

G O D I Š N J E I Z V J E Š Ć E

Hrvatske
banke za
obnovu i
razvitak

za dva i polusecila godina

G O D I Š N J E I Z V J E Š Ć E

H R V A T S K E B A N K E Z A O B N O V U I R A Z V I T A K

z a d v i j e t i s u c i t u g o d i n u



Hrvatska banka za obnovu i razvitak (HBOR) razvojna je banka s osnovnim ciljem obnove i razvijanja hrvatskog gospodarstva s naglašenom potporom djelatnostima i područjima od posebnog interesa Republike Hrvatske.







| | |
|------|---|
| i | Uvod / 05 |
| ii | Ukratko o HBOR-u / 07 |
| iii | Pregled trogodišnjeg poslovanja banke / 09 |
| iv | Izvješće predsjednika Nadzornog odbora / 11 |
| v | Izvješće predsjednika Uprave / 13 |
| vi | Upravljačka struktura / 15 |
| vii | Poslovne aktivnosti / 17 |
| | POTICANJE GOSPODARSTVA / 17 |
| | KREDITIRANJE PROJEKATA INFRASTRUKTURE / 19 |
| | POTICANJE MALOG I SREDnjEG PODUZETNIŠTVA / 20 |
| | FINANCIRANJE IZVOZNIH POSLOVA / 22 |
| | OSIGURANJE IZVOZA OD POLITIČKIH I KOMERCIJALNIH RIZIKA / 24 |
| | INOZEMNO POSLOVANJE / 25 |
| viii | Financijski pregled poslovnih aktivnosti / 26 |
| ix | Organizacijska struktura / 28 |
| x | Financijski izvještaji i neovisno revizorsko mišljenje za godinu koja je završila 31. prosinca 2000. / 33 |
| | NEOVISNO REVIZORSKO MIŠLJENJE / 35 |
| | FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI / 36 |
| | BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE / 40 |



OSNOVA ZA IZRADU GODIŠNJEG IZVJEŠĆA

Godišnje izvješće izrađeno je u skladu s člankom 11. Zakona o HBOR-u prema kojemu Nadzorni odbor utvrđuje godišnja finansijska izvješća HBOR-a te ih podnosi na potvrdu Vladi Republike Hrvatske i Hrvatskom saboru.

SKRACENICE

U ovom Godišnjem izvješću Hrvatska banka za obnovu i razvitak naziva se još i "Banka" i "HBOR".

Hrvatski Sabor naziva se i "Sabor", Vlada Republike Hrvatske naziva se "Vlada", Hrvatska narodna banka naziva se "Središnja banka" i "HNB", Europska banka za obnovu i razvoj naziva se "EBRD", Međunarodna banka za obnovu i razvoj naziva se još i "Svjetska banka" i "IBRD", Kreditanstalt für Wiederaufbau naziva se "KfW", Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH naziva se "DEG", Hrvatska garancijska agencija naziva se "HGA".

DEVIZNI TEČAJEVI

Kod preračunavanja deviznih iznosa korišteni su sljedeći srednji tečajevi HNB-a, važeći na dan 31. prosinca 2000.:

1 EUR = 7,598334 kn

1 DEM = 3,884966 kn

1 USD = 8,155344 kn

1 ATS = 0,552192 kn

Ovaj dokument izdan je na hrvatskom i na engleskom jeziku.



N A Z I V

Hrvatska banka za obnovu i razvitak (HBOR)

G O D I N A O S N U T K A

1992.

V R S T A B A N K E

Razvojna banka, osnovana Zakonom o Hrvatskoj banci za obnovu i razvitak (tada kao Hrvatska kreditna banka za obnovu)

V L A S N I Š T V O

100% državno

T E M E L J N I K A P I T A L

3.700,00 milijuna kuna, uplaćuje se iz državnog proračuna

O S N O V N E A K T I V N O S T I

- razvitak gospodarskih djelatnosti i infrastrukture
- poticanje malog i srednjeg poduzetništva
- financiranje izvoznih poslova
- osiguranje izvoza od političkih i komercijalnih rizika

N A Č I N P O S L O V A N J A

HBOR u pravilu odobrava kredite putem poslovnih banaka

R E V I Z I J A

Za poslove revizije nadležna je Državna revizija. Nadzorni odbor osim Državne revizije može uposlit domaćeg ili inozemnog poslovog revizora

U P R A V L J A Č K A S T R U K T U R A

Nadzorni odbor i Uprava

P R I M J E N A P R O P I S A

HBOR u poslovanju primjenjuje Zakon o HBOR-u te, ako njime nije drugačije određeno, Zakon o bankama i Zakon o trgovačkim društvima u dijelu koji se odnosi na društvo s ograničenom odgovornošću. HBOR na odgovarajući način primjenjuje i ostale propise važeće za banke

K R E D I T N I R E J T I N G

U lipnju 2000. godine HBOR-u je dodijeljen kreditni rejting Baa3 od strane rejting agencije Moody's te BBB- od strane Standard & Poor's

R A D N I C I

164 radnika na dan 31. 12. 2000.



u tisućama

2000.**1999.****1998.**

| Račun dobiti i gubitka | KN | EUR | KN | EUR | KN | EUR |
|---|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| Ukupan prihod | 396.823 | 52.225 | 504.735 | 65.729 | 390.976 | 53.486 |
| Ukupan rashod | 309.328 | 40.710 | 325.245 | 42.355 | 348.794 | 47.715 |
| Dobit | 87.495 | 11.515 | 179.490 | 23.374 | 42.182 | 5.771 |
| Bilanca | | | | | | |
| Dugoročna aktiva | 3.881.832 | 510.879 | 3.272.799 | 426.201 | 2.702.755 | 369.739 |
| Kratkoročna aktiva | 1.727.920 | 227.408 | 1.362.147 | 177.385 | 1.333.416 | 182.412 |
| Krediti bankama | 2.122.242 | 279.304 | 2.429.099 | 316.330 | 2.419.863 | 331.039 |
| Krediti ostalim korisnicima | 2.410.627 | 317.257 | 1.477.092 | 192.354 | 1.070.886 | 146.498 |
| Ukupna aktiva | 5.609.752 | 738.287 | 4.634.946 | 603.586 | 4.036.171 | 552.151 |
| Dugoročne obveze | 1.761.713 | 231.855 | 1.219.624 | 158.826 | 1.061.440 | 145.206 |
| Kratkoročne obveze | 632.027 | 83.180 | 378.227 | 49.255 | 323.552 | 44.262 |
| Ukupni kapital i garantni fond | 3.216.014 | 423.253 | 3.037.095 | 395.506 | 2.651.179 | 362.683 |
| Ukupna pasiva | 5.609.752 | 738.287 | 4.634.946 | 603.586 | 4.036.171 | 552.151 |
| Ukupna rezerviranja za moguće gubitke po kreditima, kamatama i potencijalnim obvezama i opće bankarske rizike | 956.247 | 125.850 | 782.277 | 101.872 | 601.424 | 82.275 |

Tečaj na dan 31. prosinca 2000. godine iznosi 1 EUR = 7,598334 KN

Tečaj na dan 31. prosinca 1999. godine iznosi 1 EUR = 7,679009 KN

Tečaj na dan 31. prosinca 1998. godine iznosi 1 EUR = 7,3099 KN



P O Š T O V A N I ,

Zadovoljstvo mi je u ime Nadzornog odbora Hrvatske banke za obnovu i razvitak izvijestiti Vas da je Banka i u ovoj izvještajnoj godini uspješno sudjelovala u postizanju ciljeva gospodarskog razvijanja, obavljala postavljene joj zadaće i ciljeve te, posebno, da je još više ojačala svoju ulogu razvojne banke.

Nakon demokratskih izbora održanih u siječnju 2000. godine i promjena u političkoj sferi, nova Vlada je početkom veljače donijela svoj Program rada za tekuće petogodišnje razdoblje kojim je kao jedan od temeljnih ciljeva odredila postizanje rasta i razvoja gospodarstva, s naglaskom na rast proizvodnje i izvoza te ubrzano zapošljavanje.

U skladu s tim Nadzorni odbor HBOR-a je početkom lipnja 2000. godine prihvatio Smjernice rada HBOR-a za razdoblje od 2000. do 2004. godine. Smjernice imaju osnovu i izvorište u Programu rada Vlade, a njima je prihvaćeno da HBOR kao financijska institucija provodi Vladin Program te da u tekućem petogodišnjem razdoblju težište svojih aktivnosti usmjeri na poticanje izvoza, financiranje projekata infrastrukture, poticanje malog i srednjeg poduzetništva te financiranje razvoja gospodarskih djelatnosti. Nadzorni odbor je donio i Poslovnu politiku HBOR-a u funkciji poticanja izvoza za razdoblje od 2000. do 2004. godine, čime je najvećim dijelom zaokružena poslovna politika Banke i njene daljnje aktivnosti za tekuće petogodišnje razdoblje. Osim toga, prateći zacrtane ciljeve u dijelu stvaranja uvjeta za ostvarivanje gospodarskog rasta, povećanje proizvodnje i zaposlenosti

te povećanje izvoza, ali i konkretne potrebe gospodarstvenika, obavljene su i izmjene postojećih te donijeti novi programi kreditiranja. U okviru državnog proračuna, koji je restriktivan u dijelu troškova javne potrošnje i troškova funkcioniranja države, a koji ima razvojno-poticajnu ulogu, HBOR-u su, u cilju postizanja konkurentnosti hrvatskih izvoznika na međunarodnim tržištima, osim uplata u temeljni kapital namijenjenih kreditiranju izvoznih poslova, osigurana i sredstva za povlašteno financiranje izvoza kapitalnih dobara za subvenciju kamatnih stopa.

Zacrtanim Smjernicama rada za tekuće petogodišnje razdoblje, čija se realizacija za 2000. godinu prezentira ovim Godišnjim izvješćem, dani su glavni pravci aktivnosti Banke kojima se potvrđuje njena razvojna uloga i mjesto u cijelokupnom gospodarskom i bankarskom sustavu.

Želio bih na kraju, u ime Nadzornog odbora, Upravi i radnicima Banke čestitati na dobrom poslovnim rezultatima te izraziti uvjerenje da će daljnje aktivnosti Banke na realizaciji zacrtanih ciljeva pridonijeti ostvarenju stabilnog i dugoročno održivog rasta gospodarstva.

Predsjednik Nadzornog odbora i
ministar financa

dr. Mato Crkvenac

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Mato Crkvenac".





P O Š T O V A N I ,

Zadovoljstvo mi je u ime Uprave predstaviti Vam poslovne rezultate HBOR-a za 2000. godinu.

Bila je to deveta godina uspješnog poslovanja HBOR-a, prvenstveno usmjerenog poticanju ekonomskog rasta i razvoja Republike Hrvatske, sukladno srednjoročnom Programu rada Vlade.

Godina 2000. pamtit će se po pojačanoj političkoj aktivnosti Republike Hrvatske na međunarodnom planu kao i naporima Vlade za oživljavanje domaćeg gospodarstva i stvaranje preduvjeta za smanjenjem nezaposlenosti i bržeg ekonomskog rasta, te prvoj uspješnoj turističkoj sezoni.

Banke su u svom poslovanju racionalizacijom troškova, uspješnijim upravljanjem rizicima te novim bankarskim proizvodima utjecale na povećanu likvidnost i pad kamatnih stopa kao i sve izraženiju međusobnu konkureniju.

U okviru svojih zadaća zacrtanih u Programu Vlade Republike Hrvatske i Smjernicama poslovne politike HBOR-a za tekuće razdoblje 2000.-2004. godine, HBOR provodi programe poticanja ekonomskog rasta i razvoja, a Godišnje izješće za 2000. godinu prikaz je uspješnosti Banke u realizaciji tih ciljeva.

Osnovno obilježje u poslovnoj godini 2000. HBOR-u daju projekti koji povećavaju aktivnosti Banke i proširuju područja njene djelatnosti:

* tri nova programa kreditiranja namijenjena

- kreditiranju izvoza kapitalnih dobara,
- kreditiranju investitora koji na međunarodnim natjecanjima odaberu domaćeg ponuditelja, te
- kreditiranju financijskog restrukturiranja gospodarskih subjekata

* izmjene u postojećim programima kreditiranja u dijelu smanjenja kamatnih stopa pojedinim kategorijama krajnjih korisnika te produljenje roka otplate

* početak provođenja programa osiguranja kredita inozemnom kupcu i ili banci

Temeljeći svoje poslovanje na tradicionalnim bankarskim principima i politici očuvanja realne vrijednosti kapitala, HBOR je dalje nastavio potvrđivati svoju ulogu aktivnog poticatelja gospodarskih i razvojnih aktivnosti. Potvrđivši se i kao pouzdan poslovni partner, HBOR je postao prepoznatljivo ime i na financijskim tržištima.

Nastavno tome, posebno mi je zadovoljstvo istaknuti da su u lipnju 2000. godine vodeće rejting agencije dodijelile HBOR-u kreditni

investicijski rejting Baa3 (Moody's) te BBB- (Standard & Poor's). Kreditni rejting Banke, jednak državnom rejtingu, dokaz je pozitivne ocjene vođenja poslovne politike, a za Banku pridonosi povoljnijim uvjetima zaduženja na finansijskim tržištima i tržištima kapitala. Upravo ta činjenica odrazila se u 2000. godini ugovaranjem Euro Medium Term Note programa (EMTN) sa ciljem brzog pribavljanja inozemnog kapitala.

U izvještajnoj godini 2000. poslovanje HBOR-a rezultiralo je ostvarenjem dobrih finansijskih rezultata. Na kraju poslovne godine ukupni kapital iznosi 3.216,0 milijuna kuna, a ukupna bilančna suma 5.610,0 milijuna kuna. Svi troškovi poslovanja su pokriveni, a ostvarena dobit od 87,5 milijuna kuna, prema Zakonu o HBOR-u, raspoređena je u pričuve. U dijelu kreditnog poslovanja, HBOR je odobrio 1.642,8 milijuna kuna kredita te izdao garancija u vrijednosti od 2.504,1 milijun kuna. Također treba napomenuti da se HBOR tijekom 2000. godine aktivno uključio u programe u okviru Pakta o stabilnosti za jugoistočnu Europu.

U budućem razdoblju HBOR će nastaviti realizaciju zacrtanih aktivnosti sukladno Smjernicama rada HBOR-a, a u funkciji cjelokupnog ekonomskog rasta i napretka.

Posebnu pažnju HBOR će i dalje pridavati suradnji s domaćim i stranim poslovnim bankama, zahvaljujući kojoj je i do sada uspješno realizirano niz kreditnih programa i projekata.

