

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

**Financijska izvješća
za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.
zajedno sa Izvješćem neovisnog revizora**

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za financijska izvješća	1
Neovisno revizorsko mišljenje	2
Račun dobiti i gubitka	3
Bilanca	4
Izvješće o novčanom tijeku	5
Izvješće o promjenama na kapitalu	6
Bilješke uz financijska izvješća	7-55

Odgovornost za financijska izvješća

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava Banke je dužna osigurati da financijska izvješća za svaku financijsku godinu budu sastavljena u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koje objavljuje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, tako da pružaju istinit i fer pregled stanja u Hrvatskoj banci za obnovu i razvitak ("Banka"), kao i njene rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

Uprava razumno očekuje da Banka ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvješća.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvješća obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvješćima i
- sastavljanje financijskih izvješća 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 financijski položaj Banke. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da financijska izvješća budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Banke te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Potpisano u ime Uprave:

Anton Kovačev
Predsjednik Uprave

Hrvatska banka za obnovu i razvitak

Strossmayerov trg 9
10 000 Zagreb

Zagreb, 21. ožujka 2007. godine

NEOVISNO REVIZORSKO MIŠLJENJE

Nadzornom odboru Hrvatske banke za obnovu i razvitak:

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvješća Hrvatske banke za obnovu i razvitak (u nastavku: "HBOR" ili "Banka"), koja se sastoji od bilance na dan 31. prosinca 2006. godine, računa dobiti i gubitka, izvješća o promjenama na kapitalu i izvješća o novčanom tijeku za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz financijska izvješća.

Odgovornost Uprave za financijska izvješća

Sastavljanje te objektivan prikaz financijskih izvješća u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja potpadaju u djelokrug odgovornosti Uprave, a to obuhvaća: ustrojavanje, uspostavljanje i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvješća bez materijalno značajnih pogrešaka u prikazu, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika te davanje računovodstvenih procjena primjerenih danim okolnostima.

Odgovornost revizora

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

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u financijskim izvješćima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvješća, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje financijskih izvješća 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 financijskih izvješća u cjelini.

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

Mišljenje

Po našem mišljenju, financijska izvješća prikazuju objektivno, u svim materijalno značajnim odrednicama, financijski položaj Banke na dan 31. prosinca 2006. godine, te rezultate njihovog poslovanja i novčane tijekove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Deloitte d.o.o.

Branislav Vrtačnik, ovlašten revizor

Zagreb, Republika Hrvatska
21. ožujka 2007.

Račun dobiti i gubitka

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Prihodi od kamata	3	768.167	671.522
Rashodi od kamata	4	(323.525)	(274.409)
Neto prihod od kamata		444.642	397.113
Prihodi od naknada		23.168	18.849
Rashodi od naknada		(842)	(1.112)
Neto prihod od naknada		22.326	17.737
Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti	5	8.213	(72.927)
Ostali prihodi		3.697	4.274
		478.878	346.197
Operativni troškovi	6	(81.409)	(76.604)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	7	(217.154)	(98.918)
Dobit prije oporezivanja		180.315	170.675
Porez na dobit	2	-	-
Dobitak nakon oporezivanja		180.315	170.675

Priložene računovodstvene politike i bilješke uz financijska izvješća sastavni su dio ovih financijskih izvješća.

Bilanca

Na dan 31. prosinca 2006. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Aktiva			
Novčana sredstva i računi kod banaka, neto	8	19.862	58.746
Depoziti kod drugih banaka, neto	9	405.118	418.115
Kreditni bankama, neto	10	7.898.957	6.382.746
Kreditni ostalim korisnicima, neto	11	6.209.913	6.451.791
Imovina koja se drži do dospelja	12	75.925	110.602
Imovina raspoloživa za prodaju	13	225.847	235.845
Ulaganja u pridružena društva	14	-	-
Materijalna i nematerijalna imovina	15	52.109	49.775
Imovina namijenjena prodaji	16	35.431	18.153
Ostala aktiva, neto	17	4.430	5.515
UKUPNA AKTIVA		14.927.592	13.731.288
PASIVA			
Obveze po depozitima	18	518.338	516.751
Obveze po kreditima	19	3.738.098	4.162.802
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	20	4.150.427	3.036.474
Ostale obveze	21	1.190.265	1.074.641
Ukupna pasiva		9.597.128	8.790.668
Kapital			
Osnivački kapital		4.174.737	3.959.737
Zadržana dobit i rezerve		957.296	786.621
Ostale rezerve		7.098	16.212
Neto dobit tekuće godine		180.315	170.675
Ukupni kapital		5.319.446	4.933.245
Garantni fond	22	11.018	7.375
Ukupni kapital i garantni fond		5.330.464	4.940.620
UKUPNA PASIVA, UKUPNI KAPITAL I GARANTNI FOND		14.927.592	13.731.288

Priložene računovodstvene politike i bilješke uz financijska izvješća sastavni su dio ovih financijskih izvješća.

Potpisali u ime HBOR-a na dan 21. ožujka 2007. godine:

Irena Adžić-Jagodić
Direktorica Sektora računovodstva

Anton Kovačev
Predsjednik Uprave

Izvješće o novčanom tijeku

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Poslovne aktivnosti		
Dobit nakon oporezivanja	180.315	170.675
<i>Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:</i>		
Amortizacija	5.256	5.016
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	217.154	98.918
Obračunate kamate i odgođene naknade	20.652	(6.258)
<i>Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena na radnom kapitalu</i>	<i>423.377</i>	<i>268.351</i>
<i>Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:</i>		
Neto smanjenje/(povećanje) depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke	13.239	(190.752)
Neto (povećanje) kredita bankama, prije rezerviranja za moguće gubitke	(1.512.535)	(2.145.294)
Neto smanjenje kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke	11.919	357.436
Neto smanjenje/(povećanje) ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke	469	(2.848)
Neto (povećanje) imovine namijenjene prodaji	(17.278)	(6.614)
Neto povećanje/(smanjenje) depozita banaka i trgovačkih društava	1.587	(9.103)
Neto povećanje ostalih obveza, prije rezerviranja	123.140	154.946
Neto novčana sredstva uporabljena za poslovne aktivnosti	(956.082)	(1.573.878)
Investicijske aktivnosti		
Neto smanjenje/(povećanje) imovine raspoložive za prodaju	873	(8.805)
Neto smanjenje imovine koja se drži do dospelja	34.377	37.467
Prodaja ulaganja u pridružena društva	4.328	5.550
Neto (nabavke) materijalne i nematerijalne imovine	(7.590)	(4.692)
Neto novčana sredstva ostvarena u investicijskim aktivnostima	31.988	29.520
Financijske aktivnosti		
Neto povećanje osnivačkog kapitala	215.000	206.000
Neto (smanjenje)/povećanje obveza po kreditima	(424.018)	1.475.667
Neto povećanje/(smanjenje) obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire	1.090.640	(115.133)
Neto povećanje/(smanjenje) garantnog fonda	3.643	(296)
Neto novčana sredstva ostvarena financijskim aktivnostima	885.265	1.566.238
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata	(38.829)	21.880
Stanje na dan 1. siječnja, prije rezerviranja	58.823	36.943
Neto (smanjenje)/povećanje novca	(38.829)	21.880
Stanje na dan 31. prosinca, prije rezerviranja	19.994	58.823

Priložene računovodstvene politike i bilješke uz financijska izvješća sastavni su dio ovih financijskih izvješća.

Izvješće o promjenama na kapitalu

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Osnivački kapital 000 kuna	Zadržana dobit i rezerve 000 kuna	Ostale rezerve 000 kuna	Neto dobit tekuće godine 000 kuna	Ukupno 000 kuna
Stanje 01. siječnja 2005. godine	3.753.737	656.432	6.045	130.189	4.546.403
Dobit nakon oporezivanja	-	-	-	170.675	170.675
Učinak promjene fair vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	-	-	10.167	-	10.167
Ukupno priznati prihodi i rashodi razdoblja			10.167	170.675	180.842
Uplate iz proračuna	206.000	-	-	-	206.000
Prijenos dobiti iz 2004. godine u zadržanu dobit	-	130.189	-	(130.189)	-
Stanje 31. prosinca 2005. godine	3.959.737	786.621	16.212	170.675	4.933.245
Dobit nakon oporezivanja	-	-	-	180.315	180.315
Učinak promjene fair vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	-	-	(9.114)	-	(9.114)
Ukupno priznati prihodi i rashodi razdoblja			(9.114)	180.315	171.201
Uplate iz proračuna	215.000	-	-	-	215.000
Prijenos dobiti iz 2005. godine u zadržanu dobit	-	170.675	-	(170.675)	-
Stanje 31. prosinca 2006. godine	4.174.737	957.296	7.098	180.315	5.319.446

Priložene računovodstvene politike i bilješke uz financijska izvješća sastavni su dio ovih financijskih izvješća.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. Djelatnost

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

Glavne poslovne djelatnosti Banke definirane novim Zakonom o Hrvatskoj banci za obnovu i razvitak odnose se na: financiranje obnove i razvitka hrvatskoga gospodarstva, financiranje infrastrukture, poticanje izvoza, potporu razvitku malog i srednjeg poduzetništva, poticanje zaštite okoliša kao i osiguranje izvoza hrvatskih roba i usluga od netržišnih rizika u ime i za račun Republike Hrvatske.

