava uz primjerenou upravljanje rizicima koji proizlaze iz korištenja informacijske tehnologije.

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

Kreditni rizik

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

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

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



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

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

Banka kroz razvojne programe kreditiranja obuhvaća područje cijele Republike Hrvatske s naglaskom na područja posebne državne skrbi. Kreditni rizik je diverzificiran po geografskim područjima te kreditnim programima. Razvojem novih kreditnih programa (proizvoda) Banka nastoji izbjegći pretjeranu koncentraciju kreditnog rizika i ravnomjerno razviti geografska područja Republike Hrvatske u skladu s državnom strategijom razvoja pojedinih djelatnosti.

Tržišni rizik

Kroz djelovanje Odbora za upravljanje aktivom i pasivom, Banka osigurava kvalitetno upravljanje rizikom likvidnosti te valutnim i kamatnim rizikom. Upravljanje ovim rizicima sviđenje kamatnog i valutnog rizika te rizika likvidnosti na najmanju mjeru. Izravnim i neizravnim uključivanjem velikog broja organizacijskih jedinica Banke u rad Odbora za upravljanje aktivom i pasivom nastoji se osigurati kvalitetan, integriran i sveobuhvatan sustav upravljanja rizicima.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik finansijskog gubitka koji nastaje ako banka nije u mogućnosti ispuniti sve svoje dospjele obveze. Temeljna načela i principi upravljanja rizikom likvidnosti HBOR-a utvrđeni su Procedurama upravljanja rizikom likvidnosti te odlukama i zaključcima Nadzornog odbora, Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom.

U svrhu upravljanja rizikom likvidnosti Banka održava potrebnu razinu rezerve likvidnosti, kontinuirano prati tekuću i planiranu likvidnost, osigurava dostatna kunska i devizna sredstva potrebna za pravovremeno podmirenje obveza te za isplate po odobrenim kreditima i planiranim odobrenjima kredita. Trenutni višak raspoloživih sredstava plasira se u instrumente za održavanje likvidnosti, a sukladno odredbama Procedura upravljanja rizikom likvidnosti. Pri upravljanju rizikom dugoročne likvidnosti Banka prati i nastoji postići ročnu usklađenost postojećih i planiranih plasmana i njihovih izvora. Praćenje rizika likvidnosti Banka provodi i kroz izradu analiza scenarija, analiza osjetljivosti i stres testiranja. Na ovaj način obuhvaćaju se slučajevi redovnog poslovanja i poslovanja u uvjetima stresa. Utvrđeni su signali ranog upozorenja te postupci u slučaju naznake, kao i nastupa krize likvidnosti.

Banka ima propisane limite upravljanja likvidnošću za rad s poslovnim bankama.

HBOR u svom portfelju ne drži finansijske instrumente namijenjene trgovanju.

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

Kamatni rizik

Kamatni rizik je finansijski rizik koji nastaje zbog kamatne neusklađenosti u vrijednosti i dospjeću kamatno osjetljive aktive, pasive te izvanbilančnih stavki. Temeljna načela i principi upravljanja kamatnim rizikom Banke utvrđeni su Procedurama upravljanja kamatnim rizikom koje su stupile na snagu u izvještajnoj godini te odlukama i zaključcima Uprave i Odbora za

upravljanje aktivom i pasivom. Za mjerjenje i praćenje kamatnog rizika Banka provodi analizu kamatnog jaza. Kamatni jaz izrađuje se za određena razdoblja prema mogućnosti promjene kamatnih stopa (fiksna i varijabilna) i prikazuje osjetljivost Banke na promjene kamatnih stopa. Provodi se i detaljna razrada kamatnih stopa po valuti, vrsti i visini kamatne stope te se izrađuju projekcije kretanja prosječnih ponderiranih kamatnih stopa izvora i plasmana. Ovisno o razini kamatnog jaza odlučuje se o vrstama kamatnih stopa budućih zaduženja i plasmana, sve s ciljem svođenja jaza na najmanju razinu. Pored usklađivanja kamatnih stopa izvora i plasmana prate se trenutni tržišni uvjeti i prognoze kretanja osnovnih tržišnih pokazatelja.

Valutni rizik

Valutni rizik označava izloženost banke promjenama deviznih tečajeva te proizlazi prije svega iz valutne neusklađenosti aktive i pasive, čija je moguća posljedica nastanak troškova i/ili neostvarenje planiranih prihoda. Temeljna načela i principi upravljanja valutnim rizikom HBOR-a utvrđeni su Procedurama upravljanja valutnim rizikom te odlukama i zaključcima Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom. Procedurama upravljanja valutnim rizikom utvrđeni su izvori valutnog rizika, postavljene su metode za mjerjenje/procjenu, praćenje i upravljanje valutnim rizikom, utvrđeni su limiti, postupci u slučaju naznake, kao i nastupa krize te su definirana izvješća potrebna za cijelovito ovlađavanje ovim rizikom.

Za mjerjenje izloženosti valutnom riziku Banka koristi jednostavnu metodu izračuna propisanu od strane HNB-a. Izvješće o otvorenoj deviznoj poziciji izrađuje se dnevno. Ukupnu otvorenu deviznu poziciju Banke čini apsolutni iznos zbroja svih dugih ili zbroja svih kratkih pozicija po svim valutama, ovisno o tome koji je od tih dvaju zbrojeva veći. Osim dnevног praćenja ukupne otvorene devizne pozicije, Banka valutni rizik prati kroz propisane limite, usklađenost aktive i pasive po valutama. Provode se analize scenarija, analize osjetljivosti i stres testiranja. HBOR većinu svojih kredita plasira uz valutnu klauzulu i na taj način, u kumulativu, štiti se od izloženosti valutnom riziku.

Operativni rizik

Operativni rizik je rizik gubitka koji nastaje iz neadekvatnih unutarnjih procesa, ljudskih pogrešaka ili vanjskih događaja. Banka nastoji operativni rizik svesti na najmanju mjeru uvođenjem kontrola u procedure rada i izgradnjom jedinstvenog i sveobuhvatnog informacijskog sustava. Banka primjenjuje smjernice Basela II i dobre prakse upravljanja informacijskim sustavom.

Za praćenje i nadziranje informacijskog sustava formiran je Odbor za upravljanje informacijskim sustavom HBOR-a čiji je osnovni cilj upravljanje resursima informacijskog sustava uz uspostavljanje odgovarajuće razine učinkovitosti i sigurnosti informacijskog sustava kako bi se osiguralo, između ostalog, primjereno upravljanje rizicima koji proizlaze iz korištenja informacijske tehnologije. S obzirom da značajni operativni rizik proizlazi iz informatičkog sustava, HBOR ima osobu zaduženu za analizu i kontrolu sigurnosti informatičkog sustava. Stalnim edukacijama djelatnika, praćenjem učestalosti pogrešaka i prevencijom nastoji se smanjiti izloženost ovom riziku.



SUSTAV UNUTARNJIH KONTROLA I UNUTARNJA REVIZIJA

Kontrola i revizija dio je sustava nadzora HBOR-a zadužena za praćenje ukupnog poslovanja temeljenog na zakonitosti, primjeni hrvatskih standarda interne revizije te internih akata HBOR-a. Kontrola i revizija organizacijski je nezavisna u obavljanju poslova te samostalno određuje način rada, izvještavanja, nalaza, mišljenja i preporuka. Za svoj rad odgovara izravno Upravi, Revizorskom i Nadzornom odboru HBOR-a koje izvješće tromjesečno odnosno polugodišnje. Temeljem izvješća o reviziji, na prijedlog Kontrole i revizije Uprava donosi potrebne odluke za poduzimanje korektivnih mjera i aktivnosti. S nalazima revizija obavljenih tijekom 2010. godine, kao i o statusu danih preporuka i poduzetim aktivnostima Uprava, Revizorski i Nadzorni odbor upoznati su u okviru redovitog izvještavanja o radu Kontrole i revizije.

OSTALE AKTIVNOSTI

Uožuku 2010. godine HBOR je pod pokroviteljstvom njemačke razvojne banke KfW organizirao Savjetovanje o mikrokreditiranju na kojemu se okupilo se preko tristo sudionika, a glavna tema Savjetovanja bila je promicanje važnosti potpore malim tvrtkama i obrtnicima kroz projekte mikrokreditiranja. Na Savjetovanju je najavljen i novi kreditni program HBOR-a Program za mikro, male i srednje poduzetnike čija je provedba započela u lipnju 2010. godine. S ciljem poticanja inovativnog poduzetništva i pružanja podrške hrvatskim pronalazačima, u listopadu 2010. godine HBOR je ugostio predstavnike pronalazača koji su na 10. Britanskom sajmu inovacija 2010. osvojili prestižne nagrade.

Predsjednik Uprave HBOR-a, Anton Kovačev u prosincu 2010. godine izabran je za predsjednika EAPB-a na razdoblje od 2 godine. Europska Udruga javnih banaka osnovana je 2000. godine s ciljem zastupanja interesa banaka u državnom vlasništvu, razvojnih banaka i agencija u odnosu na zakonodavstvo Europske unije i parlament. Od svog utemeljenja EAPB je povećao broj svojih članova sa 10 članova na 38 koliko ih broji danas, a zastupaju interesu oko 130 finansijskih institucija. EAPB danas okuplja ustanove iz različitih europskih zemalja koje ukupno drže 15% udjela na tržištu Europe i zapošljavaju oko 190 tisuća radnika. Ukupna aktiva članica iznosi oko 3.500 milijardi eura. Članice EAPB-a su finansijske ustanove, agencije, banke u državnom vlasništvu i ostale slične ustanove ili udruženja ovakvih ustanova koje imaju sjedište u državama članicama Europske unije te u Švicarskoj, Norveškoj i Hrvatskoj. Gospodin Anton Kovačev će kao predsjednik EAPB-a u naredne dvije godine zastupati interes Udruge i njezinih članica pred tijelima Europske unije čime Republika Hrvatska dobiva aktivnu ulogu u europskim finansijskim krugovima i prije formalnog pristupanja Republike Hrvatske Europskoj uniji. Hrvatska banka za obnovu i razvitak članica je EAPB-a od 2007. godine, a izbor predsjednika Uprave za predsjednika EAPB-a u narednom razdoblju veliko je priznanje radu HBOR-a kao i Republici Hrvatskoj.

Drugi put nakon 2001. godine HBOR-u je u rujnu 2010. godine pripala čast biti domaćin i organizatorom jesenskog sastanka Praškog kluba. Na sastanku se okupilo oko šezdeset predstavnika izvozno-kreditnih agencija iz 25 zemalja svijeta. Na izrazito značajnom međunarodnom događaju razmijenjena su praktična znanja i iskustva iz područja osiguranja izvoznih kredita i investicija.

Slijedeći dosadašnju tradiciju, u rujnu je organizirana deveta Međunarodna konferencija o poticanju izvoza koja je kao i protekle godine održana u Zagrebu. Na konferenciji na kojoj se okupilo više od dvjesto i četrdeset sudionika raspravljalo se o izazovima novog desetljeća te postavljanju temelja za rast izvoza. Istaknuta je potreba još većeg kreditiranja kupaca hrvatskih proizvoda u inozemstvu i osiguravanja istih ili sličnih uvjeta financiranja koje imaju konkurenti hrvatskim izvoznicima na međunarodnom tržištu. Razmijenjena su i mnoga znanja i iskustva koja su rezultirala brojnim prijedlozima i preporukama za poticanje izvoza.

Pored potpisanih Sporazuma o suradnji i održanih sastanaka i konferencija u 2010. godini, u travnju 2010. godine HBOR je ugostio i pripravnike njemačke razvojne banke države Sjeverna Rajna i Vestfalija – NRW.Banke. U listopadu iste godine HBOR je također primio i predstavnike radne skupine iz Iraka koji su bili zainteresirani za usluge koje HBOR pruža vezano za malo i srednje poduzetništvo. HBOR je kao član tijekom izvještajne godine aktivno sudjelovao u radu brojnih udruženja, klubova i komora. U ožujku 2010. godine HBOR je bio domaćin radionice i radnog sastanka stalne radne skupine Mreže europskih finansijskih institucija za malo i srednje poduzetništvo – NEFI-a te u svibnju 2010. godine radnog sastanka Odbora za pravna pitanja Europske udruge javnih banaka – EAPB-a.

Tijekom 2010. godine HBOR je nastavio provoditi aktivnosti jačanja partnerstva sa sličnim institucijama u Europi i diljem svijeta te su potpisani Sporazumi o suradnji s estonskom izvozno-kreditnom agencijom – Credit and Export Guarantee Fund (KredEx), bugarskom razvojnom bankom – Bulgarian Development Bank te egipatskom izvoznom i razvojnom bankom – Export Development Bank of Egypt čije je potpisivanje upriličeno prilikom posjeta hrvatskog gospodarskog izaslanstva Egipту u prosincu 2010. godine.

HBOR javnost rada smatra važnom pretpostavkom za vjerodostojnost svog djelovanja. Stoga osobitu pozornost posvećuje što potpunijem i razumljivijem informiranju javnosti o svojim ciljevima i mjerama za njihovo ostvarivanje, kao i o rezultatima svojih aktivnosti. Primjenom različitih oblika informiranja HBOR je i tijekom 2010. godine redovito obavještavao javnost o svim važnijim aktivnostima. Priopćenja za javnost redovito su objavljivana neposredno nakon donošenja novih programa, izmjena uvjeta po kreditnim programima, predstavljanja rezultata poslovanja, pribavljanja sredstava, kao i o drugim mjerama poduzetih radi ostvarivanja zadaća HBOR-a. HBOR je u 2010. godini održao 6 tiskovnih konferencija na kojima je javnost informirana o poslovanju, postignutim poslovnim rezultatima i uvođenju novih programa. Tijekom izvještajne godine objavljeno je 18 priopćenja za javnost. Na Internet stranicama Banke www.hbor.hr javnosti su dostupne sve informacije o radu osim onih koje podliježu Zakonu o kreditnim institucijama, i to člancima 168. i 169. Tijekom izvještajne godine objavljen je četrdeset i jedan (41) postupak javne nabave u elektroničkom oglasniku javne nabave, a od kolovoza 2010. godine sve objave natječaja nalaze se i na web stranicama HBOR-a, www.hbor.hr

LJUDSKI POTENCIJALI

HBOR uspješno posluje zahvaljujući stručnosti i visokoj profesionalnosti svojih zaposlenika. Kako bismo privukli i задрžali stručne, motivirane i zadovoljne zaposlenike, neprestano razvijamo i usavršavamo različite mјere i procese koji pozitivno utječu na ljude, okolinu, ali i samu radnu učinkovitost. U prilog tome ide i činjenica da je HBOR već višestruki dobitnik Certifikata Poslodavac Partner, kojeg dodjeljuje tvrtka Selectio za izvršnost u upravljanju ljudskim potencijalima. Svi zaposlenici HBOR-a imaju mogućnost usavršavanja i obrazovanja sukladno njihovim potrebama. Na raspolažanju su im specijalistički seminari i usavršavanja, tečajevi stranih jezika, informatički tečajevi, stručne prakse u zemlji ili inozemstvu te različita dugoročna usavršavanja (dodiplomski ili poslijediplomski studiji). Interne edukativne radionice tijekom kojih zaposlenici jedni drugima prenose korisna znanja i vještine otvorene su za sve zainteresirane, čime se nastoji dodatno educirati radnike, osigurati protok informacija te potaknuti suradnja i timski rad. Na dan 31.12.2010. u HBOR-u je bilo zaposleno 244 zaposlenika. Najveći dio strukture zaposlenika čine visokoobrazovani ljudi (čak 80,74%), uz prosječnu dob od 41 godine.



DRUŠTVO HRVATSKO KREDITNO OSIGURANJE

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. (u nastavku HKO) je dioničko društvo za osiguranje, upisano u Registar Trgovačkog suda u Zagrebu 18. siječnja 2010. godine. HKO je registriran za obavljanje djelatnosti osiguranja kredita, a Hrvatska agencija za nadzor finansijskih institucija (HANFA) izdala je odobrenje za rad dana 24. rujna 2009. godine. Osnivači i glavni dioničari HKO-a su: Hrvatska banka za obnovu i razvitak, Strossmayerov trg 9, Zagreb, Republika Hrvatska s 51% udjelom i OeKB Südosteuropa Holding Ges.m.b.H, Am Hof 4, Beč, Austria, s 49% udjelom. Ukupni upisani i uplaćeni kapital HKO-a na dan 31. prosinca 2010. godine iznosio je 37,5 milijuna kuna. Redovne dionice Društva su izdane u nematerijaliziranom obliku i glase na ime, te se vode pri Središnjem klirinškom depozitarnom društvu u Zagrebu HKOS-R-A. Izdano je 37.500 dionica, a nominalna vrijednost jedne dionice je 1.000 kuna. Osnovna djelatnost HKO-a je osiguranje kratkoročnih izvoznih i domaćih potraživanja poslovnih subjekata vezanih za isporuku roba odnosno izvršenje usluga, unutar vrste osiguranja – Osiguranje kredita. Osiguranjem se pokrívaju komercijalni i politički rizici, čija ročnost je uobičajeno do 180 dana, a iznimno do jedne godine. S operativnim poslovanjem HKO je započeo 1. srpnja 2010. godine. HKO je, uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora, u srpnju 2010. godine donio odluku o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću Poslovni info servis d.o.o. (dalje: PIS) čija je djelatnost procjena kreditnih rizika i izrada kreditnih izvešća. PIS je u 100% vlasništvu HKO-a, a registrirano je dana 26. listopada 2010. godine s temeljnim kapitalom od 2 milijuna kuna. PIS će početi obavljati operativnu djelatnost u 2011. godini. Osnivanjem PIS-a, HKO je počeo poslovati kao Grupa i iskazivati konsolidirane finansijske podatke (dalje: Grupa ili konsolidirano). Grupa je na dan 31. prosinca 2010. godine imala ukupno 9 djelatnika, od toga je HKO zaposljavao 7 djelatnika, a PIS 2 djelatnika. HKO, s obzirom na specifičnosti osiguranja potraživanja od komercijalnih i političkih rizika izravno pristupa klijentima te stoga nije uspostavio, niti ima u planu uspostavljanje lokalnih poslovnih jedinica.

Upravljanje

Statutom HKO-a utvrđen je pravni status, ustrojstvo i upravljanje društвom te druga pitanja značajna za poslovanje kao i ostala usklađenja sukladno Zakonu o trgovачkim društвima i Zakonu o osiguranju. Organi upravljanja su: Uprava, Nadzorni odbor i Glavna skupština Uprava Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d. djeluje u sastavu: Edvard Ribarić, predsjednik Uprave Anton Ludwig Steffko, član Uprave Direktorica Poslovnog info servisa d.o.o. je Ivana Paić – Mikulek Tijekom 2010. godine Nadzorni odbor djelovao je u sljedećem sastavu: Anton Kovačev, predsjednik Nadzornog odbora (do 31.03. 2010.) Branimir Berković, predsjednik Nadzornog odbora (od 31. 03.2010. godine) Helmut Hans Altenburger, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora Ružica Adamović, članica Nadzornog odbora (do 29. 10. 2010. godine) Ante Artuković, član Nadzornog odbora (od 2. 11. 2010. godine) Uprava redovito prati poslovanje na razini ovisnog društva Poslovni info servis d.o.o. kako bi osigurala poslovanje u skladu s poslovnim ciljevima Grupe.

Poslovanje u 2010. godini

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. započelo je s operativnim poslovanjem, odnosno zaključivanjem prvih ugovora o osiguranju u drugoj polovici 2010. godine od 1. srpnja 2010. godine. Do kraja 2010. godine zaključeni su

ugovori o osiguranju s 26 osiguranika, a pokriveni su rizici potraživanja prema kupcima u 42 zemlje u svijetu. Struktura izloženosti osiguranja po zemljama u velikoj mjeri odražava i strukturu hrvatskog izvoza, tako da su u ukupno odobrenim limitima, najveći udio imale Italija (19,53%), Srbija (14,08%), Njemačka (12,76%), Slovenija (9,34%) te Bosna i Hercegovina (7,42%). Ovih pet zemalja činilo je ukupno 63,13% ukupne izloženosti koja je na dan 31. prosinca 2010. godine iznosila 672 milijuna kuna. U 2010. godini ukupno je odobreno 776 limita, a na dan 31. prosinca 2010. godine, broj odobrenih limita bio je 771.

HKO je u 2010. godini ostvario ukupnu zaračunatu premiju od 1,6 milijuna kuna od čega je u reosiguranje predano 1,2 milijuna kuna. Bruto pričuve prijenosnih premija iznosile su 820 tisuća kuna, a neto zarađena premija 69 tisuća kuna. Tijekom 2010. godine nije bilo isplata šteta po osnovi osiguranih poslova.

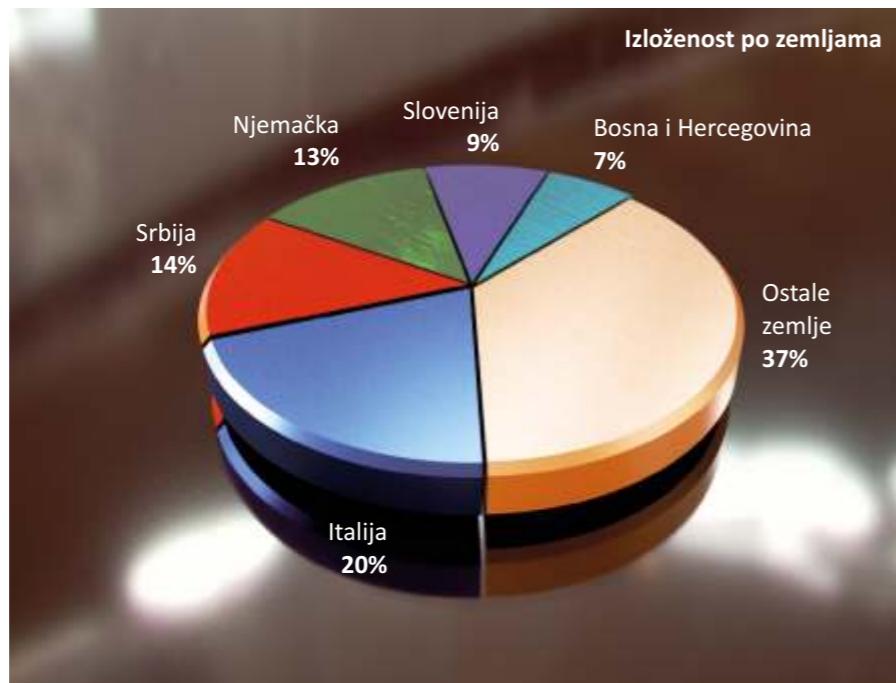
INDIKATORI POSLOVA OSIGURANJA, stanje 31.12.2010.

	000 kn
Volumen osiguranih poslova	802.041
Izloženost	671.694
Zaračunata bruto premija	1.551
Isplaćene odštete	-
Broj isplaćenih odšteta	0
Bruto regresna primanja	-
Broj limita-kupaca	771
Broj ugovora	26
Broj osiguranika	26

PREMA BROJU ODOBRENIH LIMITA IZLOŽENOST PREMA IZNOSU LIMITA

Država	Broj limita	Udio (%)	Država	Iznos, u tisućama kuna	Udio (%)
Njemačka	127	16,5	Italija	131.201	19,5
Italija	125	16,2	Srbija	94.641	14,1
Slovenija	84	10,9	Njemačka	85.683	12,8
Srbija	79	10,3	Slovenija	62.708	9,3
Bosna i Hercegovina	71	9,2	Bosna i Hercegovina	49.813	7,4
Mađarska	39	5,1	Hrvatska	30.000	4,5
Austrija	33	4,3	Češka	28.646	4,3
Rumunjska	30	3,9	Belgija	25.985	3,9
Poljska	21	2,7	Mađarska	20.560	3,0
Češka	19	2,5	Austrija	19.630	2,9
Ostale zemlje	143	18,6	Ostale zemlje	122.827	18,3
Ukupno	771	100,0	Ukupno	671.694	100,0





Poslovni ciljevi i planovi za buduće razdoblje

Poslovni ciljevi HKO-a za 2011. godinu prvenstveno su vezani za jačanje tržišne prisutnosti, pozicioniranje na hrvatskom tržištu kao specijaliziranog društva za osiguranje kratkoročnih potraživanja od političkih i komercijalnih rizika, upoznavanje gospodarstvenika s uslugom osiguranja potraživanja, privlačenje novih osiguranika i početak operativnog rada na izradi kreditnih izvještaja u Poslovnom info servisu te daljnje usavršavanje usluga sukladno zahtjevima i razvoju tržišta.

Poseban značaj HKO pridaje profesionalnim i stručnim standardima u obavljanju poslova osiguranja te direktnom pristupu korisnicima usluga, kvaliteti, dostupnosti i brzini pružanja usluge.

PREGLED FINANCIJSKOG POSLOVANJA U 2010. GODINI

Tijekom 2010. godine došlo je do formiranja Grupe Hrvatska banka za obnovu i razvitak, a ovisna društva su Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. i Poslovni info servis d.o.o. koji čine Grupu Hrvatsko kreditno osiguranje.

Slijedom toga HBOR po prvi puta sastavlja konsolidirane finansijske izvještaje za 2010. godinu.

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

Ovisno društvo osnovano je u siječnju 2010. godine, ali je svoje operativno poslovanje započelo u drugome dijelu 2010. godine te Grupa prije izvještajnog datuma nije sastavljala konsolidirane finansijske izvještaje.

Reviziju pojedinačnih i konsolidiranih Godišnjih finansijskih izvještaja HBOR-a za 2010. godinu koji se nalaze u privitku obavilo je revizorsko društvo Deloitte d.o.o. te o tome izdalo pozitivno Izvješće neovisnog revizora.

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

PREGLED POSLOVANJA GRUPE

Grupa je formirana tijekom 2010. godine te nije praktično iskazati trendove kretanja u odnosu na prethodnu poslovnu godinu. S obzirom na veličinu ovisnih društava i obujam njihovog poslovanja u usporedbi s poslovanjem matice, njihovi finansijski podaci u početnoj godini grupe nisu od značaja da bi se posebno isticali u okviru konsolidiranog finansijskog izvještaja te shodno tome nemaju materijalan utjecaj na konsolidirane finansijske izvještaje u odnosu na pojedinačne izvještaje HBOR-a, kao matičnog društva.

Rezultat Grupe

Grupa HBOR je svojoj prvoj godini djelovanja ostvarila dobit nakon oporezivanja u iznosu od 117,2 milijuna kuna. Matično društvo temeljem odredbi Zakona o HBOR-u nije obveznik plaćanja poreza na dobit te porezne obveze na ime poreza na dobit proizlaze isključivo iz aktivnosti drugih članica Grupe. Konsolidirani ukupni prihodi u 2010. godini iznose 922,1 milijuna kuna, dok ukupni rashodi iznose 805,1 milijuna kuna te priznata odgođena porezna imovina 0,2 milijuna kuna.

U strukturi prihoda Grupe najveći dio, tj. 97 % odnosi se na prihode od kamata kao rezultat poslovanja matičnog društva.

U dijelu ukupnih rashoda, najveći dio čine rashodi od kamata i to 75 % koji proizlaze iz poslovanja matičnog društva.

Konsolidirani operativni troškovi u 2010. godini iznose 88,1 milijuna kuna, a čine ih opći i administrativni troškovi te ostali troškovi poslovanja.

Ukupan broj zaposlenih u Grupi na dan 31. 12. 2010. godine je 253.

Imovina i obveze Grupe

Imovina Grupe na konsolidiranoj osnovi iznosi 22,9 milijardi kuna. U strukturi imovine najveće učešće odnosi se na kreditno poslovanje matičnog društva te neto krediti čine 93 % aktive.

U pasivi Grupe najveći dio, tj. 63 %, čine obveze po kreditima i obveze za izdane vrijednosne papire matičnog društva.

Ukupni kapital i garantni fond na konsolidiranoj osnovi na kraju 2010. godine iznose 7,027 milijardi kuna i čine 31 % ukupne pasive Grupe.

PREGLED POSLOVANJA HBOR-a

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

Uspješnost poslovanja

U 2010. godini HBOR je ostvario ukupne prihode u iznosu od 921,0 milijuna kuna, rashode u iznosu od 803,0 milijuna kuna i pozitivan finansijski rezultat u iznosu od 118,0 milijuna kuna.

Neto prihodi od kamata

Neto kamatni prihodi ostvareni su u iznosu od 286,8 milijuna kuna i u odnosu na ostvarenje prethodne izvještajne godine niži su za 14%.

Prihodi od kamata ostvareni su u iznosu od 891,7 milijuna kuna i niži su za 4% u odnosu na prethodnu godinu. Ovakav trend u potpunosti je očekivan i planiran zbog činjenice da HBOR, kao razvojna finansijska institucija i nositelj mjera gospodarskog oporavaka Republike Hrvatske, više godina nije mijenjao svoje kamatne stope na kredite.