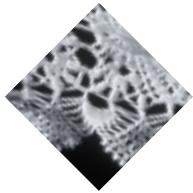
U cilju kvalitetnijeg izvršavanja planiranih zadataka, HBOR će voditi aktivnu politiku upravljanja rizicima, unapređujući poslovanje primjenom suvremenih informatičkih tehnologija te stalnim stručnim usavršavanjem radnika.

U svoje osobno ime i u ime cjelokupne Uprave Hrvatske banke za obnovu i razvitak želim zahvaliti članovima Nadzornog odbora na ukazanom nam povjerenju u provođenju poslovne politike Banke te na njihovoj svekolikoj podršci i profesionalnoj suradnji. Jednako tako želio bih iskazati zahvalnost hrvatskoj Vladi i zastupnicima u Hrvatskom saboru, kao i svim institucijama i poslovnim partnerima uz čiju smo suradnju i podršku ostvarili uspješnu poslovnu godinu.

Na kraju zahvaljujem i svim djelatnicima HBOR-a koji su svojom marljivošću i zalaganjem dali svoj profesionalni doprinos jačanju mesta i uloge Hrvatske banke za obnovu i razvitak.

Predsjednik Uprave
Anton Kovačev





Nadzorni odbor i Uprava su tijela HBOR-a čije su zadaće određene Zakonom o HBOR-u, Statutom te ostalim općim aktima.

U 2000. godini Nadzorni odbor HBOR-a djelovao je u sastavu:

Dr. Mato Crkvenac, ministar financija i predsjednik Nadzornog odbora po položaju,
Goranko Fižulić, ministar gospodarstva i zamjenik predsjednika Nadzornog odbora po položaju,
Mr. Božidar Pankretić, ministar poljoprivrede i šumarstva,
Radimir Čačić, ministar za javne radove, obnovu i graditeljstvo,
Nadan Vidošević, predsjednik Hrvatske gospodarske komore,
Ante Grabovac, zastupnik u Hrvatskom saboru,
Dr. Zvonimir Sabati, zastupnik u Hrvatskom saboru,
Dr. Đuro Njavro, zastupnik u Hrvatskom saboru.

U 2000. godini Uprava HBOR-a djelovala je u sljedećem sastavu:

Anton Kovačev, predsjednik Uprave,
Krešimir Leko, član Uprave,
Marija Kolarić, članica Uprave.



P O T I C A N J E G O S P O D A R S T V A

KREDITIRANJE RAZVITKA GOSPODARSKIH DJELATNOSTI

U 2000. godini HBOR nastavlja kreditiranje razvitka gospodarskih djelatnosti putem postojećih programa koji se, što je više moguće, prilagođavaju potrebama gospodarstvenika, a uvode se i novi programi kreditiranja. Nadzorni odbor HBOR-a donio je tijekom izvještajne godine izmjene postojećeg Programa kreditiranja gospodarstva s ciljem bržeg razvijanja gospodarskih djelatnosti. **Program kreditiranja razvitka gospodarskih djelatnosti** prednost daje ulaganjima u restrukturiranje gospodarskih subjekata, modernizaciju te uvođenje novih tehnologija. Poboljšanja se odnose na sve kredite krajnjim korisnicima na cijelom teritoriju Republike Hrvatske, a ne više samo onima na području obnove i posebne državne skrbi te onima koji su imali ratne štete.

U okviru ovog Programa određene su različite visine kamatnih stopa. Povoljnijim kamatama potiču se izvoznici, a najpovoljnije su kamate predviđene za ulaganja na područjima posebne državne skrbi.

U okviru ovog Programa kreditiranja u 2000. godini odobreno je 143,5 milijuna kuna kredita.

Posebno važnim smatramo **Program kreditiranja finansijskog restrukturiranja gospodarskih subjekata**, koji je donesen potkraj godine, radi kreditiranja gospodarskih subjekata narušene finansijske ravnoteže. Cilj programa uspostavljanje je optimalne ročne strukture izvora finansiranja i stvaranja preduvjeta za povećanje stupnja korištenja postojećih kapaciteta te ulaska u nove investicije nužne za početak razvojnog ciklusa.

U 2000. godini obavljene su sve pripreme za provođenje ovog programa. Osim navedenog, u rujnu izvještajne godine donijet je **Program kreditiranja nabave roba i radova od domaćih ponuditelja** koji su odabrani međunarodnim javnim nadmetanjem. Tim će se programom krediti odobravati investorima sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koji na međunarodnom javnom natječaju za nabavu roba, radova ili usluga izaberu domaćeg ponuditelja.



P O T I C A N J E G O S P O D A R S T V A

KREDITIRANJE TURISTIČKOG GOSPODARSTVA

Od 1996. godine HBOR svake godine priprema i provodi program kreditiranja namijenjen financiranju turističkih sezona. S obzirom na to da turizam predstavlja perspektivnu stratešku granu kojoj je potrebno pružiti potporu te u nju uložiti dodatna sredstva, HBOR

prihoda u odnosu na prethodne godine, HBOR je korisnicima kredita pružio mogućnost odgode dospjelih kreditnih obveza iz ranijih sezona, odnosno zamjenu nepovoljnijih kredita povoljnijima. Takav stav HBOR-a podržala je i Vlada Republike Hrvatske.



u suradnji s Vladom Republike Hrvatske te resormim ministarstvom i dalje sudjeluje u aktivnostima na poboljšanju postojećeg stanja turističkih društava izazvanog ratom, slabijim turističkim sezonomama te drugim faktorima koji su objektivno utjecali na njihov položaj.

Kroz Programe kreditiranja pripreme turističke sezone 2000. godine HBOR je putem poslovnih banaka i u direktnom plasmanu kreditirao hotelsko-turistička društva.

Očekivana bolja turistička sezona te od nje planirani veći prihodi u odnosu na prethodne sezone jedan su od glavnih razloga direktnog odobravanja kredita onim subjektima za koje je Vlada Republike Hrvatske izdala jamstva.

Radi kvalitetnije pripreme sezone 2000. od koje se, u skladu s predviđanjima, očekivalo povećanje noćenja te, stoga, i ostvarenje većih

Daljnje kreditiranje ove djelatnosti HBOR će provoditi u okviru Programa kreditiranja potpore turističkom sektoru kojim se krajnjim korisnicima omogućuje ulaganje u investicije tijekom cijele godine. Ovaj vremenski neograničen program pridonijet će boljoj potpori turističkom sektoru jer će uz poznate uvjete kreditiranja omogućiti bolje planiranje budućih investicija.

HBOR i dalje surađuje s Vladom, ministarstvima, drugim institucijama, poslovnim bankama i gospodarskim subjektima, radi daljnog unapređenja ove djelatnosti.

U 2000. godini HBOR je po programima potpore turističkom sektoru odobrio 358,8 milijuna kuna kredita.

KREDITIRANJE PROJEKATA INFRASTRUKTURE

Među prvim aktivnostima HBOR-a bile su one na području financiranja infrastrukture, što je preduvjet stvaranja bolje i kvalitetnije osnove za oživljavanje i razvoj hrvatskog gospodarstva i poboljšanje životnog standarda na svim područjima Republike Hrvatske. Tako HBOR provodi kreditiranje projekata obnove i razvitka infrastrukture od državnog značaja.

Osim toga, provodi se i **Program kreditiranja obnove i razvitka komunalne infrastrukture** namijenjen dugoročnom financiranju infrastrukturnih projekata u općinama, gradovima i županijama s ciljem stvaranja pretpostavki za razvoj poduzetničkih aktivnosti na cijelom području Republike Hrvatske.

U 2000. godini ovim programima odobreno je 69,7 milijuna kuna kredita.

HBOR je u 2000. godini nastavio provoditi najveći infrastrukturni projekt u Republici Hrvatskoj, **Program investiranja u lokalnu infrastrukturu i zaštitu okoliša** (Municipal Environmental Infrastructure Program - MEIP). MEIP-om se financiraju tri projekta: Integralni ekološki projekt zaštite Kaštelanskog zaljeva (EKO Projekt), Projekt pročišćavanja i odvodnje otpadnih voda Grada Pule (Projekt Grada Pule) i Projekt nabave opreme za praćenje kvalitete mora nakon izgradnje projekta (Projekt Hrvatskih voda). MEIP se financira domaćim i stranim izvorima sredstava, i to najvećim dijelom iz zajma EBRD-a i IBRD-a te uz potporu Republike Hrvatske.

Cilj realizacije ovog Projekta je poboljšanje komunalnih usluga, doprinos ekonomskom razvoju regije i institucionalni razvoj krajnjih korisnika sredstava zajma.

HBOR je u 2000. godini nastavio pregovore s KfW-om i EBRD-om u vezi s proširenjem svojih aktivnosti na području financiranja infrastrukture, a u sljedećem razdoblju očekujemo daljnje intenziviranje aktivnosti, kako u okviru postojećih programa namijenjenih financiranju infrastrukture, tako i uvođenjem novih.





P O T I C A N J E M A L O G I S R E D N J E G P O D U Z E T N I Š T V A

Programom rada Vlade Republike Hrvatske te Smjernicama rada dana je posebna pozornost razvitku malog i srednjeg poduzetništva kao zamašnjaku ukupnog gospodarskog razvjeta. Unapređenje gospodarskih aktivnosti kroz tehnološki razvoj, osnivanje poduzetničkih centara i

tehnoloških parkova osjetno će pridonijeti povećanju zapošljavanja. Takve odrednice uklapaju se u postojeće HBOR-ove programe poticanja malog i srednjeg poduzetništva koji su i najbrojniji. Ove razvojne aktivnosti se u HBOR-u potiču putem sedam programa kreditiranja.

P O T I C A N J E M A L O G I S R E D N J E G P O D U Z E T N I Š T V A P R O V O D I S E S C I L J E M :

- stimuliranja malog i srednjeg poduzetništva na područjima posebne državne skrbi i otocima,
- ravnopravnog razvjeta cjelokupnog područja Republike Hrvatske,
- povratka prognanika,
- dodatnog zapošljavanja,
- unapređenja gospodarskih aktivnosti,
- stvaranja preduvjeta za razvoj obrtništva
 - održavanjem seminara
 - promocijom i sudjelovanjem na sajmovima, manifestacijama i sl.
 - suradnjom s mjerodavnim ministarstvima, HGA i drugim institucijama.

P R O G R A M I K R E D I T I R A N J A U S M J E R E N I S U N A :

- početnike
- obrtnike i male i srednje poduzetnike s iskustvom.

K R E D I T I R A N J E S E P R O V O D I U O K V I R U P O S E B N I H P R O G R A M A U S K L A D U S :

- odredbama Zakona o otocima i Zakona o područjima posebne državne skrbi
- obvezama po zaključenim sporazumima Vlade Republike Hrvatske i Vlade Savezne Republike Njemačke.

U izvještajnoj godini HBOR je posebnu pozornost poklonio poticanju osnivanja i razvitka poljoprivrednih gospodarstava te obrta, malog i srednjeg poduzetništva na područjima posebne državne skrbi. Upravo putem Programa kreditiranja poticanja malog gospodarstva na područjima posebne državne skrbi odobren je u 2000. godini najveći broj kredita.

Kreditiranje se provodi u suradnji s Hrvatskom garancijskom agencijom koja u svrhu osiguranja potraživanja po odobrenim kreditima izdaje garancije u korist HBOR-a.

Najvažnija unapređenja programa odnose se na preuzimanje dijela rizika poslovnih banaka od strane HBOR-a za one kredite kod kojih je za osiguranje kredita uzeta garancija HGA. U okviru programa moguće je odobriti kredit početnicima, ali i obrtnicima i poduzetnicima s iskustvom.

U 2000. godini u okviru programa namijenjenih poticanju obrtništva, malog i srednjeg poduzetništva na područjima posebne državne skrbi odobreno je 83,1 milijuna kuna kredita.

U skladu s odredbama Zakona o otocima, HBOR putem Programa kreditiranja razvjeta otoka potiče malo i srednje poduzetništvo koje čini održivim otočni razvitak. U rujnu 2000. godine HBOR je snizio kamatne stope u ovom programu približavajući ih uvjetima na područjima posebne državne skrbi, pri čemu su najpovoljnije kamatne stope za poljoprivrednu.

U okviru ovog programa također je moguće odobriti kredit početnicima, ali i obrtnicima i poduzetnicima s iskustvom.

Poduzetnicima s iskustvom nude se u okviru Programa kreditiranja poticanja razvjeta malog i srednjeg privatnog poduzetništva mogućnosti modernizacije i proširenja postojećeg obrta te malog i srednjeg poduzetništva. Program je osmišljen u suradnji s KfW-om, a u 2000. godini putem njega odobreno je 86,4 milijuna kuna kredita.



Poduzetnicima početnicima namijenjena su i naredna dva programa i to Program kreditiranja utemeljenja poduzetništva u Hrvatskoj iz zajedničkog programa SR Njemačka – Republika Hrvatska, namijenjen državljanima Republike Hrvatske koji se žele vratiti u Republiku Hrvatsku. Na temelju sporazuma Vlade Republike Hrvatske i Vlade Savezne Republike Njemačke ovaj program provode HBOR i Deutsche Investitions – und Entwicklungsgesellschaft mbH iz Kölna, DEG.

Osim toga tu je i Program kreditiranja za poticanje utemeljenja malog poduzetništva koji se također provodi u suradnji s DEG-om, s ciljem stvaranja početnih uvjeta za osnivanje trgovачkih društava i obrta u svrhu otvaranja novih radnih mesta te doprinosa gospodarskom rastu i povećanju strukture malog poduzetništva u Hrvatskoj.

U HBOR-ovoj paleti programa kreditiranja namijenjenih poticanju malog i srednjeg poduzetništva, ali i turističkoj djelatnosti, kao oblik potpore malim turističkim poduzetnicima provodi se Program kreditiranja turističkog obiteljskog gospodarstva, putem kojeg se krediti odobravaju na cijelom teritoriju Republike Hrvatske, a u okviru kojeg se posebna pažnja pridaje ulaganjima na područjima posebne državne skrbi i otocima gdje su određeni povoljniji uvjeti kredita.



F I N A N C I R A N J E I Z V O Z N I H P O S L O V A

Jednu od glavnih zadaća HBOR-a predstavlja praćenje izvoznih poslova financiranjem svih njegovih faza, od pripreme proizvodnje za izvoz do izvoza roba i usluga. Praćenje se provodi kroz kreditiranje pripreme roba za izvoz i izvoza roba, kreditiranje kupaca hrvatskih kapitalnih dobara i usluga u inozemstvu te izdavanjem garancija za povrat avansa i uredno vraćanje inozemnih kredita.