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

Jedini osnivač HBOR-a je Republika Hrvatska.

Na dan 31. prosinca 2006. godine HBOR ima 244 zaposlena (31. prosinca 2005. bilo je 242 zaposlena).

Tijela Banke:

NADZORNI ODBOR

- Ivan Šuker, ministar financija - po položaju predsjednik Nadzornog odbora,
- Branko Vukelić, ministar gospodarstva, rada i poduzetništva - po položaju zamjenik predsjednika Nadzornog odbora,
- Božidar Kalmeta, ministar mora, turizma, prometa i razvitka,
- Petar Čobanković, ministar poljoprivrede, šumarstva i vodnog gospodarstva,
- Nadan Vidošević, predsjednik Hrvatske gospodarske komore,
- Šime Prtenjača, zastupnik u Hrvatskom saboru,
- Gordan Jandroković, zastupnik u Hrvatskom saboru,
- Željko Pecek, zastupnik u Hrvatskom saboru.

UPRAVA

- Anton Kovačev, predsjednik Uprave,
- Ružica Adamović, članica Uprave,
- Krešimir Leko, član Uprave.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak temeljnih računovodstvenih politika

Temelj za prezentiranje financijskih izvješća

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.

Osnove računovodstva

Banka vodi svoje poslovne knjige u kunama sukladno hrvatskim propisima i računovodstvenim načelima i praksi kojih se pridržavaju trgovačka društva u Republici Hrvatskoj.

Osnova sastavljanja

Ova financijska izvješća su sastavljena sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje izdaje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde. Financijska izvješća su sastavljena primjenom konvencije povijesnog troška, korigiranih revalorizacijom financijske imovine i financijskih obveza.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak temeljnih računovodstvenih politika (nastavak)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

U tekućoj godini, Banka je usvojila sve nove i izmijenjene standarde i tumačenja koje su izdali Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC) pri IASB koji su relevantni za njihovo poslovanje i na snazi su za obračunska razdoblja koja su započela 1. siječnja 2006. godine. Usvajanjem novih i izmijenjenih standarda i tumačenja došlo je do promjena računovodstvenih politika Banke u niže navedenim područjima:

- ulaganja iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te
- ugovori o financijskim garancijama.

Utjecaj spomenutih promjena računovodstvenih politika iscrpnije je opisan u nastavku ove bilješke. Na dan odobrenja ovih financijskih izvješća bili su izdani sljedeći standardi i tumačenja koji tada još nisu bili na snazi:

MSFI 7 Financijski instrumenti: objavljivanje (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2007.);

- Izmjene i dopune MRS-a 1 Prezentiranje financijskih izvještaja: Objavljivanje kapitala (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2007.);
- IFRIC 7 Primjena prepravaka prema MRS-u 29, Financijsko izvještavanje u uvjetima hiperinflacije (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. ožujka 2006.);
- IFRIC 8 Djelokrug MSFI 2 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. svibnja 2006.);
- IFRIC 9 Ponovna procjena ugrađenih derivata (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. lipnja 2006.);

IFRIC 10 Financijsko izvještavanje o razdobljima unutar godine i umanjenje vrijednosti (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. studenog 2006.)

Uprava predviđa da usvajanje spomenutih standarda i tumačenja u budućim razdobljima neće imati značajan financijski utjecaj na financijske izvještaje Banke.

Ograničenje mogućnosti određivanja financijske imovine i financijskih obveza za iskazivanje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

U skladu s izmjenama i dopunama MRS-a 39 *Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje* u lipnju 2005. godine, ograničena je mogućnost subjekata u određivanju financijske imovine i financijskih obveza za iskazivanje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Financijsku imovinu koju više nije moguće odrediti za iskazivanje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka sada se klasificira ili kao dani krediti i potraživanja, imovina koja se drži do dospelosti ili financijska imovina raspoloživa za prodaju, te se mjeri po amortiziranom trošku ili fer vrijednosti, uz iskazivanje promjena fer vrijednosti u kapitalu, ovisno o klasifikaciji.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak temeljnih računovodstvenih politika (nastavak)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (nastavak)

Računovodstveno iskazivanje ugovora o financijskim garancijama

IASB također je donio izmjene i dopune MRS-a 39 *Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje*, kojima nalaže da se određeni ugovori o financijskim garancijama koje je Banka izdala obračunavaju u skladu s tim standardom. Ugovori o financijskim garancijama koji su obračunavani u skladu s MRS-om 39 početno se vrednuju po fer vrijednosti, a kasnije po fer vrijednosti u iznosu koji je viši od:

- iznosa obveze temeljem ugovora, u skladu s MRS-om 37 *Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina* ili
- početno priznatog iznosa umanjeno za akumuliranu amortizaciju priznatu u skladu s politikama priznavanja prihoda navedenih u bilješki 3.

Uprava je procijenila da usvajanje spomenutih računovodstvenih politika ne utječe na iznose iskazane bilo za tekuće ili prethodna razdoblja.

Izveštajna valuta

Financijska izvješća Banke su iskazana u kunama, zaokružena na najbližu tisuću. Tečaj kune na dan 31. prosinca 2006. godine bio je 7,345081 kuna za 1 euro i 5,578401 kuna za 1 američki dolar (31. prosinca 2005. godine tečaj kune je bio 7,375626 kuna za 1 euro i 6,233626 kuna za 1 američki dolar), ukoliko nije drugačije ugovoreno.

Novac i novčani ekvivalenti

U svrhu izvješćivanja o novčanim tijekovima, 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.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak temeljnih računovodstvenih politika (nastavak)

Kreditni bankama i ostalim korisnicima i depoziti

Iznosi koje je isplatio HBOR plasirajući sredstva direktno primatelju kredita pri povlačenju sredstava, svrstani su u kredite klijentima i iskazani 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. Sukladno tome krediti su iskazani po amortiziranom trošku, korištenjem kamatne stope bez uvažavanja efekata subvencija uplaćenih od države.

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

Rezervacija za smanjenje vrijednosti kredita utvrđuje se ako postoji objektivni dokaz da HBOR neće moći naplatiti cjelokupno 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 nadoknadive iznose po jamstvima i osiguranjima, diskontiranih primjenom efektivne kamatne stope.

Rezervacija za smanjenje vrijednosti kredita pokriva i gubitke utvrđene na temelju objektivnih dokaza njihovog postojanja u pojedinim komponentama kreditnog portfelja na datum bilance. Ti gubici su procijenjeni na osnovi povijesnog modela gubitka (u svakoj komponenti kreditnog razvrstavanja klijenata odražavajući njihove tekuće ekonomske uvjete poslovanja).

Nenaplativi zajmovi otpisuju se u visini utvrđenih rezerviranja, a sve naknadne uplate evidentiraju se u korist Računa dobiti i gubitka.

Obrnuti repo ugovori

Vrijednosnice kupljene temeljem ugovora o kupnji i ponovnoj prodaji (obrnuti repo ugovori) iskazuju se kao imovina u Bilanci 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 gubitka u okviru prihoda od kamata.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak temeljnih računovodstvenih politika (nastavak)

Vrijednosni papiri

Vrijednosni papiri u posjedu Banke svrstani su u portfelje ovisno o namjeri Banke u trenutku njihovog stjecanja te sukladno strategiji Banke za ulaganja u vrijednosnice. Prilikom usvajanja MRS-a 39, Banka je izradila strategiju ulaganja u vrijednosnice te ih, prema namjeri u trenutku stjecanja, rasporedila u kategoriju «imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz Račun dobiti i gubitka», «raspoložive za prodaju» i u kategoriju «koja se drži do dospijeca». Osnovna razlika između portfelja je u pristupu vrednovanja vrijednosnica i priznavanja njihove fer vrijednosti u financijskim izvješćima. Sve vrijednosnice u posjedu Banke priznaju se na datum namire i početno iskazuju po trošku, koji uključuje troškove transakcije.

a) Imovina koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz Račun dobiti i gubitka

Imovina koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz Račun dobiti i gubitka odnosi se na financijsku imovinu kojom se aktivno ne trguje. Ova imovina stečena je prvenstveno u svrhu održavanja rezerve likvidnosti i upravljanja kratkoročnom likvidnošću.

Nakon početnog priznavanja, financijska imovina koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz Račun dobiti i gubitka obračunava se i iskazuje po fer vrijednosti, koja je približna cijeni koja kotira na tržištu ili koja je određena primjenom prihvatljivih modela procjene vrijednosti.