Rashodi od kamata ostvareni u iznosu od 604,9 milijuna kuna i veći su za 2% u odnosu na proteklu godinu, što je posljedica novih zaduženja tijekom izvještajne i prethodnih godina.



Neto prihod od naknada

Neto prihod od naknada ostvaren je u iznosu od 8,9 milijuna kuna i manji je za 34% u odnosu na isto razdoblje protekle godine što je rezultat smanjenja prihoda od naknada najvećim dijelom zbog smanjenog obujma izdanih garancija.

Neto prihodi/(rashodi) od finansijskih aktivnosti

Neto prihode/(rashode) od finansijskih aktivnosti čine neto tečajne razlike po glavnici potraživanja i obveza, neto prihodi ili troškovi nastali temeljem ugovora o kreditu s ugrađenom „call opcijom“, dobitak/(gubitak) od vrijednosnog usklađenja imovine koja se iskazuje po „fair“ vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te realizirani dobitak/(gubitak) od imovine raspoložive za prodaju. U izvještajnom razdoblju ostvareni su neto prihodi od finansijskih aktivnosti u iznosu od 17,8 milijuna kuna, dok su u protekloj godini ostvareni neto rashodi u iznosu od 6,6 milijuna kuna.

Kuna je na godišnjoj razini deprecirala u odnosu na EUR za 1,1 % i u odnosu na USD za 9,4 %.

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

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

Operativni troškovi

Operativni troškovi obuhvaćaju opće i administrativne troškove te ostale troškove poslovanja, a ostvareni su u iznosu od 86,1 milijuna kuna te su niži za 2% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ukupan broj zaposlenih na dan 31. 12. 2010. godine je 244, dok je 31. 12. 2009. godine bio 241.

Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

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

U izvještajnom razdoblju ostvaren je neto trošak od umanjenja vrijednosti plasmana u iznosu od 110,3 milijuna kuna.

Značajne promjene poslovnih aktivnosti

Ukupna imovina na dan 31. 12. 2010. godine iznosi 22,9 milijardi kuna te je u odnosu na početak godine povećana za 10%.

Novčana sredstva i depoziti kod drugih banaka

Stanje novčanih sredstava i depozita kod drugih banaka na dan 31. 12. 2010. godine iznosi 1,4 milijarde kuna i čini 6% ukupne aktive. Značajno povećanje stanja novčanih sredstava i depozita kod drugih banaka rezultat je stanja neiskorištenih sredstava klupskega kredita domaćih poslovnih banaka na transakcijskom računu za posebne namjene kod Hrvatske narodne banke u cilju ostvarenja Mjera za gospodarski opravak i razvitak sadržanih u Odluci Vlade Republike Hrvatske od 14. siječnja 2010. godine i Zaključku Vlade Republike Hrvatske od 28. siječnja 2010. godine. Ova sredstva na kraju 2010. godine iznose 1,145 milijardi kuna.

Krediti bankama i ostalim korisnicima

Rast kredita bankama i ostalim korisnicima nastavljen je i u 2010. godini. U odnosu na prethodnu godinu ukupni neto krediti porasli su za 5,2% te na kraju 2010. godine iznose 21,246 milijardi kuna. U ukupnoj aktivi, neto krediti čine 93% ukupne aktive. Ukupni bruto krediti iskazani su u iznosu od 23,568 milijardi kuna.

Imovina raspoloživa za prodaju

Imovinu raspoloživu za prodaju čine prvenstveno dužnički i manjim dijelom

vlasnički vrijednosni papiri koje Banka drži najvećim dijelom za potrebe upravljanja likvidnošću. Ova stavka je iskazana u iznosu od 186,6 milijuna kuna i manja je za 22% u odnosu na početak godine zbog realizacije obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-103A) o redovnom dospijeću 08. ožujka 2010. godine te zbog realizacije upisanih trezorskih zapisa Ministarstva financija o redovnom dospijeću tijekom godine.

Ulaganja u pridružena društva

Ulaganja u pridružena društva su sastavni dio Programa ulaganja u temeljni kapital trgovačkih društava - malih i srednjih poduzetnika ili je o ulaganju donijeta posebna odluka nadležnih tijela HBOR-a te su po trošku stjecanja iskazana u iznosu od 23,7 milijuna kuna.

Vrijednost ulaganja je u prethodnim godinama ispravljena u 100-tnom iznosu zbog procijenjene nenađoknadivosti iznosa ulaganja.

Ukupne obveze

Stanje ukupnih obveza na dan 31. 12. 2010. godine iznosi 15,913 milijardi kuna i čini 69% ukupne pasive. Najveći iznos ukupnih obveza čine kreditna zaduženja HBOR-a u inozemstvu i obveze po izdanim obveznicama u ukupnom iznosu od 14,530 milijardi kuna.

Obveze po kreditima povećane su u odnosu na početak godine za 35% što je rezultat povlačenja sredstava po ranije ugovorenim kreditima te novih kreditnih zaduženja tijekom izvještajne godine kako slijedi:

- ◆ klupskog kredita domaćih poslovnih banka po ugovoru zaključenom 18. veljače 2010. godine za HBOR-ovih 40% učešća u financiranju po Programu kreditiranja obrtnih sredstava (model "A") u iznosu od 2,0 milijarde kuna,
- ◆ kreditne linije s Razvojnom bankom Vijeća Europe (CEB) za malo i srednje poduzetništvo u iznosu od 50,0 milijuna EUR,
- ◆ kreditnih linija s Europskom investicijskom bankom (EIB) za malo i srednje poduzetništvo, zaštitu okoliša te financiranje infrastrukturnih projekata u javnom i privatnom sektoru u iznosu od 250,0 milijuna EUR te za financiranje projekta pokretanja i dogradnje pogona za proizvodnju vinil klorid monomera i projekta nabave i izgradnje pogona za proizvodnju polivinil klorida u iznosu od 34,0 milijuna EUR te
- ◆ kreditne linije s Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) za malo i srednje poduzetništvo i mikrokreditiranje u iznosu od 20,0 milijuna EUR te za turizam u iznosu od 30,0 milijuna EUR.

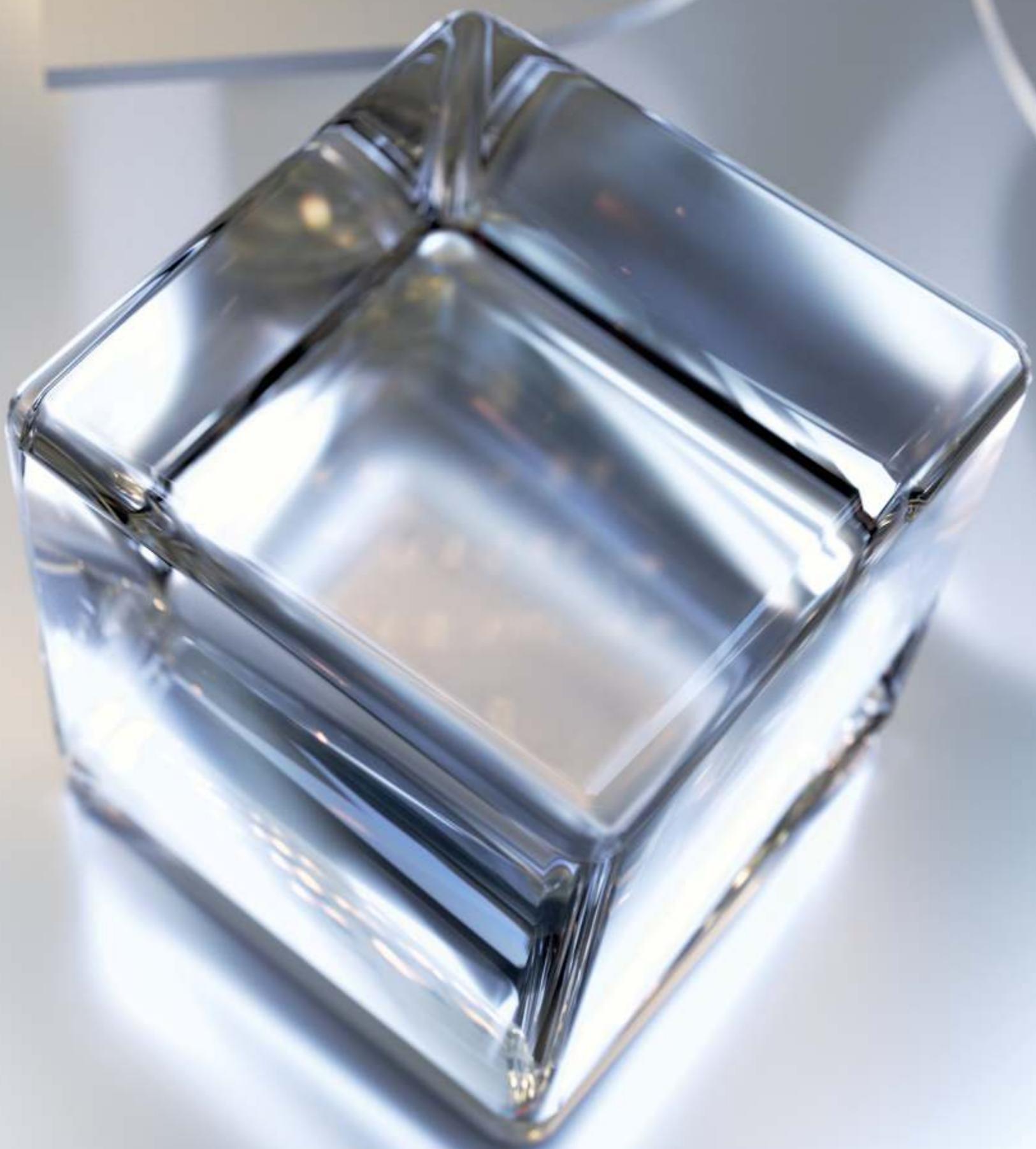
Kao i prethodne godine, HBOR je i tijekom 2010. godine nastavio s pribavljanjem namjenskih sredstava srodnih posebnih finansijskih institucija.

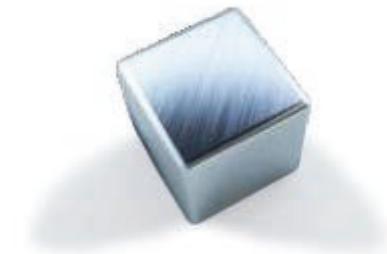
Kapital

Od ukupnog iznosa pasive na kapital s garantnim fondom odnosi se 7,010 milijardi kuna ili 31 % ukupne pasive. Ukupni kapital HBOR-a čine osnivački kapital uplaćen iz Proračuna Republike Hrvatske, zadržana dobit formirana iz ostvarene dobiti u prethodnim godinama, ostale rezerve, dobit tekućeg razdoblja te dopunski kapital. U izvještajnom razdoblju iz proračuna je u osnivački kapital uplaćeno 220,0 milijuna kuna. Ukupno uplaćeni kapital iz proračuna Republike Hrvatske iznosi 4,7 milijardi kuna te je, do Zakonom o HBOR-u određenog iznosa temeljnog kapitala od 7,0 milijardi kuna, za uplatu iz Državnog proračuna preostalo 2,3 milijarde kuna.

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







HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

Godišnji finansijski izvještaji
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine



Zagreb, ožujak 2011. godine



Sadržaj

Stranica

Odgovornost za finansijske izvještaje	2
Izvještaj neovisnog revizora	3
Finansijski izvještaji Grupe:	4
Racun dobiti i gubitka	4
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	5
Izvještaj o finansijskom položaju	6
Izvještaj o novcanim tokovima	7
Izvještaj o promjenama na kapitalu	8
Finansijski izvještaji Banke:	9
Racun dobiti i gubitka	9
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	10
Izvještaj o finansijskom položaju	11
Izvještaj o novcanim tokovima	12
Izvještaj o promjenama na kapitalu	13
Bilješke uz finansijske izvještaje	14 - 114



Odgovornost za finansijske izvještaje

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

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

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

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

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

Potpisao u ime Uprave:


Anton Kovačev

Predsjednik Uprave

Hrvatska banka za obnovu i razvitak

Strossmayerov trg 9

10 000 Zagreb

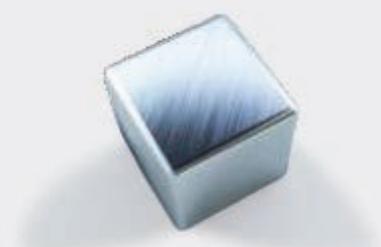
U Zagrebu, 31. ožujka 2011. godine





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

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



Izvještaj neovisnog revizora

Vlasniku Hrvatske banke za obnovu i razvitak

Otvorili smo reviziju nekonsolidiranih i konsolidiranih finansijskih izvještaja Hrvatske banke za obnovu i razvitak ("Banke") i njenih ovisnih društava (zajedno "Grupa") koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine, računa dobiti i gubitka, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama na kapitalu te izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz finansijske izvještaje.

Odgovornost za finansijska izvješća

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Mišljenje

Po našem mišljenju, nekonsolidirani i konsolidirani finansijski izvještaji prikazuju objektivno, u svim materijalno značajnim odrednicama, finansijski položaj Banke i Grupe na dan 31. prosinca 2010. godine, te rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Deloitte d.o.o.
Branislav Vrtačnik, ovlašteni revizor
Zagreb 31. ožujka 2011. godine



Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Branislav Vrtačnik i Paul Trinder; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paromilinska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; devizni račun: 2100312441 SWIFT Code: ZABAHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; devizni račun: 70010-519758 SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9829 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; devizni račun: 2100002537 SWIFT Code: RZBHHR2X IBAN: HR48 2484 0082 1000 0253 7

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

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited



Financijski izvještaji Grupe

Konsolidirani račun dobiti i gubitka

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)



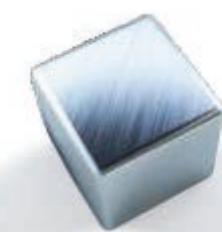
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Bilješka	2010. 000 kuna	2010. 000 kuna	
Prihodi od kamata	3 892.290	Dobit tekuće godine	117.242
Rashodi od kamata	4 (604.927)	Ostala sveobuhvatna dobit	
Neto prihod od kamata	287.363	Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	7.434
Prihodi od naknada	5 10.728	Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	(8.812)
Rashodi od naknada	5 (1.679)	Neto tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima	139
Neto prihod od naknada	9.049	Ostala sveobuhvatna dobit	(1.239)
Neto prihodi/(rashodi) od finansijskih aktivnosti	6 17.767	Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja	116.003
Ostali prihodi	1.352		
	315.531	Ukupna sveobuhvatna dobit za raspodjelu:	
Operativni troškovi	7 (88.114)	Vlasnicima društva	116.364
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	8 (110.356)	Nevladajući udjeli	(361)
Dobit prije oporezivanja	117.061		116.003
Porez na dobit	9 181		
Dobit tekuće godine	117.242		
Dobit za raspodjelu:			
Vlasnicima društva	117.603		
Nevladajući udjeli	(361)		
	117.242		

Priložene računovodstvene politike i bilješke uz finansijske izvještaje sastavni su dio ovog računa dobiti i gubitka.



Konsolidirani izvještaj o finansijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2010. 000 kuna
Aktiva		
Novčana sredstva i računi kod banaka	10	1.258.729
Depoziti kod drugih banaka	11	137.555
Krediti bankama	12	15.449.447
Krediti ostalim korisnicima	13	5.796.393
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	14	500
Imovina raspoloživa za prodaju	15	187.710
Imovina koja se drži do dospijeća	16	1.077
Ulaganja u pridružena društva	18	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	19	71.839
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	20	34.361
Ostala aktiva	21	4.465
Ukupna aktiva		22.942.076
Pasiva		
Obveze po depozitima	22	222.658
Obveze po kreditima	23	7.047.415
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	24	7.482.253
Ostale obveze	25	1.162.318
Ukupna pasiva		15.914.644
Kapital		
Osnivački kapital	26	5.163.739
Zadržana dobit i rezerve		1.718.962
Ostale rezerve		(2.978)
Dobit tekuće godine		117.603
Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva		6.997.326
Nevladajući udjeli		18.014
Ukupni kapital		7.015.340
Garantni fond	27	12.092
Ukupni kapital i garantni fond		7.027.432
Ukupna pasiva, ukupni kapital i garantni fond		22.942.076

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

Potpisali u ime Hrvatske banke za obnovu i razvitak 31. ožujka 2011. godine:

Irena Adžić-Jagodić
Direktorica Sektora računovodstva

Anton Kovačević
Predsjednik Uprave

Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2010. 000 kuna
Poslovne aktivnosti	
Dobit prije oporezivanja	117.061
Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:	
Amortizacija	5.312
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	110.356
Obračunane kamate	4.831
Odgođene naknade	3.178
Plaćeni porez na dobit	-
Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala	240.738
Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:	
Neto (povećanje) depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke	(11.024)
Neto (povećanje) kredita bankama, prije rezerviranja za moguće gubitke	(643.848)
Neto (povećanje) kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke	(528.419)
Smanjenje diskonta po imovini raspoloživoj za prodaju i izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima	19.875
Neto (povećanje) ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke	(743)
Neto (povećanje) dugotrajne imovine namijenjene prodaji	(1.502)
Neto povećanje depozita banaka i trgovачkih društava	17.817
Neto povećanje ostalih obveza, prije rezerviranja	27.688
Neto novčana sredstva uporabljena za poslovne aktivnosti	(879.418)
Ulagateljske aktivnosti	
Neto (kupovina) finansijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(500)
Neto (kupovina) imovine raspoložive za prodaju	(370.775)
Neto prodaja imovine raspoložive za prodaju	409.018
(Kupovina) imovine koja se drži do dospijeća	(1.041)
Neto (nabava) nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(10.147)
Neto novčana sredstva (uporabljena)/ostvarena u ulagateljskim aktivnostima	26.555
Finansijske aktivnosti	
Neto povećanje osnivačkog kapitala	220.000
Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita	4.110.062
(Smanjenje) obveza po kreditima otplatom glavnice kredita	(2.331.935)
(Smanjenje) obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire amortizirajućom otplatom	(148.394)
Uplate nevladajućih udjela	18.375
Neto novčana sredstva ostvarena finansijskim aktivnostima	1.868.108
Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente	
Neto tečajne razlike	129.946
Neto učinak	129.946
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenta	1.145.191
Stanje na dan 1. siječnja, prije rezerviranja	125.335
Neto gotovinski priljevi	1.145.191
Stanje na dan 31. prosinca, prije rezerviranja	1.270.526
Dopunski podaci – poslovne aktivnosti	
Plaćene kamate	578.610
Primljene kamate	676.906

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

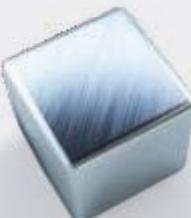


Konsolidirani izvještaj o promjenama na kapitalu
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)



	Zadržana		Neto dobit			
	Osnivački kapital	dobit i rezerve	Ostale rezerve	tekuće godine	Nevladajući udjeli	Ukupni kapital
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Stanje 01. siječnja 2010.	4.943.739	1.553.432	(1.739)	165.530	-	6.660.962
Dobit tekuće godine	-	-	-	117.603	(361)	117.242
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(1.239)	-	-	(1.239)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(1.239)	117.603	(361)	116.003
Update u osnivački kapital iz državnog proračuna (bilješka 26.)	220.000	-	-	-	-	220.000
Prijenos dobiti iz 2009. godine u zadržanu dobit	-	165.530	-	(165.530)	-	-
Povećanje nevladajućih udjela	-	-	-	-	18.375	18.375
Stanje 31. prosinca 2010. godine	5.163.739	1.718.962	(2.978)	117.603	18.014	7.015.340

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



Finansijski izvještaji Banke
Nekonsolidirani račun dobiti i gubitka
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2010. 000 kuna	2009. 000 kuna
Prihodi od kamata	3	891.714	927.255
Rashodi od kamata	4	(604.926)	(592.945)
Neto prihod od kamata		286.788	334.310
Prihodi od naknada	5	10.537	14.953
Rashodi od naknada	5	(1.679)	(1.432)
Neto prihod od naknada		8.858	13.521
Neto prihodi/(rashodi) od finansijskih aktivnosti	6	17.755	(6.608)
Ostali prihodi		922	1.340
		314.323	342.563
Operativni troškovi	7	(86.105)	(88.013)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	8	(110.256)	(89.020)
Dobit prije oporezivanja		117.962	165.530
Porez na dobit	2	-	-
Dobit tekuće godine		117.962	165.530
Dobit za raspodjelu:			
Vlasnicima društva		117.962	165.530

Priložene računovodstvene politike i bilješke uz finansijske izvještaje sastavni su dio ovog računa dobiti i gubitka.



Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2010. 000 kuna	2009. 000 kuna
Dobit tekuće godine	117.962	165.530
Ostala sveobuhvatna dobit		
Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	7.434	21.067
Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	(8.813)	(17.020)
Neto tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima	139	(32)
Ostala sveobuhvatna dobit	(1.240)	4.015
Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja	116.722	169.545
Ukupna sveobuhvatna dobit za raspodjelu:		
Vlasnicima društva	116.722	169.545

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



Nekonsolidirani izvještaj o finansijskom položaju
 Na dan 31. prosinca 2010. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2010. 000 kuna	2009. 000 kuna
Aktiva			
Novčana sredstva i računi kod banaka	10	1.258.012	124.200
Depoziti kod drugih banaka	11	103.284	127.055
Krediti bankama	12	15.449.447	14.866.066
Krediti ostalim korisnicima	13	5.796.393	5.329.841
Imovina raspoloživa za prodaju	15	186.659	238.188
Ulaganja u ovisna društva	17	19.125	-
Ulaganja u pridružena društva	18	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	19	71.418	67.004
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	20	34.361	32.862
Ostala aktiva	21	3.598	4.436
Ukupna aktiva		22.922.297	20.789.652
Pasiva			
Obveze po depozitima	22	222.658	204.840
Obveze po kreditima	23	7.047.415	5.216.141
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	24	7.482.253	7.525.143
Ostale obveze	25	1.160.195	1.170.603
Ukupna pasiva		15.912.521	14.116.727
Kapital			
Osnivački kapital	26	5.163.739	4.943.739
Zadržana dobit i rezerve		1.718.962	1.553.432
Ostale rezerve		(2.979)	(1.739)
Dobit tekuće godine		117.962	165.530
Ukupni kapital		6.997.684	6.660.962
Garantni fond	27	12.092	11.963
Ukupni kapital i garantni fond		7.009.776	6.672.925
Ukupna pasiva, kapital i garantni fond		22.922.297	20.789.652

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

Potpisali u ime Hrvatske banke za obnovu i razvitak 31. ožujka 2011. godine:

Irena Adžić-Jagodić
Direktorica Sektora računovodstva

Anton Kovačev
Predsjednik Uprave



Nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)



	2010. 000 kuna	2009. 000 kuna
Poslovne aktivnosti		
Dobit prije oporezivanja	117.962	165.530
<i>Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:</i>		
Amortizacija	5.264	6.057
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	110.256	89.020
Obračunane kamate	5.235	45.567
Odgođene naknade	3.178	377
<i>Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala</i>	241.895	306.551
<i>Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:</i>		
Neto smanjenje depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke	22.866	700.936
Neto (povećanje) kredita bankama, prije rezerviranja za moguće gubitke	(643.847)	(2.826.467)
Neto (povećanje)/smanjenje kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke	(528.420)	151.600
Smanjenje/(povećanje) diskonta po imovini raspoloživoj za prodaju i izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima	19.876	(48.320)
Neto (povećanje)/smanjenje ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke	(58)	1.718
Neto (povećanje)/smanjenje dugotrajne imovine namijenjene prodaji	(1.502)	2.050
Neto povećanje/(smanjenje) depozita banaka i trgovачkih društava	17.818	(233.974)
Neto povećanje ostalih obveza, prije rezerviranja	25.664	58.409
Neto novčana sredstva (uporabljena) za poslovne aktivnosti	(845.708)	(1.887.497)
Ulagateljske aktivnosti		
(Ulaganja) u ovisna društva	(19.125)	-
Neto (kupovina) imovine raspoložive za prodaju	(369.725)	(72.705)
Neto prodaja imovine raspoložive za prodaju	409.018	-
Neto (nabava) nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(9.678)	(6.970)
Neto novčana sredstva ostvarena/(uporabljena) u ulagateljskim aktivnostima	10.490	(79.675)
Financijske aktivnosti		
Neto povećanje osnivačkog kapitala	220.000	220.000
Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita	4.110.062	2.594.961
(Smanjenje) obveza po kreditima otplatom glavnice kredita	(2.331.936)	(2.382.626)
Povećanje obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire izdavanjem obveznica	-	1.837.888
(Smanjenje) obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire amortizirajućom otplatom	(148.394)	(146.245)
(Smanjenje) garantnog fonda	-	(427)
Neto novčana sredstva ostvarena financijskim aktivnostima	1.849.732	2.123.551
Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente		
Neto tečajne razlike	129.960	(45.106)
Neto učinak	129.960	(45.106)
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenta	1.144.474	111.273
Stanje na dan 1. siječnja, prije rezerviranja	125.335	14.062
Neto povećanje novca	1.144.474	111.273
Stanje na dan 31. prosinca, prije rezerviranja	1.269.809	125.335
Dopunski podaci – poslovne aktivnosti		
Plaćene kamate	578.610	501.640
Primljene kamate	676.728	708.303

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

Nekonsolidirani izvještaj o promjenama na kapitalu
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Osnivački kapital 000 kuna	Zadržana dobit i rezerve 000 kuna	Ostale rezerve 000 kuna	Neto dobit 000 kuna	Ukupni kapital 000 kuna
Stanje 01. siječnja 2009.					
godine	4.723.739	1.378.526	(5.754)	174.906	6.271.417
Dobit tekuće godine	-	-	-	165.530	165.530
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	4.015	-	4.015
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	4.015	165.530	169.545
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna (bilješka 26.)	220.000	-	-	-	220.000
Prijenos dobiti iz 2008. godine u zadržanu dobit	-	174.906	-	(174.906)	-
Stanje 31. prosinca 2009.					
godine	4.943.739	1.553.432	(1.739)	165.530	6.660.962
Dobit tekuće godine	-	-	-	117.962	117.962
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(1.240)	-	(1.240)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(1.240)	117.962	116.722
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna (bilješka 26.)	220.000	-	-	-	220.000
Prijenos dobiti iz 2009. godine u zadržanu dobit	-	165.530	-	(165.530)	-
Stanje 31. prosinca 2010.					
godine	5.163.739	1.718.962	(2.979)	117.962	6.997.684
Priložene računovodstvene politike i bilješke uz finansijske izvještaje sastavni su dio ovog izvještaja o promjenama na kapitalu.					



Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)



1. Opći podaci

1.1. Grupa:

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

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

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

Sjedište Grupe HKO je u Zagrebu, Bednjanska 12.

Na dan 31. prosinca 2010. godine Grupa ima 253 zaposlenika.

1.2. Banka:

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

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

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

Na dan 31. prosinca 2010. godine HBOR ima 244 zaposlenika (31. prosinca 2009. godine bilo je 241 zaposlenika).

1.2.1. Djelatnost Banke:

Glavne poslovne djelatnosti Banke odnose se na:

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

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

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. Opći podaci (nastavak)

1.3. Tijela Banke i Grupe:

Nadzorni odbor je u 2010. godini djelovao u sljedećem sastavu:

- mr. sc. Martina Dalić, ministrica financija – po položaju predsjednica Nadzornog odbora od 30. prosinca 2010. godine,
- Ivan Šuker, potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske i ministar financija - po položaju predsjednik Nadzornog odbora (do 30. prosinca 2010. godine),
- Đuro Popijač, ministar gospodarstva, rada i poduzetništva – po položaju zamjenik predsjednika Nadzornog odbora,
- mr. sc. Božidar Pankretić, potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske i ministar regionalnog razvoja, šumarstva i vodnog gospodarstva,
- Damir Bajs, ministar turizma,
- Božidar Kalmeta, ministar mora, prometa i infrastrukture,
- Nadan Vidošević, predsjednik Hrvatske gospodarske komore, po položaju član Nadzornog odbora,
- dr. sc. Goran Marić, zastupnik u Hrvatskome saboru,
- prof. dr. sc. Dragan Kovačević, zastupnik u Hrvatskome saboru,
- Dragica Zgrebec, zastupnica u Hrvatskome saboru.

UPRAVA

U 2010. godini, Uprava je djelovala u sljedećem sastavu:

- Anton Kovačev, predsjednik Uprave,
- Emilia Nagy, članica Uprave,
- Mladen Kober, član Uprave.



Revizorski odbor:

U 2010. godini, Revizorski odbor je djelovao u sljedećem sastavu:

- Ivan Šuker, ministar financija i predsjednik Nadzornog odbora HBOR-a, predsjednik Revizorskog odbora,
- Nadan Vidošević, predsjednik Hrvatske gospodarske komore, član Revizorskog odbora,
- Ante Artuković, direktor Sektora analiza HBOR-a, član Revizorskog odbora.