U okviru Programa kreditiranja priprema roba za izvoz i izvoza roba izvoznicima se odobravaju okvirni revolving krediti na rok do dvije

godine, a financira se faza pripreme roba za izvoz i samog izvoza s kraćim rokovima naplate. U 2000. godini u okviru ovog programa odobreno je 180,5 milijuna kuna kredita.

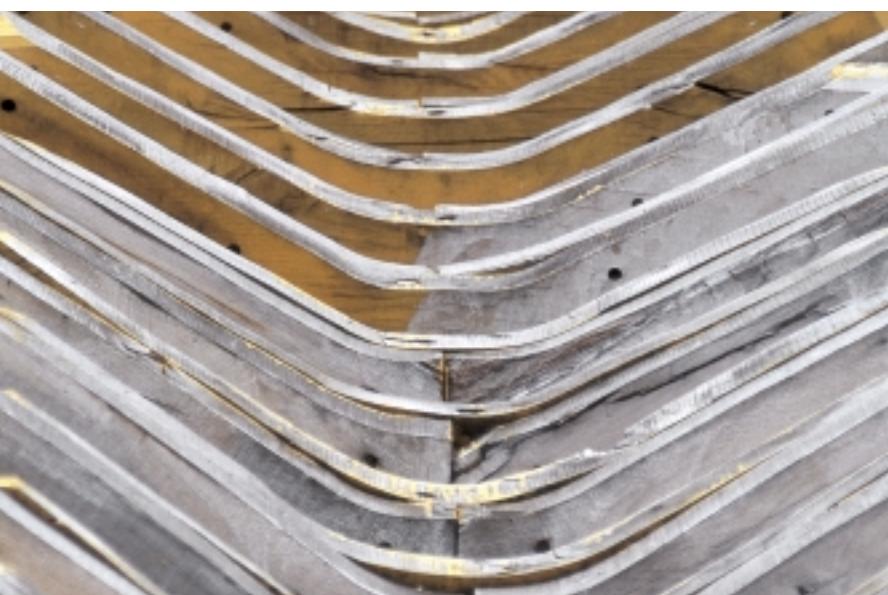
Programom kreditiranja izvoza kapitalnih dobara kreditiranjem banaka/kupaca u inozemstvu izvoznicima kapitalnih dobara omoguće se promptna naplata izvoznog posla, odobravanjem kredita kupcu u inozemstvu na rokove dulje od dvije godine.

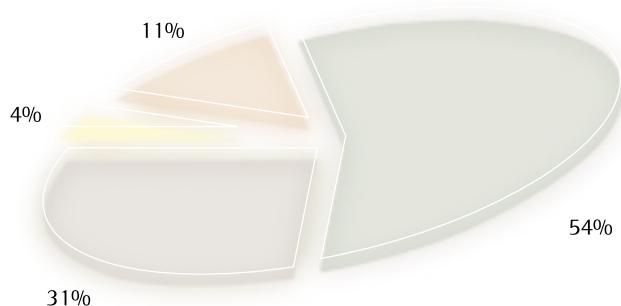
U određivanju osnovnih kriterija programa HBOR se rukovodio međunarodno priznatim pravilima Bernske unije i OECD Konsenzusa.

Tijekom izvještajne godine u HBOR-u su zaprimljeni prvi kreditni zahtjevi za izdavanje pisama namjere za odobravanje kredita u fazi predkvalifikacije ili natječaja za dobivanje posla u inozemstvu.

Vrlo značajno mjesto unutar HBOR-ovih aktivnosti u financiranju izvoznih poslova ima hrvatska brodogradnja. HBOR je kao i u prethodnim godinama uključen u proces praćenja gradnje brodova u hrvatskim brodogradilištima kroz poslove izdavanja avansnih garancija, garancija za inozemne kredite te otvaranje akreditiva s odgođenim polaganjem pokrića i/ili izdavanje garancija dobavljačima u zemlji i inozemstvu. Ove aktivnosti predstavljaju najznačajniji dio HBOR-ovih izvanbilančnih stavki u ukupnom iznosu od 2.503,2 milijuna kuna.

Uz spomenute dokumentarne poslove hrvatskim je brodogradilištima odobreno u 2000. godini ukupno 696,8 milijuna kuna kredita za refinanciranje postojećih obveza.





S T R U K T U R A O D O B R E N I H K R E D I T A
U 2 0 0 0 . G O D I N I

- Kreditiranje gospodarskih djelatnosti
- Kreditiranje projekata infrastrukture
- Poticanje malog i srednjeg poduzetništva
- Financiranje izvoznih poslova

P R E G L E D O D O B R E N I H K R E D I T A I G A R A N C I J A U 2 0 0 0 . G O D I N I

u tisućama

| | KUNA | EURO |
|---|------------------|----------------|
| I KREDITI | | |
| 1. Kreditiranje gospodarskih djelatnosti | 514.816 | 67.754 |
| 1.1. Program kreditiranja razvijanja gospodarskih djelatnosti | 143.535 | 18.890 |
| 1.2. Sredstva za ozdravljenje poduzeća u poteškoćama | 12.497 | 1.645 |
| 1.3. Programi kreditiranja turističkog gospodarstva | 358.784 | 47.219 |
| 2. Kreditiranje projekata infrastrukture | 69.705 | 9.174 |
| 3. Poticanje malog i srednjeg poduzetništva | 181.002 | 23.822 |
| 3.1. Program kreditiranja utemeljjenja poduzetništva u Hrvatskoj iz zajedničkog programa SR Njemačka-Republika Hrvatska | 1.117 | 147 |
| 3.2. Program kreditiranja poticanja razvijanja malog i srednjeg privatnog poduzetništva | 86.420 | 11.373 |
| 3.3. Program kreditiranja poticanja malog gospodarstva na područjima posebne državne skrbi | 83.077 | 10.934 |
| 3.4. Program kreditiranja za poticanje utemeljjenja malog poduzetništva | 2.846 | 375 |
| 3.5. Program kreditiranja razvijanja otoka | 5.491 | 723 |
| 3.6. Program kreditiranja turističkog obiteljskog gospodarstva | 2.051 | 270 |
| 4. Financiranje izvoznih poslova | 877.262 | 115.455 |
| 4.1. Program kreditiranja pripreme roba za izvoz i izvoza roba | 180.469 | 23.751 |
| 4.2. Kreditiranje brodogradnje | 696.793 | 91.704 |
| Ukupno krediti (1+2+3+4) | 1.642.785 | 216.205 |
| II GARANCIJE | | |
| 5. Brodogradnja | 2.503.170 | 329.437 |
| 5.1. Garancije za avanse | 939.606 | 123.660 |
| 5.2. Garancije / akreditivi | 871.583 | 114.707 |
| 5.3. Garancije za kredite | 691.981 | 91.070 |
| 6. Garancijski fond DEG | 905 | 119 |
| Ukupno garancije (5+6) | 2.504.075 | 329.556 |
| SVEUKUPNO ODOBRENI KREDITI I GARANCIJE (I+II) | 4.146.860 | 545.761 |

OSIGURANJE IZVOZA OD POLITIČKIH I KOMERCIJALNIH RIZIKA

HBOR je jedina specijalizirana institucija u Republici Hrvatskoj s razvijenim sustavom osiguranja izvoznih poslova od političkih i komercijalnih rizika, koje od rujna 1998. godine provodi u ime i za račun države, a odluke o osiguranju donosi uz suglasnost Međuministarskog vijeća za osiguranje izvoznih poslova. Postojeći programi osiguranja izravnih isporuka roba i usluga te osiguranja kredita kupcu ili banci u inozemstvu nadovezuju se na HBOR-ove kreditne programe kojima se financiraju izvozni poslovi, ali isto tako ostavljaju mogućnost da izvoznik ili poslovna banka koja odobrava kredit inozemnom kupcu koriste usluge osiguranja neovisno o kreditnim programima HBOR-a. Na taj se način postupno postiže veća kreditna aktivnost hrvatskih poslovnih banaka u smislu financijskog praćenja izvoznih poslova u zemlje većeg političkog i komercijalnog rizika.

U ulozi osiguratelja hrvatskih roba i usluga HBOR osigurava kratkoročne poslove s rokovima otplate do 1 godine te srednjoročne i dugoročne poslove s rokovima otplate duljima od jedne godine.

Proizvodi osiguranja koje HBOR trenutno nudi su sljedeći: osiguranje jedne ili više isporuka prema jednom kupcu u inozemstvu, osiguranje rizika prije isporuke od političkih rizika u inozemstvu, te osiguranje kredita kupcu odnosno banci inozemnog kupca.

Također, u suradnji s izvozno-kreditnim agencijama u svijetu HBOR pruža uslugu paralelnog osiguranja ili reosiguranja od političkih i komercijalnih rizika hrvatskog dijela roba i usluga, kada hrvatski izvoznici te robe ili usluge prodaju zajedno s nekim stranim izvoznicima u okviru konzorcija, odnosno kada je riječ o "multi-sourcing" projektima. U okviru kratkoročnog osiguranja HBOR je do sada izdao 164 police te isplatio odštete izvoz-

niku na temelju dva odštetna zahtjeva, od kojih se oba odnose na kupce u Njemačkoj. Također smo zaprimili dodatno još 2 obavijesti o kašnjenju plaćanja za dva kupca u Švicarskoj i Sloveniji, koji predstavljaju potencijalne odštetne zahtjeve. Kratkoročnim osiguranjem pokriveno je ukupno oko 94 milijuna kuna.

U okviru dugoročnog osiguranja, koje predstavlja i preduvjet za odobravanje kredita kupcu odnosno banci kupca, izdali smo jednu policu osiguranja za kupca u Rusiji, u iznosu od 3,5 milijuna USD. Izdana su također i pisma namjere za poslove hrvatskih izvoznika u Slovačkoj, Turskoj, Bosni i Hercegovini, Albaniji i Alžиру. Dodatno je izdano 6 načelnih spremnosti za osiguranjem kod poslova gdje se hrvatski izvoznici natječu za dobivanje izvoznih poslova u ukupnom iznosu od 657,8 milijuna kuna.

Kako je HBOR u izvještajnoj godini tek započeo s poslovima dugoročnog osiguranja i kreditiranja izvoznih poslova, u sljedećim se godinama upravo u ovom dijelu bančnih aktivnosti očekuje najveći porast.



I N O Z E M N O P O S L O V A N J E

U L O G A I M J E S T O H B O R - A N A I N O Z E M N I M F I N A N C I J S K I M T R Ž I Š T I M A



Zbog nerazvijenosti domaćeg tržišta kapitala i tržišta bankarskih kredita, nepovoljnih uvjeta i mogućnosti zaduživanja, HBOR je dodatna sredstva od 1996. godine pribavljao u inozemstvu putem različitih izvora financiranja.

Zbog mogućnosti povoljnijeg pribavljanja sredstava na inozemnom tržištu te u cilju određivanja svoga položaja kao izdavatelja na inozemnom tržištu kapitala zatražena je procjena kreditnog rejtinga HBOR-a. U lipnju 2000. godine HBOR-u je dodijeljen rejting kao rejting Republike Hrvatske i to BBB- od strane Standard & Poor's i Baa3 od strane Moody's.

Također je odlučeno da će HBOR uspostaviti poseban program za prikupljanje sredstava na međunarodnom tržištu kapitala – tzv. EURO

MEDIUM TERM NOTE PROGRAM (EMTN Program). EMTN Program uspostavljen je u listopadu 2000. godine i omogućuje HBOR-u izlazak na tržište putem javnih i privatnih plasmana, brzu i učinkovitu reakciju na kretanja na tržištu kapitala i samim tim iskorištenje svakog pozitivnog trenda.

U izvještajnoj godini nastavlja se uspješna poslovna veza s Europskom bankom za obnovu i razvoj te Svjetskom bankom, kao izvorima finansiranja jednog od najvećih projekata HBOR-a – Programa investiranja u lokalnu infrastrukturu i zaštitu okoliša (Municipal Environmental Infrastructure Program – MEIP).

Vrijedno je spomenuti dugogodišnju uspješnu suradnju s njemačkom bankom Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) čijim je zajedničkim osmišljavanjem kreditnog programa za poticanje i razvoj malog i srednjeg poduzetništva predmetni program za HBOR predstavljao stvarni početak kreditiranja razvojnih projekata na području privatnog poduzetništva kao jednog od nositelja hrvatskog gospodarstva. Suradnja je s godinama proširena i na kreditne programe kreditiranja obnove i razvijanja komunalne infrastrukture, jačanja hrvatskog turističkog gospodarstva te uvoza opreme za tehnološku obnovu hrvatskih brodogradilišta.

P L A T N I P R O M E T I K O R E S P O N D E N T N I O D N O S I

Devizni platni promet i korespondentni odnosi u HBOR-u, početi u 1994. godini razvijali su se prema potrebama HBOR-a i njegovih glavnih klijenata, Ministarstva financija i Hrvatske brodogradnje – Jadranbrod d.d. Aktivnosti deviznog platnog prometa i korespondentnih odnosa nastavljaju se otvaranjem specijalnih računa za potrebe praćenja transakcija iz kredita Svjetske i Europske banke, otvaranjem redovnih računa za izvršenje doznaka i akreditiva po nalogu Hrvatske brodogradnje – Jadranbrod d.d. U 2000. priljevi i odljevi pokazuju daljnji rast, čemu je razlog osim porasta aktivnosti bančnih klijenata i spremnost Banke za obavljanje velikog broja različitih transakcija u organizacijskom i tehnološkom smislu.



U 2000. godini HBOR je ostvario ukupan prihod u iznosu od 396,8 milijuna kuna, rashod od 309,3 milijuna kuna i pozitivan finansijski rezultat u iznosu od 87,5 milijuna kuna.

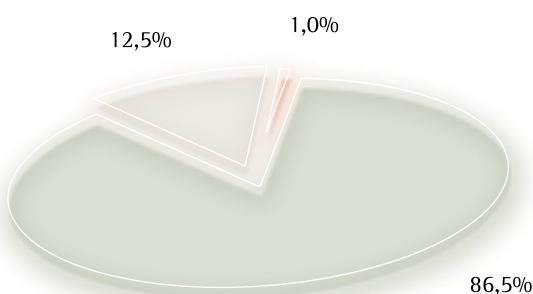
RACUN DOBITI I GUBITKA

PRIHODI

Kamatni prihodi koji u strukturi ukupnih prihoda sudjeluju s 86,5 posto porasli su za 17,4 posto, a neto kamatni prihod povećan je za 10,4 posto u odnosu na prethodnu godinu, što je rezultat povećanja iznosa kreditnih plasmana. U kamatnim prihodima nisu uključeni obračunati potencijalni prihodi za dužnike klasificirane u rizične skupine C, D i E koji će prihodi u iznosu od 67,8 milijuna kuna biti iskazani nakon naplate.