Banka nerealiziranu dobit i nerealizirane gubitke iskazuje u okviru neto prihoda/(rashoda) od financijskih aktivnosti.

b) Ulaganja koja se drže do dospijeca

Ulaganja koja se drže do dospijeca su financijska imovina s fiksnim plaćanjima ili plaćanjima koja se mogu utvrditi te fiksnim rokovima dospijeca koje Banka ima namjeru i sposobna je držati do dospijeca. Ovaj portfelj obuhvaća trezorske zapise i dužničke vrijednosnice. Ulaganja koja se drže do dospijeca iskazuju se po amortiziranom trošku primjenom metode stvarnog prinosa, umanjenom za iznos rezerviranja za umanjenje vrijednosti.

Banka redovito preispituje postoje li objektivni dokazi o eventualnom umanjenju ulaganja u posjedu do dospijeca. Financijsko sredstvo je umanjeno ako je njegov knjigovodstveni iznos veći od njegovog procijenjenog nadoknadivog iznosa, koji je jednak sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom izvorne efektivne kamatne stope tog financijskog 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.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak temeljnih računovodstvenih politika (nastavak)

c) Imovina raspoloživa za prodaju

Imovina raspoloživa za prodaju obuhvaća financijsku imovinu koja je raspoređena kao raspoloživa za prodaju ili nije raspoređena u imovinu koja se drži do dospjeća ili u imovinu koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz Račun dobiti i gubitka. Ovaj portfelj obuhvaća vlasničke i dužničke vrijednosnice. Imovina raspoloživa za prodaju se nakon početnog priznavanja ponovno mjeri po fer vrijednosti na temelju kotiranih cijena ili iznosa izvedenih iz modela novčanog toka. Ako kotirane tržišne cijene nisu dostupne, fer vrijednost dužničkih vrijednosnica procjenjuje se koristeći sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova, dok se fer vrijednost nekotiranih vlasničkih instrumenata procjenjuje na temelju važećih omjera između cijene i zarade ili cijene i novčanog toka razrađenih na način da odražavaju specifične okolnosti izdavatelja.

Nerealizirani dobiti i gubici nastali promjenama fer vrijednosti vrijednosnih papira iz portfelja raspoloživih za prodaju priznaju se izravno u kapitalu do trenutka prodaje ili umanjenja financijske imovine, a nakon toga se ostvareni dobiti 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 ukidaju priznavanjem prihoda u Računu dobiti i gubitka.

Na dan 31. prosinca 2006. i 2005. godine Banka nema umanjenja vrijednosnica raspoloživih za prodaju.

Kamata zarađena u razdoblju držanja 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 raspoloživi 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 raspoloživih za prodaju koji su denominirani u stranoj valuti iskazuju se u Računu dobiti i gubitka.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak temeljnih računovodstvenih politika (nastavak)

Ulaganja u pridružena društva

Ulaganja u pridružena društva se odnose na ulaganja kod kojih HBOR ima između 20 i 50% glasačkih prava i koja su pod značajnim utjecajem, ali ne i kontrolom. Iskazuju se po trošku stjecanja i umanjuju za smanjenje vrijednosti kada je potrebno.

Pridruženo društvo je subjekt u kojem Banka ima značajan utjecaj, ali koji nije ni ovisno društvo niti zajedničko ulaganje. Značajan utjecaj je moć sudjelovanja u odlukama o financijskim i poslovnim politikama subjekta koji je predmet ulaganja, ali nije i kontrola niti zajednička kontrola nad tim politikama.

Rezultati, imovina i obveze pridruženih društava u ovim su financijskim izvješćima iskazani metodom udjela. Po metodi udjela, ulaganja u pridružena društva iskazuju se po trošku ulaganja usklađenom za promjene udjela Banke u neto imovini pridruženog društva nakon stjecanja i eventualno umanjenje vrijednosti pojedinačnog ulaganja. Gubici pridruženog društva iznad udjela Banke u njemu (koji uključuju sva dugoročna potraživanja koja su u suštini sastavni dio neto ulaganja Banke u pridruženo društvo) se ne priznaju.

Svaki višak troška stjecanja iznad udjela Banke u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i nepredviđenih obveza pridruženog društva koji su priznati na datum stjecanja priznaje se kao goodwill. Goodwill je iskazan u okviru knjigovodstvenog iznosa ulaganja i testira se na umanjenje kao sastavni dio ulaganja. Svaki višak udjela Banke u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i nepredviđenih obveza se nakon procjene priznaje izravno kroz Račun dobiti i gubitka.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak temeljnih računovodstvenih politika (nastavak)

Materijalna i nematerijalna imovina

Materijalna i nematerijalna imovina iskazana je po nabavnoj vrijednosti. Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine obračunava se po proporcionalnoj metodi primjenom stopa pomoću kojih se nabavna ili revalorizirana vrijednost imovine treba otpisati po stopama od 3,03% do 33,3% tijekom njenog procijenjenog vijeka trajanja.

Procijenjeni vijek trajanja je:

	2006. godine	2005. godine
Građevinski objekti	33	33
Računala	3	3
Namještaj i oprema	5 - 8	5 - 8
Motorna vozila	3	3
Ostalo	5	5
Nematerijalna imovina	3 - 5	3 - 5

Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina u pripremi se ne amortizira sve dok se ne stavi u 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.

Smanjenje vrijednosti imovine

Na datum Bilance obavlja se procjena financijske imovine da bi se utvrdio objektivni dokaz njene smanjene vrijednosti. Ako takav dokaz postoji, procijenjeni nadoknadivi iznos te imovine i iznos smanjenja, 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.

Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina ocjenjuju se radi utvrđivanja smanjenja vrijednosti u slučajevima kad okolnosti ukazuju na činjenicu da se knjigovodstvena vrijednost imovine neće moći nadoknaditi. Kad knjigovodstvena vrijednost imovine premaši nadoknadivi iznos iskazuje se gubitak u Računu dobiti i gubitka po stavkama dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine koja je proknjižena po trošku stjecanja, ili se tretira kao smanjenje revalorizacijske rezerve imovine knjižene po revaloriziranom iznosu ako gubitak nastao smanjenjem vrijednosti ne premašuje iznos revalorizacije. Ovisno o tome koji je veći, nadoknadivi iznos je ili iznos neto prodajne cijene imovine ili njegova upotrebna vrijednost.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak temeljnih računovodstvenih politika (nastavak)

Fer vrijednost financijskih sredstava i obveza

Fer vrijednost predstavlja iznos po kojem se imovina može razmijeniti ili podmiriti neka obveza u najboljem interesu svih strana. Obzirom na to da u velikoj mjeri nisu dostupne tržišne cijene financijske imovine i obveza Banke koje se mogu provjeriti, fer vrijednost tih stavaka se temelji na procjenama Uprave sukladno vrsti imovine i obveza. Tržišne vrijednosti se ne razlikuju značajno od knjigovodstvenih vrijednosti svih kategorija imovine i obveza.

Knjigovodstveni iznosi novca i stanja na računu kod Hrvatske narodne banke općenito su približni 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. Prilikom izračunavanja fer vrijednosti, rezerviranja se ne uzimaju se u obzir.

Kredit 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 trebalo bi uzeti u obzir i subvencioniranu kamatu prikazanu kao odgođeno priznavanje kamatnih prihoda u ostalim obvezama.

Imovina koja se drži do dospelja sastoji se od nekotirajućih obveznica Republike Hrvatske koje je HBOR stekao u zamjenu za potraživanja od Dubrovačke banke d.d. Dubrovnik. Procijenjena fer vrijednost navedenih obveznica predstavlja procijenjenu vrijednost prikazanu u Bilanci.

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

Fer vrijednost EUR obveznica izdanih od strane HBOR-a na dan 31. prosinca 2006. je 4.156.846 tisuća kuna.

Knjigovodstvena vrijednost obveznica na 31. prosinca 2006. bila je 4.150.427 tisuća kuna, uključujući kamate.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak temeljnih računovodstvenih politika (nastavak)

Financijski instrumenti

Financijska imovina i obveze prikazane u Bilanci uključuju novac i novčane ekvivalente, tržišne vrijednosnice, potraživanja od kupaca i obveze prema dobavljačima, dugoročne zajmove i najmove, depozite i ulaganja. Računovodstvene metode praćenja ovih instrumenata su navedene u odgovarajućim računovodstvenim politikama.

Osnivački kapital i pričuve

Novim Zakonom o HBOR-u propisani osnivački kapital treba iznositi 7.000.000 tisuća kuna uplatama iz proračuna dinamikom koju određuje Hrvatski sabor donošenjem Državnog proračuna Republike Hrvatske, te iz ostalih izvora temeljem pojedinačnih zakona. Na dan 31.12.2006. godine uplaćeni kapital iznosi 3.748.106 tisuća kuna te je za uplatu iz Državnog proračuna Republike Hrvatske do zakonom propisanog iznosa kapitala preostao iznos od 3.251.894 tisuća kuna.

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. Banka 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 te Modelu financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote kamatna stopa je subvencionirana za cijelo vrijeme trajanja otplate kredita od strane Republike Hrvatske, Fonda za razvoj i zapošljavanje, Fonda za regionalni razvoj, Ministarstva poljoprivrede, šumarstva i vodnog gospodarstva, Ministarstva mora, turizma, prometa i razvitka i Ministarstva gospodarstva, rada i poduzetništva.