Dana 26. siječnja 2011. godine, Nadzorni odbor utvrdio je novi sastav Revizorskog odbora:

- mr.sc. Martina Dalić, ministrica financija i predsjednica Nadzornog odbora HBOR-a, predsjednica Revizorskog odbora,
- Nadan Vidošević, predsjednik Hrvatske gospodarske komore, zamjenik predsjednice Revizorskog odbora,
- Ante Artuković, direktor Sektora analiza HBOR-a, član Revizorskog odbora.



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. Opći podaci (nastavak)

1.4. Trenutačna gospodarska situacija i njen utjecaj na Banku

Gospodarska situacija do sada nije značajno utjecala na finansijski položaj i uspješnost poslovanja Banke. Banka pomno i redovito prati kreditni rizik, rizik likvidnosti, kamatni i valutni rizik. Najveća izloženost kreditnog portfelja je prema poslovnim bankama čime se u određenoj mjeri smanjuje razina kreditnog rizika zbog visoke reguliranosti bankarskog sustava od strane centralne banke. Iznosi ulaganja u finansijsku imovinu raspoloživu za prodaju nisu materijalni, a Banka se ne bavi aktivnostima trgovanja radi stjecanja kratkoročnih dobitaka, zbog čega poremećena kretanja na tržištu kapitala nisu značajno utjecala na fer vrijednost imovine i poslovanje Banke.

Ekonomsku situaciju u 2011. godini nije moguće pouzdano predvidjeti, ali izvjesno je da će utjecati na pojedine gospodarske grane (turizam, građevinarstvo, prerađivačke industrije, sektor nekretnina) i sposobnost pojedinih korisnika kredita da podmiruju obveze po kreditima. Iz tog razloga Uprava i nadalje očekuje pojačane zahtjeve za restrukturiranjem danih kredita, kao i tijekom 2010. godine. Takve okolnosti mogle bi imati utjecaja na iznose rezerviranja za kreditne gubitke u 2011. godini, kao i procjene vrijednosti instrumenata osiguranja plasmana. Također, izvjesno je jačanje zahtjeva za financiranjem obrtnih i trajnih obrtnih sredstava radi osnaženja likvidnosti gospodarskih subjekata.

Potrebno je imati u vidu kako HBOR kao državna razvojna finansijska institucija ima značajnu ulogu u provedbi „Mjera za gospodarski oporavak i razvitak – modeli financiranja“ Vlade Republike Hrvatske otpočetih tijekom 2010. godine, čije se provođenje nastavlja i u 2011. godini (veza Bilješka 36. Događaji nakon datuma izvještajnog razdoblja).

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

1.5. Prvi konolidirani izvještaji

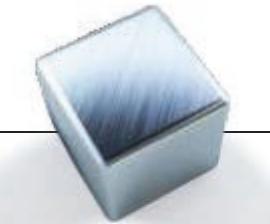
Banka po prvi puta sastavlja konolidirane izvještaje za 2010. godinu. Predočeni nekonsolidirani finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine se smatraju usporednim prema konsolidiranim finansijskim izvještajima za 2010. godinu.

Detaljne informacije o Grupi te o osnovi za konsolidaciju dani su u bilješkama 1.1.i2.1.

S obzirom na veličinu ovisnih društava i obim njihovog poslovanja u usporedbi s poslovanjem matice, njihovi finansijski podaci u početnoj godini grupe nisu od značaja da bi se trebali posebno isticati u okviru konsolidiranog finanacijskog izvještaja.

Grupa je formirana tijekom 2010. godine te slijedom toga nije praktično iskazati usporedne finansijske podatke za prethodnu godinu. Iako je ovisno društvo osnovano u siječnju 2010. godine, svoje operativno poslovanje započelo je u drugome dijelu 2010. godine te Grupa prije izvještajnog datuma nije sastavljala konsolidirane finansijske izvještaje.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)



2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika

2.1. Računovodstvene politike

Osnovne računovodstvene politike primjenjene pri sastavljanju ovih finansijskih izvještaja sažete su u nastavku. Računovodstvene politike su dosljedno primjenjene na sva razdoblja iskazana u ovim finansijskim izvještajima.

Osnove vođenja računovodstva

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

Izjava o sukladnosti sa standardima

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

Osnova sastavljanja finansijskih izvještaja

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

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

Izvještajna valuta

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

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

Tečaj kune na dan 31. prosinca 2010. godine bio je 7,385173 kuna za 1 euro i 5,568252 kuna za 1 američki dolar (31. prosinca 2009. godine tečaj kune je bio 7,306199 kuna za 1 euro i 5,089300 kuna za 1 američki dolar), osim ako nije drugačije ugovoren.

Osnova za konsolidaciju

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

Ovisna društva

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

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

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



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika

2.1. Računovodstvene politike (nastavak)

Osnova za konsolidaciju (nastavak)

Ovisna društva (nastavak)

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

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

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

Pridružena društva

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

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

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

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



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.1. Računovodstvene politike (nastavak)

Prihodi i rashodi od kamata

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

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

Kamata na kredite kod kojih postoji umanjenje vrijednosti i na ostalu finansijsku imovinu se priznaje na osnovi stope korištene za svođenje budućih novčanih primitaka na njihovu sadašnju vrijednost.

Prihodi od naknada i provizija

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

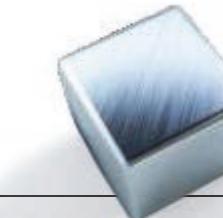
Naknade po izdanim finansijskim/platežnim garancijama odgađaju se te priznaju i iskazuju u računu dobiti i gubitka na vremenski proporcionalnoj osnovi tijekom razdoblja trajanja garancije.

Primanja zaposlenih

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

	2010. godina	2009. godina
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	15,00%	15,00%
Doprinosi za zapošljavanje	1,60%	1,60%
Poseban doprinos za zapošljavanje osoba s invaliditetom	0,20%	0,20%
Doprinosi za ozljede na radu	0,50%	0,50%

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



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)



2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.1. Računovodstvene politike (nastavak)

Primanja zaposlenih (nastavak)

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

Transakcije u inozemnim valutama i uz valutnu klauzulu

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

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

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

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

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

31. prosinca 2010. godine	1 EUR = 7,385173 kuna	1 USD = 5,568252 kuna
31. prosinca 2009. godine	1 EUR = 7,306199 kuna	1 USD = 5,089300 kuna

Oporezivanje

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

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

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

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

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.1. Računovodstvene politike (nastavak)

Oporezivanje (nastavak)

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

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

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

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

Novac i novčani ekvivalenti

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

Finansijski instrumenti

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

Grupa razvrstava finansijske instrumente u posjedu u sljedeće kategorije:

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



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

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

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



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.1. Računovodstvene politike (nastavak)

Finansijski instrumenti (nastavak)

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

a) Finansijska imovina koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

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

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

b) Imovina raspoloživa za prodaju

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

Ovaj portfelj obuhvaća ulaganja u vlasničke i dužničke vrijednosnice te udjele u investicijskim fondovima pribavljene u svrhu održavanja rezerve likvidnosti ili pribavljene radi plasmana slobodnih sredstava do trenutka daljnog plasmana u dugoročno kreditiranje s izvornim rokom dospijeća dužim od jedne godine koja se drže na neodređeno vrijeme.

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

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

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

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.1. Računovodstvene politike (nastavak)

Finansijski instrumenti (nastavak)

b) Imovina raspoloživa za prodaju (nastavak)

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

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

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

c) Finansijska imovina koja se drži do dospijeća

Ovu kategoriju čini finansijska imovina s fiksnim plaćanjima ili plaćanjima koja se mogu utvrditi te finansijska imovina s fiksnim rokovima dospijeća koje Grupa ima namjeru i sposobna je držati do dospijeća. Ovaj portfelj obuhvaća trezorske zapise i dužničke vrijednosnice. Finansijska imovina koja se drži do dospijeća iskazuje se po amortiziranom trošku ulaganja, primjenom metode stvarnog prinosa, umanjenom za iznos rezerviranja za umanjenje vrijednosti.

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

d) Krediti bankama i ostalim korisnicima

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

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

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



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.1. Računovodstvene politike (nastavak)

Finansijski instrumenti (nastavak)

d) Krediti bankama i ostalim korisnicima (nastavak)

Rezervacija za smanjenje vrijednosti kredita utvrđuje se ako postoji objektivni dokaz da HBOR neće moći naplatiti cijelokupno nastalo potraživanje. Pri određivanju razine potrebnih rezervacija Uprava HBOR-a razmatra brojne faktore, strukturu kreditnog portfelja te prethodna iskustva.

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

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

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

Nenaplativi zajmovi otpisuju se u visini utvrđenih rezerviranja za smanjenje vrijednosti. Naknadne naplate takvih kredita uključuju se u račun dobiti i gubitka.

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

Na kraju 2010. godine Grupa je za obrnute repo poslove u iznosu od 4.117.707 tisuća kuna (2009. godine: 2.847.363 tisuća kuna) preuzela vrijednosne papire u iznosu od 4.393.074 tisuća kuna (2009. godine: 2.991.902 tisuća kuna).

Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina

Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina iskazani su po nabavnoj vrijednosti. Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine obračunava se po linearnoj metodi primjenom godišnjih stopa od 3,03% do 33,3% pomoću kojih se nabavna vrijednost imovine otpisuje tijekom njenog procijenjenog vijeka trajanja.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.1. Računovodstvene politike (nastavak)

Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina (nastavak)

Procijenjeni vijek trajanja je:

	2010. godine	2009. godine
Građevinski objevinski objetki	33	33
Računalna	3	3
Namještaj i oprema	5 - 8	5 - 8
Motorna vozila	3	3
Ostala nespomenuta imovina i ulaganja	5	5
Nematerijalna imovina	3 - 5	3 - 5

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

Umanjenje vrijednosti imovine

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

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

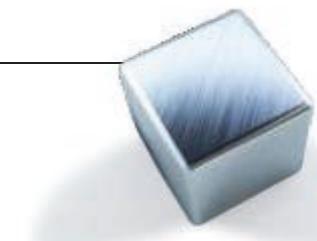
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

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

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

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

Amortizacija navedene imovine se ne obračunava.



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)



2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.1. Računovodstvene politike (nastavak)

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji (nastavak)

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

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

Obveze po kreditima i obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire

Obveze po kreditima i obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire iskazuju se po amortiziranom trošku, primjenom efektivne kamatne stope. Grupa priznaje rashode od kamata vezane za kredite u računu dobiti i gubitka.

Državne potpore

Korisnicima koji ostvaruju pravo na subvenciju kamatne stope po Programu povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a, Programu razvoja i zapošljavanja, Programu regionalnog razvoja Republike Hrvatske, Modelu financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote, Projektu obnovljivih izvora energije, Programu izdavanja bankarskih garancija te po kreditima odobrenim poduzetnicima koji ulažu u poduzetničke zone, kamatna stopa je subvencionirana za cijelo vrijeme trajanja otplate kredita od strane Republike Hrvatske – Ministarstva financija, Fonda za razvoj i zapošljavanje, Fonda za regionalni razvoj Republike Hrvatske, Ministarstva poljoprivrede, ribarstva i ruralnog razvoja, Ministarstva mora, prometa i infrastrukture i Ministarstva gospodarstva, rada i poduzetništva i Fonda za zaštitu okoliša i energetsku učinkovitost.

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

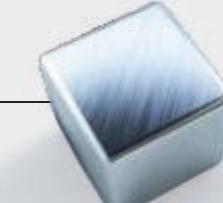
Garancije i ostale preuzete obveze

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

Potencijalne obveze po garancijama najčešće su dijelom pokrivene jamstvima Republike Hrvatske, a akreditivi su u cijelosti pokriveni depozitima.

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

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



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.1. Računovodstvene politike (nastavak)

Izvještavanje po segmentima

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

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

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

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

Poslovi u ime i za račun trećih strana

Banka upravlja značajnim sredstvima u ime i za račun Ministarstva financija, Ministarstva gospodarstva, rada i poduzetništva, Ministarstva mora, prometa i infrastrukture, Ministarstva poljoprivrede, ribarstva i ruralnog razvoja, Ministarstva regionalnog razvoja, šumarstva i vodnog gospodarstva, Fonda za zaštitu okoliša i energetsku učinkovitost, Vodovoda i kanalizacije d.o.o., Split i Hrvatske agencije za malo gospodarstvo (HAMAG) koja se uglavnom koriste za kreditiranje programa obnove i razvijanja.

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

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

2.2. Značajne računovodstvene prosudbe i procjene

Sastavljanje finansijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja zahtjeva od Uprave obavljanje procjena i pretpostavki koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza te objavu potencijalne imovine i potencijalnih obveza na datum finansijskih izvještaja, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja finansijskih izvještaja te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

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

a) Fer vrijednost finansijskih instrumenata

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



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.2. Značajne računovodstvene prosudbe i procjene

b) Vrednovanje finansijskih instrumenata

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

c) Rezerviranja za umanjenje vrijednosti kredita

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

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

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

d) Rezerviranja po sudskim sporovima

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

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

e) Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade

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

2.3. Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja

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

- Izmijenjeni MRS 24 Objavljivanje povezanih strana (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011. godine) koji je pojasnio definiciju povezanih osoba i uveo djelomično izuzeće za subjekte povezane s državom. Standard osigurava djelomično izuzeće za transakcije između subjekata povezanih s državom i same države. Umjesto općeg zahtjeva za objavom, standard dozvoljava alternativne objave koje zahtjevaju naziv države i prirodu odnosa s izvještajnim subjektom, prirodu i iznos sve pojedinačne značajne transakcije, kvalitativne i kvantitativne indikacije opsega drugih transakcija koje su skupno, ali ne i pojedinačno značajne. Iako je Standard dozvolio raniju primjenu kako djelomičnog izuzeća tako i cijelog izmijenjenog standarda, Grupa je procijenila kako bi

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.3. Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (nastavak)

primjena sadržavala jednaki opseg objava kao i u ranijim razdobljima. Navedeni Standard ne utječe na finansijski rezultat i finansijske izvještaje.

- Izmijenjeni MRS 32 Finansijski instrumenti: Prezentiranje – Razvrstavanje emisija prava (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2010. godine) koji je dopunio definiciju finansijske obveze razvrstavanjem izdanih prava (i određenih opcija ili varanata) kao glavničnog instrumenta u slučajevima kada se takvo pravo daje „pro rata“ svim postojećim vlasnicima jednakve vrste subjektovih nederivativnih glavničnih instrumenata, ili kako bi se pribavio fiksni broj subjektovih vlastitih glavničnih instrumenata za fiksni iznos u bilo kojoj valuti. Ovaj Standard nema utjecaja na Grupu nakon početne primjene.
- MSFI 9 Finansijski instrumenti: Razvrstavanje i mjerjenje (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine) koji odražava prvu fazu IASB-ovog rada na zamjeni MRS-a 39 i primjenjuje se na razvrstavanje i mjerjenje finansijske imovine kako je definira MRS 39. U sljedećim fazama IASB će utvrditi razvrstavanje i mjerjenje finansijskih obveza, računovodstvo zaštite i prestanak priznavanja. Završetak ovog projekta očekuje se u prvoj dijelu 2011. godine. Grupa će kvantificirati učinke usporedo s drugim fazama, kako bi se stekla cjelovita slika.
- Izmijenjeno tumačenje (IFRIC) 14 Ranije uplate minimalnih potrebnih finansijskih sredstava (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011. godine uz primjenu na ranja razdoblja) koji daje smjernice oko procjene nadoknadivog iznosa neto mirovinske imovine. Izmjene dopuštaju da subjekt tretira ranije uplate minimalnih potrebnih finansijskih sredstava kao imovinu. Ove izmjene neće utjecati na finansijske izvještaje Grupe.
- Tumačenje (IFRIC) 19 Podmirivanje finansijskih obveza s glavničnim instrumentima (na snazi za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010. godine) koji je pojašnjava kako se glavnični instrumenti izdani vjerovniku kako bi se podmirila finansijska obveza razvrstavaju kvalificiraju kao plaćena naknada. Izdani glavnični instrumenti mjere se prema njihovoj fer vrijednosti. U slučaju kada se ista ne može pouzdano vrednovati, instrumenti se vrednuju prema fer vrijednosti podmirene obveze. Svi dobiti ili gubici odmah se priznaju u račun dobiti i gubitka. Primjena ovog tumačenja neće imati utjecaja na finansijske izvještaje grupe.



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. Prihodi od kamata

Prihodi od kamata po korisnicima:

	Grupa	2010. Banka 000 kuna	2009. Banka 000 kuna
Javni sektor		32.471	44.921
Državna trgovačka društva		63.739	83.761
Strane pravne osobe		8.336	7.946
Domaća trgovačka društva		301.906	296.503
Domaće banke		403.597	430.786
Inozemne banke		1.714	5.348
Ostalo		62.581	47.741
Zatezne kamate		17.946	10.249
	892.290	891.714	927.255

Prihodi od kamata po vrstama plasmana:

	Grupa	2010. Banka 000 kuna	2009. Banka 000 kuna
Kamate po kreditima			
- bankama		402.867	430.835
- ostalim korisnicima		463.569	476.905
	866.436	866.436	907.740
Plasmani u vrijednosne papire		13.737	10.250
Depoziti		1.970	9.265
Kamatni prihodi na novčana sredstva		10.147	-
	892.290	891.714	927.255

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

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

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

4. Rashodi od kamata

Rashodi od kamata prema primateljima:

	Grupa	2010. Banka 000 kuna	2009. Banka 000 kuna
Domaće banke		22.588	22.587
Inozemne banke		582.339	554.239
Ostalo		-	1
	604.927	604.926	592.945

Rashodi od kamata prema vrstama obveza:

	Grupa	2010. Banka 000 kuna	2009. Banka 000 kuna
Obveze po kreditima		174.030	253.908
Dužnički vrijednosni papiri		430.896	338.417
Depoziti		1	620
	604.927	604.926	592.945

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

5. Neto prihodi od naknada

	Grupa	2010. Banka 000 kuna	2009. Banka 000 kuna
Prihodi od naknada:			
<i>Po izdanim garancijama</i>		3.846	7.127
<i>Po poslovima u ime i za račun</i>		6.070	7.080
<i>Po osnovi platnog prometa</i>		328	661
<i>Ostalo</i>		292	85
<i>Prihodi od provizija po reosiguranju</i>		192	-
	10.728	10.537	14.953
Rashodi od naknada		(1.679)	(1.432)
Neto prihodi od naknada		9.049	8.858



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

6. Neto prihodi/(rashodi) od finansijskih aktivnosti

	Grupa 000 kuna	2010. Banka 000 kuna	2009. Banka 000 kuna
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika s osnova imovine nominirane u stranoj valuti:			
Novčana sredstva, računi i depoziti kod banaka	7.197	7.197	(10.939)
Krediti bankama i ostalim korisnicima	141.585	141.585	(39.591)
Imovina koja se drži do dospjeća	14	-	-
Imovina raspoloživa za prodaju	1.412	1.412	52
Ostalo	450	450	1.468
	150.658	150.644	(49.010)
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika s osnova obveza nominiranih u stranoj valuti:			
Obveze po depozitima	(3.663)	(3.663)	(3.534)
Obveze po kreditima i izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima	(132.334)	(132.334)	44.490
Ostalo	(229)	(226)	(420)
	(136.226)	(136.223)	40.536
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika s osnova imovine i obveza nominiranih u stranoj valuti	14.432	14.421	(8.474)
Dobitak od imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	3.335	3.334	1.866
Neto prihodi/(rashodi) od finansijskih aktivnosti	17.767	17.755	(6.608)

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

7. Operativni troškovi

Operativni troškovi mogu se prikazati kako slijedi:

	Grupa 000 kuna	2010. Banka 000 kuna	2009. Banka 000 kuna
Opći i administrativni troškovi:			
Troškovi osoblja	48.983	48.088	52.117
Amortizacija	5.312	5.264	6.057
Troškovi administracije	7.344	7.198	7.056
Utrošeni materijal i usluge	21.385	20.783	17.147
	83.024	81.333	82.377
Ostali troškovi:			
Porezi i doprinosi	281	277	291
Ostali rashodi	4.809	4.495	5.345
	5.090	4.772	5.636
	88.114	86.105	88.013

Iskazani ostali rashodi Grupe sadrže promjene tehničkih pričuva:

	Grupa 000 kuna	2010. Banka 000 kuna	2009. Banka 000 kuna
Promjena pričuva za štete	440	-	-
Promjena pričuva za štete, udio reosiguranje	(314)	-	-
Troškovi osiguravateljne djelatnosti	126	-	-



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

8. Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

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

	Grupa 000 kuna	2010. Banka 000 kuna	2009. Banka 000 kuna
Rezerviranja za moguće gubitke po računima kod banaka	11.445	11.445	1.093
Rezerviranja za moguće gubitke po depozitima kod drugih banaka	(408)	(408)	(6.942)
Rezerviranja za moguće gubitke po kreditima bankama	55.489	55.489	(54.396)
Rezerviranja za moguće gubitke po kreditima ostalim korisnicima i kamatama	63.262	63.262	167.515
Umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine namijenjene prodaji	3	3	6.529
Rezerviranja po imovini raspoloživoj za prodaju	15.344	15.344	13
Rezerviranja za moguće gubitke po ostaloj aktivi	896	896	3.449
Ukupno povećanje rezerviranja za moguće gubitke po statkama aktive	<hr/> 146.031	<hr/> 146.031	<hr/> 117.261
Rezerviranja za moguće gubitke po garancijama i preuzetim obvezama	(56.548)	(56.548)	(36.042)
Rezerviranja za ostale obvezne	20.873	20.773	7.801
Ukupno (smanjenje) rezerviranja za moguće gubitke po garancijama i preuzetim obvezama i ostalim obvezama	<hr/> (35.675)	<hr/> (35.775)	<hr/> (28.241)
Ukupno povećanje rezerviranja	110.356	110.256	89.020

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

9. Porez na dobit

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

	2010. Grupa 000 kuna
Priznato u Računu dobiti i gubitka	
Odgođeni porezni prihod	181
Porez na dobit	181
Uskladištenje poreza na dobit	
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja ovisnih društava	(912)
Porez na dobit po stopi 20%	182
Porezno nepriznati troškovi	(1)
Porez na dobit priznat u Računu dobiti i gubitka	181
Priznato u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	
Odgođeni porezni prihod/(rashod)	-
Porez na dobit	-
Priznata odgođena porezna imovina	181

Cjelokupni iznos priznate odgođene porezne imovine po poreznim gubicima ovisnih društava prenosivim na buduća razdoblja, u narednih 5 godina od izvještajnog razdoblja u kojem su nastali, dospijeva u 2015. godini.



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

10. Novčana sredstva i računi kod banaka

	2010.	2009.	
	Grupa 000 kuna	Banka 000 kuna	Banka 000 kuna
Sredstva izdvojena na računu kod Hrvatske narodne banke	1.157.164	1.157.164	12.028
Devizni tekući računi - domaće banke	47	47	677
Devizni tekući računi - inozemne banke	112.598	112.598	112.630
Kunski tekući računi - domaće banke	717	-	-
Obračunata kamata	783	783	-
	<u>1.271.309</u>	<u>1.270.592</u>	<u>125.335</u>
Rezerviranja za moguće gubitke	(12.580)	(1.135)	(12.580)
	<u>1.258.729</u>	<u>1.258.012</u>	<u>124.200</u>

Sredstva izdvojena na računu kod Hrvatske narodne banke odnose se na povučena sredstva klupskog kredita domaćih poslovnih banaka radi provedbe Mjera za gospodarski opravak i razvitak sadržanih u Odluci Vlade Republike Hrvatske od 14. siječnja 2010. godine i Zaključku Vlade Republike Hrvatske od 28. siječnja 2010. godine.

Stanje neiskorištenih sredstava na transakcijskom računu kod HNB-a na dan 31. prosinca 2010. godine iznosi 1.144.572 tisuća kuna.

Na posebnom deviznom računu kod inozemne banke iskazan je iznos povučene tranše kredita Međunarodne banke za obnovu i razvoj (IBRD) po kreditnoj liniji „Croatia Export Finance Intermediation Loan Project“ u iznosu od 14.834 tisuća EUR.

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

	2010.	2009.	
	Grupa 000 kuna	Banka 000 kuna	Banka 000 kuna
Stanje 01. siječnja	1.135	1.135	42
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po računima kod banaka	11.445	11.445	1.093
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po računima kod banaka	-	-	-
Stanje 31. prosinca	12.580	12.580	1.135

Usuglašavanje s izvještajem o novčanim tokovima:

	2010.	2009.	
	Grupa 000 kuna	Banka 000 kuna	Banka 000 kuna
Ukupno novčana sredstva i računi kod banaka, prije rezerviranja	1.271.309	1.270.592	125.335
Obračunata kamata	(783)	(783)	-
Stanje novčanih sredstava i računa kod banaka usuglašeno s izvještajem o novčanim tokovima	1.270.526	1.269.809	125.335

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

11. Depoziti kod drugih banaka

	2010.	2009.	
	Grupa 000 kuna	Banka 000 kuna	Banka 000 kuna
Depoziti kod inozemnih banaka	84.367	84.367	25.447
Depoziti kod domaćih banaka	53.890	20.000	101.786
Obračunata kamata	381	-	1.313
	<u>138.638</u>	<u>104.367</u>	<u>128.546</u>
Rezerviranja za moguće gubitke	(1.083)	(1.083)	(1.491)
	<u>137.555</u>	<u>103.284</u>	<u>127.055</u>

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

	2010.	2009.	
	Grupa 000 kuna	Banka 000 kuna	Banka 000 kuna
Stanje 01. siječnja	1.491	1.491	8.433
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po depozitima kod drugih banaka	-	-	550
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po depozitima kod drugih banaka	(408)	(408)	(7.492)
Stanje 31. prosinca	1.083	1.083	1.491



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

12. Krediti bankama

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

	Grupa 000 kuna	2010. Banka 000 kuna	2009. Banka 000 kuna
Krediti s dospijećem do 1 godine	8.131.534	8.131.534	7.822.965
Krediti s dospijećem preko 1 godine	8.058.064	8.058.064	7.718.022
Obračunata kamata	27.446	27.446	31.344
Odgođena naknada po kreditima	(48.897)	(48.897)	(47.818)
	16.168.147	16.168.147	15.524.513
Rezerviranja za moguće gubitke	(718.700)	(718.700)	(658.447)
	15.449.447	15.449.447	14.866.066

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

	Grupa 000 kuna	2010. Banka 000 kuna	2009. Banka 000 kuna
Stanje 01. siječnja	658.447	658.447	713.507
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po kreditima banaka	381.341	381.341	164.540
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po kreditima banaka	(325.852)	(325.852)	(218.936)
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika po rezerviranjima za moguće gubitke	4.764	4.764	(664)
Stanje 31. prosinca	718.700	718.700	658.447

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

12. Krediti bankama (nastavak)

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

	Grupa 000 kuna	2010. Banka 000 kuna	2009. Banka 000 kuna
Program kreditiranja obnove i razvitka gospodarskih djelatnosti	4.229.206	4.229.206	4.763.580
Financiranje izvoza	4.399.662	4.399.662	5.255.572
Program obnove i razvitka infrastrukture u Republici Hrvatskoj	424.146	424.146	393.567
Program kreditiranja malog i srednjeg poduzetništva	2.571.601	2.571.601	1.958.999
Program kreditiranja ratom oštećenih i razrušenih stambenih i gospodarskih objekata	19.576	19.576	21.374
Ostalo	4.545.407	4.545.407	3.147.895
Obračunata kamata	27.446	27.446	31.344
Odgođena naknada po kreditima	(48.897)	(48.897)	(47.818)
	16.168.147	16.168.147	15.524.513
Rezerviranja za moguće gubitke	(718.700)	(718.700)	(658.447)
	15.449.447	15.449.447	14.866.066

Kamatne stope na kredite odobrene tijekom 2010. i 2009. godine kretale su se, najvećim dijelom, u rasponu od 0,5% do 5%, ovisno o namjeni kreditiranja i području investiranja.

Stavka „Ostalo“ sadrži obrnute repo plasmane u ukupnom iznosu 4.117.707 tisuća kuna (2009: 2.783.895 tisuća kuna). Ovi su plasmani osigurani vrijednosnim papirima u iznosu od 4.393.074 tisuća kuna (2009. godine: 2.991.902 tisuća kuna).