Prihodi od naknada i ostali prihodi čine 12,5 posto ukupnih prihoda i porasli su za 26,1 posto u odnosu na prošlu godinu.

Pozitivne neto tečajne razlike čine preostalih 1 posto ukupnih prihoda, a njihov udio u ukupnim prihodima smanjen je za 97,0 indeksnih poena u odnosu na proteklu godinu. Tečajne razlike rezultat su svođenja deviznih pozicija bilance i pozicija bilance s valutnom klauzulom, na kunsku protuvrijednost, po aktualnom srednjem tečaju na dan bilance.



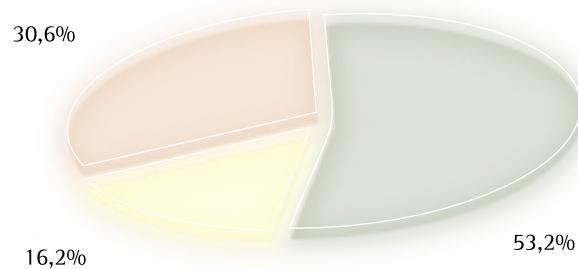
PRIHODI

- Kamatni prihodi - 343.409 tisuća kuna
- Ostali prihodi - 49.419 tisuća kuna
- Neto tečajne razlike - 3.995 tisuća kuna

RASHODI

Troškovi kamata čine 30,6 posto ukupnih rashoda i porasli su za 40,8 posto u odnosu na prethodnu godinu, a odnose se uglavnom na zaduživanja po dugoročnim kreditima kod inozemnih banaka. Rezerviranja za moguće gubitke po plasmanima čine 53,2 posto ukupnih rashoda i niži su za 21,7 posto u odnosu na proteklu godinu. Rezerviranja se odnose na procijenjene rizike po kreditnom poslovanju i potencijalnim obvezama za koje je rezervacije ocijenjeno da su dostaone za pokriće mogućih gubitaka.

Troškovi poslovanja sudjeluju u strukturi ukupnih rashoda sa 16,2 posto i ostvarili su porast u odnosu na proteklu godinu od 18,1 posto.

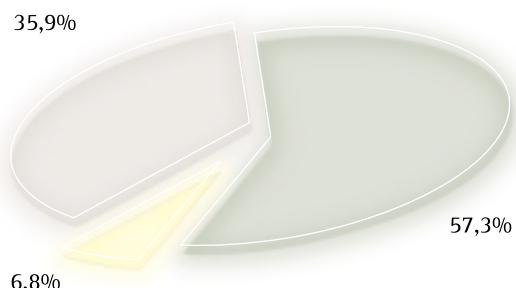
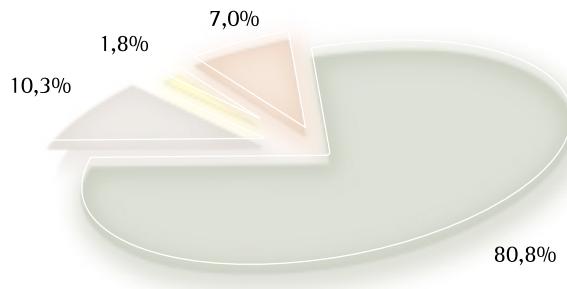


RASHODI

- Kamatni troškovi - 94.643 tisuća kuna
- Rezerviranja za moguće gubitke po plasmanima - 164.435 tisuća kuna
- Troškovi poslovanja - 50.250 tisuća kuna



B I L A N C A



A K T I V A

- Novčana sredstva, depoziti i računi kod banaka - 579.148 tisuća kuna
- Krediti bankama i ostalim korisnicima - 4.532.869 tisuća kuna
- Ulaganja u vrijednosne papire - 394.254 tisuća kuna
- Potraživanja po obračunanim kamatama, naknadama i ostala aktiva - 103.481 tisuća kuna

A K T I V A

Ukupna bilančna suma porasla je za 21,0 posto u odnosu na početak godine. Ukupni krediti bankama i ostalim korisnicima čine 80,8 posto ukupne aktive i porasli su u odnosu na prošlu godinu za 16,0 posto. Najvažnija promjena odnosi se na povećani udio kredita ostalim korisnicima u ukupnoj strukturi aktive u odnosu na kredite bankama što je najvećim dijelom rezultat preuzimanja kredita od banaka u stečaju u direktni kreditni odnos.

Oročeni depoziti kod banaka bilježe porast u odnosu na proteklu godinu od 52,8 posto. Ulaganja u vrijednosne papire povećana su za 57,9 posto, a najvećim se dijelom odnose na zamjenu potraživanja od jedne od banaka u sanaciji za obveznice Republike Hrvatske.

P A S I V A

- Obveze po kreditima i izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima - 2.013.179 tisuća kuna
- Obračunana kamata, depoziti i ostala pasiva - 380.559 tisuća kuna
- Ukupni kapital s Garantnim fondom DEG - 3.216.014 tisuća kuna

P A S I V A

Ukupne obveze čine 42,7 posto pasive i porasle su u odnosu na početak godine za 49,8 posto. Najveći porast odnosi se na obveze po kreditima i izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima koje čine 35,9 posto pasive i porasle su u odnosu na proteklu godinu za 57,3 posto.

Obračunana kamata, depoziti i ostala pasiva porasli su za 19,6 posto u odnosu na početak godine. Ova pozicija obuhvaća najvećim dijelom depozitna sredstva za određene namjene, obvezu za isplatu subvencije kamate po osnovi stambenog kreditiranja mlađih obitelji te rezerviranja za potencijalne preuzete obveze.

Ukupni kapital čini 57,3 posto pasive i porastao je u odnosu na proteklu godinu za 5,9 posto. Povećanje osnivačkog kapitala ostvareno je uplatom iz Državnog proračuna Republike Hrvatske.

O R G A N I Z A C I J S K A S T R U K T U R A

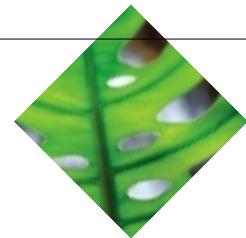
N A D Z O R N I O D B O R

Unutarnja revizija

Unutarnja kontrola
Služba procjene i mjerjenja rizika
Tehnička služba

U P R A V A

Ured Uprave



SEKTOR KREDITIRANJA

Kreditna direkcija

Odjel infrastrukture

Odjel gospodarstva

Odjel turizma i brodogradnje

Direkcija za malo i srednje poduzetništvo

Odjel razvijka

Odjel za posebna područja

Služba rizičnih plasmana

SEKTOR SREDSTAVA

Direkcija deviznih poslova

Odjel garantnih poslova s inozemstvom

Odjel platnog prometa s inozemstvom

Direkcija kunske poslove

Služba domaćeg platnog prometa

SEKTOR MEĐUNARODNIH POSLOVA

Direkcija kreditnih poslova s inozemstvom

Odjel inozemnih zaduženja

Odjel financiranja izvoza i kreditiranja inozemstva

Direkcija kredita posebnih finansijskih institucija

Direkcija osiguranja izvoznih poslova

Financijsko knjigovodstvena služba

SEKTOR RAČUNOVODSTVENO FINANSIJSKIH POSLOVA

Direkcija računovodstva i finansijskih poslova

Odjel računovodstva

Odjel finansijsko knjigovodstvenih poslova

Direkcija upravljačkog računovodstva i izvješćivanja

Služba naplate kredita

SEKTOR POSLOVA PODRŠKE

Direkcija pravnih poslova

Odjel domaćih pravnih poslova

Odjel međunarodnih pravnih poslova

Direkcija informatike

Služba kadrovskih poslova

Služba općih i tehničkih poslova

DIREKTORI SEKTORA

U 2000. godini direktori sektora su:

Branka Ivančić,
direktorica Sektora
kreditiranja,

Mirjana Bulić,
direktorica Sektora
sredstava,

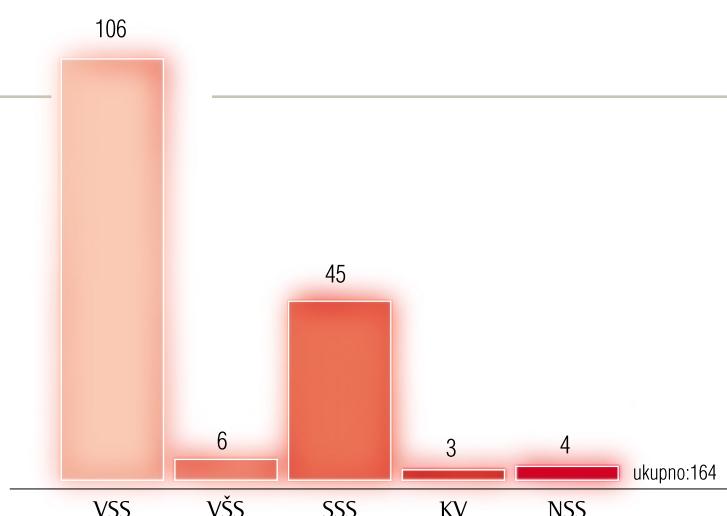
Ana Ivančić,
direktorica Sektora
međunarodnih
poslova,

Verica Čirjak,
direktorica Sektora
računovodstveno
financijskih poslova,

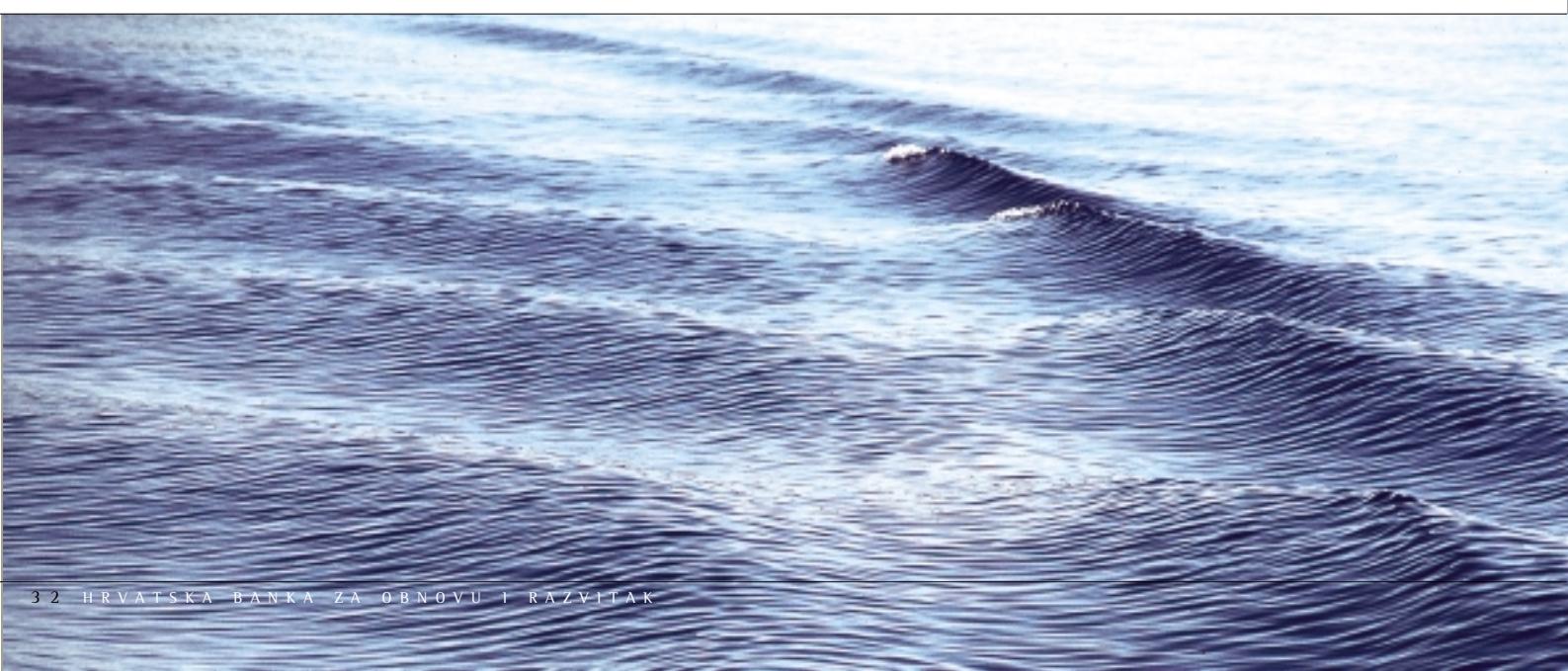
Dražen Lančić,
direktor Sektora
poslova podrške.

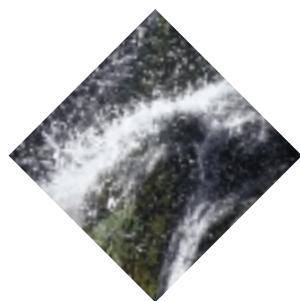
BROJ RADNIKA PREMA STRUČNOJ SPREMI

Zastupljenost stručne spreme









Neovisno revizorsko mišljenje / 35

Financijski izvještaji / 36

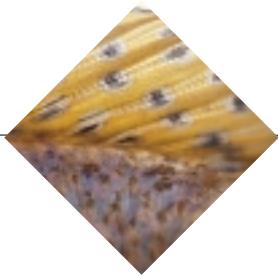
BILANCA NA DAN 31. PROSINCA / 36

RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA / 37

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TIJEKOVIMA ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA / 38

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA / 39

Bilješke uz financijske izvještaje / 40



Deloitte & Touche d.o.o.
za usluge revizije i
financijsko savjetovanje

Kapucinska ul. 31
31000 Osijek
Croatia

Tel.: +385-31-212-288
212-287
Fax: +385-31-212-286

**Deloitte
& Touche**

NEOVISNO REVIZORSKO MIŠLJENJE

**Nadzornom odboru
Hrvatske banke za obnovu i razvitak, Zagreb**

Obavili smo reviziju Bilanci Hrvatske banke za obnovu i razvitak, Zagreb, na dan 31. prosinca 2000. i na dan 31. prosinca 1999. godine, te s njima povezanih Računa dobiti i gubitka, Izvještaja o promjenama na kapitalu, te Izvještaja o novčanim tijekovima za godine koje su završile 31. prosinca 2000. odnosno 31. prosinca 1999. godine. Ti financijski izvještaji pripadaju u djelokrug odgovornosti Uprave Banke. Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima na temelju naše revizije.

Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ovi standardi zahtijevaju da planiramo i provedemo reviziju na takav način da se uvjerimo kako u financijskim izvještajima nema pogrešno iskazanih materijalno značajnih stavaka. Revizija uključuje pregled stanja na temelju testiranja uz provjere dokaza glede svota i njihova objavljivanja u nabrojenim financijskim izvještajima. Revizija također uključuje ocjenu računovodstvenih politika koje su primjenjivane, kao i značajne procjene imovine i obveza koje je učinila Banka. Vjerujemo da naša revizija daje razumnu osnovicu za naše mišljenje.

Po našem mišljenju priloženi financijski izvještaji sastavljeni su pravilno, te realno i objektivno prikazuju financijski položaj Banke na dan 31. prosinca 2000. odnosno 31. prosinca 1999. godine, te rezultate poslovanja, promjene u novčanom tijeku i promjene na kapitalu za 2000. i 1999. godinu, u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima.

Deloitte & Touche

DELOITTE & TOUCHE

**Deloitte
& Touche**

Zagreb, 24. ožujka 2001. godine

**Deloitte
Touche
Tohmatsu**

B I L A N C A N A D A N 3 1. P R O S I N C A

| | Bilješke | 2000. | 1999. |
|--|----------|------------------|------------------|
| Aktiva | | | |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 3 | 76.190 | 70.367 |
| Depoziti kod drugih banaka, umanjeni za rezerviranja za moguće gubitke, neto | 4 | 502.958 | 329.097 |
| Krediti bankama, umanjeni za rezerviranja za moguće gubitke po kreditima, neto | 5 | 2.122.242 | 2.429.099 |
| Krediti ostalim korisnicima, umanjeni za rezerviranja za moguće gubitke po kreditima ostalim korisnicima, neto | 6 | 2.410.627 | 1.477.092 |
| Utržive vrijednosnice | 7 | 385.544 | 240.986 |
| Potraživanja po obračunanim kamatama | 8 | 61.059 | 35.557 |
| Ulaganja | 9 | 8.709 | 8.709 |
| Materijalna i nematerijalna imovina | 10 | 28.451 | 28.611 |
| Ostala aktiva | 11 | 13.972 | 15.428 |
| UKUPNA AKTIVA | | 5.609.752 | 4.634.946 |
| Pasiva | | | |
| Depoziti banaka i poduzeća | 12 | 180.665 | 168.087 |
| Obveze po kreditima | 13 | 1.626.645 | 887.335 |
| Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire | 14 | 386.534 | 392.279 |
| Obveze po obračunanim kamatama | 15 | 25.309 | 18.585 |
| Ostala pasiva | 16 | 174.587 | 131.565 |
| UKUPNA PASIVA | | 2.393.740 | 1.597.851 |
| Kapital | | | |
| Osnivački kapital | | 2.826.005 | 2.734.570 |
| Zadržana dobit i rezerve | | 388.842 | 301.347 |
| UKUPNI KAPITAL | | 3.214.847 | 3.035.917 |
| Garantni fond | 17 | 1.165 | 1.178 |
| UKUPNI KAPITAL I GARANTNI FOND | | 3.216.012 | 3.037.095 |
| UKUPNA PASIVA, UKUPNI KAPITAL I GARANTNI FOND | | 5.609.752 | 4.634.946 |

Svi iznosi u tisućama kuna, ukoliko nije drugačije naznačeno.
Bilješke na stranicama 40-60 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.



R A Č U N D O B I T I I G U B I T K A Z A G O D I N U K O J A J E Z A V R Š I L A 3 1 . P R O S I N C A

| | Bilješke | 2000. | 1999. |
|--|--------------|----------------|----------------|
| Prihodi od kamata | 18 | 343.409 | 292.621 |
| Rashodi od kamata | 19 | (94.642) | (67.190) |
| NETO PRIHOD OD KAMATA | | 248.767 | 225.431 |
| Rezerviranja za moguće gubitke po kreditima, kamatama, te depozitima i računima kod banaka | 3,4,5,6,8,26 | (106.068) | (205.513) |
| NETO PRIHOD/(GUBITAK) OD KAMATA NAKON REZERVIRANJA ZA MOGUĆE | | | |
| GUBITKE PO KREDITIMA, KAMATAMA I DEPOZITIMA | | 142.699 | 19.918 |
| Prihodi od naknada i ostali prihodi | | | |
| Naknade | | 37.692 | 33.558 |
| Prihodi po tečajnim razlikama, neto | 20 | 3.995 | 171.494 |
| Ostali prihodi | | 11.718 | 7.005 |
| Ukupno | | 53.405 | 212.057 |
| Troškovi naknada i ostali troškovi | | | |
| Naknade | | 348 | 214 |
| Rezerviranja za moguće gubitke po ostaloj aktivi | 11, 26 | 1.396 | (57) |
| Rezerviranja za moguće gubitke za potencijalne i preuzete obveze | 16, 26 | 56.972 | 9.969 |
| Ostali troškovi | 21 | 49.893 | 42.359 |
| Ukupno | | 108.609 | 52.485 |
| DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA | | 87.495 | 179.490 |
| Porez na dobit | 2.1. | - | - |
| DOBIT NAKON OPOREZIVANJA | | 87.495 | 179.490 |

Svi iznosi u tisućama kuna, ukoliko nije drugačije naznačeno.
Bilješke na stranicama 40-60 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TIJEKOVIMA ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA

| | 2000. | 1999. |
|--|------------------|------------------|
| Poslovne aktivnosti | | |
| Dobit | 87.495 | 179.490 |
| <i>Uskladenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:</i> | | |
| Amortizacija | 3.635 | 3.273 |
| Rezerviranja za potencijalne i preuzete obveze | 56.972 | 9.969 |
| Rezerviranja za ostalu aktivu | 1.396 | (57) |
| Rezerviranja za kredite od banaka i ostalih korisnika, potraživanja za obračunanu kamatu, depozite i račune kod banaka | 106.068 | 205.513 |
| Promjene u sredstvima i izvorima: | | |
| Neto (povećanje)/smanjenje plasmana bankama, prije rezerviranja za moguće gubitke | (176.619) | 3.324 |
| Neto smanjenje/(povećanje) kredita bankama, prije rezerviranja za moguće gubitke | 271.750 | (185.398) |
| Neto (povećanje) kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke | (1.008.568) | (433.468) |
| Neto (povećanje) potraživanja za obračunanu kamatu | (17.918) | (9.166) |
| Neto smanjenje/(povećanje) ostale aktive | 60 | (14.172) |
| Neto (povećanje) utrživih vrijednosnica | (144.558) | (146.116) |
| Neto (povećanje) ulaganja | - | (6.329) |
| Neto povećanje depozita poduzeća i banaka | 12.578 | 85.387 |
| Neto povećanje obveza za obračunanu kamatu | 6.724 | 1.880 |
| Neto (smanjenje)/povećanje obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire | (5.745) | 16.365 |
| Neto (smanjenje) ostalih obveza | (13.950) | (58.704) |
| NETO NOVČANA SREDSTVA UPORABLJENA ZA POSLOVNE AKTIVNOSTI | (820.680) | (348.209) |
| Investicijske aktivnosti | | |
| Neto (nabava) materijalne i nematerijalne imovine | (3.475) | (15.112) |
| NETO NOVČANA SREDSTVA UPORABLJENA ZA INVESTICIJSKE AKTIVNOSTI | (3.475) | (15.112) |
| Financijske aktivnosti | | |
| Neto povećanje obveza po kreditima | 739.310 | 157.961 |
| Neto povećanje osnivačkog kapitala | 91.435 | 219.072 |
| Neto smanjenje rezervi na osnovi prijenosa općih rezerviranja | - | (12.733) |
| Neto (smanjenje)/povećanje garantnog fonda | (13) | 87 |
| NETO NOVČANA SREDSTVA OSTVARENA FINANCIJSKIM AKTIVNOSTIMA | 830.732 | 364.387 |
| NETO POVEĆANJE NOVCA I EKVIVALENATA NOVCA | 6.577 | 1.066 |
| STANJE NA DAN 1. SIJEĆNA | 70.377 | 69.311 |
| Neto gotovinski priljev | 6.577 | 1.066 |
| STANJE NA DAN 31. PROSINCA PRIJE REZERVIRANJA | 76.954 | 70.377 |

Svi iznosi u tisućama kuna, ukoliko nije drugačije naznačeno.
Bilješke na stranicama 40-60 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA

| | Osnivački kapital | Zadržana dobit i Rezerve | Ukupno |
|--|-------------------|--------------------------|------------------|
| Saldo 31. prosinca 1998. | 2.515.498 | 134.590 | 2.650.088 |
| Uplate iz proračuna | 205.000 | - | 205.000 |
| Povećanje temeljem preuzimanja vlasništva nad nekretninama od Republike Hrvatske | 11.720 | - | 11.720 |
| Uplate Hrvatskog fonda za privatizaciju temeljem Zakona | 2.324 | - | 2.324 |
| Ostale uplate uz suglasnost Ministarstva financija RH | 28 | - | 28 |
| Prijenos općih rezerviranja | - | (12.733) | (12.733) |
| Dobit tekuće godine | - | 179.490 | 179.490 |
| Saldo 31. prosinca 1999. | 2.734.570 | 301.347 | 3.035.917 |
| Uplate iz proračuna | 91.000 | - | 91.000 |
| Uplate Hrvatskog fonda za privatizaciju temeljem Zakona | 418 | - | 418 |
| Ostale uplate uz suglasnost Ministarstva financija RH | 17 | - | 17 |
| Dobit tekuće godine | - | 87.495 | 87.495 |
| Saldo 31. prosinca 2000. | 2.826.005 | 388.842 | 3.214.847 |

Svi iznosi u tisućama kuna, ukoliko nije drugačije naznačeno.
Bilješke na stranicama 40-60 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

1. DJELATNOST

Glavne poslovne djelatnosti Hrvatske banke za obnovu i razvitak, Zagreb (HBOR ili Banka) definirane su Zakonom o Hrvatskoj banci za obnovu i razvitak, a odnose se na: kreditiranje projekata obnove i razvijanja hrvatskog gospodarstva, obnove i izgradnje stanova i obiteljskih kuća, te objekata infrastrukture, izvoznih poslova, kao i osiguranje izvoznih poslova od komercijalnih i nekomercijalnih rizika u ime i za račun Republike Hrvatske.

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

Jedini osnivač HBOR-a je Republika Hrvatska.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.1. Temelj za prezentiranje financijskih izvještaja

Banka evidentira računovodstvene promjene i iskazuje svoja izvješća u hrvatskim kunama, sukladno Zakonu o HBOR-u, te ostalim gospodarskim, bankovnim i fiskalnim propisima Republike Hrvatske. Najznačajnije razlike u odnosu na ostali bankarski sektor odnose se na izuzimanje HBOR-a od: obračunavanja i izdvajanja obvezne rezerve, obračunavanja i plaćanja poreza na dobit.

Rezerviranja po bankovnim rizicima detaljnije su objašnjena u bilješci 2.3. Kako bismo mogli prezentirati financijski položaj i rezultate poslovanja sukladno Međunarodnim računovodstvenim standardima ("IAS"), obavljene su izvjesne reklasifikacije u odnosu na hrvatska statutarna financijska izvješća.

Sukladno važećem zakonodavstvu, Banka izdvaja opće rezerve za moguće gubitke koji nisu posebno identificirani, i to 1% neto plasmana i 1% neto potencijalnih i preuzetih obveza za 2000. odnosno 1999. godinu, osim za potraživanja od Republike Hrvatske i državnih institucija.

2.2. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja

Sredstva i izvori sredstava izraženi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se 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 knjiže se u Računu dobiti i gubitka.



2.3. Krediti

Krediti su prikazani u iznosu glavnice umanjene za vrijednosti rezervacija za moguće gubitke po kreditima.

Rezervacije za moguće gubitke po kreditima održavaju se na onoj razini koju Uprava HBOR-a drži dovoljnom za pokriće mogućih budućih gubitaka. Uprava HBOR-a na temelju vlastite metodologije, utvrđuje dostatnost rezervacija uvažavajući opće i pojedinačne rizike. Pri određivanju razine potrebnih rezervacija Uprava HBOR-a razmatra brojne faktore uključujući postojeće gospodarske uvjete, strukturu kreditnog portfelja te prethodna iskustva.

2.4. Krediti po namjeni

Osnovni početni zadatak HBOR-a je davanje kredita za obnovu i razvitak gospodarstva i infrastrukture poduzećima, te obnovu stanova na ratom razrušenim područjima Hrvatske.

Krediti za obnovu dani su poduzećima za specifične svrhe preko poslovnih banaka u Hrvatskoj. Krediti su klasificirani u finansijskim izvještajima kao "Krediti bankama". Poslovne banke preuzele su administrativnu obradu i kreditni rizik za bilo koji slučaj neispunjena obveza krajnjih korisnika.

Krediti za infrastrukturu dani su za posebne projekte direktno javnim poduzećima, a od kraja 1998. godine krediti se odobravaju i poslovnim bankama za kreditiranje razvijanja komunalne infrastrukture jedinica lokalne samouprave i komunalnih poduzeća.

Poslovne aktivnosti HBOR-a usmjeravaju se u kreditiranje razvijanja gospodarskih djelatnosti, poticanje malog i srednjeg poduzetništva i financiranje izvoznih poslova. Kreditiranje razvijanja gospodarskih djelatnosti provodi se programima kreditiranja projekata infrastrukture od državnog značaja, te modernizacije i tehnološkog razvijanja komunalne infrastrukture i zaštite okoliša, kao i kreditiranjem hotelsko turističkog sektora.

Poticanje malog i srednjeg poduzetništva HBOR provodi s ciljem osnivanja malog i srednjeg poduzetništva, te stimuliranja postojećeg.

Tijekom 1998. godine HBOR je započela s kreditiranjem pripreme roba za izvoz i izvoz roba. Financiranje izvoznih poslova zastupljeno je i kroz kreditiranje i izdavanje garancija hrvatskim brodogradilištima uz jamstvo RH.

Tijekom 2000. godine Banka je preuzela značajan iznos kredita od banaka u stečaju, u direktni kreditni odnos. HBOR i dalje nastavlja kreditiranje turističke djelatnosti direktno korisnicima uz jamstvo Republike Hrvatske.