U 2006. godini je zbog usklađivanja sa zakonskim okvirom o državnim potporama došlo do izmjene načina iskazivanja prihoda od kamata. Način iskazivanja iznosa prihoda od kamata po Programu povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a, Programu razvoja i zapošljavanja i Programu regionalnog razvoja usklađen je za 2005. godinu radi usporedivosti podataka s novim načinom te je učinak alokacije sa sektora „Javni sektor“ na pojedinačne krajnje dužnike u drugim institucionalnim sektorima iznosio 167.105 tisuća kuna.

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.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak temeljnih računovodstvenih politika (nastavak)

Garancije i ostale preuzete obveze

Potencijalne obveze po garancijama i otvorenim akreditivima uglavnom su pokrivene jamstvima Republike Hrvatske.

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.

Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata iskazuju se u Računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojemu su nastali.

Prihodi i rashodi od kamata iskazuju se u Računu dobiti i gubitka za sve kamatonosne instrumente po načelu obračunanih kamata primjenom metode stvarnog prinosa, a na temelju stvarne kupovne cijene. Prihod od kamata uključuje kupone zarađene od ulaganja u vrijednosnice s fiksnim prihodom.

Naknade za obrade kredita, zajedno s ostalim pratećim troškovima, u pravilu se razgraničavaju i priznaju se kao ispravak stvarnog prinosa na kredit.

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

Prihodi naknada i provizija

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

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak temeljnih računovodstvenih politika (nastavak)

Trošak mirovine i zdravstvenog osiguranja

U skladu s važećim zakonskim propisima, Banka 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:

	<u>2006.</u>	<u>2005.</u>
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	15,00%	15,00%
Doprinosi za fond za zapošljavanje	1,60%	1,60%
Poseban doprinos za zapošljavanje osoba s invaliditetom	0,20%	0,10%
Doprinosi za ozljede na radu	<u>0,50%</u>	<u>0,50%</u>

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

Doprinosi iz plaća i na plaće obračunavaju se kao trošak razdoblja u kojem su nastali.

Transakcije u stranim valutama i uz valutnu klauzulu

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.

Banka posjeduje imovinu nastalu u kunama koja je jednosmjernom valutnom klauzulom vezana za stranu valutu. Zahvaljujući toj klauzuli, Banka ima mogućnost revalorizacije aktive prema deviznom tečaju važećem na dan dospijeća koji je povoljniji za Banku u usporedbi s tečajem koji je na snazi na dan nastanka imovine. Zbog posebnih tržišnih okolnosti u Republici Hrvatskoj, fer vrijednost ove opcije ne može se izračunati, budući da terminski tečaj za hrvatsku kunu za razdoblja dulja od 6 mjeseci nije na raspolaganju. Banka stoga primjenjuje sljedeći postupak: ukoliko je rezultat od pretvaranja te aktive prema srednjem tečaju Hrvatske narodne banke pozitivan, na dan Bilance usklađuju se knjigovodstvene vrijednosti predmetne aktive. Ukoliko je rezultat od pretvaranja te aktive prema srednjem tečaju Hrvatske narodne banke negativan, knjigovodstvena vrijednost predmetne aktive usklađuje se do ugovorenog tečaja opcije.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. Sažetak temeljnih računovodstvenih politika (nastavak)

Transakcije u stranim valutama i uz valutnu klauzulu (nastavak)

Banka ima imovinu nastalu u hrvatskim kunama koja je dvosmjernom valutnom klauzulom vezana za stranu valutu. Ova se imovina konvertira u kune kao imovina nominirana u stranoj valuti.

Valutni tečajevi za osnovne valute koje su korištene u sastavljanju Bilance i koje je objavila Hrvatska narodna banka na izvještajni datum su kako slijedi:

31. prosinca 2006.	1 EUR = 7,345081kuna	1 USD = 5,578401 kuna
31. prosinca 2005.	1 EUR = 7,375626 kuna	1 USD = 6,233626 kuna

Primjena procjena

Sastavljanje financijskih izvješća sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja zahtijeva od Uprave da obavi procjene i pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza te objavu potencijalne imovine i potencijalnih obveza na datum financijskih izvješća kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja financijskih izvješća te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

Oporezivanje

Temeljem članka 9. Zakona o HBOR-u Banka nije obveznik plaćanja poreza na dobit.

Poslovi u ime i za račun

Banka upravlja značajnim sredstvima u ime i za račun Ministarstva financija, Ministarstva gospodarstva, rada i poduzetništva, Ministarstva mora, turizma, prometa i razvitka, Ministarstva poljoprivrede, šumarstva i vodnog gospodarstva, Fonda za razvoj i zapošljavanje, Fonda za regionalni razvoj Republike Hrvatske i Hrvatske agencije za malo gospodarstvo (HAMAG) koja se uglavnom koriste za kreditiranje programa obnove i razvitka. Budući da ti iznosi ne predstavljaju aktivu HBOR-a, oni su isključeni iz Bilance. Prihodi i rashodi po tom poslovanju terete nalogodavca, a Banka ne snosi druge obveze. Za svoje usluge Banka po određenim programima naplaćuje naknadu dok određene programe vodi bez naknade (vidi Bilješku 24).

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. Prihodi od kamata

Prihodi od kamata po korisnicima:

	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Javni sektor	89.980	111.642
Državna trgovačka društva	130.297	110.008
Strane pravne osobe	2.134	2.635
Ostala trgovačka društva	333.815	296.242
Domaće banke	167.330	114.483
Inozemne banke	7.347	6.174
Ostalo	28.050	23.321
Zatezne kamate	9.214	7.017
	768.167	671.522

Prihodi od kamata po vrstama plasmana:

	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Kamate po kreditima		
- dugoročni krediti	716.581	626.962
- kratkoročni krediti	725	664
- izravno isključeni kamatni prihodi iz ranijih godina	21.698	15.426
	739.004	643.052
Plasmani u vrijednosne papire	18.622	21.264
Depoziti	10.541	7.206
	768.167	671.522

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

4. Rashodi od kamata

Rashodi od kamata prema primateljima:

	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Trgovačka društva	16	23
Domaće banke	537	99
Inozemne banke	322.964	274.283
Ostalo	8	4
	323.525	274.409

Rashodi od kamata prema vrstama obveza:

	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Obveze po kreditima	147.843	120.346
Dužnički vrijednosni papiri	175.490	153.347
Depoziti	192	716
	323.525	274.409

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

5. Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti

	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika s osnova imovine i obveza nominiranih u stranoj valuti	7.080	(76.935)
Dobitak od imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz RDG	1.133	4.008
Neto	8.213	(72.927)

6. Operativni troškovi

Operativni troškovi mogu se prikazati kako slijedi:

	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Opći i administrativni troškovi:		
Troškovi osoblja	50.732	47.252
Amortizacija	5.256	5.016
Troškovi administracije	7.000	7.724
Utrošeni materijal i usluge	16.258	14.435
	<u>79.246</u>	<u>74.427</u>
Ostali troškovi:		
Porezi i doprinosi	186	166
Ostali rashodi	1.977	2.011
	<u>2.163</u>	<u>2.177</u>
	81.409	76.604

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

7. Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

Promjene na rezerviranjima za moguće gubitke, garancije i preuzete obveze mogu se prikazati kako slijedi:

Promjene na rezerviranjima povećanje/(smanjenje)	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Rezerviranja za moguće gubitke po računima kod banaka	54	(288)
Rezerviranja za moguće gubitke po depozitima kod drugih banaka	(195)	2.096
Rezerviranja za moguće gubitke po kreditima bankama	335	(157.443)
Rezerviranja za moguće gubitke po kreditima ostalim korisnicima i kamatama	228.186	154.901
Ukidanje rezerviranja zbog prodaje udjela u pridruženim društvima	(4.328)	-
Rezerviranja za moguće gubitke po ostaloj aktivi	617	170
	<hr/>	<hr/>
Ukupno povećanje /(smanjenje) rezerviranja za moguće gubitke po stavkama aktive	224.669	(564)
	<hr/>	<hr/>
Rezerviranja za moguće gubitke po garancijama i preuzetim obvezama	(11.530)	92.478
Rezerviranja za ostale obveze	4.015	7.004
	<hr/>	<hr/>
Ukupno (smanjenje) / povećanje rezerviranja za moguće gubitke po garancijama i preuzetim obvezama i ostalim obvezama	(7.515)	99.482
	<hr/>	<hr/>
Ukupno povećanje rezerviranja	217.154	98.918

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

8. Novčana sredstva i računi kod banaka, neto

	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Sredstva izdvojena na računu kod Hrvatske narodne banke	6.816	51.082
Devizni tekući računi - domaće banke	347	413
Devizni tekući računi - inozemne banke	12.831	7.328
	<hr/>	<hr/>
	19.994	58.823
	<hr/>	<hr/>
Rezerviranja za moguće gubitke	(132)	(77)
	<hr/>	<hr/>
	19.862	58.746
	<hr/>	<hr/>