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. Krediti ostalim korisnicima

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

	2010.	2009.	
	Grupa 000 kuna	Banka 000 kuna	Banka 000 kuna
Domaća trgovačka društva	4.822.390	4.822.390	4.087.232
Državna trgovačka društva	1.273.088	1.273.088	1.456.801
Javni sektor	415.254	415.254	484.892
Strane pravne osobe	217.404	217.404	213.924
Neprofitne institucije	13.217	13.217	8.510
Ostali	696.708	696.708	646.111
Obračunata kamata	22.151	22.151	18.361
Odgođena naknada po kreditima	(60.617)	(60.617)	(58.221)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	7.399.595	7.399.595	6.857.610
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Rezerviranja za moguće gubitke	(1.603.202)	(1.603.202)	(1.527.769)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	5.796.393	5.796.393	5.329.841

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

	2010.	2009.	
	Grupa 000 kuna	Banka 000 kuna	Banka 000 kuna
Stanje 01. siječnja	1.527.769	1.527.769	1.368.372
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po kreditima ostalim korisnicima i kamatama	203.596	203.596	278.324
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po kreditima ostalim korisnicima i kamatama	(139.942)	(139.942)	(108.327)
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika po rezerviranjima za moguće gubitke	11.903	11.903	(3.912)
Naplata izvanbilančnih potraživanja	(392)	(392)	(2.482)
Donos rezerviranja s izvanbilančne evidencije	392	392	2.482
Otpis	(124)	(124)	(656)
Prijenos u izvanbilančnu evidenciju – krediti	-	-	(6.032)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Stanje 31. prosinca	1.603.202	1.603.202	1.527.769

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. Krediti ostalim korisnicima (nastavak)

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

	2010.	2009.	
	Grupa 000 kuna	Banka 000 kuna	Banka 000 kuna
Program kreditiranja obnove i razvitka gospodarskih djelatnosti	2.724.118	2.724.118	2.068.765
Financiranje izvoza	1.479.260	1.479.260	1.495.799
Program obnove i razvitka infrastrukture u Republici Hrvatskoj	1.793.624	1.793.624	1.943.255
Program kreditiranja malog i srednjeg poduzetništva	1.266.743	1.266.743	1.134.074
Ostalo	174.316	174.316	255.577
Obračunata kamata	22.151	22.151	18.361
Odgođena naknada po kreditima	(60.617)	(60.617)	(58.221)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Rezerviranja za moguće gubitke	(1.603.202)	(1.603.202)	(1.527.769)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	5.796.393	5.796.393	5.329.841

Kamatne stope na kredite odobrene tijekom 2010. i 2009. godine kretale su se, najvećim dijelom, u rasponu od 2% do 6% godišnje, ovisno o namjeni kreditiranja i području investiranja.



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

14. Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

	Grupa 000 kuna	2010. Banka 000 kuna	2009. Banka 000 kuna
Udjeli u investicijskim fondovima raspoređeni po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	500	-	-
Stanje 31. prosinca	500	-	-

15. Imovina raspoloživa za prodaju

	Grupa 000 kuna	2010. Banka 000 kuna	2009. Banka 000 kuna
Dužnički vrijednosni papiri:			
Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:			
Obveznice Republike Hrvatske	131.618	131.618	153.311
Trezorski zapisi Ministarstva financija	39.966	39.966	69.525
Obračunata kamata	1.970	1.970	2.442
	173.554	173.554	225.278
Vlasnički vrijednosni papiri:			
Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:			
Dionice inozemnih pravnih osoba	23	23	20
Dionice finansijskih institucija	161	161	161
Dionice inozemnih finansijskih institucija – EIF (bilješka 28.)	12.921	12.921	12.729
Dionice trgovачkih društava	29.030	29.030	13.686
Rezerviranja za moguće gubitke	(29.030)	(29.030)	(13.686)
	13.105	13.105	12.910
Ulaganja u investicijske fondove:			
Udjeli raspoređeni u imovinu raspoloživu za prodaju	1.051	-	-
	1.051	-	-
Stanje 31. prosinca	187.710	186.659	238.188

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

15. Imovina raspoloživa za prodaju (nastavak)

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

	Grupa 000 kuna	2010. Banka 000 kuna	2009. Banka 000 kuna
Stanje 01. siječnja	13.686	13.686	13.673
Donos iz izvanbilančne evidencije	-	-	-
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po imovini raspoloživoj za prodaju	19.049	19.049	1.367
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po imovini raspoloživoj za prodaju	(3.705)	(3.705)	(1.354)
Stanje 31. prosinca	29.030	29.030	13.686

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-125A), uz valutnu klauzulu, izdane su dana 23. siječnja 2003. godine, s dospijećem nakon 9 godina, uz kamatnu stopu od 6,875%, na dan 31. prosinca 2010. godine iznose 46.083 tisuća kuna (31. prosinca 2009. godine: 45.810 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-19BA), uz valutnu klauzulu, izdane su dana 29. studenog 2004. godine, s dospijećem nakon 15 godina, uz kamatnu stopu od 5,375%, na dan 31. prosinca 2010. godine iznose 9.542 tisuća kuna (31. prosinca 2009. godine: 10.594 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-142A), uz valutnu klauzulu, izdane su dana 10. veljače 2004. godine, s dospijećem nakon 10 godina, uz kamatnu stopu od 5,5%, na dan 31. prosinca 2010. godine iznose 75.993 tisuća kuna (31. prosinca 2009. godine: 73.792 tisuća kuna).

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-103A), u kunama, izdane su dana 08. ožujka 2005. godine, s dospijećem nakon 5 godina, uz kamatnu stopu od 6,75%, realizirane su o redovnom dospjeću 08. ožujka 2010. godine (31. prosinca 2009. godine: 23.115 tisuća kuna).

Trezorski zapisi Ministarstva financija (RHMF-T-101A), u kunama, upisani na aukciji 05. listopada 2010. godine, s dospijećem nakon 91 dana, uz kamatnu stopu 1,95%, na dan 31. prosinca 2010. godine iznose 9.997 tisuća kuna, realizirani su o redovnom dospjeću 07. siječnja 2011. godine.

Trezorski zapisi Ministarstva financija (RHMF-T-103A), u kunama, upisani na aukciji 19. listopada 2010. godine, s dospijećem nakon 91 dana, uz kamatnu stopu 2,00%, na dan 31. prosinca 2010. godine iznose 29.969 tisuća kuna, realizirani su o redovnom dospjeću 20. siječnja 2011. godine.

Trezorski zapisi Ministarstva financija (RHMF-T-037E), uz valutnu klauzulu, upisani na aukciji 15. rujna 2009. godine, s dospijećem nakon 364 dana, uz kamatnu stopu 7,2%, realizirani su o redovnom dospjeću 16. rujna 2010. godine (31. prosinca 2009. godine: 20.867 tisuća kuna).

Trezorski zapisi Ministarstva financija (RHMF-T-040E), uz valutnu klauzulu, upisani na aukciji 06. listopada 2009. godine, s dospijećem nakon 364 dana, uz kamatnu stopu 6,8%, realizirani su o redovnom dospjeću 07. listopada 2010. godine (31. prosinca 2009. godine: 34.733 tisuća kuna).



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

15. Imovina raspoloživa za prodaju (nastavak)

Trezorski zapisi Ministarstva financija (RHMF-T-044E), uz valutnu klauzulu, upisani na aukciji 03. studenoga 2009. godine, s dospijećem nakon 364 dana, uz kamatnu stopu 5,9%, realizirani su o redovnom dospijeću 04. studenoga 2010. godine (31. prosinca 2009. godine: 13.925 tisuća kuna).

U veljači 2007. godine HBOR je stekao tri, a u srpnju iste godine dodatne dvije dionice Europskog investicijskog fonda (EIF). Uplaćeni iznos predstavlja 20% nominalne vrijednosti kupljenih dionica dok je preostalih 80% evidentirano kao potencijalna obveza prema EIF-u koja na dan 31. prosinca 2010. godine iznosi 4,0 milijuna eura (bilješka 28.).

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

Dionice trgovačkih društava odnose se na dionice društava Vinka d.d. za proizvodnju poljoprivrednih proizvoda i Brodogradilišta Viktor Lenac d.d., Rijeka i stečene su u okviru mjera restrukturiranja ovih društava, a u zamjenu za dio plasmana.

U ožujku 2010. godine, a nakon ispunjenja svih potrebnih uvjeta, došlo je do pretvaranja dijela potraživanja HBOR-a u vlasnički udio u društvu Vinka d.d., Vinkovci u iznosu od 16.725 tisuća kuna, što čini 5,1823% udjela vlasništva HBOR-a u temeljnog kapitalu društva. Nadzorni odbor HBOR-a je na 94. sjednici održanoj 26. svibnja 2009. godine donio Odluku kojom se odobrava pretvaranje dijela potraživanja HBOR-a u vlasnički udio u društvu, a u okviru provedbe Odluke Vlade RH o vlasničkom restrukturiranju i finansijskoj konsolidaciji trgovackog društva Lipovac d.d., Lipovac od 07. travnja 2005. godine, Odluke Vlade RH o izmjeni i dopuni Odluke o vlasničkom restrukturiranju i finansijskoj konsolidaciji trgovackog društva Lipovac d.d., Lipovac od 22. ožujka 2007. godine te Odluke Vlade RH o izmjeni i dopuni Odluke o vlasničkom restrukturiranju i finansijskoj konsolidaciji trgovackog društva Vinka d.d., Vinkovci od 31. srpnja 2008. godine. HBOR je za cijelokupni iznos udjela obavio 100%-tно umanjenje vrijednosti na teret prihoda zbog procijenjene nenadoknadivosti plasmana.

Dionice društva Vinka d.d., Vinkovci (LPVC-R-B) ne kotiraju.

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

Okončanjem stečajnog postupka u travnju 2008. godine, temeljni kapital Brodogradilišta podijeljen je na 12.407.813 redovnih dionica nominalne vrijednosti 10,00 kuna, izdanih u postupku okončanja stečajnog postupka unosom prava – potraživanja u novcu. HBOR je unio dio utvrđene tražbine iz stečajnog postupka u iznosu od 13.673 tisuće kuna u temeljni kapital dužnika čime je Banka stekla 11,0194 % udjela u temeljnog kapitalu društva. Pretvaranje dijela potraživanja u temeljni kapital u navedenome iznosu evidentirano je i iskazano uz 100 %-tno usklađenje vrijednosti, prenijeto iz izvanbilančne evidencije. Dionice društva (VLEN-R-B) uvrštene su 2008. godine u redovnu kotaciju Zagrebačke burze te su u svibnju 2009. godine počele kotirati. Kotirana cijena dionica na dan 31.12.2010. godine iznosi 9,00 kuna po dionici.

Odlukom rukovodstva ovisnog društva od 28. prosinca 2010. godine udjeli u investicijskim fondovima raspoređeni su u imovinu raspoloživu za prodaju.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

16. Imovina koja se drži do dospijeća

	Grupa	2010. Banka 000 kuna	2009. Banka 000 kuna
Dužnički vrijednosni papiri:			
Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:			
Obveznice Republike Hrvatske	1.055	-	-
Obračunata kamata	22	-	-
Stanje 31. prosinca	1.077	-	-

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske (RHMF-O-142A), uz valutnu klauzulu, izdane su dana 10. veljače 2004. godine, s dospijećem nakon 10 godina, uz kamatnu stopu od 5,5%, na dan 31. prosinca 2010. godine iznose 1.055 tisuća kuna (31. prosinca 2009. godine: 0 tisuća kuna).

17. Ulaganja u ovisna društva

Na dan 31. prosinca 2010. godine ovisna društva Banke su sljedeća:

Djelatnost	Vlasništvo 2010.	Vlasništvo 2009.	Ulaganje 2010.	Ulaganje 2009.
Direktan udio				
Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. Zagreb, Republika Hrvatska	osiguravanje inozemnih i domaćih kratkoročnih potraživanja poslovnih subjekata vezanih za isporuke roba i usluga	51%	-	19.125

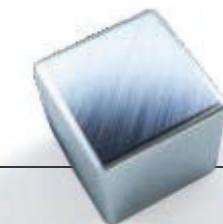
UKUPNO

Dana 24. rujna 2009. godine Hrvatska agencija za nadzor finansijskih usluga (HANFA) dala je odobrenje za osnivanje novog društva pod nazivom Hrvatsko kreditno osiguranje dioničko društvo za osiguranje (Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.).

Osnivanje društva uslijedilo je 18. siječnja 2010. godine registracijom društva u sudskom registru. Uplata prvog dijela HBOR-ovog udjela u temeljnog kapitalu u iznosu od 15.300 tisuća kuna obavljena je 29. siječnja 2010. godine, a udjel u iznosu od 3.825 tisuća kuna HBOR je uplatio 12. travnja 2010. godine.

Vlasnik preostalih 49 % udjela Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d. je austrijska izvozno-kreditna agencija Oesterreichische Kontrolbank Südosteuropa Holding Ges.m.b.H.

Ovisno društvo Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. osnovalo je dana 26. listopada 2010. godine društvo Poslovni info servis d.o.o. čiji je 100 % vlasnik, a ulaganje u kapital iznosi 2.000 tisuće kuna. Poslovna djelatnost društva Poslovni info servis d.o.o. je izrada analiza, procjena kreditnih rizika i pružanje informacija o kreditnoj sposobnosti.



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

18. Ulaganja u pridružena društva

	Grupa 000 kuna	2010. Banka 000 kuna	2009. Banka 000 kuna
Ulaganja u pridružena društva	23.687	23.687	23.687
Ispravak vrijednosti	(23.687)	(23.687)	(23.687)
	-	-	-

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

	Djelatnost	% vlasništva u 2010.	% vlasništva u 2009.
Bila boja d.o.o., Grohote	Proizvodnja proizvoda od plastike	17,96%	17,96%
THC d.d., Obrovac	Proizvodnja metalnih proizvoda	38,45%	38,45%
Tri D Drvo d.o.o., Vrhovine	Prerada drva, proizvodnja proizvoda od drva	26,00%	26,00%
Pounje d.d., Hrvatska Kostajnica	Tekstilna industrija – proizvodnja rublja	18,36%	18,36%
Metal-Sint Oklaj d.d., Oklaj	Metalna industrija sinter proizvoda i kompozitnih materijala	40,84%	40,84%

Vrijednost ulaganja u prethodnim je godinama ispravljena u 100-tnom iznosu zbog procijenjene nenadoknadivosti iznosa ulaganja.



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

19. Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina

Grupa	Građevinski objekti	Kompjutori	Namještaj, oprema i vozila	Nekretnine i oprema i nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema	Nematerijal- na imovina	Ukupno
2010.							
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Nabavna vrijednost							
Stanje							
31. prosinca 2009.	51.047	14.547	11.903	21.304	98.801	14.381	113.182
Povećanje	-	-	-	10.193	10.193	-	10.193
Prijenos s nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine u pripremi	25.131	859	960	(28.554)	(1.604)	1.604	-
Rashod	-	(3.335)	(263)	(38)	(3.636)	-	(3.636)
Stanje							
31. prosinca 2010.	76.178	12.071	12.600	2.905	103.754	15.985	119.739
Ispravak vrijednosti							
Stanje							
31. prosinca 2009.	12.545	11.861	10.076	-	34.482	11.696	46.178
Amortizacija za 2010.	1.610	1.418	847	-	3.875	1.437	5.312
Rashod	-	(3.334)	(256)	-	(3.590)	-	(3.590)
Stanje							
31. prosinca 2010.	14.155	9.945	10.667	-	34.767	13.133	47.900
Neotpisana vrijednost							
31. prosinca 2010.	62.023	2.126	1.933	2.905	68.987	2.852	71.839
Neotpisana vrijednost							
31. prosinca 2009.	38.502	2.686	1.827	21.304	64.319	2.685	67.004



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

19. Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina (nastavak)

Banka	Građevinski objekti	Kompjutori	Namještaj, oprema i vozila	Nekretnine i oprema i nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema	Nematerijalna imovina	Ukupno
2010.	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Nabavna vrijednost							
Stanje							
31. prosinca 2009.	51.047	14.547	11.903	21.304	98.801	14.381	113.182
Povećanje	-	-	-	9.750	9.750	-	9.750
Prijenos s nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine u pripremi	25.131	859	926	(28.111)	(1.195)	1.195	-
Rashod	-	(3.335)	(345)	(38)	(3.718)	-	(3.718)
Stanje							
31. prosinca 2010.	76.178	12.071	12.484	2.905	103.638	15.576	119.214
Ispravak vrijednosti							
Stanje							
31. prosinca 2009.	12.545	11.861	10.076	-	34.482	11.696	46.178
Amortizacija za 2010.	1.610	1.418	845	-	3.873	1.391	5.264
Rashod	-	(3.334)	(312)	-	(3.646)	-	(3.646)
Stanje							
31. prosinca 2010.	14.155	9.945	10.609	-	34.709	13.087	47.796
Neotpisana vrijednost							
31. prosinca 2010.	62.023	2.126	1.875	2.905	68.929	2.489	71.418
Neotpisana vrijednost							
31. prosinca 2009.	38.502	2.686	1.827	21.304	64.319	2.685	67.004

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

19. Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina (nastavak)

Banka	Građevinski objekti	Kompjutori	Namještaj, oprema i vozila	Nekretnine i oprema i nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema	Nematerijalna imovina	Ukupno
2009.	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Nabavna vrijednost							
Stanje							
31. prosinca 2008.	50.957	11.920	12.127	19.052	94.056	12.505	106.561
Povećanje	-	-	-	-	6.976	6.976	6.976
Prijenos s nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine u pripremi	90	2.649	109	(4.724)	(1.876)	1.876	-
Rashod	-	(22)	(333)	-	(355)	-	(355)
Stanje							
31. prosinca 2009.	51.047	14.547	11.903	21.304	98.801	14.381	113.182
Ispravak vrijednosti							
Stanje							
31. prosinca 2008.	11.000	10.009	9.314	-	30.323	10.147	40.470
Amortizacija za 2009.	1.545	1.874	1.089	-	4.508	1.549	6.057
Rashod	-	(22)	(327)	-	(349)	-	(349)
Stanje							
31. prosinca 2009.	12.545	11.861	10.076	-	34.482	11.696	46.178
Neotpisana vrijednost							
31. prosinca 2009.	38.502	2.686	1.827	21.304	64.319	2.685	67.004
Neotpisana vrijednost							
31. prosinca 2008.	39.957	1.911	2.813	19.052	63.733	2.358	66.091



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

20. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

	Grupa 000 kuna	2010. Banka 000 kuna	2009. Banka 000 kuna
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	34.361	34.361	32.862
	34.361	34.361	32.862

U 2010. godini obavljeno je preuzimanje dugotrajne imovine namijenjene prodaji u ukupnom iznosu od 2.465 tisuća kuna (2009. godine: 5.693 tisuća kuna) od čega: zemljište u iznosu od 196 tisuća kuna (2009. godine: 1.366 tisuća kuna), građevinski objekti u iznosu od 2.269 tisuća kuna (2009. godine: 2.373 tisuća kuna) i stanovi u iznosu od 0 tisuća kuna (2009. godine: 1.954 tisuća kuna). Fer vrijednost preuzete imovine iznosi 2.530 tisuća kuna (2009. godine: 4.735 tisuća kuna) od čega: zemljište u iznosu 193 tisuća kuna (2009. godine: 1.222 tisuća kuna), građevinski objekti u iznosu od 2.337 tisuća kuna (2009. godine: 1.966 tisuća kuna) i stanovi u iznosu od 0 tisuća kuna (2009. godine: 1.547 tisuća kuna).

U 2010. godini obavljena je prodaja dugotrajne imovine namijenjene prodaji u iznosu od 964 tisuća kuna (2009. godine: 6.175 tisuća kuna od čega: zemljište u iznosu od 182 tisuće kuna (2009. godine: 142 tisuća kuna), građevinski objekti u iznosu od 557 tisuća kuna (2009. godine: 3.555 tisuća kuna), stanovi u iznosu od 225 tisuća kuna (2009. godine: 2.478 tisuća kuna)).

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

	Grupa 000 kuna	2010. Banka 000 kuna	2009. Banka 000 kuna
Stanje 01. siječnja	6.739	6.739	284
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po dugotrajnoj imovini namijenjenoj prodaji	3	3	6.529
Otpis	-	-	(74)
Iskњiženje ispravka vrijednosti zbog prodaje dugotrajne imovine namijenjene prodaji	(243)	(243)	-
Stanje 31. prosinca	6.499	6.499	6.739

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. Ostala aktiva

	Grupa 000 kuna	2010. Banka 000 kuna	2009. Banka 000 kuna
Potraživanja po naknadama	2.560	2.560	2.420
Potraživanja po premijama	459	-	-
Potraživanja po provizijama od reosiguranja	172	-	-
Potraživanja po naknadama za procjenu rizika	76	-	-
Odgođena porezna imovina	181	-	-
Ostala aktiva	5.513	5.534	5.635
	8.961	8.094	8.055
Rezerviranja za moguće gubitke	(4.496)	(4.496)	(3.619)
	4.465	3.598	4.436

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

	Grupa 000 kuna	2010. Banka 000 kuna	2009. Banka 000 kuna
Stanje 01. siječnja	3.619	3.619	148
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po ostaloj aktivi	2.434	2.434	3.871
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po ostaloj aktivi	(1.528)	(1.528)	(355)
Naplata izvanbilančnih potraživanja	(10)	(10)	(67)
Donos rezerviranja sa izvanbilančne evidencije	10	10	67
Otpis	(8)	(8)	(14)
Prijenos u izvanbilančnu evidenciju	(21)	(21)	(31)
Stanje 31. prosinca	4.496	4.496	3.619



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

22. Obveze po depozitima

	Grupa 000 kuna	2010. Banka 000 kuna	2009. Banka 000 kuna
Depoziti banaka	718	718	598
Devizni redovni računi trgovinskih društava	171	171	99
Devizni račun Ministarstva financija RH	26.847	26.847	19.519
Devizni namjenski računi trgovinskih društava	1.500	1.500	797
Depoziti lokalne uprave i fondova	60.463	60.463	57.902
Depoziti državnih institucija	132.959	132.959	125.925
	222.658	222.658	204.840

Devizni račun Ministarstva financija Republike Hrvatske odnosi se na sredstva garantnog fonda temeljem uplaćenih premija za reosigurane poslove po poslovima osiguranja izvoza u iznosu od 13.442 tisuća kuna (2009. godine: 12.822 tisuća kuna), sredstva Darovnice Zaklade Globalnog Fonda zaštite okoliša darovnice po Projektu obnovljivih izvora energije u iznosu od 8.394 tisuća kuna (2009. godine: 2.117 tisuća kuna) te sredstva Darovnice Globalnog Fonda zaštite okoliša po Programu izdavanja bankarskih garancija u okviru Projekta energetske učinkovitosti u iznosu od 5.011 tisuća kuna (2009. godine: 4.580 tisuća kuna), kojima HBOR upravlja u ime i za račun Republike Hrvatske temeljem zaključenih ugovora.

Depoziti po viđenju državnih institucija odnose se na poslove koje Banka obavlja u ime i za račun Ministarstva financija, Ministarstva gospodarstva, rada i poduzetništva, Ministarstva mora, prometa i infrastrukture, Ministarstva poljoprivrede, ribarstva i ruralnog razvoja, Fonda za razvoj i zapošljavanje, Fonda za regionalni razvoj Republike Hrvatske, Vodovoda i kanalizacije d.o.o., Split i Hrvatske agencije za malo gospodarstvo (HAMAG).

Na navedene depozite HBOR ne plaća kamatu, osim po depozitima banaka i stranih finansijskih institucija.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

23. Obveze po kreditima

	Grupa 000 kuna	2010. Banka 000 kuna	2009. Banka 000 kuna
Stanje 01. siječnja		5.186.993	5.186.993
Novi krediti		4.110.062	4.110.062
Povrat kredita		(2.331.936)	(2.331.936)
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika		50.715	50.715
Obračunata kamata		7.015.834	7.015.834
Stanje 31. prosinca	7.047.415	7.047.415	5.216.141

Kamatne stope na primljene kredite kreću se u rasponu od 2% fiksno godišnje do promjenjivih kamatnih stopa na međunarodnom tržištu kapitala (LIBOR EUR; EURIBOR) uvećanih za 0,225 – 3,25 postotnih bodova godišnje.

Banka je podložna raznim finansijskim klauzulama iz Ugovora. Tijekom 2010. godine kao i na dan 31. prosinca 2010. godine Banka je bila u skladu sa svim zahtijevanim finansijskim klauzulama iz Ugovora.

24. Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire

Knjigovodstvena vrijednost obveznika uključuje kamate

Grupa i Banka	Efektivna kamatna stopa %	Fer vrijednost 2010. 000 kuna	Knjigovodstvena vrijednost 2010. 000 kuna	Fer vrijednost 2009. 000 kuna	Knjigovodstvena vrijednost 2009. 000 kuna
Obveznice 100,0 milijuna eura	5,899	300.411	295.407	438.942	438.372
Obveznice 300,0 milijuna eura	5,021	2.220.005	2.215.185	2.211.148	2.188.359
Obveznice 150,0 milijuna eura	4,836	1.075.288	1.106.969	1.028.917	1.094.927
Obveznice 250,0 milijuna eura	5,076	1.769.785	1.838.839	1.724.875	1.818.228
Obveznice 250,0 milijuna eura	8,58	1.928.361	1.809.553	1.908.544	1.770.649
Obračunata kamata		-	216.300	-	214.608
	7.293.850	7.482.253	7.312.426	7.525.143	



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

24. Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire (nastavak)

Sukladno sporazumu od 28. studenog 2002. godine između HBOR-a i J.P. Morgan Europe Limited (glavni organizator), HBOR je 04. prosinca 2002. godine izdao obveznice pod EMTN programom uz jamstvo Republike Hrvatske, u iznosu od 100.000 tisuća eura (295.407 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2010. godine odnosno 438.372 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2009. godine) na rok od 10 godina uz fiksnu kamatnu stopu od 5,75% te amortizirajuću otplatu od 2008. do 2012. godine. Kamate su platne jednogodišnje unatrag. Prva rata glavnice dospjela je u prosincu 2008. godine te stanje na dan 31. prosinca 2010. godine iznosi 295.407 tisuća kuna (40.000 tisuća eura). Obveznice su uvrštene na Luxembourg Stock Exchange.

Sukladno sporazumu između HBOR-a i Deutsche Bank AG London i UBS Limited (glavni organizatori), HBOR je 11. veljače 2004. godine izdao obveznice pod EMTN programom uz jamstvo Republike Hrvatske, u iznosu od 300.000 tisuća eura (2.215.185 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2010. godine odnosno 2.188.359 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2009. godine) na rok od 7 godina uz fiksnu kamatnu stopu od 4,875%. Kamate su platne jednogodišnje unatrag. Obveznice su uvrštene na Luxembourg Stock Exchange i Zagrebačkoj burzi d.d. (vidi bilješku 36.3.).

Sukladno sporazumu između HBOR-a i Deutsche Bank AG London (glavni organizator), HBOR je dana 11. srpnja 2006. godine izdao obveznice u iznosu od 150.000 tisuća eura (1.106.969 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2010. godine odnosno 1.094.927 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2009. godine) na rok od 10 godina uz fiksnu kamatnu stopu od 4,807% te amortizirajuću otplatu od 2012. do 2016. godine. Kamate su platne jednogodišnje unatrag. Obveznice su uvrštene na London Stock Exchange.

Sukladno sporazumu između HBOR-a i UBS Investment Bank i Deutsche Bank AG London (glavni organizatori), HBOR je dana 14. lipnja 2007. godine izdao obveznice u iznosu od 250.000 tisuća eura (1.838.839 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2010. godine odnosno 1.818.228 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2009. godine) na rok od 10 godina uz fiksnu kamatnu stopu od 5,0%. Kamate su platne jednogodišnje unatrag. Obveznice su uvrštene na Luxembourg Stock Exchange.

Sukladno sporazumu između HBOR-a i Deutsche Bank AG London, HBOR je dana 03. rujna 2009. godine izdao obveznice u iznosu od 250.000 tisuća eura (1.809.553 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2010. godine odnosno 1.770.649 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2009. godine) na rok od 3 godine uz fiksnu kamatnu stopu od 7,25%. Kamate su platne jednogodišnje unatrag. Obveznice su uvrštene na Frankfurt Stock Exchange.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

25. Ostale obveze

	Grupa	2010. Banka 000 kuna	2009. Banka 000 kuna
Odgođeno priznavanje kamatnih prihoda	786.057	786.057	790.317
Obveze za subvencioniranje kamatne stope	258.279	258.279	201.623
Rezerviranja za garancije i preuzete obveze	53.856	53.856	110.204
Obveze u obračunu za subvencioniranje stambenih kredita uz potporu države	-	-	32.410
Rezerviranja za ostale obveze	46.012	45.912	25.139
Obveze za isplatu plaća i naknada	3.870	3.764	4.098
Odgođeno priznavanje naplaćenih kamatnih prihoda – naknada po garancijama	2.782	2.782	3.079
Obveze prema dobavljačima	1.341	1.168	1.100
Obveze po više naplaćenim potraživanjima	5.089	5.089	417
Prijenosne premije	309	-	-
Pričuve štete	126	-	-
Obveze prema reosiguravateljima	969	-	-
Ostale obveze	3.628	3.288	2.216
1.162.318	1.160.195	1.170.603	

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

- Program povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a u iznosu od 244.920 tisuća kuna (2009. godine: 185.899 tisuća kuna),
- Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote u iznosu od 11.079 tisuća kuna (2009. godine: 12.689 tisuća kuna),
- Fond za zaštitu okoliša i energetsku učinkovitost i Projekt energetske učinkovitosti u iznosu od 1.800 tisuća kuna (2009. godine: 1.207 tisuća kuna),
- Kredite odobrene poduzetnicima koji ulažu u poduzetničke zone u iznosu od 480 tisuća kuna (2009. godine: 1.828 tisuća kuna).