2.5. Materijalna i nematerijalna imovina

Materijalna imovina i prava na tuđoj imovini iskazana su po nabavnoj vrijednosti. Amortizacija materijalne imovine i prava na tuđoj imovini obračunava se po proporcionalnoj metodi primjenom stopa pomoću kojih se nabavna ili revalorizirana vrijednost imovine treba otpisati tijekom njenog procijenjenog vijeka trajanja.

Primjenjene godišnje stope amortizacije su, približno, sljedeće:

| | 2000. | 1999. |
|---------------------|-----------|-----------|
| Gradevinski objekti | 3,03% | 3,03% |
| Kompjuteri | 33,3% | 33,3% |
| Namještaj i oprema | 12% - 20% | 12% - 20% |
| Motorna vozila | 33,3% | 33,3% |
| Ostalo | 20% | 20% |

Investicije u tijeku ne amortiziraju se sve dok se ne stave u upotrebu. Održavanje i popravci iskazuju se na teret troškova u Računu dobiti i gubitka kada nastanu, a izdaci koji povećavaju buduće koristi postojećih sredstava (poboljšanja) se kapitaliziraju.

2.6. Osnivački kapital i pričuve

Osnivački kapital predstavlja kapital HBOR-a, koji se ne raspoređuje. Osnivač HBOR-a je Republika Hrvatska, a Zakonom o HBOR-u propisani osnivački kapital iznosi 3.700.000 tis. kuna. Osnivački kapital uplaćuje se iz Proračuna, dinamikom koju određuje Vlada Republike Hrvatske.

2.7. Prihodi i rashodi od kamata

Kamate se obračunavaju sukladno ugovoru zaključenom između vjerovnika i dužnika, odnosno zakonskim propisima. Kamate se iznimno pripisuju glavnici ako je to predviđeno ugovorom. Suspendirana kamata predstavlja obračunanu i nenaplaćenu kamatu za koju postoji naznaka da ju dužnik neće moći podmiriti o njenom dospijeću. Navedena kamata prenosi se u izvanbilančnu evidenciju, a za sve neplaćene a oprihodovane kamate vrši se ukidanje prihoda u Računa dobiti i gubitka. Suspendirana kamata evidentira se u Računu dobiti i gubitka u trenutku naplate.

Isključeni prihodi predstavljaju obračunanu kamatu za potraživanja od komitenata za koje je prethodno izvršeno suspendiranje kamate i evidentiraju se u izvanbilančnoj evidenciji. Navedeni isključeni prihodi evidentiraju se u Računu dobiti i gubitka u trenutku naplate.

Sve obračunane naknade po kreditnim poslovima, obuhvaćene su u prihodima od kamata.

2.8. Potencijalne i preuzete obveze

Potencijalne obveze po garancijama u potpunosti su pokriveni jamstvima Vlade Republike Hrvatske.

Rezervacija za moguće gubitke po preuzetim obvezama održava se na razini za koju Uprava HBOR-a vjeruje da je dovoljna za pokriće mogućih gubitaka.

2.9. Izvješće o novčanim tijekovima

U svrhu izvješćivanja o novčanim tijekovima, stavka novac i ekvivalenti novca uključuje novčana sredstva i sredstva HBOR-a na tekućim računima kod drugih banaka.

2.10. Poslovi u ime i za račun

HBOR upravlja sredstvima, u ime i za račun Ministarstva finansija i Hrvatskog fonda za privatizaciju ("HFP") i za to naplaćuje naknadu, te u ime i za račun Hrvatskog zavoda za zapošljavanje bez naknade. Budući da ti iznosi ne predstavljaju aktiv HBOR-a, oni su isključeni iz Bilance. (Vidi bilješku 23.)

3. NOVČANA SREDSTVA I RAČUNI KOD BANAKA

| | 2000. | 1999. |
|---|---------------|---------------|
| Novac u blagajni | 1 | 2 |
| Novac na ţiro-računu | 522 | 359 |
| Devizni tekući računi - domaće banke | 1.929 | 160 |
| Devizni tekući računi - inozemne banke | 74.502 | 69.856 |
| <i>Podzbroj</i> | 76.954 | 70.377 |
| Rezerviranja za moguće gubitke po računima kod banaka - posebna | - | (10) |
| - opća | (764) | - |
| Ukupno | 76.190 | 70.367 |

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

| | Posebna | Opća | Ukupno 2000. | Posebna | Opća | Ukupno 1999. |
|---|----------|------------|--------------|-----------|----------|--------------|
| Stanje 1. siječnja | 10 | - | 10 | - | - | - |
| Rezerviranja za moguće gubitke po računima kod banaka | (10) | 764 | 754 | 10 | - | 10 |
| Stanje 31. prosinca | - | 764 | 764 | 10 | - | 10 |

4. DEPOZITI KOD DRUGIH BANAKA, UMANJENI ZA REZERVIRANJA ZA MOGUĆE GUBITKE, NETO

| | 2000. | 1999. |
|--|----------------|----------------|
| Depoziti kod drugih banaka | | |
| Depoziti kod stranih banaka | 480.790 | 314.778 |
| Depoziti kod domaćih banaka | 30.398 | 19.791 |
| <i>Ukupno depoziti bankama</i> | <i>511.188</i> | <i>334.569</i> |
| Rezerviranja za moguće gubitke po depozitima bankama - posebna | (3.420) | (1.420) |
| - opća | (4.810) | (4.052) |
| <i>Ukupno:</i> | <i>502.958</i> | <i>329.097</i> |

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

| | Posebna | Opća | Ukupno 2000. | Posebna | Opća | Ukupno 1999. |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Stanje 1. siječnja | 1.420 | 4.052 | 5.472 | 224 | - | 224 |
| Rezerviranja za moguće gubitke po depozitima | 1.994 | 758 | 2.752 | 1.196 | 1.702 | 2.898 |
| Tečajne razlike rezerviranja za moguće gubitke | 6 | - | 6 | - | - | - |
| Donos sa općih rezervi | - | - | - | - | 2.350 | 2.350 |
| <i>Stanje 31. prosinca</i> | <i>3.420</i> | <i>4.810</i> | <i>8.230</i> | <i>1.420</i> | <i>4.052</i> | <i>5.472</i> |

5. KREDITI BANKAMA, UMANJENI ZA REZERVIRANJA ZA MOGUĆE GUBITKE PO KREDITIMA, NETO

Krediti bankama dani su kako slijedi:

| | 2000. | 1999. |
|---|------------------|------------------|
| Krediti | | |
| Kratkoročni krediti - do 1 godine | 254.252 | 744.141 |
| Dugoročni krediti - preko 1 godine | 2.255.894 | 2.256.426 |
| <i>Ukupno krediti</i> | <i>2.510.146</i> | <i>3.000.567</i> |
| Rezerviranja za moguće gubitke po kreditima bankama - posebna | (381.134) | (564.727) |
| - opća | (6.770) | (6.741) |
| <i>Ukupno:</i> | <i>2.122.242</i> | <i>2.429.099</i> |

Svi iznosi u tisućama kuna, ukoliko nije drugačije naznačeno.

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

| | Posebna | Opća | Ukupno 2000. | Posebna | Opća | Ukupno 1999. |
|---|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| Stanje 1. siječnja | 564.727 | 6.741 | 571.468 | 393.052 | - | 393.052 |
| Rezerviranja za moguće gubitke po kreditima bankama | 37.672 | 29 | 37.701 | 175.911 | 251 | 176.162 |
| Tečajne razlike rezerviranja za moguće gubitke | (2.594) | - | (2.594) | - | - | - |
| Prijenos na rezerviranja za kredite ostalim korisnicima | (218.671) | - | (218.671) | (4.236) | - | (4.236) |
| Donos sa općih rezervi | | | | - | 6.490 | 6.490 |
| Stanje 31. prosinca | 381.134 | 6.770 | 387.904 | 564.727 | 6.741 | 571.468 |

Krediti bankama prema namjeni kreditnih programa dani su kako slijedi:

| | 2000. | 1999. |
|---|------------------|------------------|
| Obnova i razvitak gospodarskih djelatnosti | 547.785 | 801.627 |
| Priprema roba za izvoz i izvoz roba | 169.734 | 141.032 |
| Hotelsko-turistički kapaciteti i turističke sezone 1996. - 2000. godine | 688.515 | 752.088 |
| Obnova i razvitak infrastrukture u Republici Hrvatskoj | 46.794 | 50.327 |
| Poticanje malog i srednjeg poduzetništva | 861.317 | 957.205 |
| Kreditiranje ratom oštećenih i razrušenih stambenih i gospodarskih objekata | 110.941 | 214.094 |
| Ostalo | 85.060 | 84.194 |
| Ukupno | 2.510.146 | 3.000.567 |
| Rezerviranja za moguće gubitke po kreditima bankama | (387.904) | (571.468) |
| Ukupno: | 2.122.242 | 2.429.099 |



6. KREDITI OSTALIM KORISNICIMA, UMANJENI ZA REZERVIRANJA ZA MOGUĆE GUBITKE PO KREDITIMA OSTALIM KORISNICIMA, NETO

Krediti ostalim korisnicima mogu se prikazati kako slijedi:

| | 2000. | 1999. |
|---|------------------|------------------|
| Poduzeća | 1.414.174 | 863.593 |
| Javna poduzeća | 580.529 | 109.137 |
| Ministarstvo financija | 192.168 | 124.837 |
| Javni sektor | 561.660 | 506.029 |
| Neprofitne organizacije | 4.446 | 4.446 |
| Ostali | 127.714 | 44.802 |
| <i>Ukupno krediti</i> | <i>2.880.691</i> | <i>1.652.844</i> |
| Rezerviranja za moguće gubitke po kreditima ostalim korisnicima - posebna | (461.836) | (171.621) |
| - opća | (8.228) | (4.131) |
| <i>Ukupno:</i> | <i>2.410.627</i> | <i>1.477.092</i> |

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

| | Posebna | Opća | 2000. | Posebna | Opća | 1999. |
|---|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| Stanje 1. siječnja | 171.621 | 4.131 | 175.752 | 144.384 | - | 144.384 |
| Rezerviranja za moguće gubitke po kreditima ostalim korisnicima | 74.107 | 4.097 | 78.204 | 26.221 | 1.041 | 27.262 |
| Tečajne razlike rezerviranja za moguće gubitke | (3.171) | - | (3.171) | 62 | - | 62 |
| Otpis | (115) | - | (115) | (82) | - | (82) |
| Donos rezerviranja sa izvanbilančne evidencije | 723 | - | 723 | - | - | - |
| Ukidanje rezervacije za kredite preuzete od HFP | - | - | - | (3.200) | - | (3.200) |
| Donos sa rezerviranja za kredite bankama | 218.671 | - | 218.671 | 4.236 | - | 4.236 |
| Donos sa općih rezervi | - | - | - | - | 3.090 | 3.090 |
| <i>Stanje 31. prosinca</i> | <i>461.836</i> | <i>8.228</i> | <i>470.064</i> | <i>171.621</i> | <i>4.131</i> | <i>175.752</i> |

Krediti ostalim korisnicima prema namjeni kreditnih programa dani su kako slijedi:

| | 2000. | 1999. |
|---|------------------|------------------|
| Obnova i razvitak gospodarskih djelatnosti | 955.832 | 309.729 |
| Hotelsko-turistički kapaciteti i turističke sezone 1996. - 2000. godine | 925.087 | 616.603 |
| Obnova i razvitak infrastrukture u Republici Hrvatskoj | 631.837 | 532.329 |
| Poticanje malog i srednjeg poduzetništva | 109.952 | 1.482 |
| Kreditiranje ratom oštećenih i razrušenih stambenih i gospodarskih objekata | 193.083 | 124.837 |
| Ostalo | 64.900 | 67.864 |
| Ukupno | 2.880.691 | 1.652.844 |
| Rezerviranja za moguće gubitke po kreditima ostalim korisnicima | (470.064) | (175.752) |
| Ukupno: | 2.410.627 | 1.477.092 |

Kreditna sredstva su plasirana uz različite kamatne stope ovisno o programu:

| Program | 2000. | 1999. |
|---|---------|---------|
| Obnova i razvitak gospodarskih djelatnosti | 5%-7% | 5%-7% |
| Priprema roba za izvoz i izvoz roba | 5% | 5% |
| Hotelsko-turistički kapaciteti i turističke sezone 1996. - 2000. godine | 5%-9,5% | 5%-9,5% |
| Obnova i razvitak infrastrukture u Republici Hrvatskoj | 5%-8,5% | 5%-8,5% |
| Poticanje malog i srednjeg poduzetništva | 3%-7% | 3%-7% |
| Poljoprivreda | 2%-6% | 2%-6% |
| Kreditiranje ratom oštećenih i razrušenih stambenih i gospodarskih objekata | 1% | 1% |
| Ostalo | 6%-9% | 6%-9% |

7. UTRŽIVE VRIJEDNOSNICE

| | 2000. | 1999. |
|---|----------------|----------------|
| Blagajnički zapisi Hrvatske narodne banke | 129.176 | - |
| Obveznice Republike Hrvatske | 256.368 | 171.986 |
| Mjenice Ministarstva financija | - | 69.000 |
| Ukupno: | 385.544 | 240.986 |

Blagajnički zapisi prikazani su prema trošku stjecanja, a kamatnu stopu na blagajničke zapise utvrđuje Hrvatska narodna banka mjesечно. Kamatna stopa iznosila je na dan 31. prosinca 2000. godine 6,65%, a na dan 31. prosinca 1999. godine 10,5 %.

Obveznice Republike Hrvatske na dan 31. prosinca 2000. odnosno 1999. godine u ukupnom iznosu od 33.740 tisuća EUR odnosno 21.786 tisuća EUR, HBOR je stekao u zamjenu za potraživanja od Dubrovačke banke d.d. Dubrovnik. Anuiteti dospijevaju šestomjesečno, od kojih zadnji dospijeva 15. studenog 2008. godine. Kamatna stopa iznosi 7% godišnje.

8. POTRAŽIVANJA ZA OBRAČUNANU KAMATU, UMANJENA ZA REZERVIRANJA ZA MOGUĆE GUBITKE PO KAMATAMA, NETO

| | 2000. | 1999. |
|--|---------------|---------------|
| Obračunane dospjele kamate | 40.345 | 22.166 |
| Obračunane nedospjele kamate | 23.872 | 15.187 |
| Ukupno | 64.217 | 37.353 |
| Rezerviranja za moguće gubitke po kamatama | (3.158) | (1.796) |
| Ukupno: | 61.059 | 35.557 |

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

| | 2000. | 1999. |
|--|--------------|--------------|
| Stanje 1. siječnja | 1.796 | 33.922 |
| Rezerviranja za moguće gubitke po kamatama | 1.769 | (819) |
| Tečajne razlike rezerviranja za moguće gubitke | (7) | - |
| Donos sa rezerviranja za moguće gubitke po ostaloj aktivi | - | 46 |
| Donos rezerviranja sa izvanbilančne evidencije | 9.346 | - |
| Naplata suspendiranih kamata | (9.346) | - |
| Ukidanje rezervacije po osnovi reprogramiranja kredita preuzetih od Hrvatskog fonda za privatizaciju | - | (606) |
| Suspendirana kamata | (400) | (30.747) |
| Stanje 31. prosinca: | 3.158 | 1.796 |

Svi iznosi u tisućama kuna, ukoliko nije drugačije naznačeno.

9. ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE

| | 2000. | 1999. |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| <i>Manjinski utjecaj</i> | | |
| Dionice "Željezara Sisak" d.d. | 3.577 | 3.577 |
| Dionice Tržišta novca | 120 | 120 |
| SWIFT | 12 | 12 |
| <i>Podzbroj</i> | 3.709 | 3.709 |
| <i>Većinski utjecaj</i> | | |
| Vuteks feniks | 5.000 | 5.000 |
| Ukupno: | 8.709 | 8.709 |

Uprrava HBOR-a smatra da tržišna vrijednost dionica nije manja od iskazane.

10. MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

| | Građevinski objekti | Kompjuteri | Namještaj i oprema | Motorna vozila | Preduj. i investicije u tijeku | Ukupno oprema | Prava na tuđoj imovini | Ukupno |
|---|------------------------|------------|-----------------------|-------------------|--------------------------------------|------------------|------------------------------|--------|
| <i>Nabavna ili revalorizirana vrijednost</i> | | | | | | | | |
| Stanje 31. prosinca 1999. | 22.702 | 4.990 | 5.735 | 962 | 200 | 34.589 | 6.181 | 40.770 |
| Povećanje | - | - | - | - | 3.506 | 3.506 | - | 3.506 |
| Prijenos sa investicija u tijeku | 23 | 1.710 | 466 | 102 | (3.682) | (1.381) | 1.381 | - |
| Otudivanje, rashodovanje i prijenos na sitni inventar | - | (325) | (78) | (267) | (24) | (694) | - | (694) |
| Stanje 31. prosinca 2000. | 22.725 | 6.375 | 6.123 | 797 | - | 36.020 | 7.562 | 43.582 |
| <i>Ispravak vrijednosti</i> | | | | | | | | |
| Stanje 31. prosinca 1999. | 172 | 3.512 | 2.911 | 593 | - | 7.188 | 4.971 | 12.159 |
| Amortizacija za 2000.g. | 688 | 1.264 | 767 | 244 | - | 2.963 | 672 | 3.635 |
| Korekcije | - | (4) | - | - | - | (4) | - | (4) |
| Otudivanje, rashodovanje i prijenos na sitni inventar | - | (318) | (74) | (267) | - | (659) | - | (659) |
| Stanje 31. prosinca 2000. | 860 | 4.454 | 3.604 | 570 | - | 9.488 | 5.643 | 15.131 |
| Neotpisana vrijednost 31. prosinca 2000. | 21.865 | 1.921 | 2.519 | 227 | - | 26.532 | 1.919 | 28.451 |
| Neotpisana vrijednost 31. prosinca 1999. | 22.530 | 1.478 | 2.824 | 369 | 200 | 27.401 | 1.210 | 28.611 |

11. OSTALA AKTIVA

| | 2000. | 1999. |
|--|---------------|---------------|
| Potraživanja po naknadama | 3.359 | 1.455 |
| Potraživanja od Ministarstva financija | 11.923 | 14.087 |
| Preuzeta materijalna imovina | 119 | 157 |
| Ostala aktiva | 697 | 477 |
| <i>Podzbroj</i> | <i>16.098</i> | <i>16.176</i> |
| Rezerviranja za moguće gubitke po ostaloj aktivi | (2.126) | (748) |
| Ukupno: | 13.972 | 15.428 |

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

| | 2000. | 1999. |
|--|--------------|------------|
| Stanje 1. siječnja | 748 | 851 |
| Rezerviranja za moguće gubitke po ostaloj aktivi | 1.396 | (57) |
| Prijenos na rezerviranja za moguće gubitke po obračunanim kamatama | - | (46) |
| Otpis | (18) | - |
| Stanje 31. prosinca: | 2.126 | 748 |

12. DEPOZITI BANAKA I PODUZEĆA

| | 2000. | 1999. |
|--|----------------|----------------|
| Depoziti banaka | 306 | 37.826 |
| Devizni redovni računi poduzeća | 3.944 | 60 |
| Ograničeni depoziti Ministarstva financija | 37.355 | 60.656 |
| Devizni namjenski računi poduzeća | 83.972 | 54.395 |
| Devizni računi za plaćanje u inozemstvo | 13.761 | - |
| Depoziti državnih institucija | 38.950 | 12.199 |
| Ostali depoziti | 2.377 | 2.951 |
| Ukupno: | 180.665 | 168.087 |

Ograničeni depoziti Ministarstva financija odnose se na poslove vezane uz povlačenje sredstava Zajma IBRD-a.

Depoziti državnih institucija odnose se na poslove koje Banka obavlja u ime i za račun Ministarstva financija.

13. OBVEZE PO KREDITIMA

| | 2000. | 1999. |
|-----------------------------|------------------|----------------|
| Stanje 1. siječnja | 887.335 | 729.374 |
| Novi krediti | 815.415 | 163.975 |
| Povrat kredita | (60.587) | (43.441) |
| Tečajne razlike | (15.518) | 37.427 |
| Stanje 31. prosinca: | 1.626.645 | 887.335 |

Fiksne kamatne stope na primljene kredite kreću se od 2% godišnje do kamatne stope na Međunarodnom tržištu kapitala uvećanih za 0,95-1,5 postotna poena godišnje.

Promjenjive kamatne stope na primljene kredite, baziraju se na DEM - LIBOR-u uvećanom za 0,825-1,5 postotna poena godišnje.

14. OBVEZE ZA IZDANE VRIJEDNOSNE PAPIRE

| | 2000. | 1999. |
|--|----------------|----------------|
| Obveznice HBOR-a | 386.534 | 390.639 |
| Vrijednosni papiri za financiranje "Otočne veze" | - | 1.640 |
| Ukupno: | 386.534 | 392.279 |

Sukladno Sporazumu od 22. svibnja 1997. godine između HBOR-a i konzorcija međunarodnih banaka, (vodeći manager Creditanstalt - Bankverein) HBOR je izdala globalnu obveznicu, uz jamstvo Republike Hrvatske, u ukupnom iznosu od 700.000 tisuća ATS na rok od 5 godina uz fiksnu kamatnu stopu od 5 5/8 %. Kamate su platne jednogodišnje unatrag.

15. OBVEZE PO OBRAČUNANIM KAMATAMA

| | 2000. | 1999. |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Obračunane dospjele kamate | 234 | 428 |
| Obračunane nedospjele kamate | 25.075 | 18.157 |
| Ukupno: | 25.309 | 18.585 |

16. OSTALA PASIVA

| | 2000. | 1999. |
|--|----------------|----------------|
| Obveze za isplatu plaća | 1.928 | 2.008 |
| Obveze prema dobavljačima | 649 | 521 |
| Obveze po više naplaćenim potraživanjima | 4.098 | 4.994 |
| Obveze u obračunu za subvencije | 47.909 | 71.554 |
| Obveze u obračunu po namjenskom depozitu | 32.636 | 22.848 |
| Ostale obveze | 3.365 | 2.610 |
| Rezerviranja za moguće gubitke po potencijalnim i preuzetim obvezama - posebna | 81.058 | 14.682 |
| - opća | 2.944 | 12.348 |
| Ukupno: | 174.587 | 131.565 |

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

| | Posebna | Opća | 2000. | Posebna | Opća | 1999. |
|--|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Stanje 1. siječnja | 14.682 | 12.348 | 27.030 | 16.258 | - | 16.258 |
| Rezerviranja za moguće gubitke po potencijalnim i preuzetim obvezama | 66.376 | (9.404) | 56.972 | (1.576) | 11.545 | 9.969 |
| Donos sa općih rezervi | - | - | - | - | 803 | 803 |
| Stanje 31. prosinca | 81.058 | 2.944 | 84.002 | 14.682 | 12.348 | 27.030 |

17. GARANTNI FOND

Sredstva garantnog fonda u iznosu od kn 1.165 na dan 31. prosinca 2000. godine i kn 1.178 na dan 31. prosinca 1999. godine od Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft (DEG) odnose se na financijski doprinos (bespovratna sredstva) Vlade SR Njemačke, koja se koriste za pokriće mogućih gubitaka za izdane garancije po programu kreditiranja utemeljenja poduzetništva u Hrvatskoj.

Svi iznosi u tisućama kuna, ukoliko nije drugačije naznačeno.

18. PRIHODI OD KAMATA

Prihodi od kamata po korisnicima:

| | 2000. | 1999. |
|------------------------|----------------|----------------|
| Javna poduzeća | 17.199 | 8.902 |
| Ostala poduzeća | 83.494 | 52.212 |
| Hrvatska narodna banka | 4.954 | 917 |
| Domaće banke | 145.714 | 164.660 |
| Inozemne banke | 28.038 | 17.404 |
| Ostale organizacije | 56.920 | 45.373 |
| Zatezne kamate | 7.090 | 3.153 |
| Ukupno: | 343.409 | 292.621 |

Prihodi od kamata po vrstama plasmana:

| | 2000. | 1999. |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Kamate po kreditima | | |
| - dugoročni krediti | 287.888 | 252.147 |
| - kratkoročni krediti | 6.303 | 17.015 |
| <i>Podzbroj</i> | <i>294.191</i> | <i>269.162</i> |
| Plasmani u vrijednosne papire | 21.722 | 7.130 |
| Devizni depoziti | 27.132 | 15.767 |
| Kunski depoziti | 239 | 491 |
| Kamate po garancijama | 70 | 71 |
| Ostalo | 55 | - |
| Ukupno: | 343.409 | 292.621 |

19. RASHODI OD KAMATA

Rashodi od kamata po primateljima:

| | 2000. | 1999. |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Poduzeća | 2.239 | 1.894 |
| Domaće banke | 2.155 | 700 |
| Inozemne banke | 90.112 | 64.294 |
| Gradići - "Otočna veza" | 136 | 302 |
| Ukupno: | 94.642 | 67.190 |

Rashodi od kamata prema vrstama obveza:

| | 2000. | 1999. |
|---|---------------|---------------|
| Obveze po dugoročnim kreditima banaka | 91.940 | 64.994 |
| Dužnički vrijednosni papiri - otočna veza | 136 | 302 |
| Devizni depoziti | 2.566 | 1.894 |
| Ukupno: | 94.642 | 67.190 |

20. PRIHODI / RASHODI PO TEČAJNIM RAZLIKAMA, NETO

| | 2000. | 1999. |
|--|-----------------|-----------------|
| Tečajne razlike na devizna potraživanja i obveze | | |
| Pozitivne tečajne razlike | 156.644 | 38.791 |
| Negativne tečajne razlike | (133.316) | (56.361) |
| Podzbroj | 23.328 | (17.570) |
| Tečajne razlike po potraživanjima s valutnom klauzulom | | |
| Pozitivni učinak | 80.297 | 191.122 |
| Negativni učinak | (99.630) | (2.058) |
| Podzbroj | (19.333) | 189.064 |
| Ukupno: | 3.995 | 171.494 |

21. OSTALI TROŠKOVI

| | 2000. | 1999. |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Troškovi osoblja | 25.222 | 24.179 |
| Amortizacija | 3.635 | 3.273 |
| Troškovi administracije | 3.690 | 4.361 |
| Utrošeni materijal i usluge | 9.506 | 8.471 |
| Porezi i doprinosi | 146 | 119 |
| Ostali rashodi | 7.694 | 1.956 |
| Ukupno: | 49.893 | 42.359 |

Svi iznosi u tisućama kuna, ukoliko nije drugačije naznačeno.

22. POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

| | 2000. | 1999. |
|--|------------------|------------------|
| Izdane garancije u devizama | 1.292.220 | 1.641.433 |
| Izdane garancije u kunama | 51.004 | 110.828 |
| Otvoreni akreditivi u devizama | 607.224 | 272.650 |
| Jamstva u devizama | 2.894 | 2.925 |
| Kamatni SWAP | 1.843 | - |
| Preuzete obveze po kreditima | 1.049.749 | 1.381.741 |
| <i>Podzbroj</i> | <i>3.004.934</i> | <i>3.409.577</i> |
| Rezerviranja za moguće gubitke po potencijalnim i preuzetim obvezama | (84.002) | (27.030) |
| Ukupno: | 2.920.932 | 3.382.547 |

Potencijalne obveze po garancijama u potpunosti su pokrivene jamstvima Vlade Republike Hrvatske.

23. POSLOVI U IME I ZA RAČUN

Banka upravlja značajnim sredstvima u ime i za račun Ministarstva financija i Hrvatskog fonda za privatizaciju koja se uglavnom koriste za kreditiranje programa obnove i razvijanja. Ta sredstva se vode odvojeno od sredstava Banke. Prihodi i rashodi po tom poslovanju terete nalogodavca, a Banka ne snosi druge obveze. Za svoje usluge Banka naplaćuje naknadu.