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

	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Stanje 01. siječnja	77	365
Rezerviranja za moguće gubitke po računima kod banaka	55	(288)
	<hr/>	<hr/>
Stanje 31. prosinca	132	77
	<hr/>	<hr/>

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

9. Depoziti kod drugih banaka, neto

	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Depoziti kod stranih banaka	181.424	392.360
Depoziti kod domaćih banaka	227.697	30.000
Obračunata kamata	89	42
	<hr/>	<hr/>
	409.210	422.402
	<hr/>	<hr/>
Rezerviranja za moguće gubitke	(4.092)	(4.287)
	<hr/>	<hr/>
	405.118	418.115
	<hr/>	<hr/>

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

	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Stanje 01. siječnja	4.287	2.331
Rezerviranja za moguće gubitke po depozitima kod drugih banaka	(195)	2.096
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika po rezerviranjima za moguće gubitke	-	(140)
	<hr/>	<hr/>
Stanje 31. prosinca	4.092	4.287
	<hr/>	<hr/>

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

10. Krediti bankama, neto

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

	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Kreditu s dospeljećem do 1 godine	2.805.313	1.845.586
Kreditu s dospeljećem preko 1 godine	5.667.179	5.113.888
Obračunata kamata	22.046	14.863
Odgođeno priznavanje naplaćenih kamatnih prihoda - naknada po kreditima	(26.443)	(23.271)
	<u>8.468.095</u>	<u>6.951.066</u>
Rezerviranja za moguće gubitke	(569.138)	(568.320)
	<u>7.898.957</u>	<u>6.382.746</u>

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

	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Stanje 01. siječnja	568.320	766.454
Rezerviranja za moguće gubitke po kreditima bankama	335	(157.443)
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika po rezerviranjima za moguće gubitke	483	(8.031)
Prijenos na rezerviranja za kredite ostalim korisnicima	-	(32.660)
Stanje 31. prosinca	<u>569.138</u>	<u>568.320</u>

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

10. Krediti bankama, neto (nastavak)

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

	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Program kreditiranja obnove i razvitka gospodarskih djelatnosti	2.894.137	2.450.367
Financiranje izvoza	3.820.455	2.707.201
Program obnove i razvitka infrastrukture u Republici Hrvatskoj	80.779	84.305
Program kreditiranja malog i srednjeg poduzetništva	814.949	702.278
Program kreditiranja ratom oštećenih i razrušenih stambenih i gospodarskih objekata	33.458	37.321
Ostalo	828.714	978.002
Obračunata kamata	22.046	14.863
Odgođeno priznavanje naplaćenih kamatnih prihoda - naknada po kreditima	(26.443)	(23.271)
	<u>8.468.095</u>	<u>6.951.066</u>
Rezerviranja za moguće gubitke	(569.138)	(568.320)
	<u>7.898.957</u>	<u>6.382.746</u>

Kamatne stope na kredite odobrene tijekom 2006. i 2005. godine kretale su se od 1% do 4% godišnje, ovisno o namjeni kreditiranja i području investiranja.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

11. Krediti ostalim korisnicima, neto

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

	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Domaća trgovačka društva	3.884.206	3.723.371
Državna trgovačka društva	2.090.566	1.946.594
Javni sektor	989.638	1.416.824
Strane pravne osobe	20.714	25.186
Neprofitne institucije	808	-
Ostali	338.027	263.660
Obračunata kamata	52.851	52.316
Odgođeno priznavanje naplaćenih kamatnih prihoda - naknada po kreditima	(60.310)	(58.003)
	<u>7.316.500</u>	<u>7.369.948</u>
Rezerviranja za moguće gubitke	(1.106.587)	(918.157)
	<u>6.209.913</u>	<u>6.451.791</u>

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

	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Stanje 01. siječnja	918.157	707.014
Ispravak početnog stanja – donos iz izvanbilančne evidencije	3.124	-
Rezerviranja za moguće gubitke po kreditima ostalim korisnicima i kamatama	232.856	165.137
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika po rezerviranjima za moguće gubitke	853	22.169
Naplata izvanbilančnih potraživanja	(4.669)	(10.236)
Donos rezerviranja sa izvanbilančne evidencije	3.928	10.236
Otpis	(8)	(124)
Prijenos u izvanbilančnu evidenciju – krediti	(47.654)	(4.933)
Donos sa rezerviranja za kredite bankama	-	32.660
Suspendirana kamata – prijenos u izvanbilančnu evidenciju	-	(3.766)
Stanje 31. prosinca	<u>1.106.587</u>	<u>918.157</u>

Ispravak početnog stanja odnosi se na regulatornu izmjenu načina računovodstvenog evidentiranja.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

11. Krediti ostalim korisnicima, neto (nastavak)

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

	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Program kreditiranja obnove i razvitka gospodarskih djelatnosti	3.039.636	3.466.704
Financiranje izvoza	1.694.389	1.502.166
Program obnove i razvitka infrastrukture u Republici Hrvatskoj	2.067.545	1.893.375
Program kreditiranja malog i srednjeg poduzetništva	482.136	392.479
Program kreditiranja ratom oštećenih i razrušenih stambenih i gospodarskih objekata	-	37.688
Ostalo	40.253	83.223
Obračunata kamata	52.851	52.316
Odgođeno priznavanje naplaćenih kamatnih prihoda - naknada po kreditima	(60.310)	(58.003)
	<u>7.316.500</u>	<u>7.369.948</u>
Rezerviranja za moguće gubitke	(1.106.587)	(918.157)
	<u>6.209.913</u>	<u>6.451.791</u>

Kamatne stope na kredite odobrene tijekom 2006. i 2005. godine kretale su se od 2% - 6% godišnje, ovisno o namjeni kreditiranja i području investiranja.

12. Imovina koja se drži do dospjeća

	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Obveznice Republike Hrvatske	75.266	109.643
Obračunata kamata	659	959
	<u>75.925</u>	<u>110.602</u>

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

12. Imovina koja se drži do dospijeca (nastavak)

Obveznice Republike Hrvatske na dan 31. prosinca 2006. odnosno 2005. godine u ukupnom iznosu od 10.247 tisuća EUR-a odnosno 14.866 tisuća EUR-a, 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.

13. Imovina raspoloživa za prodaju

	2006.	2005.
	000 kuna	000 kuna
Obveznice Ministarstva Financija Republike Hrvatske	207.240	216.655
Obveznice trgovačkih društava	15.153	15.725
Dionice stranih pravnih osoba	18	18
Dionice financijskih institucija	138	138
Obračunata kamata	3.298	3.309
	225.847	235.845

Obveznice Ministarstva Financija Republike Hrvatske (RHMF-O-125A) izdane su dana 23. siječnja 2003. godine, s dospijecom nakon 9 godina, sa kamatnom stopom od 6,875%.

Obveznice Ministarstva Financija Republike Hrvatske (RHMF-O-085A) izdane su dana 28. svibnja 2003. godine, s dospijecom nakon 5 godina, sa kamatnom stopom od 6,125%.

Obveznice Ministarstva Financija Republike Hrvatske (RHMF-O-19BA) izdane su dana 29. studenog 2004. godine, s dospijecom nakon 15 godina, sa kamatnom stopom od 5,375%.

Obveznice Ministarstva Financija Republike Hrvatske (RHMF-O-077A) izdane su dana 07. srpnja 2004. godine, s dospijecom nakon 3 godine, sa kamatnom stopom od 3,875%.

Obveznice Ministarstva Financija Republike Hrvatske (RHMF-O-142A) izdane su dana 10. veljače 2004. godine, s dospijecom nakon 10 godina, sa kamatnom stopom od 5,5%.

Obveznice Plive d.d., Zagreb (RHPLVA-0-115A) izdane su dana 12. svibnja 2004. godine, s dospijecom nakon 7 godina, sa kamatnom stopom od 5,75%.

Obveznice Ministarstva Financija Republike Hrvatske (RHMF-O-103A) izdane su dana 08. ožujka 2005. godine, s dospijecom nakon 5 godina, sa kamatnom stopom od 6,75%.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

14. Ulaganja u pridružena društva

	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Ulaganja u pridružena društva – trošak	28.257	35.711
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(16.757)	(24.211)
Ispravak vrijednosti ulaganja u pridružena društva preuzeta bez naknade	(11.500)	(11.500)
	<u>-</u>	<u>-</u>

Ulaganja u pridružena društva su sastavni dio Programa ulaganja u temeljni kapital trgovačkih društava - malih i srednjih poduzetnika. HBOR ima značajan utjecaj na poslovanje društava putem svog predstavnika u Nadzornom odboru. Ulaganja se sukladno politikama Banke iskazuju po metodi udjela.

	Djelatnost	% vlasništva u 2006.	% vlasništva u 2005.
Kupres d.o.o., Donji Miholjac	Prerada drva, proizvodnja proizvoda od drva i pluta	25,65%	25,65%
Lika d.d., Donji Lapac	Proizvodnja, obrada i konzerviranje mesa	26,04%	26,04%
Bila boja d.o.o., Grohote	Proizvodnja proizvoda od plastike	23,65%	23,65%
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%	35,67%
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%

*Rješenjem Trgovačkog suda u Karlovcu od 29.08.2006. godine došlo je do promjene naziva društva Drvodjelstvo Donja Dobra d.o.o., Vrhovine u TRI D DRVO d.o.o., Vrhovine.