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

25. Ostale obveze (nastavak)

Odgodeno priznavanje kamatnih prihoda u iznosu od 786.057 tisuća kuna (2009. godine: 790.317 tisuća kuna) sastoje se od državne subvencije za kamate na kredite, koji su odobreni i povučeni od strane krajnjeg korisnika po nižoj kamatnoj stopi (vidi Bilješku 2), ali još nisu u fazi otplate u iznosu od 115.551 tisuća kuna (2009. godine: 148.963 tisuća kuna) te onih koji su u fazi otplate u iznosu od 670.506 tisuća kuna (2009. godine 641.354 tisuća kuna) (vidi Bilješku 2).

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

Od ukupnog iznosa rezerviranja za garancije i preuzete obveze na banke se odnosi iznos od 31.692 tisuće kuna (2009. godine: 14.229 tisuće kuna), domaća trgovacka društva iznos od 14.644 tisuća kuna (2009. godine: 79.712 tisuće kuna), državna trgovacka društva iznos od 2.787 tisuća kuna (2009. godine: 6.197 tisuća kuna), javni sektor iznos od 150 tisuća kuna (2009. godine: 183 tisuća kuna), inozemne pravne osobe iznos od 0 tisuće kuna (2009. godine: 1.773 tisuća kuna), neprofitne institucije iznos od 0 tisuća kuna (2009. godine: 105 tisuća kuna) te na ostale iznos od 4.583 tisuća kuna (2009. godine: 8.005 tisuća kuna).

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

	Grupa 000 kuna	2010. Banka 000 kuna	2009. Banka 000 kuna
Stanje 01. siječnja	110.204	110.204	145.797
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po garancijama i preuzetim obvezama	88.616	88.616	203.356
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po garancijama i preuzetim obvezama	(145.164)	(145.164)	(239.398)
Neto dobit(gubitak) od tečajnih razlika po rezerviranjima za moguće gubitke	200	200	449
Rezerviranja za garancije i preuzete obveze	53.856	53.856	110.204
Stanje 01. siječnja	25.139	25.139	17.338
Povećanje rezerviranja za moguće gubitke po ostalim obvezama	25.057	24.957	7.801
Smanjenje rezerviranja za moguće gubitke po ostalim obvezama	(4.184)	(4.184)	-
Rezerviranja za moguće gubitke po ostalim obvezama	46.012	45.912	25.139
Stanje 31. prosinca	99.868	99.768	135.343

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

26. Osnivački kapital i pričuve

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

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

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

Osnivački kapital ovisnog društva Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. iznosi 37.500 tisuća kuna i u 51%-tom je vlasništvu Banke, a osnivački kapital društva Poslovni info servis iznosi 2.000 tisuća kuna i u 100%-tnom je vlasništvu Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d. Kapital oba društva je upisan i u cijelosti uplaćen.

27. Garantni fond

Grupa i Banka	000 kuna
Stanje 01. siječnja 2009. godine	12.423
Otpis	(427)
Neto tečajne razlike	(33)
Stanje 31. prosinca 2009. godine	11.963
Otpis	-
Neto tečajne razlike	129
Stanje 31. prosinca 2010. godine	12.092

Sredstva garantnog fonda u ukupnom iznosu od 12.092 tisuća kuna i 11.963 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2010. i 2009. godine odnose se na sredstava garantnog fonda od Deutsche Investitions - und Entwicklungsgesellschaft (DEG), a odnose se na finansijski doprinos (bespovratna sredstva) Vlade SR Njemačke, koja se koriste za pokriće mogućih gubitaka za izdane garancije i odobrene kredite po Programu kreditiranja utečajnica poduzetništva u Hrvatskoj. Sredstva garantnog fonda su bezuvjetno nepovratna i nemaju dospijeće. Sredstva garantnog fonda Vladi SR Njemačke ne nose nikakva upravljačka prava niti pravo na udio u poslovnom rezultatu Grupe.

Iskazano povećanje u odnosu na prošlu godinu odnosi se na tečajne razlike od 129 tisuća kuna.



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

28. Garancije i preuzete obveze

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

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

	2010. Grupa 000 kuna	2010. Banka 000 kuna	2009. Banka 000 kuna
Izdane garancije u kunama	518	518	518
Izdane garancije u devizama	352.685	352.685	693.340
Izdane mjenice	28.472	28.472	34.597
Preuzete obveze po kreditima	951.951	951.951	1.076.475
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a (bilješka 15.)	29.541	29.541	29.225
	<hr/> 1.363.167	<hr/> 1.363.167	<hr/> 1.834.155
Rezerviranja za garancije i preuzete obveze	(53.856)	(53.856)	(110.204)
	<hr/> 1.309.311	<hr/> 1.309.311	<hr/> 1.723.951

Garancije

Garancije predstavljaju obvezu Banke da izvrši plaćanja u ime klijenta u slučaju nemogućnosti klijenta da podmiri svoje obveze prema trećim stranama ili u slučaju nastanka određenih događaja, obično vezanih za izvoz i/ili uvoz dobara te za ostale ugovorene svrhe. Garancije nose isti kreditni rizik kao i krediti.

Garancije Banke najčešće su dijelom pokrivene jamstvima Republike Hrvatske.

Preuzete obveze po kreditima

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

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



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

29. Poslovi u ime i za račun

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

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

Grupa	2010. 000 kuna
Program	
Kreditiranje razvijanja i obnove poljodjelskih domaćinstava	71.117
Kreditiranje zapošljavanja razvojačenih pripadnika HV-a	528.864
Projekt hitne obnove (zajam IBRD 3760 - HR)	228
Kreditiranje poduzeća u poteškoćama – izvor MF	49.519
Kreditiranje programa ulaganja u lokalnu infrastrukturu i zaštitu okoliša – program MEIP	753.298
Program naplate potraživanja po garancijama HAMAG-a	264
Osiguranje izvoznih poslova	217.675
Program povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a	244.920
Program razvoja i zapošljavanja – krediti	99.175
Program regionalnog razvoja Republike Hrvatske – krediti	25.446
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo gospodarstva, rada i poduzetništva	38.293
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo mora, prometa i infrastrukture	40.326
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo poljoprivrede, ribarstva i ruralnog razvoja	51.779
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo gospodarstva, rada i poduzetništva – subvencija kamatnih stopa	384
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo mora, prometa i infrastrukture – subvencija kamatnih stopa	1.561
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo poljoprivrede, ribarstva i ruralnog razvoja – subvencija kamatnih stopa	9.134
Projekt obnovljivih izvora energije	22.122
VIK – EKO račun A – namjenska cijena vode	437.346
VIK – EKO račun B – PDV	121.509
Fond za zaštitu okoliša i energetsku učinkovitost – subvencija kamatnih stopa	800
Program izdavanja bankarskih garancija iz sredstava IBRD-a u okviru Projekta energetske učinkovitosti	5.011
Program kreditiranja HBOR-a za Projekte energetske učinkovitosti – subvencija kamatnih stopa	1.000
Subvencioniranje kamatnih stopa na kredite odobrene poduzetnicima koji uđa u poduzetničke zone	480
Operativni program razvijanja govedarske proizvodnje	45.530
Operativni program razvijanja svinjogojske proizvodnje	28.231
	2.794.012



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

29. Poslovi u ime i za račun (nastavak)

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

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

Banka	2010. 000 kuna	2009. 000 kuna
Kreditiranje razvijanja i obnove poljodjelskih domaćinstava	71.117	78.796
Kreditiranje zapošljavanja razvojačenih pripadnika HV-a	528.864	503.952
Projekt hitne obnove (zajam IBRD 3760 - HR)	228	291
Kreditiranje poduzeća u poteškoćama – izvor MF	49.519	67.500
Kreditiranje programa ulaganja u lokalnu infrastrukturu i zaštitu okoliša – program MEIP	753.298	733.298
Program naplate potraživanja po garancijama HAMAG-a	264	275
Osiguranje izvoznih poslova	217.675	206.336
Program povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a	244.920	185.899
Program razvoja i zapošljavanja – krediti	99.175	275.420
Program regionalnog razvoja Republike Hrvatske – krediti	25.446	27.614
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo gospodarstva, rada i poduzetništva	38.293	38.293
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo mora, prometa i infrastrukture	40.326	40.326
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo poljoprivrede, ribarstva i ruralnog razvoja	51.779	51.779
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo gospodarstva, rada i poduzetništva – subvencija kamatnih stopa	384	854
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo mora, prometa i infrastrukture – subvencija kamatnih stopa	1.561	2.031
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo poljoprivrede, ribarstva i ruralnog razvoja – subvencija kamatnih stopa	9.134	9.804
Projekt obnovljivih izvora energije	22.122	9.052
VIK – EKO račun A – namjenska cijena vode	437.346	395.531
VIK – EKO račun B – PDV	121.509	110.063
Fond za zaštitu okoliša i energetsku učinkovitost – subvencija kamatnih stopa	800	207
Program izdavanja bankarskih garancija iz sredstava IBRD-a u okviru Projekta energetske učinkovitosti	5.011	4.580
Program kreditiranja HBOR-a za Projekte energetske učinkovitosti – subvencija kamatnih stopa	1.000	1.000
Subvencioniranje kamatnih stopa na kredite odobrene poduzetnicima koji uđaju u poduzetničke zone	480	1.828
Operativni program razvitka govedarske proizvodnje	45.530	19.470
Operativni program razvitka svinjogojske proizvodnje	28.231	8.704
HKO – Sredstva za pokriće tehničkih pričuva	1.077	-
	2.795.089	2.772.903

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. Transakcije s povezanim stranama

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

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

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

Na dan 31. prosinca 2010. i 31. prosinca 2009. godine, stanja koja proizlaze iz transakcija s povezanim stranama, uključujući ključne članove rukovodstva, obuhvaćaju sljedeće:

a) Transakcije s povezanim stranama

Grupa	Izloženost	Obveze	Prihodi	Rashodi	
	2010. 000 kuna	2010. 000 kuna	2010. 000 kuna	2010. 000 kuna	
	Vlasnik	291.261	315.172	22.498	16
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	163.463	96.450	11.903	377	
Državna trgovacka društva	1.535.581	1.655	72.116	-	
Nevladajući udjeli	106	708	124	937	
Pridružena društva	3	-	100	-	
Ključni članovi rukovodstva	2.578	-	95	7	
Ukupno	1.992.992	413.985	106.836	1.337	

Banka	Izloženost	Obveze	Prihodi	Rashodi	Izloženost	Obveze	Prihodi	Rashodi	
	2010. 000 kuna	2010. 000 kuna	2010. 000 kuna	2010. 000 kuna	2009. 000 kuna	2009. 000 kuna	2009. 000 kuna	2009. 000 kuna	
	Vlasnik	291.261	315.172	22.498	16	339.157	280.423	25.358	-
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	163.463	96.450	11.903	377	208.012	92.910	26.876	-	
Državna trgovacka društva	1.535.581	1.655	72.116	-	2.055.735	867	100.816	-	
Ovisna društva	19.149	-	-	-	-	-	-	-	
Pridružena društva	3	-	100	-	14	-	187	1	
Ključni članovi rukovodstva	2.167	-	88	3	1.837	-	71	2	
Ukupno	2.011.624	413.277	106.705	396	2.604.755	374.200	153.308	3	

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

Obveze sadrže obveze po depozitima te ostale obveze.

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

Rashodi sadrže gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja.



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

b) Primljeni instrumenti osiguranja

	2010.	2009.
Grupa	Banka	Banka
000 kuna	000 kuna	000 kuna
Republika Hrvatska	1.430.722	1.245.355
Državne agencije	364.901	364.901
Ukupno	1.795.623	1.610.256
		2.230.379

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

c) Plaća ključnih članova rukovodstva

Plaća uključuju redovan rad, godišnji odmor, državni praznik, plaćeni dopust, naknadu plaće za vrijeme bolovanja, minuli rad. Iznos plaće za Grupu u 2010. godini iznosi 4.762 tisuća kuna, a za Banku iznosi 4.324 tisuće kuna (2009. godine: 5.666 tisuća kuna).

Nagrade za rad članovima Nadzornog odbora iznosile su za Grupu u 2010. godini 242 tisuća kuna, za Banku 242 tisuća kuna (2009. godine: 267 tisuća kuna) i odnose se na člana Nadzornog odbora HBOR-a koji ima pravo na naknadu i članove nadzornih odbora u pridruženim društвima koje imenuje HBOR.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima

31.1. Uvod

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

Banka u procesu upravljanja rizicima utvrđuje izvore rizika, kontinuirano mjeri/procjenjuje, upravlja i kontrolira sve rizike kojima je u poslovanju izložena ili bi mogla biti izložena. Način, postupci i učestalost mjerjenja/procjene rizika propisani su internim aktima Banke. U svakodnevnom poslovanju Banka upravlja kreditnim, tržišnim i operativnim rizicima putem politika, procedura, limita, odbora te kontrola.

Struktura upravljanja rizicima

Nadzorni odbor odgovoran je za nadgledanje primjerenosti i učinkovitosti procesa upravljanja rizicima u Banci.

Uprava Banke odgovorna je za uspostavljanje i provođenje učinkovitog i pouzdanog sustava upravljanja svim rizicima. Donosi akte, odluke i upute kojima se reguliraju sva područja poslovanja. Za potrebu ostvarenja svoje funkcije Uprava je svoja ovlaštenja za upravljanje rizicima delegirala na dva odbora.

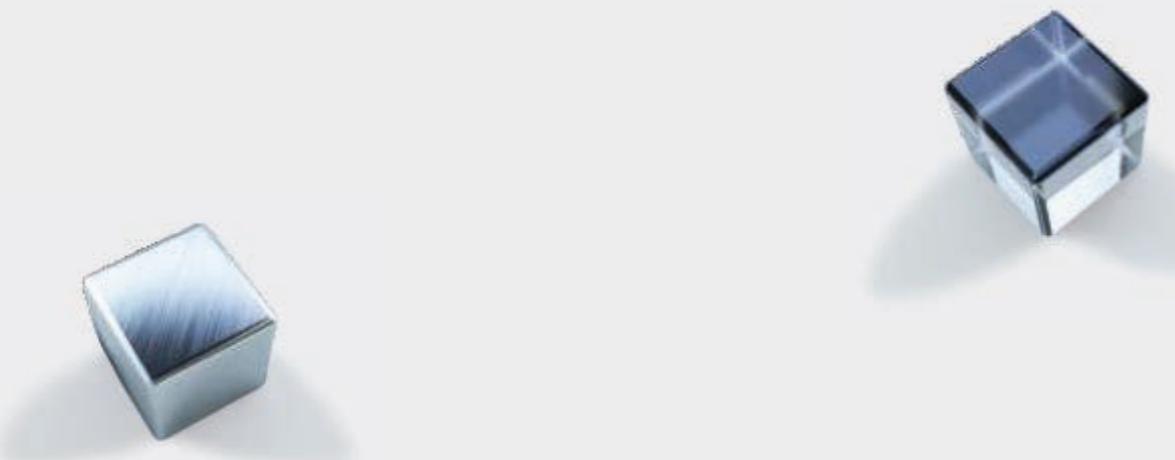
Odbori za upravljanje rizicima

- **Odbor za upravljanje aktivom i pasivom** – upravlja rizikom likvidnosti, kamatnim rizikom i valutnim rizikom u okviru Procedura upravljanja rizikom likvidnosti, Procedura upravljanja valutnim rizikom i Procedurama upravljanja kamatnim rizikom i ostalih akata Banke kojima je regulirano ovo područje,
- **Odbor za procjenu i mjerjenje kreditnog rizika** – upravlja kreditnim rizikom u okviru propisanih Kreditnih politika, Procedura upravljanja kreditnim rizikom, metodologija i ostalih internih akata koji obuhvaćaju problematiku vezanu uz kreditni rizik,
- **Odbor za upravljanje informacijskim sustavom HBOR-a** - upravlja resursima informacijskog sustava uz primjerenou upravljanje rizicima koji proizlaze iz korištenja informacijske tehnologije.

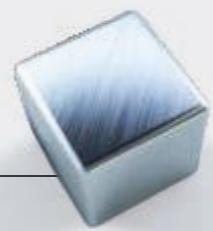
Organizacijska jedinica Upravljanje rizicima

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

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



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)



31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.1. Uvod (nastavak)

Organacijska jedinica Kontrola i revizija

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

Organacijska jedinica Suradnja s EU

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

Mjerenje rizika i sustavi izvješćivanja

Pri procjeni/mjerenju rizika Banka uvažava povijesne podatke, planove poslovanja, tržišne uvjete i specifičnosti Banke kao posebne finansijske institucije. Rezultati mjerenja/procjene i provedenih analiza iz područja rizika izlazu se na sjednicama odbora za upravljanje rizicima, Uprave i Nadzornog odbora. Za praćenje i kontrolu rizika utvrđen je sustav limita za upravljanje kreditnim rizikom, rizikom likvidnosti, kamatnim i valutnim rizikom. Ove limite usvaja Uprava, a isti se redovito revidiraju od strane organizacijske jedinice Upravljanje rizicima o čemu se obavještavaju organizacijske jedinice u kojima rizik nastaje i koje su ih dužne poštivati.

Banka provodi praćenje rizika i kroz analize scenarija, analize osjetljivosti i stres testiranja. Razvijaju se sustavi pro-aktivnog upravljanja rizicima radi smanjenja potencijalnih budućih rizika.

U okviru upravljanja kreditnim rizikom, rizikom likvidnosti, kamatnim i valutnim rizikom provodi se mjerenje i izvještavanje o izloženosti istima kroz sustav limita i ostalih pokazatelja s dinamikom izvještavanja i metodologijama mjerenja propisanim u okviru procedura upravljanja navedenim rizicima.

Nadležna tijela upravljanja i odbori sustavno se izvještavaju o kvaliteti kreditnog portfelja, velikoj izloženosti i najvišoj dopuštenoj izloženosti, adekvatnosti kapitala, naplati rizičnih plasmana, poduzetim radnjama i naplati potraživanja, promjenama internih rejtinga i poduzetim aktivnostima u slučaju pogoršanja istih, otvorenosti devizne pozicije, kamatnom jazu i pokazateljima stanja i projekcija likvidnosti.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik

Ublažavanje rizika

Banka kao posebna finansijska institucija nije profitno orientirana te se ne bavi trgovanjem derivatima. Derivate može koristi samo u svrhu zaštite svojih pozicija.

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

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

Sustav upravljanja kreditnim rizikom čini najvažniji dio poslovne politike Banke i bitan je činitelj njezine strategije poslovanja, zbog čega je ovo područje regulirano posebnim aktom - Procedurama upravljanja kreditnim rizikom, koje se primjenjuju na sve faze kreditnog procesa (od razvoja novih bankarskih proizvoda, odnosno od zahtjeva za kredit do njegove konačne otplate).

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

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

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

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

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



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

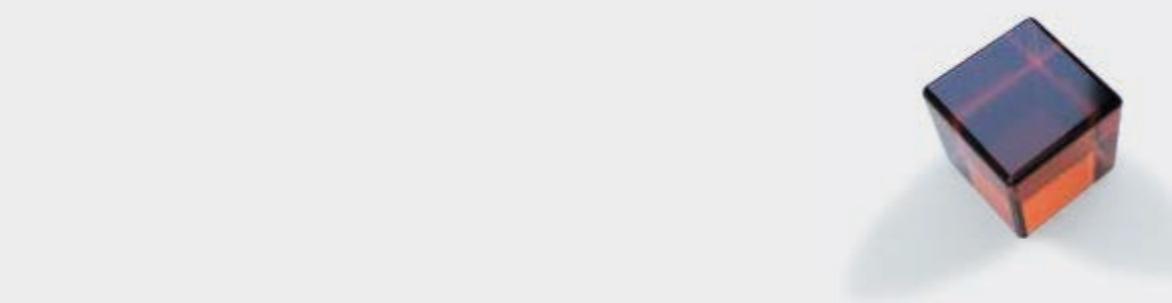
31.2. Kreditni rizik (nastavak)

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

Zbog utjecaja gospodarske i finansijske krize HBOR je uspostavio nove kreditne programe s namjerom poboljšanja likvidnosti, te održavanja i proširenja postojećeg poslovanja gospodarskih subjekata. Jedan od ovih programa je Program kreditiranja obrtnih sredstava za prevladavanja teškoća u gospodarstvu uveden kao mjera za gospodarski oporavak i razvitak kroz poticanje kreditne aktivnosti uz aktivno sudjelovanje države u financiranju održivih poslovnih projekata gospodarskih subjekata i sudjelovanje u riziku s poslovnim bankama u omjeru 60:40 (poslovna banka : HBOR).

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

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



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i najveća izloženost kreditnom riziku

Tabela u nastavku prikazuje najveću izloženost kreditnom riziku u bruto iznosu prema pozicijama izvještaja o finansijskom položaju i garancija i preuzetih obveza na dan izvještavanja, prije uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja:

	Grupa Bruto najveća izloženost 2010. 000 kuna	Banka Bruto najveća izloženost 2010. 000 kuna	Banka Bruto najveća izloženost 2009. 000 kuna
Aktiva			
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.258.725	1.258.008	124.197
Depoziti kod drugih banaka	137.555	103.284	127.055
Krediti bankama	15.449.447	15.449.447	14.866.066
Krediti ostalim korisnicima	5.796.393	5.796.393	5.329.841
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	500	-	-
Imovina raspoloživa za prodaju	187.710	186.659	238.188
Imovina koja se drži do dospjeća	1.077	-	-
Ostala aktiva	3.083	2.388	3.425
Ukupno	22.834.490	22.796.179	20.688.772
Garancije i preuzete obveze			
Izdane garancije u kunama	513	513	513
Izdane garancije u devizama	345.184	345.184	682.628
Izdane mjenice	28.187	28.187	34.251
Preuzete obveze po kreditima	905.886	905.886	977.334
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	29.541	29.541	29.225
Ukupno	1.309.311	1.309.311	1.723.951
Ukupna izloženost kreditnom riziku	24.143.801	24.105.490	22.412.723



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

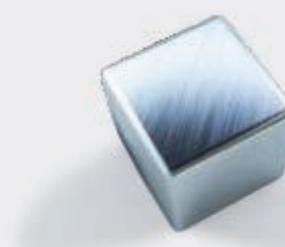
31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i najveća izloženost kreditnom riziku (nastavak)

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

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

Najveća kreditna izloženost prema jednom dužniku Grupe na 31. prosinca 2010. godine iznosi 1.496.302.tisuća kuna a Banke 1.461.313 tisuća kuna (31. prosinca 2009. godine: 1.528.299 tisuća kuna), nakon uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja, a radi se o dužniku razvrstanome u rizičnu skupinu Aodnosno prvakom dužniku. Politika instrumenata osiguranja dana je u bilješci 31.2. u nastavku.



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

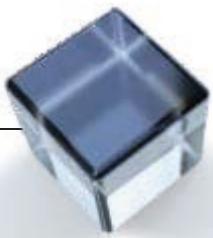
31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i najveća izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Koncentracija aktive i garancija i preuzetih obveza prema zemljopisnim segmentima, prije uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja:

Grupa	2010. godina	Zemlje		
		Republika Hrvatska 000 kuna	Europske unije 000 kuna	Ostale zemlje 000 kuna
Aktiva				
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.147.254	109.719	1.752	1.258.725
Depoziti kod drugih banaka	54.031	50.448	33.076	137.555
Krediti bankama	15.443.405	-	6.042	15.449.447
Krediti ostalim korisnicima	5.596.981	-	199.412	5.796.393
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	500	-	-	500
Imovina raspoloživa za prodaju	174.766	12.944	-	187.710
Imovina koja se drži do dospjeća	1.077	-	-	1.077
Ostala aktiva	3.083	-	-	3.083
Ukupno	22.421.097	173.111	240.282	22.834.490
Garancije i preuzete obveze				
Izdane garancije u kunama	513	-	-	513
Izdane garancije u devizama	345.184	-	-	345.184
Izdane mjenice	-	28.187	-	28.187
Preuzete obveze po kreditima	905.886	-	-	905.886
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	-	29.541	-	29.541
Ukupno	1.251.583	57.728	-	1.309.311
Ukupna izloženost kreditnom riziku	23.672.680	230.839	240.282	24.143.801



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

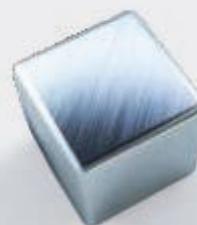
31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i najveća izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Koncentracija aktive i garancija i preuzetih obveza prema zemljopisnim segmentima, prije uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja (nastavak):

Banka	Zemlje			
	Republika Hrvatska 000 kuna	Europske unije 000 kuna	Ostale zemlje 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Aktiva				
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.146.537	109.719	1.752	1.258.008
Depoziti kod drugih banaka	19.760	50.448	33.076	103.284
Krediti bankama	15.443.405	-	6.042	15.449.447
Krediti ostalim korisnicima	5.596.981	-	199.412	5.796.393
Imovina raspoloživa za prodaju	173.715	12.944	-	186.659
Ostala aktiva	2.388	-	-	2.388
Ukupno	22.382.786	173.111	240.282	22.796.179
Garancije i preuzete obveze				
Izdane garancije u kunama	513	-	-	513
Izdane garancije u devizama	345.184	-	-	345.184
Izdane mjenice	-	28.187	-	28.187
Preuzete obveze po kreditima	905.886	-	-	905.886
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	-	29.541	-	29.541
Ukupno	1.251.583	57.728	-	1.309.311
Ukupna izloženost kreditnom riziku	23.634.369	230.839	240.282	24.105.490



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i najveća izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Koncentracija aktive i garancija i preuzetih obveza prema zemljopisnim segmentima, prije uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja (nastavak):

Banka	Zemlje			
	Republika Hrvatska 000 kuna	Europske unije 000 kuna	Ostale zemlje 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Aktiva				
Novčana sredstva i računi kod banaka	12.586	109.921	1.690	124.197
Depoziti kod drugih banaka	101.904	-	25.151	127.055
Krediti bankama	14.850.534	-	15.532	14.866.066
Krediti ostalim korisnicima	5.123.502	-	206.339	5.329.841
Imovina raspoloživa za prodaju	225.439	12.749	-	238.188
Ostala aktiva	3.405	20	-	3.425
Ukupno	20.317.370	122.690	248.712	20.688.772
Garancije i preuzete obveze				
Izdane garancije u kunama	513	-	-	513
Izdane garancije u devizama	682.628	-	-	682.628
Izdane mjenice	-	34.251	-	34.251
Preuzete obveze po kreditima	957.025	-	20.309	977.334
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	-	29.225	-	29.225
Ukupno	1.640.166	63.476	20.309	1.723.951
Ukupna izloženost kreditnom riziku	21.957.536	186.166	269.021	22.412.723



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i najveća izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Koncentracija aktive i garancija i preuzetih obveza prema industrijskim granama, prije i nakon uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja:

Grupa	Bruto najveća izloženost	Neto najveća izloženost
	2010. 000 kuna	2010. 000 kuna
Finansijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	17.481.349	-
Vodoopskrba, opskrba električnom energijom i ostala infrastruktura	1.375.778	991.431
Turizam	822.274	37.924
Prijevoz, skladištenje i veze	726.658	21.311
Brodogradnja	569.708	122.868
Poljoprivreda i ribarstvo	438.583	79.329
Proizvodnja prehrambenih proizvoda	381.534	101.962
Građevinarstvo	342.487	90.674
Ostala industrij	308.388	89.334
Javna uprava	172.701	172.701
Obrazovanje	134.369	132.542
Proizvodnja metala i gotovih metalnih proizvoda, osim strojeva i opreme	178.336	13.763
Proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda	180.333	633
Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda	181.843	35.001
Ostalo	849.460	227.138
Ukupna izloženost kreditnom riziku	24.143.801	2.116.611

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

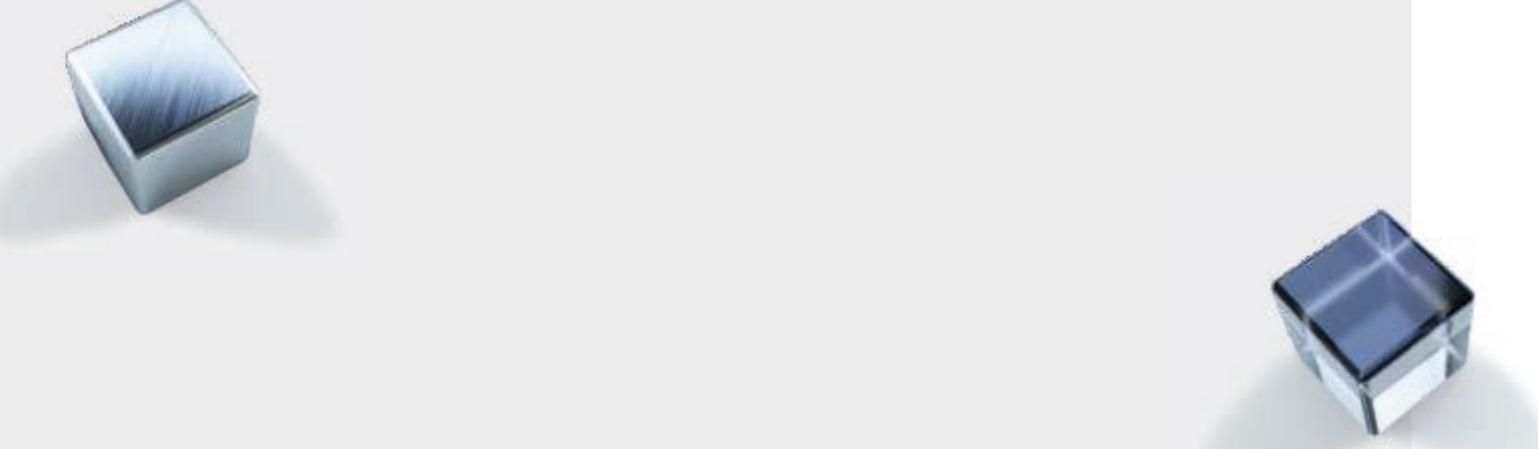
Koncentracija rizika i najveća izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Koncentracija aktive i garancija i preuzetih obveza prema industrijskim granama, prije i nakon uzimanja u obzir primljenih instrumenata osiguranja

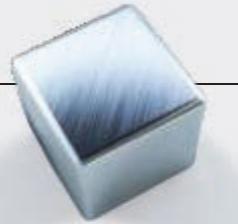
Banka	Bruto najveća izloženost	Neto najveća izloženost	Bruto najveća izloženost	Neto najveća izloženost
	2010. 000 kuna	2010. 000 kuna		
Finansijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja	17.444.835	12	15.941.328	110
Vodoopskrba, opskrba električnom energijom i ostala infrastruktura	1.375.778	991.431	1.572.140	1.157.456
Turizam	822.274	37.924	871.285	46.522
Prijevoz, skladištenje i veze	726.658	21.311	778.303	14.716
Brodogradnja	569.708	122.868	939.044	116.692
Poljoprivreda i ribarstvo	438.583	79.329	373.922	116.248
Proizvodnja prehrambenih proizvoda	381.534	101.962	345.008	108.494
Građevinarstvo	342.487	90.674	175.956	77.555
Ostala industrij	308.388	89.334	168.786	24.240
Javna uprava	172.701	172.701	223.080	223.080
Obrazovanje	134.369	132.542	156.015	155.672
Proizvodnja metala i gotovih metalnih proizvoda, osim strojeva i opreme	178.336	13.763	186.324	14.330
Proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda	180.333	633	588	588
Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda	181.843	35.001	73.406	542
Ostalo	847.663	225.341	607.538	110.450
Ukupna izloženost kreditnom riziku	24.105.490	2.114.826	22.412.723	2.166.695

Koncentracija aktive i garancija i preuzetih obveza prema industrijskim granama za obje godine sastavljena je sukladno Nacionalnoj klasifikaciji djelatnosti iz 2007. godine („NKD 2007.“). Nova nacionalna klasifikacija djelatnosti donijeta je u 2007. godini te se u prijelaznom razdoblju do 31. prosinca 2009. godine istodobno koristila i nacionalna klasifikacija djelatnosti iz 2002. godine. Kako su na dan 31. prosinca 2010. godine ostvarena dva usporediva razdoblja Grupa je u potpunosti počela primjenjivati NKD 2007.