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

| Program | 2000. | 1999. |
|--|------------------|------------------|
| Kreditiranje prerađivača ribe | 23.224 | 21.728 |
| Kreditiranje razvijanja i obnove poljodjelskih domaćinstava | 216.948 | 246.079 |
| Kreditiranje zapošljavanja razvojačenih pripadnika HV | 392.165 | 398.196 |
| Krediti TLM Šibenik | 37.283 | 32.677 |
| Projekt hitne obnove (zajam IBRD 3760 - HR) | 318.955 | 781.706 |
| Projekt obnove prometa i razminiranje (IBRD 4104 - HR) | 465.404 | 401.755 |
| Kreditiranje na područjima posebne državne skrbi | 93.743 | 106.711 |
| Kreditiranje ostalih banaka | 4.382 | 6.920 |
| Kreditiranje poduzeća u poteškoćama - izvor MF | 95.957 | 125.814 |
| Kreditiranje poduzeća u poteškoćama - izvor HZZ | 107.213 | 112.153 |
| Kreditiranje programa ulaganja u lokalnu infrastrukturu i zaštitu okoliša - program MEIP | 86.705 | 39.205 |
| Osiguranje izvoznih poslova | 661 | 413 |
| Ukupno: | 1.842.640 | 2.273.357 |

24. DEVIZNA PODBILANCA

Iznos ukupne aktive i pasive na dan 31. prosinca 1999. i 31. prosinca 2000. godine u kunama i devizama:

| | DEM | USD | Ostale devize | Ukupno devize | Kune | Ukupno |
|--|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| AKTIVA | | | | | | |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 60.012 | 8.973 | 6.686 | 75.671 | 519 | 76.190 |
| Depoziti kod banaka | - | 292.878 | 187.647 | 480.525 | 22.433 | 502.958 |
| Krediti bankama | 150.952 | - | - | 150.952 | 1.971.290 | 2.122.242 |
| Krediti ostalim korisnicima | 452.366 | 48.460 | 40.330 | 541.156 | 1.869.471 | 2.410.627 |
| Utržive vrijednosnice | - | - | 256.380 | 256.380 | 129.164 | 385.554 |
| Obračunana kamata | 7.343 | - | 324 | 7.667 | 53.392 | 61.059 |
| Ulaganja | - | - | 12 | - | 8.697 | 8.709 |
| Materijalna i nematerijalna imovina | - | - | - | - | 28.451 | 28.451 |
| Ostala aktiva | - | - | 1 | 1 | 13.971 | 13.972 |
| UKUPNA AKTIVA | 670.673 | 350.311 | 491.380 | 1.512.364 | 4.097.388 | 5.609.752 |
| PASIVA | | | | | | |
| Depoziti banaka i poduzeća | 50.630 | 73.715 | 17.368 | 141.713 | 38.952 | 180.665 |
| Obvezne po kreditima banaka | 1.193.305 | 822 | 432.518 | 1.626.645 | - | 1.626.645 |
| Vrijednosni papiri | - | - | 386.534 | 386.534 | - | 386.534 |
| Obračunana kamata | 10.105 | - | 15.204 | 25.309 | - | 25.309 |
| Ostala pasiva | - | - | - | - | 174.587 | 174.587 |
| UKUPNO PASIVA | 1.254.040 | 74.537 | 851.624 | 2.180.201 | 213.539 | 2.393.740 |
| KAPITAL | | | | | | |
| Osnivački kapital | - | - | - | - | 2.826.005 | 2.826.005 |
| Zadržana dobit i rezerve | - | - | - | - | 388.842 | 388.842 |
| UKUPNI KAPITAL | - | - | - | - | 3.214.847 | 3.214.847 |
| Garantni fond | 1.165 | - | - | 1.165 | - | 1.165 |
| UKUPNI KAPITAL I GARANTNI FOND | 1.165 | - | - | 1.165 | 3.214.847 | 3.216.012 |
| UKUPNA PASIVA, UKUPNI KAPITAL I GARANTNI FOND | 1.255.205 | 74.537 | 851.624 | 2.181.366 | 3.428.386 | 5.609.752 |

Svi iznosi u tisućama kuna, ukoliko nije drugačije naznačeno.

| | DEM | USD | Ostale devize | Ukupno devize | Kune | Ukupno |
|--|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 1999. | | | | | | |
| AKTIVA | | | | | | |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 54.470 | 7.063 | 8.475 | 70.008 | 359 | 70.367 |
| Depoziti kod banaka | - | 277.151 | 38.980 | 316.131 | 12.966 | 329.097 |
| Krediti bankama | 360.717 | - | - | 360.717 | 2.068.382 | 2.429.099 |
| Krediti ostalim korisnicima | 224.943 | 57.789 | - | 282.732 | 1.194.360 | 1.477.092 |
| Utržive vrijednosnice | - | - | - | - | 240.986 | 240.986 |
| Obračunana kamata | 975 | - | 207 | 1.182 | 34.375 | 35.557 |
| Ulaganja | - | - | 12 | 12 | 8.697 | 8.709 |
| Materijalna i nematerijalna imovina | - | - | - | - | 28.611 | 28.611 |
| Ostala aktiva | - | - | - | - | 15.428 | 15.428 |
| UKUPNA AKTIVA | 641.105 | 342.003 | 47.674 | 1.030.782 | 3.604.164 | 4.634.946 |
| PASIVA | | | | | | |
| Depoziti banaka i poduzeća | 58.266 | 85.174 | 12.448 | 155.888 | 12.199 | 168.087 |
| Obveze po kreditima banaka | 873.758 | - | - | 873.758 | 13.577 | 887.335 |
| Vrijednosni papiri | 1.427 | - | 390.852 | 392.279 | - | 392.279 |
| Obračunana kamata | 398 | - | 133 | 531 | 18.054 | 18.585 |
| Ostala pasiva | - | - | - | - | 131.565 | 131.565 |
| UKUPNO PASIVA | 933.849 | 85.174 | 403.433 | 1.422.456 | 175.395 | 1.597.851 |
| KAPITAL | | | | | | |
| Osnivački kapital | - | - | - | - | 2.734.570 | 2.734.570 |
| Zadržana dobit i rezerve | - | - | - | - | 301.347 | 301.347 |
| UKUPNI KAPITAL | - | - | - | - | 3.035.917 | 3.035.917 |
| Garantni fond | 1.178 | - | - | 1.178 | - | 1.178 |
| UKUPNI KAPITAL I GARANTNI FOND | 1.178 | - | - | 1.178 | 3.035.917 | 3.037.095 |
| UKUPNA PASIVA, UKUPNI KAPITAL I GARANTNI FOND | 935.027 | 85.174 | 403.433 | 1.423.634 | 3.211.312 | 4.634.946 |

Svi iznosi u tisućama kuna, ukoliko nije drugačije naznačeno.

25. ROČNA STRUKTURA

Iznos ukupne aktive i pasiva na dan 31. prosinca 1999. i 31. prosinca 2000. godine analiziran je kroz preostalo razdoblje od dana bilance u odnosu na ugovoren datum dospjeća kako slijedi:

| 2000. | Do 1 mjesec | 1 do 3 mjeseca | 3 mj. do 1 godine | 1 do 5 godina | Preko 5 godina | Ukupno |
|--|------------------|----------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| AKTIVA | | | | | | |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 76.190 | - | - | - | - | 76.190 |
| Depoziti kod banaka | 490.561 | 12.397 | - | - | - | 502.958 |
| Krediti bankama | 135.514 | 90.434 | 281.717 | 774.246 | 840.331 | 2.122.242 |
| Krediti ostalim korisnicima | 169.021 | 34.465 | 208.536 | 723.451 | 1.275.154 | 2.410.627 |
| Utržive vrijednosnice | 129.176 | - | 24.878 | 55.197 | 176.293 | 385.544 |
| Obračunana kamata | 38.258 | 22.801 | - | - | - | 61.059 |
| Ulaganja | - | - | - | - | 8.709 | 8.709 |
| Materijalna i nematerijalna imovina | - | - | - | - | 28.451 | 28.451 |
| Ostala aktiva | 13.972 | - | - | - | - | 13.972 |
| UKUPNA AKTIVA | 1.052.692 | 160.097 | 515.131 | 1.552.894 | 2.328.938 | 5.609.752 |
| PASIVA | | | | | | |
| Depoziti banaka i poduzeća | 180.665 | - | - | - | - | 180.665 |
| Obveze po kreditima | 14.569 | 2.408 | 234.489 | 677.867 | 697.312 | 1.626.645 |
| Izdani vrijednosni papiri | - | - | - | 386.534 | - | 386.534 |
| Obračunana kamata | 5.480 | 7.219 | 12.610 | - | - | 25.309 |
| Ostala pasiva | 174.587 | - | - | - | - | 174.587 |
| UKUPNA PASIVA | 375.301 | 9.627 | 247.099 | 1.064.401 | 697.312 | 2.393.740 |
| KAPITAL | | | | | | |
| Osnivački kapital | - | - | - | - | 2.826.005 | 2.826.005 |
| Zadržana dobit i rezerve | - | - | - | - | 388.842 | 388.842 |
| UKUPNI KAPITAL | - | - | - | - | 3.214.847 | 3.214.847 |
| Garantni fond | - | - | - | - | 1.165 | 1.165 |
| UKUPNI KAPITAL I GARANTNI FOND | - | - | - | - | 3.216.012 | 3.216.012 |
| UKUPNA PASIVA, UKUPNI KAPITAL I GARANTNI FOND | 375.301 | 9.627 | 247.099 | 1.064.401 | 3.913.324 | 5.609.752 |

Svi iznosi u tisućama kuna, ukoliko nije drugačije naznačeno.

| 1999. | Do 1 mjesec | 1 do 3 mjeseca | 3 mj. do 1 godine | 1 do 5 godina | Preko 5 godina | Ukupno |
|--|----------------|----------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| AKTIVA | | | | | | |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | 70.367 | - | - | - | - | 70.367 |
| Depoziti kod banaka | 320.184 | 8.913 | - | - | - | 329.097 |
| Krediti bankama | 218.619 | 70.444 | 313.354 | 770.024 | 1.056.658 | 2.429.099 |
| Krediti ostalim korisnicima | 70.900 | 17.725 | 137.370 | 375.181 | 875.916 | 1.477.092 |
| Utržive vrijednosnice | - | 24.000 | 59.286 | 49.257 | 108.443 | 240.986 |
| Obračunana kamata | 20.230 | 15.327 | - | - | - | 35.557 |
| Ulaganja | - | - | - | - | 8.709 | 8.709 |
| Materijalna i nematerijalna imovina | - | - | - | - | 28.611 | 28.611 |
| Ostala aktiva | 15.428 | - | - | - | - | 15.428 |
| UKUPNA AKTIVA | 715.728 | 136.409 | 510.010 | 1.194.462 | 2.078.337 | 4.634.946 |
| PASIVA | | | | | | |
| Depoziti banaka i poduzeća | 168.087 | - | - | - | - | 168.087 |
| Obveze po kreditima | 14.723 | - | 43.628 | 562.638 | 266.346 | 887.335 |
| Obveze za dugoročne izdane vrijednosne papire | - | - | 1.639 | 390.640 | - | 392.279 |
| Obračunana kamata | 494 | 18.091 | - | - | - | 18.585 |
| Ostala pasiva | 131.565 | - | - | - | - | 131.565 |
| UKUPNA PASIVA | 314.869 | 18.091 | 45.267 | 953.278 | 266.346 | 1.597.851 |
| KAPITAL | | | | | | |
| Osnivački kapital | - | - | - | - | 2.734.570 | 2.734.570 |
| Zadržana dobit i rezerve | - | - | - | - | 301.347 | 301.347 |
| UKUPNI KAPITAL | - | - | - | - | 3.035.917 | 3.035.917 |
| Garantni fond | - | - | - | - | 1.178 | 1.178 |
| UKUPNI KAPITAL I GARANTNI FOND | - | - | - | - | 3.037.095 | 3.037.095 |
| UKUPNA PASIVA, UKUPNI KAPITAL I GARANTNI FOND | 314.869 | 18.091 | 45.267 | 953.278 | 3.303.441 | 4.634.946 |

Svi iznosi u tisućama kuna, ukoliko nije drugačije naznačeno.

26. PREGLED PROMJENA PO REZERVIRANJIMA ZA MOGUĆE GUBITKE

Promjene na rezerviranjima za moguće gubitke koje imaju utjecaja na Račun dobiti i gubitka mogu se prikazati kako slijedi:

| Promjene na rezerviranjima povećanje/(smanjenje) | Posebna | Opća | Ukupno 2000. | Posebna | Opća | Ukupno 1999. |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| AKTIVA | | | | | | |
| Novčana sredstva i računi kod banaka | (10) | 764 | 754 | 10 | - | 10 |
| Depoziti kod banaka | 2.000 | 758 | 2.758 | 1.196 | 1.702 | 2.898 |
| Krediti bankama | 35.078 | 29 | 35.107 | 175.911 | 251 | 176.162 |
| Krediti ostalim korisnicima | 70.936 | 4.097 | 75.033 | 26.221 | 1.041 | 27.262 |
| Utržive vrijednosnice | - | - | - | - | - | - |
| Obračunana kamata | (7.584) | - | (7.584) | (819) | - | (819) |
| Ulaganja | - | - | - | - | - | - |
| Materijalna i nematerijalna imovina | - | - | - | - | - | - |
| Ostala aktiva | 1.396 | - | 1.396 | (57) | - | (57) |
| UKUPNA AKTIVA | 101.816 | 5.648 | 107.464 | 202.462 | 2.994 | 205.456 |
| PASIVA | | | | | | |
| Depoziti banaka i poduzeća | - | - | - | - | - | - |
| Obveze po kreditima | - | - | - | - | - | - |
| Obveze za dugoročne izdane vrijednosne papire | - | - | - | - | - | - |
| Obračunana kamata | - | - | - | - | - | - |
| Ostala pasiva | 66.376 | (9.404) | 56.972 | (1.576) | 11.545 | 9.969 |
| UKUPNA PASIVA | 66.376 | (9.404) | 56.972 | (1.576) | 11.545 | 9.969 |
| KAPITAL | | | | | | |
| Osnivački kapital | - | - | - | - | - | - |
| Zadržana dobit i rezerve | - | - | - | - | - | - |
| UKUPNI KAPITAL | - | - | - | - | - | - |
| Garantni fond | - | - | - | - | - | - |
| UKUPNA AKTIVA, PASIVA, KAPITAL I GARANTNI FOND | 168.192 | (3.756) | 164.436 | 200.886 | 14.539 | 215.425 |

Navedeni troškovi se odnose na Račun dobiti i gubitka kako je prikazano:

| | 2000 | 1999 |
|---|----------------|----------------|
| Rezerviranja za moguće gubitke po kreditima, kamatama te depozitima i računima kod banaka | 106.068 | 205.513 |
| Rezerviranja za moguće gubitke po ostaloj aktivi | 1.396 | (57) |
| Rezerviranja za moguće gubitke za potencijalne i preuzete obveze | 56.972 | 9.969 |
| Total: | 164.436 | 215.425 |

Svi iznosi u tisućama kuna, ukoliko nije drugačije naznačeno.

Izdavač

Hrvatska banka za obnovu i razvitak,
Strossmayerov trg 9, 10000 Zagreb, Hrvatska
Tel.: (01) 4591-666, Fax: (01) 4591-721
S.W.I.F.T.-HKBOHR2X
www.hbor.hr
e-mail: info@hbor.hr
lipanj 2001.

Za izdavača

Anton Kovačev
Predsjednik Uprave HBOR-a

Urednica

Branka Bišćan
Predstojnica Ureda Uprave

Produkcija

Studio Marketing J. Walter Thompson

Dizajn

M-Graffik

Priprema za tisk

Handdesign
Litograf

Fotografije

Ivo Pervan

Tisk

Litograf