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

Vitroplant d.o.o., Solin	Poljoprivreda, lov i šumarstvo	29,67%	29,67%
Brako d.o.o., Posedarje	Proizvodnja, obrada i konzerviranje mesa	30,06%	30,06%

U 2006. godini obavljena je prodaja udjela u društvu Vitroplant d.o.o., Solin i Brako d.o.o., Posedarje.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

15. Materijalna i nematerijalna imovina

	Građevinski objekti	Kompjuteri	Namještaj, oprema i vozila	Predujmovi i investicije u tijeku	Ukupno materijalna imovina	Nematerijal- na imovina	Ukupno
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
Nabavna ili revalorizirana vrijednost							
Stanje							
31. prosinca 2005.	49.788	9.273	10.512	22	69.595	9.063	78.658
Povećanje	-	-	-	7.619	7.619	-	7.619
Prijenos sa investicija u tijeku	56	4.340	953	(7.442)	(2.093)	2.093	-
Rashod	-	(1.514)	(161)	-	(1.675)	(869)	(2.544)
Prijenos sa/na	(301)	-	301	75	75	(75)	-
Prijenos na sitni inventar	(11)	-	-	-	(11)	-	(11)
Stanje							
31. prosinca 2006.	49.532	12.099	11.605	274	73.510	10.212	83.722
Ispravak vrijednosti							
Stanje							
31. prosinca 2005.	6.470	7.957	6.892	-	21.319	7.564	28.883
Amortizacija za 2006.	1.499	1.465	1.381	-	4.345	911	5.256
Rashod	-	(1.507)	(150)	-	(1.657)	(869)	(2.526)
Stanje							
31. prosinca 2006.	7.969	7.915	8.123	-	24.007	7.606	31.613
Neotpisana vrijednost							
31. prosinca 2006.	41.563	4.184	3.482	274	49.503	2.606	52.109
Neotpisana vrijednost							
31. prosinca 2005.	43.318	1.316	3.620	22	48.276	1.499	49.775

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

16. Imovina namijenjena prodaji

	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Imovina namijenjena prodaji	35.431	18.153
	35.431	18.153

Na kraju godine, imovina namijenjena prodaji uglavnom uključuje nekretnine i pokretnine stečene u postupku naplate duga. Preuzeta materijalna imovina, uglavnom nekretnine namijenjene prodaji iskazuju se po nižoj vrijednosti utvrđenoj usporedbom dospjelog duga ili neto očekivane vrijednosti utvrđene neovisnom procjenom.

17. Ostala aktiva, neto

	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Potraživanja po naknadama	425	593
Sredstva u obračunu	297	278
Ostala aktiva	4.426	4.846
	5.148	5.717
Rezerviranja za moguće gubitke	(718)	(202)
	4.430	5.515

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

17. Ostala aktiva, neto (nastavak)

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

	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Stanje 01. siječnja	202	61
Rezerviranja za moguće gubitke po ostaloj aktivi	675	190
Naplata izvanbilančnih potraživanja	(58)	(20)
Donos rezerviranja sa izvanbilančne evidencije	58	20
Otpis	(10)	(7)
Prijenos u izvanbilančnu evidenciju	(149)	(42)
Stanje 31. prosinca	718	202

18. Obveze po depozitima

	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Depoziti banaka	1.367	856
Devizni redovni računi trgovačkih društava	1.071	4.934
Devizni račun Ministarstva financija RH	15.151	8.514
Devizni namjenski računi trgovačkih društava	72.934	142.046
Depoziti Lokalne uprave i Fondova	64.284	48.489
Depoziti državnih institucija	362.283	311.602
Depoziti trgovačkih društava	921	-
Ostali depoziti	327	310
	518.338	516.751

Devizni račun Ministarstva financija Republike Hrvatske odnosi se najvećim dijelom na sredstva Garantnog fonda temeljem uplaćenih premija za reosigurane poslove po poslovima osiguranja izvoza koje HBOR obavlja u ime i za račun Republike Hrvatske.

Depoziti državnih institucija odnose se na poslove koje Banka obavlja u ime i za račun Ministarstva financija Republike Hrvatske, Ministarstva gospodarstva, rada i poduzetništva, Ministarstva mora, turizma, prometa i razvitka, Ministarstva poljoprivrede, šumarstva i vodnog gospodarstva, Fonda za razvoj i zapošljavanje, Fonda za regionalni razvoj Republike Hrvatske i Hrvatske agencije za malo gospodarstvo (HAMAG).

Na navedene depozite HBOR ne plaća kamatu.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

19. Obveze po kreditima

	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Stanje 01. siječnja	4.162.802	2.684.429
Novi krediti	561.355	2.098.671
Povrat kredita	(935.817)	(669.343)
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika	(80.715)	17.886
Obračunata kamata	30.473	31.159
Stanje 31. prosinca	<u>3.738.098</u>	<u>4.162.802</u>

Kamatne stope na primljene kredite kreću se od 2% fiksno godišnje do promjenjivih kamatnih stopa na međunarodnom tržištu kapitala (LIBOR EUR; EURIBOR; LIBOR USD) uvećanih za 0,225 – 1,5 postotnih poena godišnje.

Banka je podložna raznim klauzulama iz Ugovora. Na dan 31. prosinca 2006. godine Banka je bila u skladu sa svim zahtjevanim klauzulama iz Ugovora.

20. Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire

	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Obveznice 100,0 milijuna eura	734.508	737.563
Obveznice 300,0 milijuna eura	2.191.797	2.198.295
Obveznice 150,0 milijuna eura	1.100.193	-
Obračunata kamata	123.929	100.616
	<u>4.150.427</u>	<u>3.036.474</u>

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

20. Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire (nastavak)

Sukladno sporazumu od 28. studenog 2002. godine između HBOR-a i J.P. Morgan Europe Limited (kao lead managera), HBOR je izdala obveznice pod EMTN programom uz jamstvo Republike Hrvatske, u iznosu od 100.000 tisuća EUR (734.508 tisuća kuna i 737.563 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2006. i 2005. godine) na rok od 10 godina uz fiksnu kamatnu stopu od 5,75%. Kamate su plative jednogodišnje unatrag.

Sukladno sporazumu od 11. veljače 2004. godine, između HBOR-a i Deutsche Bank AG London i UBS Limited (kao joint lead managera), HBOR je izdala obveznice pod EMTN programom uz jamstvo Republike Hrvatske, u iznosu od 300.000 tisuća EUR (2.190.228 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2006.) na rok od 7 godina uz fiksnu kamatnu stopu od 4,875 %. Kamate su plative jednogodišnje unatrag.

Sukladno sporazumu između HBOR-a i Deutsche Bank AG London (lead manager), HBOR je dana 11.07.2006. godine izdala obveznice u iznosu od 150.000 tisuća EUR (1.101.762 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2006. godine) na rok od 10 godina uz fiksnu kamatnu stopu od 4,807%. Kamate su plative jednogodišnje unatrag.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. Ostale obveze

	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Obveze za isplatu plaća i naknada	5.361	4.270
Obveze prema dobavljačima	1.189	1.927
Obveze po više naplaćenim potraživanjima	380	3.294
Obveze u obračunu za subvencioniranje stambenih kredita uz potporu države	32.410	31.937
Obveze u obračunu po namjenskim sredstvima	54.897	53.128
Obveze za subvencioniranje kamatne stope	207.336	58.768
Odgođeno priznavanje kamatnih prihoda	639.579	659.462
Rezerviranja za garancije i preuzete obveze	229.193	248.392
Rezerviranja za ostale obveze	11.019	7.004
Ostale obveze	8.901	6.459
	1.190.265	1.074.641

Obveze za subvencioniranje kamatne stope odnose se na predujmove preuzete za subvencioniranje kamatnih stopa po kreditima, koji su odobreni sa nižom kamatnom stopom krajnjim korisnicima po sljedećim programima koje HBOR provodi u ime i za račun RH:

- Programu povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a u iznosu od 192.698 tisuća kuna (2005: 58.768 tisuća kuna),
- Modelu financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote u iznosu od 14.638 tisuća kuna.

Odgođeno priznavanje kamatnih prihoda u iznosu 639.579 tisuća kuna (2005: 659.462 tisuća kuna) sastoji se od državne subvencije za kamate na kredite, koji su odobreni i povučeni od strane krajnjeg korisnika po nižoj kamatnoj stopi (vidi Bilješku 2), ali još nisu u fazi otplate u iznosu 176.482 tisuća kuna (2005: 245.556 tisuća kuna) te onih koji su u fazi otplate u iznosu od 463.097 tisuća kuna (u 2005. godini 413.906 tisuća kuna) (vidi Bilješku 2).