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



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)



31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

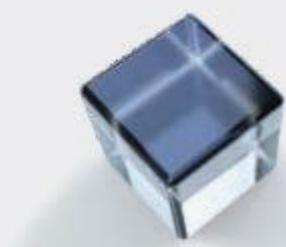
Koncentracija rizika i najveća izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Fer vrijednost instrumenata osiguranja u 2010. godini za Grupu iznosi 22.027.190 tisuća kuna, a za Banku iznosi 21.990.664 tisuća kuna (2009. godine: 20.246.028 tisuća kuna).

U ukupnoj neto najvećoj izloženosti Banke u 2010. godini iznos kreditnog rizika od 1.409.048 tisuća kuna (2009. godine: 1.614.139 tisuća kuna) nije pokriven uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja i primljena sredstva od Republike Hrvatske u iznosu od 270.002 tisuća kuna (2009. godine: 275.693 tisuća kuna), jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u iznosu od 141.121 tisuća kuna (2009. godine: 151.502 tisuća kuna), državnih trgovачkih društava za čije obvezne Republika Hrvatska odgovara solidarno i neograničeno u iznosu od 134.121 tisuća kuna (2009. godine: 193.184 tisuća kuna), republičkih fondova u iznosu od 11.251 tisuća kuna (2009. godine: 14.314 tisuća kuna), obveznica RH i trezorskih zapisa Ministarstva financija u iznosu od 173.554 tisuća kuna (2009. godine: 225.278 tisuća kuna). Osim toga, iznos od 678.999 tisuća kuna (2009. godine: 754.168 tisuća kuna) odnosi se na potraživanja od trgovackog društva u većinskom državnom vlasništvu (51%).

Dio plasmana koji imaju iskazanu neto izloženost odnosi se na plasmane koji su privremeno djelomično pokriveni instrumentima osiguranja te je daljnje plasiranje po odobrenom plasmanu obustavljeno sve do pribavljanja instrumenata osiguranja potrebnih za udovoljavanje potrebnog omjera vrijednosti predmeta osiguranja i plasmana.

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



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)



31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i najveća izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Izloženost kreditnom riziku prema rizičnim skupinama:

Rizična skupina	Stopa povijesnog kašnjenja (%)		Stopa povijesnog kašnjenja (%)		Grupa 2010.	Banka 2010.	Grupa 2009.	Banka 2009.				
	2010.		2009.									
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna								
A	1,43 %	1,02 %	22.397.582	22.359.271	-	20.352.810	-	2.059.913				
B	15,11 %	13,58 %	1.746.219	1.746.219	-	-	-	-				
C	73,13 %	65,57 %	-	-	-	-	-	-				
Ukupno	24.143.801	24.105.490						22.412.723				

Interna metodologija nije usporediva s metodologijom rejting agencija te se iskazani interni kreditni rejting ne može uspoređivati s rejtingom svjetski priznatih rejting agencija.

Interna metodologija procjene kreditnog rizika

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

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

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

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

Rezultat primjene metodologije za ocjenjivanje banaka je interni rejting banke.



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Koncentracija rizika i najveća izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

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

Formiranje rezervi na pojedinačnoj osnovi

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

Formiranje rezervi na skupnoj osnovi

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

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

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

Restrukturiranje kredita

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

U 2010. godini obavljeno je restrukturiranje kredita u bruto iznosu od 1.112.087 tisuća kuna, prije umanjenja za rezerviranja (2009. godine: 587.451 tisuće kuna), odnosno u neto iznosu od 760.077 tisuća kuna, nakon umanjenja za rezerviranja (2009. godine: 313.691 tisuća kuna).

Na restrukturiranje kredita plasiranih preko poslovnih banaka, koje snose rizik povrata kredita, odnosi se 55% prije umanjenja za rezerviranja (2009. godine: 45%) odnosno 76% nakon umanjenja za rezerviranja (2009. godine: 80%).

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti finansijske imovine

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

Grupa	Bruto	Bruto	Bruto	Bruto	Neto	Neto	Neto	Neto
	izloženost	izloženost	izloženost	izloženost	izloženost	izloženost	izloženost	izloženost
2010. godina	portfelja	portfelja	portfelja	portfelja	portfelja	portfelja	portfelja	ukupnog
Aktiva								
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.258.725	-	-	-	1.258.725	-	-	-
Depoziti kod drugih banaka	137.555	-	-	-	137.555	-	-	-
Krediti bankama	14.945.550	503.897	-	15.449.447	-	-	-	-
Krediti ostalim korisnicima	4.613.441	1.182.952	-	5.796.393	1.588.685	184.431	-	1.773.116
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	500	-	-	-	500	-	-	-
Imovina raspoloživa za prodaju	187.710	-	-	-	187.710	173.554	-	173.554
Imovina koja se drži do dospjeća	1.077	-	-	-	1.077	1.077	-	1.077
Ostala aktiva	3.071	12	-	-	3.083	2.218	12	-
Ukupno	21.147.629	1.686.861	-	22.834.490	1.765.534	184.443	-	1.949.977
Garancije i preuzete obveze								
Izdane garancije u kunama	513	-	-	-	513	-	-	-
Izdane garancije u devizama	317.673	27.511	-	345.184	38.902	27.511	-	66.413
Izdane mjenice	28.187	-	-	-	28.187	-	-	-
Preuzete obveze po kreditima	874.039	31.847	-	905.886	100.202	19	-	100.221
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	29.541	-	-	-	29.541	-	-	-
Ukupno	1.249.953	59.358	-	1.309.311	139.104	27.530	-	166.634
Ukupna izloženost kreditnom riziku								
	22.397.582	1.746.219	-	24.143.801	1.904.638	211.973	-	2.116.611



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti finansijske imovine (nastavak)

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

Banka	Bruto izloženost portfelja rizične skupine A	Bruto izloženost portfelja rizične skupine B	Bruto izloženost portfelja rizične skupine C	Bruto izloženost ukupnog portfelja	Neto izloženost portfelja rizične skupine A	Neto izloženost portfelja rizične skupine B	Neto izloženost portfelja rizične skupine C	Neto izloženost ukupnog portfelja
2010. godina	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Aktiva								
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.258.008	-	-	1.258.008	-	-	-	-
Depoziti kod drugih banaka	103.284	-	-	103.284	-	-	-	-
Krediti bankama	14.945.550	503.897	-	15.449.447	-	-	-	-
Krediti ostalim korisnicima	4.613.441	1.182.952	-	5.796.393	1.588.685	184.431	-	1.773.116
Imovina raspoloživa za prodaju	186.659	-	-	186.659	173.554	-	-	173.554
Ostala aktiva	2.376	12	-	2.388	1.510	12	-	1.522
Ukupno	21.109.318	1.686.861	-	22.796.179	1.763.749	184.443	-	1.948.192
Garancije i preuzete obveze								
Izdane garancije u kunama	513	-	-	513	-	-	-	-
Izdane garancije u devizama	317.673	27.511	-	345.184	38.902	27.511	-	66.413
Izdane mjenice	28.187	-	-	28.187	-	-	-	-
Preuzete obveze po kreditima	874.039	31.847	-	905.886	100.202	19	-	100.221
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	29.541	-	-	29.541	-	-	-	-
Ukupno	1.249.953	59.358	-	1.309.311	139.104	27.530	-	166.634
Ukupna izloženost kreditnom riziku	22.359.271	1.746.219	-	24.105.490	1.902.853	211.973	-	2.114.826

U ukupnoj neto najvećoj izloženosti Grupe i Banke iznos kredita ostalim korisnicima od 1.234.777 tisuća kuna nije pokriven uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja i primljena sredstva od Republike Hrvatske u iznosu od 269.334 tisuća kuna, jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u iznosu od 141.121 tisuća kuna, državnih trgovackih društava za čije obveze Republika Hrvatska odgovara solidarno i neograničeno u iznosu od 134.121 tisuća kuna te republičkih fondova u iznosu od 11.202 tisuća kuna. Dodatno, iznos od 678.999 tisuća kuna odnosi se na potraživanja od trgovackog društva u većinskom državnom vlasništvu (51%).

Iznos imovine raspoložive za prodaju nije pokriven uobičajenim instrumentima, ali se odnosi na obveznice Republike Hrvatske i trezorske zapise Ministarstva financija u iznosu od 174.631 tisuća kuna kod Grupe i 173.554 tisuća kuna kod Banke.

Ostala aktiva u iznosu od 717 tisuća kuna nije pokrivena uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja od Republike Hrvatske i republičkih fondova.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti finansijske imovine (nastavak)

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

Banka	Bruto izloženost portfelja rizične skupine A	Bruto izloženost portfelja rizične skupine B	Bruto izloženost portfelja rizične skupine C	Bruto izloženost ukupnog portfelja	Neto izloženost portfelja rizične skupine A	Neto izloženost portfelja rizične skupine B	Neto izloženost portfelja rizične skupine C	Neto izloženost ukupnog portfelja
2009. godina	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Aktiva								
Novčana sredstva i računi kod banaka	124.197	-	-	124.197	-	-	-	-
Depoziti kod drugih banaka	127.055	-	-	127.055	-	-	-	-
Krediti bankama	14.300.217	565.849	-	14.866.066	-	110	-	110
Krediti ostalim korisnicima	3.999.582	1.330.259	-	5.329.841	1.512.624	258.898	-	1.771.522
Imovina raspoloživa za prodaju	238.188	-	-	238.188	225.278	-	-	225.278
Ostala aktiva	3.410	15	-	3.425	1.878	15	-	1.893
Ukupno	18.792.649	1.896.123	-	20.688.772	1.739.780	259.023	-	1.998.803
Garancije i preuzete obveze								
Izdane garancije u kunama	513	-	-	513	-	-	-	-
Izdane garancije u devizama	656.427	26.201	-	682.628	42.428	26.201	-	68.629
Izdane mjenice	34.251	-	-	34.251	-	-	-	-
Preuzete obveze po kreditima	839.745	137.589	-	977.334	59.722	39.541	-	99.263
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	29.225	-	-	29.225	-	-	-	-
Ukupno	1.560.161	163.790	-	1.723.951	102.150	65.742	-	167.892
Ukupna izloženost kreditnom riziku	20.352.810	2.059.913	-	22.412.723	1.841.930	324.765	-	2.166.695

U ukupnoj neto najvećoj izloženosti iznos kredita ostalim korisnicima od 1.388.861 tisuća kuna nije pokriven uobičajenim instrumentima osiguranja, ali se odnosi na potraživanja i primljena sredstva od Republike Hrvatske u iznosu od 275.693 tisuća kuna, jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u iznosu od 151.502 tisuća kuna, državnih trgovackih društava za čije obveze Republika Hrvatska odgovara solidarno i neograničeno u iznosu od 193.184 tisuća kuna te republičkog fonda u iznosu od 14.314 tisuća kuna. Dodatno, iznos od 754.168 tisuća kuna odnosi se na potraživanja od trgovackog društva u većinskom državnom vlasništvu (51%).

Iznos imovine raspoložive za prodaju nije pokriven uobičajenim instrumentima, ali se odnosi na obveznice Republike Hrvatske u iznosu od 225.278 tisuća kuna.

Ostala aktiva u iznosu od 474 tisuća kuna nije pokrivena uobičajenim instrumentima osiguranja ali se odnosi na potraživanja od republičkih fondova.



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti finansijske imovine (nastavak)

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

Grupa	Bruto izloženost imovine koja nije umanjena niti dospjela nenaplaćena	Bruto izloženost imovine koja je dospjela nenaplaćena i nije umanjena	Bruto izloženost imovine umanjene na pojedinačnoj osnovi	Ukupno
2010. godina	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Aktiva				
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.258.725	-	-	1.258.725
Depoziti kod drugih banaka	137.555	-	-	137.555
Krediti bankama	14.889.781	55.769	503.897	15.449.447
Krediti ostalim korisnicima	4.574.016	39.425	1.182.952	5.796.393
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	500	-	-	500
Imovina raspoloživa za prodaju	187.710	-	-	187.710
Imovina koja se drži do dospjeća	1.077	-	-	1.077
Ostala aktiva	2.726	345	12	3.083
Ukupno	21.052.090	95.539	1.686.861	22.834.490
Garancije i preuzete obveze				
Izdane garancije u kunama	513	-	-	513
Izdane garancije u devizama	317.673	-	27.511	345.184
Izdane mjenice	28.187	-	-	28.187
Preuzete obveze po kreditima	874.039	-	31.847	905.886
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	29.541	-	-	29.541
Ukupno	1.249.953	-	59.358	1.309.311
Ukupna izloženost kreditnom riziku	22.302.043	95.539	1.746.219	24.143.801

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti finansijske imovine (nastavak)

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

Banka	Bruto izloženost imovine koja nije umanjena niti dospjela nenaplaćena	Bruto izloženost imovine koja je dospjela nenaplaćena i nije umanjena	Bruto izloženost imovine umanjene na pojedinačnoj osnovi	Ukupno
2010. godina	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Aktiva				
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.258.008	-	-	1.258.008
Depoziti kod drugih banaka	103.284	-	-	103.284
Krediti bankama	14.889.781	55.769	503.897	15.449.447
Krediti ostalim korisnicima	4.574.016	39.425	1.182.952	5.796.393
Imovina raspoloživa za prodaju	186.659	-	-	186.659
Ostala aktiva	2.031	345	12	2.388
Ukupno	21.013.779	95.539	1.686.861	22.796.179
Garancije i preuzete obveze				
Izdane garancije u kunama	513	-	-	513
Izdane garancije u devizama	317.673	-	27.511	345.184
Izdane mjenice	28.187	-	-	28.187
Preuzete obveze po kreditima	874.039	-	31.847	905.886
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	29.541	-	-	29.541
Ukupno	1.249.953	-	59.358	1.309.311
Ukupna izloženost kreditnom riziku	22.263.732	95.539	1.746.219	24.105.490



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti finansijske imovine (nastavak)

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

Banka	Bruto izloženost	Bruto izloženost	Bruto izloženost	Ukupno														
	imovine koja nije umanjena niti dospjela nenaplaćena	imovine koja je dospjela nenaplaćena i nije umanjena	umanjene na pojedinačnoj osnovi															
2009. godina																		
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna														
Aktiva																		
Novčana sredstva i računi kod banaka	124.197	-	-	124.197														
Depoziti kod drugih banaka	127.055	-	-	127.055														
Krediti bankama	14.030.770	269.447	565.849	14.866.066														
Krediti ostalim korisnicima	3.964.344	35.238	1.330.259	5.329.841														
Imovina raspoloživa za prodaju	238.188	-	-	238.188														
Ostala aktiva	2.292	1.118	15	3.425														
Ukupno	18.486.846	305.803	1.896.123	20.688.772														
Garancije i preuzete obveze																		
Izdane garancije u kunama	513	-	-	513														
Izdane garancije u devizama	656.427	-	26.201	682.628														
Izdane mjenice	34.251	-	-	34.251														
Preuzete obveze po kreditima	839.745	-	137.589	977.334														
Upisani a neuplaćeni kapital EIF-a	29.225	-	-	29.225														
Ukupno	1.560.161	-	163.790	1.723.951														
Ukupna izloženost kreditnom riziku	20.047.007	305.803	2.059.913	22.412.723														

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Kvaliteta kreditnog rizika prema vrsti finansijske imovine (nastavak)

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

Aktiva	Do 2 dana 2010. 000 kuna	3 do 45 dana 2010. 000 kuna	46 do 90 dana 2010. 000 kuna	Preko 90 dana 2010. 000 kuna	Ukupno 2010. 000 kuna													
	Do 2 dana 2009. 000 kuna	3 do 45 dana 2009. 000 kuna	46 do 90 dana 2009. 000 kuna	Preko 90 dana 2009. 000 kuna														
Krediti bankama	31.320	16.298	8.077	74	55.769													
Krediti ostalim korisnicima	33.947	894	2.336	2.248	39.425													
Ostala aktiva	315	30	-	-	345													
Ukupno	65.582	17.222	10.413	2.322	95.539													

Od ukupnog iznosa dospjelih i neumanjenih kredita bankama u 2010. godini iznos od 42.650 tisuća kuna ili 76% odnosi se na neprovedene prolongate revolving kredita po okvirnim ugovorima po Programu kreditiranja izvoza.

Ukoliko se od ukupnog iznosa dospjelih i neumanjenih kredita bankama izuzme dug banaka po Programu kreditiranja izvoza preostaje dug od 13.119 tisuća kuna.

Od ukupnog iznosa dospjelih i neumanjenih kredita ostalim korisnicima u 2010. godini iznos od 33.947 tisuća kuna ili 86% odnosi se na kašnjenja do dva dana, dok je iznos ovih potraživanja od 6.596 tisuća kuna ili 17% pokriven jamstvima Republike Hrvatske.

Od ukupnog iznosa dospjelih i neumanjenih kredita bankama u 2009. godini iznos od 236.050 tisuća kuna ili 88% odnosi se na neprovedene prolongate revolving kredita po okvirnim ugovorima po Programu kreditiranja izvoza.

Ukoliko se od ukupnog iznosa dospjelih i neumanjenih kredita bankama izuzme dug banaka po Programu kreditiranja izvoza preostaje dug od 33.397 tisuća kuna.

Do 15. siječnja 2010. godine provedeni su prolongati revolving kredita u iznosu od 18.350 tisuća kuna, dok se na odobrene a još neprovedene prolongate odnosi iznos od 134.455 tisuća kuna, a za dio ugovora iz ovog programa u iznosu od 83.245 tisuća kuna očekuje se zatvaranje iz novog kredita po drugom kreditnom programu.

Od ukupnog iznosa dospjelih i neumanjenih kredita ostalim korisnicima u 2009. godini iznos od 23.988 tisuća kuna ili 68% odnosi se na kašnjenja do dva dana, dok je iznos ovih potraživanja od 12.692 tisuća kuna ili 36% pokriven jamstvima Republike Hrvatske.



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Instrumenti osiguranja i drugi instrumenti

Instrumenti osiguranja plasmana Banke su:

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

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

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

Pri donošenju odluke o odobrenju kredita slaba se kreditna sposobnost ne može zamijeniti kvalitetom instrumenata osiguranja, osim u slučajevima osiguranja prvorazrednim instrumentima osiguranja: jamstvom Republike Hrvatske, jamstvom lokalne/područne (regionalne) samouprave (JLS), garancijom HAMAG-a, policom osiguranja od političkih i/ili komercijalnih rizika i kada za obveze klijenta zakonskim aktima jamče Republika Hrvatska, JLS ili druga državna tijela.

Osiguranje plasmana odobrenih putem poslovnih banaka

U svrhu ublažavanja kreditnog rizika i smanjenja troškova poslovanja, a sukladno Zakonu o HBOR-u, dio svojih plasmana Banka odobrava putem poslovnih banaka. Za osiguranje plasmana odobrenih krajnjim korisnicima putem poslovnih banaka Banka uzima obvezne instrumente osiguranja od poslovnih banaka. Poslovna banka ih je dužna deponirati temeljem Ugovora o međusobnoj poslovnoj suradnji, a ne za svaki pojedinačni plasman krajnjem korisniku zaključen temeljem tog Ugovora. U svakom pojedinačnom ugovoru o plasmanu za krajnjeg korisnika ugovara se pravo korištenja obveznih instrumenata osiguranja deponiranih uz Ugovor o međusobnoj poslovnoj suradnji. Obzirom da poslovna banka snosi rizik povrata plasmana krajnjeg korisnika ostavljena joj je mogućnost ugovaranja dostatnih instrumenata osiguranja od krajnjeg korisnika kredita.

Kod odobrenja kredita iznad 700.000 kuna putem poslovnih banaka, ovisno o internom rejtingu banke, zasniva se i nadhipoteka. Tada poslovna banka prenosi vlasništvo na predmetu osiguranja u svoju korist, uz zasnivanje založnog prava u korist Banke ili zasniva hipoteku na predmetu osiguranja u svoju korist, uz nadhipoteku u korist Banke.



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Instrumenti osiguranja i drugi instrumenti (nastavak)

Osiguranje plasmana odobrenih putem poslovnih banaka (nastavak)

Potpisom Ugovora o međusobnoj poslovnoj suradnji ugovara se prijenos tražbina poslovne banke iz ugovora o kreditu s krajnjim korisnikom kredita na HBOR. Ugovorom poslovna banka ovlašćuje HBOR da može jednostranom pisanom izjavom obavijestiti poslovnu banku da, u slučaju nelikvidnosti poslovne banke ili prijetećeg stečaja, neurednog ispunjavanja, odnosno neispunjavanja obveza iz ugovora o međubankarskom kreditu te otvaranja stečaja ili redovne likvidacije poslovne banke, nastupa ustupanje potraživanja prema krajnjem korisniku s poslovne banke na HBOR s učinkom cesije umjesto ispunjenja.

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

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

Osiguranje plasmana izravnih kredita

Svi izravni plasmani uglavnom su osigurani hipotekom na nekretninama te, ako je to moguće, kao osiguranje od kreditnog rizika Banka pribavlja garanciju Hrvatske agencije za malo gospodarstvo, jamstvo jedinice lokalne i područne (regionalne) samouprave, jamstvo Republike Hrvatske i slično.

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

Ovisno o vrsti instrumenta osiguranja, kreditnom programu, općim uvjetima osiguranja ili odluci nadležnog tijela, Banka je odredila potreban omjer plasmana i osiguranja.

Za nekretnine je potreban omjer iznosa plasmana i procijenjene prometne vrijednosti nekretnine 1:1,5, osim kod ulaganja na područjima posebne državne skrbi gdje je taj omjer 1:1,3. Za pokretnine je potreban omjer iznosa plasmana i procijenjene prometne vrijednosti pokretnine 1:2.

Osiguranom svotom police osiguranja od političkih i/ili komercijalnih rizika mora biti pokriveno (osigurano) najmanje 80% glavnice plasmana HBOR-a.



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.2. Kreditni rizik (nastavak)

Instrumenti osiguranja i drugi instrumenti (nastavak)

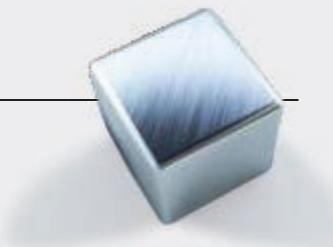
Osiguranje plasmana izravnih kredita (nastavak)

Banka kontinuirano prati vrijednost instrumenata osiguranja verifikacijom/statističkom procjenom: Praćenje vrijednosti založene nekretnine obavlja se za poslovne nekretnine jednom godišnje, a za stambene nekretnine svake tri godine. Banka ima formiranu posebnu organizacijsku jedinicu za:

- procjenu vrijednosti i verifikaciju već procijenjenih vrijednosti ponuđenih instrumenata osiguranja (nekretnine i pokretnine),
- tehničko-tehnološku analizu investicijskih projekata kao i
- nadzor nad korištenjem sredstava kredita u svrhu izvedbe investicijskog projekta.

U slučaju nemogućnosti naplate iz redovnog poslovanja Banka pokreće raspoložive instrumente osiguranja u svrhu naplate svojih potraživanja. To podrazumijeva pokretanje naplate iz obveznih instrumenata osiguranja, a zatim iz zaloga ili fiducije nad nekretninama ili pokretninama, uključujući preuzimanje istih u vlasništvo Banke sa svrhom smanjenja ili naplate potraživanja. Preuzetu imovinu Banka ne koristi za svoje poslovne namjene.

HBOR ima formiranu organizacijsku jedinicu za praćenje i postupanje s problematičnim plasmanima neovisnu o aktivnostima odobravanja kredita. Kod klijenata koji su suočeni s problemima egzistencijske, finansijske i poslovne prirode pronalazi primjerene načine naplate potraživanja sagledavajući mogućnosti novih uvjeta otplate potraživanja s ciljem nastavka proizvodnog procesa, povećanja zapošljavanja i oporavka.



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik finansijskog gubitka koji nastaje ako Banka nije u mogućnosti ispuniti sve svoje dospjele obveze.

Temeljna načela i principi upravljanja rizikom likvidnosti Banke utvrđeni su Procedurama upravljanja rizikom likvidnosti te odlukama Nadzornog odbora, Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom.

U svrhu upravljanja rizikom likvidnosti Banka održava potreban nivo rezerve likvidnosti, kontinuirano prati tekuću i planirana likvidnost, osigurava dosta dana kunska i devizna sredstva potrebna za pravovremeno podmirenje obveza i za isplate po odobrenim kreditima i planiranim odobrenjima kredita. Trenutni višak raspoloživih sredstava plasira se u instrumente za održavanje likvidnosti, a sukladno odredbama Procedura upravljanja rizikom likvidnosti.

Banka održava rezervu likvidnosti u iznosu od najmanje 10% neto aktive.

Banka upravlja rizikom likvidnosti kroz praćenje dnevne, tjedne, mjesecne, kvartalne, godišnje i višegodišnje usklađenosti novčanih tokova. Godišnje se donose planovi priljeva i odljeva iskazanih na mjesecnoj razini za predstojeću godinu, a realizacija istih prati se mjesecno.