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. Ostale obveze (nastavak)

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

	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Stanje 01. siječnja	248.392	151.300
Rezerviranja za moguće gubitke po garancijama i preuzetim obvezama	(11.530)	92.478
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika po rezerviranjima za moguće gubitke	(7.669)	4.614
<i>Rezerviranja za garancije i preuzete obveze</i>	<i>229.193</i>	<i>248.392</i>
Stanje 01. siječnja	7.004	-
Rezerviranja za moguće gubitke po ostalim obvezama	4.015	7.004
<i>Rezerviranja za moguće gubitke po ostalim obvezama</i>	<i>11.019</i>	<i>7.004</i>
Stanje 31. prosinca	240.212	255.396

22. Garantni fond

Sredstva garantnog fonda u ukupnom iznosu od 11.018 tisuća kuna i 7.375 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2006. i 2005. godine odnose se na sredstava garantnog fonda od Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft (DEG), a 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.

23. Garancije i preuzete obveze

	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Izdane garancije u kunama	1.270	2.795
Izdane garancije u devizama	2.214.749	2.055.409
Izdane mjenice	21.118	26.078
Otvoreni akreditivi u devizama	69.040	82.715
Preuzete obveze po kreditima	1.152.931	1.532.044
	3.459.108	3.699.041
Rezerviranja za garancije i preuzete obveze	(229.193)	(248.392)
	3.229.915	3.450.649

Garancije i otvoreni akreditivi uglavnom su pokriveni jamstvima Republike Hrvatske.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

24. Poslovi u ime i za račun

Banka upravlja značajnim sredstvima u ime i za račun Ministarstva financija, Ministarstva gospodarstva, rada i poduzetništva, Ministarstva mora, turizma, prometa i razvitka, Ministarstva poljoprivrede, šumarstva i vodnog gospodarstva, Fonda za razvoj i zapošljavanje, Fonda za regionalni razvoj Republike Hrvatske i Hrvatske agencije za malo gospodarstvo (HAMAG) koja se uglavnom koriste za kreditiranje programa obnove i razvitka. Ta sredstva se vode odvojeno od sredstava Banke. Prihodi i rashodi po tom poslovanju terete nalagodavca, a Banka ne snosi druge obveze. Za svoje usluge Banka po određenim programima naplaćuje naknadu dok određene programe vodi bez naknade.

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

Program	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Kreditiranje prerađivača ribe	12.971	11.691
Kreditiranje razvitka i obnove poljodjelskih domaćinstava	100.681	106.962
Kreditiranje zapošljavanja razvojačenih pripadnika HV	451.260	434.307
Projekt hitne obnove (zajam IBRD 3760 - HR)	2.980	19.375
Kreditiranje poduzeća u poteškoćama – izvor MF	68.663	66.696
Kreditiranje poduzeća u poteškoćama – izvor HZZ	2.232	9.094
Kreditiranje programa ulaganja u lokalnu infrastrukturu i zaštitu okoliša – program MEIP	633.298	583.298
Program naplate potraživanja po garancijama HAMAG-a	289	305
Osiguranje izvoznih poslova	130.633	93.887
Program povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a	192.698	58.768
Program razvoja i zapošljavanja – krediti	291.034	276.296
Program regionalnog razvoja Republike Hrvatske – krediti	24.178	20.518
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo gospodarstva, rada i poduzetništva	17.549	-
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo mora, turizma, prometa i razvitka	17.463	-
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo poljoprivrede, šumarstva i vodnog gospodarstva	20.869	-
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo gospodarstva, rada i poduzetništva – subvencija kamatnih stopa	781	-
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo mora, turizma, prometa i razvitka – subvencija kamatnih stopa	2.741	-
Model financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote – Ministarstvo poljoprivrede, šumarstva i vodnog gospodarstva – subvencija kamatnih stopa	11.116	-
Projekt obnovljivih izvora energije	3.069	-
	1.984.505	1.681.197

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

25. 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 sa povezanim stranama čine transakcije s Republikom Hrvatskom, 100%-tnim vlasnikom Banke.

Sve su takve transakcije provedene po uobičajenim tržišnim pravilima u bankarstvu.

Na dan 31. prosinca 2006. i 31. prosinca 2005. godine, stanja koja proizlaze iz transakcija s povezanim stranama, uključujući Upravu Banke i direktore, obuhvaćaju sljedeće:

	2006. 000 kuna	2005. 000 kuna
Kreditni ostalim korisnicima, neto		
Članovi Uprave i direktori	2.245	2.381
Pridružena društva	48	-
Vlasnik	489.979	796.317
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	365.104	486.909
Državna trgovačka društva	2.086.590	1.923.227
Imovina koja se drži do dospelja		
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	75.925	110.602
Imovina raspoloživa za prodaju		
Vlasnik	210.425	219.851
Ostala imovina neto		
Vlasnik	-	1.860
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	471	392
Ukupna aktiva	3.230.787	3.541.539
Obveze po depozitima		
Vlasnik	343.828	305.278
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	33.606	6.890
Državna trgovačka društva	55.067	142.801
Ostale obveze		
Vlasnik	225.957	59.435
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	14.638	-
Ukupno pasiva	673.096	514.404
Prilježene garancije		
Vlasnik	4.525.913	4.820.085
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	130.061	54.379

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

25. Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

Transakcije s povezanim stranama za godine zaključno s 31. prosincem 2006. i 31. prosincem 2005. obuhvaćaju sljedeće:

	2006.	2005.
	000 kuna	000 kuna
Prihodi od kamata		
Članovi Uprave i direktori	98	87
Pridružena društva	2.107	337
Vlasnik	51.654	68.625
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	30.053	36.340
Državna trgovačka društva	129.989	81.487
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja		
Članovi Uprave i direktori	1	(3)
Pridružena društva	(1.170)	(9.240)
Vlasnik	3.094	5.536
Državni fondovi, izvršna tijela i agencije	1.230	729
Državna trgovačka društva	(49.766)	6.363
Plaće i bonusi		
Članovi Uprave i direktori	(5.754)	(5.220)
	2006.	2005.
	000 kuna	000 kuna
Preuzete obveze po kreditima		
Državna trgovačka društva	73.344	171.592
Akreditivi i izdane garancije		
Državna trgovačka društva	2.150.865	2.035.085

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

25. Transakcije s povezanim stranama (nastavak)

Zbog promjene načina iskazivanja prihoda od subvencionirane kamate u 2006. godini, iznos prihoda od Vlasnika po Programu povlaštenog financiranja po kreditnim programima HBOR-a za 2005. godinu usklađen je s novim načinom iskazivanja čiji je učinak alokacija 163.443 tisuća kuna na pojedinačne krajnje dužnike.

Zbog promjene načina iskazivanja prihoda od subvencionirane kamate u 2006. godini, iznos prihoda od Državnih fondova, izvršnih tijela i agencija po Programu razvoja i zapošljavanja, Programu regionalnog razvoja Republike Hrvatske te Modelu financiranja obnove i modernizacije ribolovne flote za 2005. godinu usklađen je s novim načinom iskazivanja čiji je učinak alokacija 3.662 tisuća kuna na pojedinačne krajnje dužnike.

Plaće i bonusi uključuju redovan rad, godišnji odmor, državni praznik, plaćeni dopust, naknadu plaće za vrijeme bolovanja, minuli rad, te druga primanja koja se smatraju plaćom Uprave i direktora.

Nagrade za rad članovima Nadzornog odbora iznosile su za 2006. godinu 356 tisuća kuna (2005: 270 tisuća kuna) i odnose se na člana Nadzornog odbora HBOR-a koji ima pravo na naknadu i članove nadzornih odbora u pridruženim društvima imenovanih od strane HBOR-a.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

26. Upravljanje rizicima

Banka ne koristi izvedene financijske instrumente. Politika upravljanja rizicima koji su povezani s kratkotrajnim ulaganjima, upravljanjem novčanim sredstvima i obvezama može se sažeti u slijedeće:

Rizik likvidnosti

U svrhu upravljanja rizikom likvidnosti Banka prati i analizira naplativost potraživanja po rokovima dospjeća dnevno, tjedno, mjesečno, tromjesečno i godišnje, kako bi mogla planirati i uredno podmiriti dospjeće svojih obveza.

U skladu s propisanim internim Pravilnicima, Banka održava potreban nivo rezerve likvidnosti, kontinuirano prati tekuću likvidnost, osigurava dostatna kunska i devizna sredstva potrebna za podmirenje obveza o dospjeću i za namjenske isplate po odobrenim dugoročnim kreditima, te plasira trenutni višak raspoloživih sredstava.

Kamatni rizik

Rizik kamatnih stopa predstavlja osjetljivost financijskog položaja Banke na kretanja kamatnih stopa. Rizik kamatnih stopa pojavljuje se u slučaju neusklađenosti ili nesrazmjera u iznosima imovine, obveza i izvanbilančnih instrumenata koji dospijevaju ili čija se cijena mijenja u danom razdoblju. Banka može smanjiti taj rizik na način da uskladi mogućnost promjene cijena imovine i obveza.