Upravljanje kratkoročnom likvidnošću podrazumijeva praćenje i upravljanje dnevnom likvidnošću, planiranje likvidnosti za narednih 5 tjedna te za razdoblje od narednih godinu dana. U okviru upravljanja rizikom kratkoročne likvidnosti prati se neusklađenost novčanih tokova u navedenim razdobljima i poštivanje limita upravljanja rizikom kratkoročne likvidnosti.

Pri upravljanju rizikom dugoročne likvidnosti Banka prati i nastoji postići ročnu usklađenost postojećih i planiranih plasmana i njihovih izvora u razdoblju dužem od godinu dana.,

Praćenje rizika likvidnosti Banka provodi i kroz analize scenarija, analize osjetljivosti i stres testiranja. Na ovaj način obuhvaćaju se slučajevi redovnog poslovanja i poslovanja u uvjetima stresa. Utvrđeni su signali ranog upozorenja te postupci u slučaju naznake, kao i nastupa krize.

Banka ima propisane limite upravljanja likvidnošću za rad s poslovnim bankama.

HBOR u svom portfelju ne drži finansijske instrumente namijenjene trgovaju.

Banka kao posebna finansijska institucija nije profitno orijentirana te se ne bavi trgovanjem derivatima. Derivate može koristi samo u svrhu zaštite svojih pozicija.



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Rizik likvidnosti (nastavak)

Iznos ukupne aktive i pasive na dan 31. prosinca 2010. i 31. prosinca 2009. godine analiziran je kroz preostalo razdoblje od dana Izvještaja o finansijskom položaju u odnosu na ugovoren datum dospjeća kako slijedi:

Grupa	Do 1 mjesec 2010. godina	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Aktiva						
Novčana sredstva i računi kod banaka	152.867	58.627	1.047.235	-	-	1.258.729
Depoziti kod drugih banaka	83.524	19.760	34.271	-	-	137.555
Krediti bankama *	3.286.288	2.559.731	1.927.215	2.988.409	4.687.804	15.449.447
Krediti ostalim korisnicima	332.848	133.513	696.033	1.952.213	2.681.786	5.796.393
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	500	-	-	-	-	500
Imovina raspoloživa za prodaju	185.740	1.970	-	-	-	187.710
Imovina koja se drži do dospjeća	-	22	-	-	1.055	1.077
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	71.839	71.839
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	411	20.842	13.108	-	34.361
Ostala aktiva	3.631	627	207	-	-	4.465
Ukupna aktiva (1)	4.045.398	2.774.661	3.725.803	4.953.730	7.442.484	22.942.076
Pasiva						
Obveze po depozitima	222.656	2	-	-	-	222.658
Obveze po kreditima	-	81.621	422.319	1.718.581	4.824.894	7.047.415
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	2.431.484	147.703	2.400.044	2.503.022	7.482.253
Ostale obveze	307.511	44.317	156.195	319.679	334.616	1.160.318
Ukupna pasiva	530.167	2.557.424	726.217	4.438.304	7.662.532	15.914.644
Kapital						
Osnivački kapital	-	-	-	-	5.163.739	5.163.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	1.718.962	1.718.962
Ostale rezerve	-	-	-	-	(2.978)	(2.978)
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	117.603	117.603
Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva	-	-	-	-	6.997.326	6.997.326
Nevladajući udjeli	-	-	-	-	18.014	18.014
Ukupni kapital	-	-	-	-	7.015.340	7.015.340
Garantni fond	-	-	-	-	12.092	12.092
Ukupni kapital i garantni fond	-	-	-	-	7.027.432	7.027.432
Ukupna pasiva, kapital i garantni fond (2)	530.167	2.557.424	726.217	4.438.304	14.689.964	22.942.076
Neto aktiva/pasiva (1) – (2)	3.515.231	217.237	2.999.586	515.426	(7.247.480)	-
Neto kumulativ aktiva/pasiva	3.515.231	3.732.468	6.732.054	7.247.480	-	-

Stavke sa neodređenim dospjećem iskazane su u razdoblju preko 3 godine.

*Potraživanje u iznosu od 4.117.707 tisuća kuna odnosi se na obrnute repo poslove. Kako je dio iznosa potraživanja produžen nakon datuma Izvještaja o finansijskom položaju njegovo dospjeće iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca u iznosu od 2.491.756 tisuća kuna.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Rizik likvidnosti (nastavak)

Iznos ukupne aktive i pasive na dan 31. prosinca 2010. i 31. prosinca 2009. godine analiziran je kroz preostalo razdoblje od dana Izvještaja o finansijskom položaju u odnosu na ugovoren datum dospjeća kako slijedi:

Banka	Do 1 mjesec 2010. godina	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Aktiva						
Novčana sredstva i računi kod banaka	152.150	58.627	1.047.235	-	-	1.258.012
Depoziti kod drugih banaka	83.524	19.760	-	-	-	103.284
Krediti bankama*	3.286.288	2.559.731	1.927.215	2.988.409	4.687.804	15.449.447
Krediti ostalim korisnicima	332.848	133.513	696.033	1.952.213	2.681.786	5.796.393
Imovina raspoloživa za prodaju	184.689	1.970	-	-	-	186.659
Ulaganje u ovisno društvo	-	-	-	-	-	19.125
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	71.418
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	411	20.842	13.108	-	34.361
Ostala aktiva	2.936	455	207	-	-	3.598
Ukupna aktiva (1)	4.042.435	2.774.467	3.691.532	4.953.730	7.460.133	22.922.297
Pasiva						
Obveze po depozitima	222.656	2	-	-	-	222.658
Obveze po kreditima	-	81.621	422.319	1.718.581	4.824.894	7.047.415
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	2.431.484	147.703	2.400.044	2.503.022	7.482.253
Ostale obveze	307.082	43.295	155.623	319.561	334.634	1.160.195
Ukupna pasiva	529.738	2.556.402	725.645	4.438.186	7.662.550	15.912.521
Kapital						
Osnivački kapital	-	-	-	-	-	5.163.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	-	1.718.962
Ostale rezerve	-	-	-	-	-	(2.979)
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	117.962
Ukupni kapital	-	-	-	-	-	6.997.684
Garantni fond	-	-	-	-	-	12.092
Ukupni kapital i garantni fond	-	-	-	-	-	7.009.776
Ukupna pasiva, kapital i garantni fond (2)	529.738	2.556.402	725.645	4.438.186	14.672.326	22.922.297
Neto aktiva/pasiva (1) – (2)	3.512.697	218.065	2.965.887	515.544	(7.212.193)	-
Neto kumulativ aktiva/pasiva	3.512.697	3.730.762	6.696.649	7.212.193	-	-

Stavke sa neodređenim dospjećem iskazane su u razdoblju preko 3 godine.

*Potraživanje u iznosu od 4.117.707 tisuća kuna odnosi se na obrnute repo poslove. Kako je dio iznosa potraživanja produžen nakon datuma Izvještaja o finansijskom položaju njegovo dospjeće iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca u iznosu od 2.491.756 tisuća kuna.



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Rizik likvidnosti (nastavak)

Banka	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Aktiva						
Novčana sredstva i računi kod banaka						
Depoziti kod drugih banaka	124.200	-	-	-	-	124.200
Krediti bankama *	90.881	36.174	-	-	-	127.055
Krediti ostalim korisnicima**	3.485.983	1.878.994	2.133.629	2.489.677	4.877.783	14.866.066
Imovina raspoloživa za prodaju	222.007	151.443	550.493	1.485.305	2.920.593	5.329.841
Ulaganja u pridružena društva	235.746	2.442	-	-	-	238.188
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	67.004	67.004
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	20.440	12.420	2	32.862
Ostala aktiva	3.521	651	264	-	-	4.436
Ukupna aktiva (1)	4.162.338	2.069.704	2.704.826	3.987.402	7.865.382	20.789.652
Pasiva						
Obveze po depozitima	204.830	1	9	-	-	204.840
Obveze po kreditima	219.186	391.470	1.456.100	1.167.236	1.982.149	5.216.141
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	214.608	146.124	4.470.241	2.694.170	7.525.143
Ostale obveze	245.919	46.002	199.061	319.634	359.987	1.170.603
Ukupna pasiva	669.935	652.081	1.801.294	5.957.111	5.036.306	14.116.727
Kapital						
Osnivački kapital	-	-	-	-	4.943.739	4.943.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	1.553.432	1.553.432
Ostale rezerve	-	-	-	-	(1.739)	(1.739)
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	165.530	165.530
Ukupni kapital	-	-	-	-	6.660.962	6.660.962
Garantni fond	-	-	-	-	11.963	11.963
Ukupni kapital i garantni fond	-	-	-	-	6.672.925	6.672.925
Ukupna pasiva, kapital i garantni fond (2)	669.935	652.081	1.801.294	5.957.111	11.709.231	20.789.652
Neto aktiva/pasiva (1) – (2)	3.492.403	1.417.623	903.532	(1.969.709)	(3.843.849)	-
Neto kumulativ aktiva/pasiva	3.492.403	4.910.026	5.813.558	3.843.849	-	-

Stavke sa neodređenim dospjećem iskazane su u razdoblju preko 3 godine.

* Potraživanje u iznosu od 2.783.895 tisuća kuna odnosi se na obrnute repo poslove. Kako je dio iznosa potraživanja produžen nakon datuma Izvještaja o finansijskom položaju njegovo dospjeće iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca u iznosu od 266.531 tisuća kuna.

** Potraživanje u iznosu od 63.469 tisuća kuna odnosi se na obrnute repo poslove. Kako je dio iznosa potraživanja produžen nakon datuma Izvještaja o finansijskom položaju njegovo dospjeće iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca u iznosu od 52.363 tisuća kuna.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Rizik likvidnosti (nastavak)

Tabela u nastavku prikazuje preostalo ugovorno dospjeće finansijskih obveza Grupe u nediskontiranim iznosima:

Grupa	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Ukupno 000 kuna
2010. godina						
Finansijske obveze						
Obveze po depozitima	222.656	2	-	-	-	222.658
Obveze po kreditima	2.969	108.731	580.580	2.153.126	5.563.983	8.409.389
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	2.323.193	444.111	2.822.874	2.936.180	8.526.358
Ostale obveze	307.511	44.317	156.195	319.679	334.616	1.162.318
Ukupno	533.136	2.476.243	1.180.886	5.295.679	8.834.779	18.320.723



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.3. Rizik likvidnosti (nastavak)

Tabela u nastavku prikazuje preostalo ugovorno dospijeće finansijskih obveza Grupe u nediskontiranim iznosima:

Banka	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Ukupno 000 kuna
2010. godina						
Finansijske obveze						
Obveze po depozitima	222.656	2	-	-	-	222.658
Obveze po kreditima	2.969	108.731	580.580	2.153.126	5.563.983	8.409.389
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	2.323.193	444.111	2.822.874	2.936.180	8.526.358
Ostale obveze	307.082	43.295	155.623	319.561	334.634	1.160.195
Ukupno	532.707	2.475.221	1.180.314	5.295.561	8.834.797	18.318.600

Banka	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Ukupno 000 kuna
2009. godina						
Finansijske obveze						
Obveze po depozitima	204.830	1	9	-	-	204.840
Obveze po kreditima	227.659	405.384	1.552.539	1.481.687	2.916.108	6.583.377
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	106.853	447.764	5.155.168	3.256.170	8.965.955
Ostale obveze	245.919	46.002	199.061	319.634	359.987	1.170.603
Ukupno	678.408	558.240	2.199.373	6.956.489	6.532.265	16.924.775

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizici

Upravljanje tržišnim rizicima podrazumijeva svođenje kamatnog rizika i valutnog rizika na najmanju mjeru. Izravnim i neizravnim uključivanjem velikog broja organizacijskih jedinica Banke u rad Odbora za upravljanje aktivom i pasivom nastoji se osigurati kvalitetan, integriran i sveobuhvatan sustav upravljanja rizicima.

31.4.1. Kamatni rizik

Kamatni rizik je finansijski rizik koji nastaje zbog kamatne neusklađenosti u vrijednosti i dospijeću kamatno osjetljive aktive, pasive te izvanbilančnih stavki.

Temeljna načela i principi upravljanja kamatnim rizikom Banke utvrđeni su Procedurama upravljanja kamatnim rizikom koje su stupile na snagu u izvještajnoj godini te odlukama Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom.

Za mjerenje i praćenje kamatnog rizika Banka provodi analizu kamatnog jaza. Kamatni jaz izrađuje se za određena razdoblja prema mogućnosti promjene kamatnih stopa (fiksna i varijabilna) i prikazuje osjetljivost Banke na promjene kamatnih stopa. Izrađuje se detaljna razrada kamatnih stopa po valuti, vrsti i visini kamatne stope te se izrađuju projekcije kretanja prosječnih ponderiranih stopa na izvore i plasmane Banke.

Temeljem navedenih izvještaja prati se usklađenost kamatnih stopa aktive i pasive. Ovisno o razini kamatnog jaza odlučuje se o vrsti kamatne stope budućih zaduženja i novih odobrenja kredita, s ciljem svođenja jaza na najmanju razinu. Iz izvora koji nose određenu vrstu kamatne stope nastaje se plasirati sredstva s istom vrstom kamatne stope uvećanom za odgovarajuću maržu. Banka tako umanjuje svoju osjetljivost na tržišna kretanja i promjene referentnih kamatnih stopa. Pored usklađivanja kamatnih stopa na izvore i plasmane prate se trenutni tržišni uvjeti i prognoze kretanja osnovnih tržišnih pokazatelja.



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizik (nastavak)

31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)

Tabele u nastavku prikazuju osjetljivost HBOR Grupe na rizik kamatnih stopa na dan 31. prosinca 2010. i 2009. godine na temelju poznatih datuma promjene cijena imovine i obveza na koje se primjenjuju promjenjive i fiksne kamatne stope. Razdoblja promjena kamatnih stopa određena su na osnovi preostale ročnosti i ugovornog razdoblja promjena kamatnih stopa, ovisno o tome što je kraće.

Imovina i obveze na koje se ne primjenjuje kamatna stopa svrstani su u okviru kategorije 'Beskamatno'.

Tabele u nastavku prikazuju procjenu o izloženosti kamatnom riziku HBOR Grupe na dan 31. prosinca 2010. i 2009. godine te nisu nužno indikativne za poziciju u drugom razdoblju.

Grupa	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mј. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Beska- matno 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Aktiva							
Novčana sredstva i računi kod banaka	27.970	58.608	1.047.194	-	-	124.957	1.258.729
Depoziti kod drugih banaka	83.524	20.111	33.920	-	-	-	137.555
Krediti bankama	3.282.824	3.267.499	2.312.662	2.583.239	3.976.107	27.116	15.449.447
Krediti ostalim korisnicima	303.873	305.113	1.780.666	1.470.250	1.914.804	21.687	5.796.393
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	-	-	500	500
Imovina raspoloživa za prodaju	184.689	-	-	-	-	3.021	187.710
Imovina koja se drži do dospjeća	-	22	-	-	1.055	-	1.077
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	71.839	71.839
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	-	34.361	34.361
Ostala aktiva	-	-	-	-	-	4.465	4.465
Ukupna aktiva (1)	3.882.880	3.651.353	5.174.442	4.053.489	5.891.966	287.946	22.942.076

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizik (nastavak)

31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)

Grupa 2010. godina	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mј. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godina 000 kuna	Beska- matno 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Pasiva							
Obveze po depozitima	3	2	-	-	-	-	222.653
Obveze po kreditima	-	699.936	1.069.483	1.409.802	3.836.613	31.581	7.047.415
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	2.215.185	147.703	2.400.044	2.503.021	216.300	7.482.253
Ostale obveze	-	-	-	-	-	-	1.162.318
Ukupna pasiva	3	2.915.123	1.217.186	3.809.846	6.339.634	1.632.852	15.914.644
Kapital							
Osnivački kapital	-	-	-	-	-	-	5.163.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	-	-	1.718.962
Ostale rezerve	-	-	-	-	-	-	(2.978)
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	-	117.603
Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva	-	-	-	-	-	6.997.326	6.997.326
Nevladajući udjeli	-	-	-	-	-	-	18.014
Ukupni kapital	-	-	-	-	-	7.015.340	7.015.340
Garantni fond	-	-	-	-	-	-	12.092
Ukupni kapital i garantni fond	-	-	-	-	-	7.027.432	7.027.432
Ukupna pasiva, kapital i garantni fond (2)	3	2.915.123	1.217.186	3.809.846	6.339.634	8.660.284	22.942.076
Neto aktiva/pasiva (1) – (2)	3.882.877	736.230	3.957.256	243.643	(447.668)	(8.372.338)	-



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizik (nastavak)

31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)

Tabele u nastavku prikazuju osjetljivost HBOR-a na rizik kamatnih stopa na dan 31. prosinca 2010. i 2009. godine na temelju poznatih datuma promjene cijena imovine i obveza na koje se primjenjuju promjenjive i fiksne kamatne stope. Razdoblja promjena kamatnih stopa određena su na osnovi preostale ročnosti i ugovornog razdoblja promjena kamatnih stopa, ovisno o tome što je kraće.

Imovina i obveze na koje se ne primjenjuje kamatna stopa svrstani su u okviru kategorije 'Beskamatno'.

Tabele u nastavku prikazuju procjenu o izloženosti kamatnom riziku HBOR-a na dan 31. prosinca 2010. i 2009. godine te nisu nužno indikativne za poziciju u drugom razdoblju.

Banka	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Beska- matno 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Aktiva							
Novčana sredstva i računi kod banaka	27.324	58.608	1.047.194	-	-	124.886	1.258.012
Depoziti kod drugih banaka	83.524	19.760	-	-	-	-	103.284
Krediti bankama	3.282.824	3.267.499	2.312.662	2.583.239	3.976.107	27.116	15.449.447
Krediti ostalim korisnicima	303.873	305.113	1.780.666	1.470.250	1.914.804	21.687	5.796.393
Imovina raspoloživa za prodaju	184.689	-	-	-	-	1.970	186.659
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	-	19.125	19.125
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	71.418	71.418
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	-	34.361	34.361
Ostala aktiva	-	-	-	-	-	3.598	3.598
Ukupna aktiva (1)	3.882.234	3.650.980	5.140.522	4.053.489	5.890.911	304.161	22.922.297

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizik (nastavak)

31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)

Banka	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Beska- matno 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Pasiva							
Obveze po depozitima	3	2	-	-	-	-	222.653
Obveze po kreditima	-	699.936	1.069.483	1.409.802	3.836.613	31.581	7.047.415
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	2.215.185	147.703	2.400.044	2.503.021	216.300	7.482.253
Ostale obveze	-	-	-	-	-	-	1.160.195
Ukupna pasiva	3	2.915.123	1.217.186	3.809.846	6.339.634	1.630.729	15.912.521
Kapital							
Osnivački kapital	-	-	-	-	-	-	5.163.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	-	-	1.718.962
Ostale rezerve	-	-	-	-	-	-	(2.979)
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	-	117.962
Ukupni kapital	-	-	-	-	-	-	6.997.684
Garantni fond	-	-	-	-	-	-	12.092
Ukupni kapital i garantni fond	-	-	-	-	-	-	7.009.776
Ukupna pasiva, kapital i garantni fond (2)	3	2.915.123	1.217.186	3.809.846	6.339.634	8.640.505	22.922.297
Neto aktiva/pasiva (1) – (2)	3.882.231	735.857	3.923.336	243.643	(448.723)	(8.336.344)	-



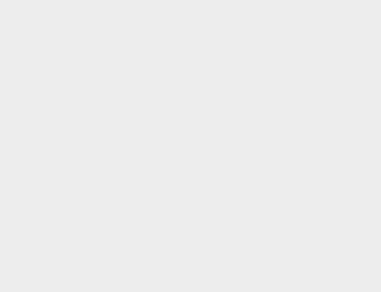
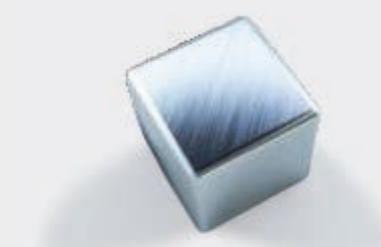
Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizik (nastavak)

31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)

Banka	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Beska- matno 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Aktiva							
Novčana sredstva i računi kod banaka							
Depoziti kod drugih banaka	90.881	34.876	-	-	1.298	124.200	124.200
Krediti bankama	3.485.584	2.678.167	2.122.587	2.284.069	4.264.691	30.968	14.866.066
Krediti ostalim korisnicima	200.700	324.847	1.806.977	1.096.854	1.882.933	17.530	5.329.841
Imovina koja se drži do dospjeća	-	-	-	-	-	-	-
Imovina raspoloživa za prodaju	235.746	-	-	-	2.442	238.188	
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	67.004	67.004	
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	32.862	32.862	
Ostala aktiva	-	-	-	-	4.436	4.436	
Ukupna aktiva (1)	4.012.911	3.037.890	3.929.564	3.380.923	6.147.624	280.740	20.789.652



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizik (nastavak)

31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)

Banka	Do 1 mjesec 000 kuna	1 do 3 mjeseca 000 kuna	3 mj. do 1 godine 000 kuna	1 do 3 godina 000 kuna	Preko 3 godine 000 kuna	Beska- matno 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Pasiva							
Obveze po depozitima							
Obveze po kreditima	-	1	9	-	-	-	204.830
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	219.186	2.408.058	663.808	274.859	1.621.082	29.148	5.216.141
Ostale obveze	-	-	-	-	-	-	1.170.603
Ukupna pasiva	219.186	2.408.059	809.941	4.745.100	4.315.252	1.619.189	14.116.727
Kapital							
Osnivački kapital	-	-	-	-	-	-	4.943.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	-	-	1.553.432
Ostale rezerve	-	-	-	-	-	-	(1.739)
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	-	165.530
Ukupni kapital	-	-	-	-	-	-	6.660.962
Garantni fond	-	-	-	-	-	-	11.963
Ukupni kapital i garantni fond	-	-	-	-	-	-	6.672.925
Ukupna pasiva, kapital i garantni fond (2)	219.186	2.408.059	809.941	4.745.100	4.315.252	8.292.114	20.789.652
Neto aktiva/pasiva (1) – (2)	3.793.725	629.831	3.119.623	(1.364.177)	1.832.372	(8.011.374)	-



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizik (nastavak)

31.4.1. Kamatni rizik (nastavak)

Analiza osjetljivosti:

Postavke korištene u izradi analize osjetljivosti za kamatni rizik vezane su uz promjene bazičnih bodova prema kretanjima referentnih kamatnih stopa većim, odnosno manjima od ostvarenih, radi procjene hipotetskog utjecaja na dobit i glavnici HBOR-a.

Primjenom metode standarde devijacije na dnevne promjene referentne kamatne stope vezane uz EUR utvrđena je volatilnost koja za 2010. godinu iznosi 17% (2009. godine: 21%). Na temelju utvrđene volatilnosti u analizi osjetljivosti za 2010. godinu analiziran je hipotetski utjecaj promjene referentne kamatne stope vezane uz EUR za 17 bazičnih bodova (2009. godine: 25 bazičnih bodova).

Primjenom metode standarde devijacije na dnevne promjene referentne kamatne stope vezane uz USD utvrđena je volatilnost koja za 2010. godinu iznosi 34% (2009. godine: 36,3%). Na temelju utvrđene volatilnosti u analizi osjetljivosti za 2010. godinu analiziran je hipotetski utjecaj promjene referentne kamatne stope vezane uz USD za 34 bazičnih bodova (2009. godine: 40 bazičnih bodova).

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

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

Valuta	Povećanje bazičnih bodova 2010.	Utjecaj na dobit i glavnici 2010. 000 kuna	Povećanje bazičnih bodova 2009.	Utjecaj na dobit i glavnici 2009. 000 kuna
EUR	+17	2.352	+25	(1.886)
USD	+34	16	+40	100

Valuta	Smanjenje bazičnih bodova 2010.	Utjecaj na dobit i glavnici 2010. 000 kuna	Smanjenje bazičnih bodova 2009.	Utjecaj na dobit i glavnici 2009. 000 kuna
EUR	-17	(2.352)	-25	1.886
USD	-34	(16)	-40	(100)

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizik (nastavak)

31.4.2. Valutni rizik

Valutni rizik označava izloženost banke promjenama deviznih tečajeva te proizlazi prije svega iz valutne neusklađenosti aktive i pasive, čija je moguća posljedica nastanak troškova i/ili neostvarenje planiranih prihoda.

Temeljna načela i principi upravljanja valutnim rizikom Banke utvrđeni su Procedurama upravljanja valutnim rizikom te odlukama Uprave i Odbora za upravljanje aktivom i pasivom.

Procedurama upravljanja valutnim rizikom utvrđuju se izvori valutnog rizika, postavljene su metode za mjerjenje/procjenu, praćenje i upravljanje valutnim rizikom, utvrđeni su limiti, postupci u slučaju naznake, kao i nastupa krize te su definirani izvještaji potrebeni za cijelovito ovladavanje ovim rizikom.

Za mjerjenje izloženosti valutnom riziku Banka koristi jednostavnu metodu izračuna propisanu od strane HNB-a. Izvještaj o otvorenoj deviznoj poziciji izrađuje se dnevno. Ukupnu otvorenu deviznu poziciju Banke (uključujući i poziciju u opcijama) čini apsolutni iznos zbroja svih dugih ili zbroja svih kratkih pozicija po svim valutama, ovisno o tome koji je od tih dvaju zbrojeva veći. Osim dnevног praćenja ukupne devizne pozicije, Banka za potrebe procjene/mjerjenja valutnog rizika koristi i VaR model. Valutni rizik prati se kroz propisane limite izloženosti valutnom riziku. Provode se analize scenarija, analize osjetljivosti i stres testiranja.

HBOR većinu svojih kredita plasira uz valutnu klauzulu i na taj se način, u kumulativu, štiti od izloženosti valutnom riziku.



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)



31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizik (nastavak)

31.4.2. Valutni rizik (nastavak)

Iznos ukupne aktive i pasive na dan 31. prosinca 2010. i 31. prosinca 2009. godine u kunama i devizama:

Grupa	USD	EUR	Ostale devize	Ukupno devize	Kune	Ukupno
2010. godina	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Aktiva						
Novčana sredstva i računi kod banaka	265	109.766	1.487	111.518	1.147.211	1.258.729
Depoziti kod drugih banaka	33.076	50.699	-	83.775	53.780	137.555
Krediti bankama	4.745	9.907.916	-	9.912.661	5.536.786	15.449.447
Krediti ostalim korisnicima	50.517	3.219.315	-	3.269.832	2.526.561	5.796.393
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	400	-	400	100	500
Imovina raspoloživa za prodaju	-	146.732	-	146.732	40.978	187.710
Imovina koja se drži do dospjeća	-	1.077	-	1.077	-	1.077
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	71.839	71.839
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	34.361	34.361
Ostala aktiva	-	-	-	-	4.465	4.465
Ukupna aktiva (1)	88.603	13.435.905	1.487	13.525.995	9.416.081*	22.942.076
Pasiva						
Obveze po depozitima	21.640	7.560	36	29.236	193.422	222.658
Obveze po kreditima	-	5.047.415	-	5.047.415	2.000.000	7.047.415
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	7.482.253	-	7.482.253	-	7.482.253
Ostale obveze	2.194	3.106	-	5.300	1.157.018	1.162.318
Ukupna pasiva	23.834	12.540.334	36	12.564.204	3.350.440	15.914.644
Kapital						
Osnivački kapital	-	-	-	-	5.163.739	5.163.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	1.718.962	1.718.962
Ostale rezerve	-	-	-	-	(2.978)	(2.978)
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	117.603	117.603
Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva	-	-	-	-	6.997.326	6.997.326
Nevladajući udjeli	-	-	-	-	18.014	18.014
Ukupni kapital	-	-	-	-	7.015.340	7.015.340
Garantni fond	-	12.902	-	12.092	-	12.092
Ukupni kapital i garantni fond	-	12.902	-	12.092	7.015.340	7.027.432
Ukupna pasiva, kapital i garantni fond (2)	23.834	12.552.426	36	12.576.296	10.365.780	22.942.076
Neto aktiva i pasiva (1) – (2)	64.769	883.479	1.451	949.699	(949.699)	-

*Iznosi vezani uz jednosmjernu valutnu klauzulu iznose 1.640.667 tisuća kuna.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizik (nastavak)

31.4.2. Valutni rizik (nastavak)

Iznos ukupne aktive i pasive na dan 31. prosinca 2010. i 31. prosinca 2009. godine u kunama i devizama (nastavak):

Banka	USD	EUR	Ostale devize	Ukupno devize	Kune	Ukupno
2010. godina	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Aktiva						
Novčana sredstva i računi kod banaka	265	109.766	1.487	111.518	1.146.494	1.258.012
Depoziti kod drugih banaka	33.076	50.448	-	83.524	19.760	103.284
Krediti bankama	4.745	9.907.916	-	9.912.661	5.536.786	15.449.447
Krediti ostalim korisnicima	50.517	3.219.315	-	3.269.832	2.526.561	5.796.393
Imovina raspoloživa za prodaju	-	146.532	-	146.532	40.127	186.659
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	19.125	19.125
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	71.418
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	-	34.361
Ostala aktiva	-	-	-	-	-	3.598
Ukupna aktiva (1)	88.603	13.433.977	1.487	13.524.067	9.398.230*	22.922.297
Pasiva						
Obveze po depozitima	21.640	7.560	36	29.236	193.422	222.658
Obveze po kreditima	-	5.047.415	-	5.047.415	2.000.000	7.047.415
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	7.482.253	-	7.482.253	-	7.482.253
Ostale obveze	2.194	2.651	-	4.845	1.155.350	1.160.195
Ukupna pasiva	23.834	12.539.879	36	12.563.749	3.348.772	15.912.521
Kapital						
Osnivački kapital	-	-	-	-	-	5.163.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	-	1.718.962
Ostale rezerve	-	-	-	-	-	(2.979)
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	117.962
Ukupni kapital	-	-	-	-	6.997.684	6.997.684
Garantni fond	-	12.092	-	12.092	-	12.092
Ukupni kapital i garantni fond	-	12.092	-	12.092	6.997.684	7.009.776
Ukupna pasiva, kapital i garantni fond (2)	23.834	12.551.971	36	12.575.841	10.346.456	22.922.297
Neto aktiva/pasiva (1) – (2)	64.769	882.006	1.451	948.226	(948.226)	-

*Iznosi vezani uz jednosmjernu valutnu klauzulu iznose 1.640.667 tisuća kuna.



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizik (nastavak)

31.4.2. Valutni rizik (nastavak)

Iznos ukupne aktive i pasive na dan 31. prosinca 2010. i 31. prosinca 2009. godine u kunama i devizama (nastavak):

Banka	USD	EUR	Ostale devize	Ukupno devize	Kune	Ukupno
2009. godina	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Aktiva						
Novčana sredstva i računi kod banaka	246	110.461	1.466	112.173	12.027	124.200
Depoziti kod drugih banaka	25.155	65.726	-	90.881	36.174	127.055
Krediti bankama	12.936	9.646.665	-	9.659.601	5.206.465	14.866.066
Krediti ostalim korisnicima	63.513	3.610.483	-	3.673.996	1.655.845	5.329.841
Imovina raspoloživa za prodaju	-	214.419	-	214.419	23.769	238.188
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	-	-	-	-	67.004	67.004
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	32.862	32.862
Ostala aktiva	-	-	-	-	4.436	4.436
Ukupna aktiva (1)	101.850	13.647.754	1.466	13.751.070	7.038.582*	20.789.652
Pasiva						
Obveze po depozitima	13.533	7.439	41	21.013	183.827	204.840
Obveze po kreditima	-	5.216.141	-	5.216.141	-	5.216.141
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	7.525.143	-	7.525.143	-	7.525.143
Ostale obveze	2.005	3.784	-	5.789	1.164.814	1.170.603
Ukupna pasiva	15.538	12.752.507	41	12.768.086	1.348.641	14.116.727
Kapital						
Osnivački kapital	-	-	-	-	4.943.739	4.943.739
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	1.553.432	1.553.432
Ostale rezerve	-	-	-	-	(1.739)	(1.739)
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	165.530	165.530
Ukupni kapital	-	-	-	-	6.660.962	6.660.962
Garantni fond	-	11.963	-	11.963	-	11.963
Ukupni kapital i garantni fond	-	11.963	-	11.963	6.660.962	6.672.925
Ukupna pasiva, kapital i garantni fond (2)	15.538	12.764.470	41	12.780.049	8.009.603	20.789.652
Neto aktiva/pasiva (1) – (2)	86.312	883.284	1.425	971.021	(971.021)	-

*Iznosi vezani uz jednosmjernu valutnu klauzulu iznose 2.109.102 tisuća kuna.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.4. Tržišni rizik (nastavak)

31.4.2. Valutni rizik (nastavak)

Analiza osjetljivosti

Analiza osjetljivosti obavljena je za valutni rizik kojem je HBOR bio izložen na izvještajni datum.

Postavke korištene u analizi osjetljivosti za valutni rizik vezane su uz promjene tečajeva stranih valuta i to prema kretanjima tečajeva EUR i USD većima, odnosno manjima od ostvarenih, radi procjene hipotetskog utjecaja na dobit i glavnici HBOR-a na razini godine dana.

Primjenom metode standardne devijacije na mjesecne promjene tečaja EUR/HRK utvrđena je volatilnost koja za 2010. godinu iznosi 2,1% (2009. godine: 2,7%). Na temelju utvrđene volatilnosti i odnosa neto aktive i pasive u EUR iskazane u ovoj bilješci u analizi osjetljivosti za 2010. godinu primjenjena je stopa porasta od 2,1% (2009. godine: 3,0%).

Primjenom metode standardne devijacije na mjesecne promjene tečaja USD/HRK utvrđena je volatilnost koja za 2010. godinu iznosi 14,6% (2009. godine: 9,6%). Na temelju utvrđene volatilnosti i odnosa neto aktive i pasive u USD iskazane u ovoj bilješci u analizi osjetljivosti za 2010. godinu primjenjena je stopa porasta od 14,6% (2009. godine: 10,0%).

U nastavku se izražava utjecaj pretpostavljene promjene tečajeva aktive i pasive u EUR i USD te uz dvosmjernu i jednosmjernu valutnu klauzulu. Tretman jednosmjerne valutne klauzule opisan je u bilješci 2.

Valuta	Promjene tečaja valute u % 2010.	Utjecaj na dobit i glavnici 2010. 000 kuna	Promjene tečaja valute u % 2009.	Utjecaj na dobit i glavnici 2009. 000 kuna
EUR	+2,1	31.784	+3,0	43.877
USD	+14,6	9.707	+10,0	8.631
EUR	-2,1	(22.410)	-3,0	(26.922)
USD	-14,6	(9.707)	-10,0	(8.631)

31.5. Operativni rizik

Operativni rizik je rizik gubitka koji nastaje iz neadekvatnih unutarnjih procesa, ljudskih pogrešaka ili vanjskih događaja. Banka nastoji operativni rizik svesti na najmanju mjeru uvođenjem kontrola u procedure rada i izgradnjom jedinstvenog i sveobuhvatnog informacijskog sustava. Banka primjenjuje smjernice Basela II i dobre prakse upravljanja informacijskim sustavom.



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Upravljanje rizicima (nastavak)

31.5. Operativni rizik (nastavak)

Za praćenje i nadziranje informacijskog sustava formiran je Odbor za upravljanje informacijskim sustavom HBOR-a čiji je osnovni cilj upravljanje resursima informacijskog sustava uz uspostavljanje odgovarajuće razine učinkovitosti i sigurnosti informacijskog sustava kako bi se osiguralo, između ostalog, primjereno upravljanje rizicima koji proizlaze iz korištenja informacijske tehnologije. Obzirom da značajniji operativni rizik proizlazi iz informatičkog sustava, Banka ima osobu zaduženu za analizu i kontrolu sigurnosti informatičkog sustava.

Zbog prisutnosti operativnog rizika u svakodnevnom radu nastoji se stalnim edukacijama djelatnika, praćenjem učestalosti pogrešaka i prevencijom smanjiti izloženost ovom riziku.

32. Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Fer vrijednost predstavlja iznos po kojem se imovina može razmijeniti ili podmiriti neka obveza u najboljem interesu svih strana. Ako ne postoji aktivno tržište za finansijsku imovinu i obvezu, ili ako se zbog bilo kojeg drugog razloga fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti na temelju tržišne cijene, Uprava određuje fer vrijednost korištenjem tehnika procjene. One uključuju korištenje cijena ostvarenih u nedavnim transakcijama pogodbe između obavještenih i spremnih strana, pozivanje na druge u suštini slične instrumente, analizu diskontiranih novčanih tokova, pri tome maksimalno koristeći podatke s tržišta te se oslanjajući na specifičnosti subjekta.

Knjigovodstveni iznosi novca i stanja na računu kod Hrvatske narodne banke općenito su iskazani po njihovim fer vrijednostima.

Procijenjena fer vrijednost depozita kod drugih banaka približna je njihovim knjigovodstvenim iznosima, s obzirom da svi iznosi dospijevaju najkasnije do 90 dana.

Krediti i predujmovi bankama i ostalim klijentima su iskazani u neto vrijednosti, odnosno umanjeni za iznos rezerviranja radi umanjenja vrijednosti. Njihova procijenjena fer vrijednost predstavlja diskontirani iznos procijenjenih očekivanih budućih priljeva novca. Prilikom sagledavanja fer vrijednosti uzima se u obzir i subvencionirana kamata koja je u diskontiranom iznosu prikazana kao odgođeno priznavanje kamatnih prihoda u ostalim obvezama. Kod kredita nastalih u kunama koji su jednosmjernom valutnom klauzulom vezani uz stranu valutu, pri procjeni fer vrijednosti ove opcije primjenjuje se postupak opisan pod „Transakcije u stranim valutama i uz valutnu klauzulu“ ove bilješke.

Tržišne cijene za dugoročne kredite koje je Banka primila nisu dostupne te se njihova fer vrijednost procjenjuje kao sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom važećih kamatnih stopa na datum izvještaja o finansijskom položaju za nove kredite sa sličnim uvjetima i preostalom dospijećem. Isto tako, s obzirom da dugoročni krediti odobreni Banci nose promjenjivu stopu, nema značajne razlike između njihovih fer vrijednosti i knjigovodstvenih iznosa.

Fer vrijednost obveznica izdanih od strane HBOR-a na dan 31. prosinca 2010. godine iskazana je u bilješci 24.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

32. Fer vrijednost finansijskih instrumenata (nastavak)

32.1. Fer vrijednost finansijskih instrumenata koji su nakon početnog priznavanja svedeni na fer vrijednost

U tabeli u nastavku analizirani su finansijski instrumenti koji su nakon početnog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstani u tri skupine ovisno o dostupnosti ulaznih pokazatelja fer vrijednosti koji su pri tome korišteni:

Razina 1: kotirane cijene (neusklađene) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu i obveze,

Razina 2: pokazatelji fer vrijednosti različiti od kotiranih cijena uključenih u Razinu 1 koji su dostupni za imovinu i obveze, bilo izravno (npr. kao cijena) ili neizravno (npr. izvedene iz cijena),

Razina 3: pokazatelji izvedeni primjenom metoda vrednovanja za imovinu i obveze temeljenih na dostupnim tržišnim podacima (nedostupne informacije).

Od finansijskih instrumenata iz portfelja Banke, samo se imovina raspoloživa za prodaju nakon početnog priznavanja svodi na fer vrijednost i Banka je raspoređuje u Razinu 1 i Razinu 2.

Evaluacija fair vrijednost kotiranih vrijednosnica na aktivnom tržištu temelji se na zadnjim cijenama pribavljenim izravno s reguliranog tržišta kapitala (Zagrebačka burza ili drugo regulirano tržište kapitala). U slučaju izravnog preuzimanja vrijednosti vrijednosnica s reguliranog tržišta kapitala, a ukoliko zadnja cijena nije raspoloživa, za vrednovanje se uzima zaključna cijena. Ako su za pojedinu vrijednosnicu raspoložive i zadnja i zaključna cijena po institucionalnoj transakciji, za evaluaciju se koristi zadnja cijena u redovnom prometu.

Jednaki pristup u vrednovanju fer vrijednosti primjenjuje se i u slučaju ako je skrb nad portfeljem ulaganja u vrijednosnice povjerena skrbniku.

Ukoliko ne postoji aktivno tržište za finansijski instrument ili ako se, zbog drugih razloga, fair vrijednost ne može pouzdano utvrditi na temelju tržišne cijene, Banka utvrđuje fair vrijednost korištenjem procjene vrijednosti koja uključuje korištenje cijena ostvarenih u nedavним transakcijama, pozivanjem na druge u suštini slične finansijske instrumente, analizu diskontiranih novčanih tokova, pri tome maksimalno koristeći podatke s tržišta. Kod primjene tehnike diskontiranog novčanog toka, procijenjeni budući novčani tokovi temelje se na najboljoj procjeni Uprave, a diskontna stopa je tržišna stopa za slične instrumente.

Banka je odabrala kako će potrebne objave iskazati i za usporedno razdoblje.

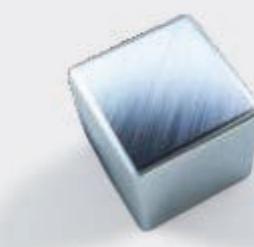


Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

32. Fer vrijednost finansijskih instrumenata (nastavak)

32.1. Fer vrijednost finansijskih instrumenata koji su nakon početnog priznavanja svedeni na fer vrijednost (nastavak)

Grupa	2010.		
	Razina 1	Razina 2	Razina 3
<i>Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka:</i>			
Ulaganja u investicijske fondove	500	-	-
Ukupno finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	500	-	-
<i>Imovina raspoloživa za prodaju:</i>			
<i>Dužnički vrijednosni papiri:</i>			
<i>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</i>			
Obveznice Republike Hrvatske	131.618	-	-
Trezorski zapisi Ministarstva financija	39.966	-	-
Obračunana kamata	1.970	-	-
Ukupno dužnički vrijednosni papiri	173.554	-	-
<i>Vlasnički vrijednosni papiri:</i>			
Dionice inozemnih pravnih osoba	-	23	-
Dionice finansijskih institucija	-	161	-
Dionice inozemnih finansijskih institucija – EIF	-	12.921	-
Dionice trgovačkih društava	-	-	-
Ukupno vlasnički vrijednosni papiri	-	13.105	-
<i>Ulaganja u investicijske fondove:</i>			
Udjeli raspoređeni u imovinu raspoloživu za prodaju	1.051	-	-
Ukupno ulaganja u investicijske fondove	1.051	-	-
Ukupno imovina raspoloživa za prodaju	174.605	13.105	-
<i>Imovina koja se drži do dospijeća:</i>			
<i>Dužnički vrijednosni papiri:</i>			
Obveznice Republike Hrvatske	1.055	-	-
Obračunata kamata	22	-	-
Ukupno imovina koja se drži do dospijeća	1.077	-	-



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

32. Fer vrijednost finansijskih instrumenata (nastavak)

32.1. Fer vrijednost finansijskih instrumenata koji su nakon početnog priznavanja svedeni na fer vrijednost (nastavak)

Banka	2010.			2009.		
	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Razina 1	Razina 2	Razina 3
<i>Imovina raspoloživa za prodaju:</i>						
<i>Dužnički vrijednosni papiri:</i>						
<i>Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:</i>						
Obveznice Republike Hrvatske	131.618	-	-	153.311	-	-
Trezorski zapisi Ministarstva financija	39.966	-	-	69.525	-	-
Obračunana kamata	1.970	-	-	2.442	-	-
Ukupno dužnički vrijednosni papiri	173.554	-	-	225.278	-	-
<i>Vlasnički vrijednosni papiri:</i>						
Dionice inozemnih pravnih osoba	-	23	-	-	20	-
Dionice finansijskih institucija	-	161	-	-	161	-
Dionice inozemnih finansijskih institucija – EIF	-	12.921	-	-	12.729	-
Dionice trgovačkih društava	-	-	-	-	-	-
Ukupno vlasnički vrijednosni papiri	-	13.105	-	-	12.910	-
Ukupno imovina raspoloživa za prodaju	173.554	13.105	-	225.278	12.910	-

32.2. Fer vrijednost finansijskih instrumenata koji se vode po amortiziranom trošku

Uprava smatra da su knjigovodstveni iznosi finansijske imovine i finansijskih obveza koji su u finansijskim izvještajima iskazani po amortiziranom trošku približni njihovim fer vrijednostima osim obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire (veza Bilješka 24). Fer vrijednost navedenih finansijskih obveza utvrđena je prema usklađenim cijenama.



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)



33. Izvještavanje po segmentima

Osnovne informacije o segmentima su predstavljene u odnosu na poslovne segmente Grupe.

Kako Grupa ne raspoređuje administrativne troškove i glavnici po segmentima, nije prikazana profitabilnost segmenata.

Tabele u nastavku sadrže podatke o računu dobiti i gubitka te ukupnoj imovini, obvezama i kapitalu po segmentima poslovanja Grupe na dan 31. prosinca 2010. godine. S obzirom da su dva od ukupno tri poslovna segmenta započela s poslovanjem tijekom 2010. godine, nije praktično iskazati usporedne finansijske podatke za prethodnu godinu.

Imovina i obveze po segmentima iskazani su neto, tj. bruto nakon umanjenja vrijednosti i rezerviranja, a prije uzimanja u obzir primljenih kolateralaca.

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

Poslovni segmenti:

Grupa ima sljedeće poslovne segmente:

Segment:

Poslovne aktivnosti segmenta uključuju:

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

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

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

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

33. Izvještavanje po segmentima (nastavak)

2010.	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
	Bankarske aktivnosti	Osiguravateljske aktivnosti	Ostale aktivnosti	Neraspoređeno	UKUPNO
Neto prihod od kamata	286.788	575	-	-	287.363
Neto prihod od naknada	8.858	192	-	(1)	9.049
Neto prihodi od finansijskih aktivnosti	17.755	12	-	-	17.767
Neto zarađene premije	-	69	-	-	69
Ostali prihod	922	364	-	(3)	1.283
Prihod iz poslovanja	314.323	1.212	-	(4)	315.531
Operativni troškovi	(86.105)	(1.798)	(64)	(3)	(87.970)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(110.256)	(100)	-	-	(110.356)
Izdaci za osigurane slučajevi i promjene	-	-	-	-	-
Neto promjena pričuva	-	(144)	-	-	(144)
Neto rashodi od finansijskih aktivnosti	-	-	-	-	-
Ostali rashodi	-	-	-	-	-
Troškovi poslovanja	(196.361)	(2.042)	(64)	(3)	(198.470)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	117.962	(830)	(64)	(7)	117.061
Porez na dobit	-	168	13	-	181
Dobit/(gubitak) za godinu	117.962	(662)	(51)	(7)	117.242
Imovina segmenta	22.922.297	38.953	1.987	(21.161)	22.942.076
Ukupna imovina	22.922.297	38.953	1.987	(21.161)	22.942.076
Obveze segmenta	15.912.521	2.115	37	(29)	15.914.644
Ukupni kapital i garantni fond	7.009.776	(662)	(50)	18.368	7.027.432
Ukupno obveze, kapital i garantni fond	22.922.297	1.453	(13)	18.339	22.942.076



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)



34. Upravljanje kapitalom

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

Banka je odredila jamstveni kapital kao kategoriju kapitala kojom upravlja.

Jamstveni kapital u svakome trenutku mora biti najmanje na razini osnivačkog kapitala, odnosno na razini koja osigurava stopu adekvatnosti kapitala na razini od najmanje 12 % te dovoljno za pokriće kapitalnih zahtjeva za rizike iz poslovanja.

Jamstveni kapital čine primarni kapital (Tier 1) i dopunski kapital (Tier 2), a izračunava se sukladno propisanome za banke u Republici Hrvatskoj.

Banka je utvrdila mjere ostvarivanja i praćenja politike upravljanja kapitalom kako slijedi:

- Jamstveni kapital na svaki izvještajni datum u visini najmanje jednakoj iznosu osnivačkog kapitala izvještajnog razdoblja.
- Stopa adekvatnosti kapitala na izvještajni datum u visini propisanoj za banke u Republici Hrvatskoj i standardnim ugovornim finansijskim klauzulama iz ugovora o zaduživanju HBOR-a na finansijskim tržištima i ugovorima zaključenima s posebnim finansijskim institucijama.

Izračun stope adekvatnosti kapitala obavlja se sukladno propisanome za banke u Republici Hrvatskoj i ne razlikuje se od međunarodne bankarske prakse.

	2010. Grupa 000 kuna	2010. Banka 000 kuna	2009. Grupa 000 kuna	2009. Banka 000 kuna
Osnovni kapital – Tier 1	6.999.942	7.000.662	-	6.662.700
Dopunski kapital – Tier 2	272.252	272.252	-	252.374
Ukupni jamstveni kapital	7.272.194	7.272.914	-	6.915.074
Kreditnim rizikom ponderirana aktiva	8.935.610	8.946.342	-	8.295.245
Kapitalni zahtjev za deviznu poziciju (valutni rizik)	2.509.388	2.507.459	-	2.867.561
Ukupno kapitalni zahtjevi	11.444.998	11.453.801	-	11.162.806
	%	%	%	%
Pokrivenost kapitalnih zahtjeva Osnovnim kapitalom (Tier 1)	61,16	61,12	-	59,69
Stopa adekvatnosti kapitala	63,54	63,50	-	61,95
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Potreban iznos jamstvenog kapitala za pokriće kapitalnih zahtjeva prema regulatornim zahtjevima	1.373.400	1.374.456	-	1.116.281

Minimalna adekvatnost kapitala na datume izvještaja o finansijskom položaju u 2010. godini bila je 12% a 2009. godine 10%. Od drugog kvartala 2010. minimalna stopa adekvatnosti jamstvenog kapitala povećala se na 12%. Osim povećanja minimalne adekvatnosti jamstvenog kapitala, novi propisi zahtijevaju promjenu metodologije za izračun adekvatnosti. Sukladno novom zahtjevu za održavanjem minimalne stope adekvatnosti

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

34. Upravljanje kapitalom (nastavak)

jamstvenog kapitala uskladit će se i zahtjev upravljanja kapitalom na način da isti u svakome trenutku mora biti najmanje na razini osnivačkog kapitala, odnosno na razini koja osigurava stopu adekvatnosti jamstvenog kapitala od najmanje 12% te dovoljno za pokriće kapitalnih zahtjeva za rizike iz poslovanja.

Zbog obimnih izmjena u aplikativnoj podršci poslovanju Banke, Uprava je uvela prijelazno razdoblje implementacije novih zahtjeva do kraja 2011. godine. U tome razdoblju izračun stope adekvatnosti kapitala i izloženosti će se obavljati na postojeći način.

Uprava Grupe ne očekuje nepovoljne utjecaje na visinu adekvatnosti jamstvenog kapitala slijedom primjene nove regulative za kreditne institucije s obzirom da je stopa adekvatnosti kapitala Banke na kraju 2010. godine 5,3 puta veća od propisane, prvenstveno zbog modela poslovanja i usmjereno na kreditno poslovanje.

35. Zarada po dionici

Sukladno Zakonu o HBOR-u temeljni kapital Banke čini jedan poslovni udio koji se ne može dijeliti, prenositi niti zalažati i u isključivom je vlasništvu Republike Hrvatske.

U svrhu izračuna zarade po dionici, zarada predstavlja neto dobit poslije oporezivanja.

36. Događaji nakon datuma izvještajnog razdoblja

36.1. Aktivnosti i uloga u provedbi mjera Vlade na gospodarskom oporavku i razvitku Republike Hrvatske – nastavak provođenja modela „A“ i korištenja sredstava klupskega kredita

Sukladno Odluci Vlade Republike Hrvatske o mjerama za gospodarski oporavak i razvitak od 14. siječnja 2010. godine i Zaključku Vlade Republike Hrvatske od 28. siječnja 2010. godine kojima se prihvataju Mjere za gospodarski oporavak i razvitak, tijekom 2010. godine započeta je provedba modela „A“.

Republika Hrvatska u modelu „A“ svoje sudjelovanje u sufinanciranju uređuje putem HBOR-a, a sredstva korisniku kredita osiguravaju poslovna banka i HBOR u omjeru 60 % : 40 %. Za provedbu ovog modela, HBOR je 18. veljače 2010. godine zaključio ugovor o klupskom kreditu za svojih 40 % učešća u financiranju po Programu kreditiranja obrtnih sredstava u iznosu od 2.000.000 tisuća kuna s više domaćih poslovnih banaka.

Dodatkom I Ugovora o klupskom kreditu od 22. studenoga 2010. godine regulirano je produženje roka za isplatu sredstava klupskega kredita do 30. lipnja 2011. godine za sve kredite krajnjim korisnicima odobrenim do 31. prosinca 2010. godine.

Neutrošena sredstva po Ugovoru o klupskom kreditu iz 2010. godine od oko 1.100.000 tisuća kuna koristiti će se i tijekom 2011. godine za nastavak provođenja modela „A“ u obliku izmijenjenog modela „A“, putem Programa za gospodarski oporavak i razvitak – Model A+ koji je Vlada Republike Hrvatske prihvatile 27. siječnja 2011. godine u svrhu nastavka provođenja mjera za gospodarski oporavak i razvitak.

HBOR je u tu svrhu zaključio dodatak II Ugovora o klupskom kreditu dana 16. veljače 2011. godine.

Najnovije okolnosti uvažene su kod objave u vezi rizika likvidnosti, rizika kamatnih stopa.



Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

36. Događaji nakon datuma izvještajnog razdoblja (nastavak)

36.2. Ulaganje u Fondove za gospodarsku suradnju po nalogu Vlade Republike Hrvatske

Vlada Republike Hrvatske je 14. siječnja 2010. godine donijela Odluku o namjeri sudjelovanja u osnivanju Fondova za gospodarsku suradnju kojom se utvrđuje da će Vlada Republike Hrvatske u svrhu poticanja razvoja gospodarstva, očuvanja sadašnjih i stvaranja novih radnih mesta, jačanja postojećih i pokretanja novih gospodarskih subjekata, putem vlasničkog restrukturiranja ulaganjem dodatnog kapitala, u suradnji sa zainteresiranim privatnim ulagateljima sudjelovati u osnivanju fondova za gospodarsku suradnju („FGS“) – otvorenih investicijskih fondova rizičnog kapitala s privatnom ponudom. Ovom Odlukom Vlada Republike Hrvatske je utvrdila kako će ukupni iznos sredstava kojim će Republika Hrvatska sudjelovati u osnivanju FGS-ova iznositi najviše do milijardu kuna.

Temeljem članka V. naprijed navedene Odluke o namjeri sudjelovanja u osnivanju FGS-ova ministar nadležan za gospodarstvo donio je Pravilnik o uvjetima i postupku sudjelovanja Vlade Republike Hrvatske u osnivanju Fondova za gospodarsku suradnju kojim se utvrđuje da Vlada Republike Hrvatske solidarno jamči za obvezu Kvalificiranog ulagatelja.

Vlada Republike Hrvatske je dana 23. Veljače 2010. godine objavila Javni poziv za sudjelovanje u osnivanju FGS-ova, kojim poziva sve fizičke i pravne osobe zainteresirane za sudjelovanje u osnivanju FGS-ova.

Vlada Republike Hrvatske je dana 04. kolovoza 2010. godine donijela Odluku o imenovanju kvalificiranog ulagatelja za sudjelovanje u osnivanju fondova za gospodarsku suradnju, kojom imenuje HBOR kvalificiranim ulagateljem koji će u svoje ime, a za račun Vlade Republike Hrvatske u svaki od FGS-ova uložiti iznos koji odgovara iznosu koji će u isti FGS uložiti privatni ulagatelji, s time da godišnja obveza kvalificiranog ulagatelja na uplatu uloga u pojedini FGS ne prelazi 1/5 iznosa ukupno preuzete obveze na uplatu u pojedini FGS, ravnajući se prema visini sredstava osiguranih u Državnom proračunu Republike Hrvatske za sudjelovanje u FGS-ovima za tu godinu.

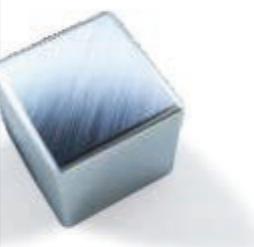
Dana 26. siječnja 2011. godine Republika Hrvatska – Vlada Republike Hrvatske i HBOR potpisali su Ugovor o nalogu za obavljanje poslova ulaganja u fondove za gospodarsku suradnju.

U pet osnovanih fondova za gospodarsku suradnju Banka će po nalogu Vlade RH plasirati 1.000.000 tisuća kuna. HBOR će sredstva za obavljanje poslova voditi odvojeno od sredstava Banke. Prihodi i rashodi po tom poslovanju terete nalogodavca a Banka ne snosi druge obveze.

36.3. Isplata obveznica o dospijeću

Nakon završetka godine, Banka je 10. veljače 2011. godine obavila isplatu po izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima u iznosu od 2.223.853 tisuća kuna zajedno s kamatama od 108.413 tisuća kuna.

Obveznice su izdane 11. veljače 2004. godine sukladno sporazumu između HBOR-a i Deutsche Bank AG London i UBS Limited (glavni organizatori) pod EMTN programom uz jamstvo Republike Hrvatske u iznosu od 300.000 tisuća eura (2.215.185 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2010. godine) na rok od 7 godina uz fiksnu kamatnu stopu od 4,875%.



Izdavač:
 Hrvatska banka za obnovu i razvitak
 Strossmayerov trg 9
 10000 Zagreb, Hrvatska
 Tel.: +385 (1) 4591 666
 Fax: +385 (1) 4591 721
 ured-uprave@hbor.hr
 www.hbor.hr

Koncept, dizajn, tisak:
 STUDIO INTERNATIONAL d.o.o.

ISSN 1332-2893