Banka točnim predviđanjem kretanja i opsega promjena kamatnih stopa pokušava ostvariti ravnotežu između smanjenja rizika na zaradi zbog negativnih kretanja u kamatnim stopama i povećanja neto prihoda od kamata.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da jedna strana u financijskom instrumentu neće ispuniti svoje obveze te da će time prouzročiti nastanak financijskog gubitka drugoj strani.

Banka upravlja svojom izloženošću prema kreditnom riziku primjenom mnogih kontrolnih mjera: redovitom procenom dogovorenih kreditnih kriterija; razvrstavanjem rizika po sektorima kako bi se izbjegla koncentracija po vrsti djelatnosti ili zemljopisnim okvirima. Ako je potrebno, Banka pribavlja prihvatljive instrumente osiguranja plaćanja da bi smanjila razinu kreditnog rizika.

Valutni rizik

Banka upravlja svojom izloženošću prema valutnom riziku kroz mnoštvo mjera, uključujući korištenje valutne klauzule, što ima isti učinak kao i preračunavanje imovine izražene u kunama u druge strane valute.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

27. Devizna podbilanca

Iznos ukupne aktive i pasive na dan 31. prosinca 2006. i 31. prosinca 2005. godine u kunama i devizama:

2006.	USD 000 kuna	EUR 000 kuna	Ostale devize 000 kuna	Ukupno devize 000 kuna	Kune 000 kuna	Ukupno 000 kuna
AKTIVA						
Novčana sredstva i računi kod						
banaka, neto	1.104	9.923	2.019	13.046	6.816	19.862
Depoziti kod drugih banaka, neto	-	405.118	-	405.118	-	405.118
Kreditni bankama, neto	42.351	3.623.106	-	3.665.457	4.233.500	7.898.957
Kreditni ostalim korisnicima, neto	581.422	2.451.602	-	3.033.024	3.176.889	6.209.913
Imovina koja se drži do dospelja	-	75.925	-	75.925	-	75.925
Imovina raspoloživa za prodaju	-	192.926	-	192.926	32.921	225.847
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	52.109	52.109
Imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	35.431	35.431
Ostala aktiva, neto	-	7	-	7	4.423	4.430
Ukupna aktiva (1)	624.877	6.758.607	2.019	7.385.503	7.542.089*	14.927.592
PASIVA						
Obveze po depozitima	55.274	35.524	52	90.850	427.488	518.338
Obveze po kreditima	452.933	3.285.165	-	3.738.098	-	3.738.098
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	4.150.427	-	4.150.427	-	4.150.427
Ostale obveze	79.583	18.718	285	98.586	1.091.679	1.190.265
Ukupna pasiva	587.790	7.489.834	337	8.077.961	1.519.167	9.597.128
Kapital						
Osnivački kapital	-	-	-	-	4.174.737	4.174.737
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	957.296	957.296
Ostale rezerve	-	-	-	-	7.098	7.098
Neto dobit tekuće godine	-	-	-	-	180.315	180.315
Ukupni kapital	-	-	-	-	5.319.446	5.319.446
Garantni fond	-	11.018	-	11.018	-	11.018
Ukupni kapital i garantni fond	-	11.018	-	11.018	5.319.446	5.330.464
Ukupna pasiva, ukupni kapital i garantni fond (2)	587.790	7.500.852	337	8.088.979	6.838.613	14.927.592
Neto aktiva/pasiva (1) – (2)	37.087	(742.245)	1.682	(703.476)	703.476	-

* Iznosi vezani uz jednosmjernu valutnu klauzulu iznose 4.484.211 tisuća kuna.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

27. Devizna podbilanca (nastavak)

	USD	EUR	Ostale devize	Ukupno devize	Kune	Ukupno
2005.	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
AKTIVA						
Novčana sredstva i računi kod						
banaka, neto	536	3.552	3.576	7.664	51.082	58.746
Depoziti kod drugih banaka, neto	163.562	224.908	-	388.470	29.645	418.115
Kreditni bankama, neto	17.423	2.436.698	-	2.454.121	3.928.625	6.382.746
Kreditni ostalim korisnicima, neto	682.496	1.836.688	-	2.519.184	3.932.607	6.451.791
Imovina koja se drži do dospelja	-	110.602	-	110.602	-	110.602
Imovina raspoloživa za prodaju	-	202.379	-	202.379	33.466	235.845
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	49.775	49.775
Imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	18.153	18.153
Ostala aktiva, neto	-	-	-	-	5.515	5.515
Ukupna aktiva (1)	864.017	4.814.827	3.576	5.682.420	8.048.868*	13.731.288
PASIVA						
Obveze po depozitima	142.888	12.842	930	156.660	360.091	516.751
Obveze po kreditima	755.433	3.247.323	-	4.002.756	160.046	4.162.802
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	3.036.474	-	3.036.474	-	3.036.474
Ostale obveze	51.022	14.943	342	66.307	1.008.334	1.074.641
Ukupna pasiva	949.343	6.311.582	1.272	7.262.197	1.528.471	8.790.668
Kapital						
Osnivački kapital	-	-	-	-	3.959.737	3.959.737
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	786.621	786.621
Ostale rezerve	-	-	-	-	16.212	16.212
Neto dobit tekuće godine	-	-	-	-	170.675	170.675
Ukupni kapital	-	-	-	-	4.933.245	4.933.245
Garantni fond	-	7.375	-	7.375	-	7.375
Ukupni kapital i garantni fond	-	7.375	-	7.375	4.933.245	4.940.620
Ukupna pasiva, ukupni kapital i garantni fond (2)	949.343	6.318.957	1.272	7.269.572	6.461.716	13.731.288
Neto aktiva/pasiva (1) – (2)	(85.326)	(1.504.130)	2.304	(1.587.152)	1.587.152	-

* Iznosi vezani uz jednosmjernu valutnu klauzulu iznose 5.487.540 tisuća kuna.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

28. Ročna struktura

Iznos ukupne aktive i pasive na dan 31. prosinca 2006. i 31. prosinca 2005. godine analiziran je kroz preostalo razdoblje od dana Bilance u odnosu na ugovoreni datum dospijeća kako slijedi:

2006.	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, neto	19.862	-	-	-	-	19.862
Depoziti kod drugih banaka, neto	405.118	-	-	-	-	405.118
Kreditni bankama, neto*	564.750	497.358	1.567.016	2.296.586	2.973.247	7.898.957
Kreditni ostalim korisnicima, neto	121.836	204.545	844.700	1.606.900	3.431.932	6.209.913
Imovina koja se drži do dospijeća	-	659	36.339	38.927	-	75.925
Imovina raspoloživa za prodaju	222.549	3.298	-	-	-	225.847
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	52.109	52.109
Imovina namijenjena prodaji	593	5.557	25.170	3.995	116	35.431
Ostala aktiva, neto	3.825	329	276	-	-	4.430
Ukupna aktiva (1)	1.338.533	711.746	2.473.501	3.946.408	6.457.404	14.927.592
PASIVA						
Obveze po depozitima	517.403	64	136	665	70	518.338
Obveze po kreditima	106.555	49.917	709.024	2.255.373	617.229	3.738.098
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	95.354	28.572	293.804	3.732.697	4.150.427
Ostale obveze	313.178	78.067	193.907	291.475	313.638	1.190.265
Ukupna pasiva	937.136	223.402	931.639	2.841.317	4.663.634	9.597.128
Kapital						
Osnivački kapital	-	-	-	-	4.174.737	4.174.737
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	957.296	957.296
Ostale rezerve	-	-	-	-	7.098	7.098
Neto dobit tekuće godine	-	-	-	-	180.315	180.315
Ukupni kapital	-	-	-	-	5.319.446	5.319.446
Garantni fond	-	-	-	-	11.018	11.018
Ukupni kapital i garantni fond	-	-	-	-	5.330.464	5.330.464
Ukupna pasiva, ukupni kapital i garantni fond (2)	937.136	223.402	931.639	2.841.317	9.994.098	14.927.592
Neto aktiva/pasiva (1) – (2)	401.397	488.344	1.541.862	1.105.091	(3.536.694)	-
Neto kumulativ aktiva/pasiva	401.397	889.741	2.431.603	3.536.694	-	-

*Potraživanje u iznosu od 503.924 tisuća kuna odnosi se na obrnute repo poslove. Kako je dio iznosa potraživanja produžen nakon datuma Bilance njegovo dospijeće iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca u iznosu od 290.865 tisuća kuna.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

28. Ročna struktura (nastavak)

2005.	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, neto	58.746	-	-	-	-	58.746
Depoziti kod drugih banaka, neto	418.115	-	-	-	-	418.115
Kreditni bankama, neto*	386.058	682.285	635.222	2.283.264	2.395.917	6.382.746
Kreditni ostalim korisnicima, neto	173.780	196.914	787.839	1.782.778	3.510.480	6.451.791
Imovina koja se drži do dospelja	-	959	34.064	75.579	-	110.602
Imovina raspoloživa za prodaju	232.536	3.309	-	-	-	235.845
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	49.775	49.775
Imovina namijenjena prodaji	-	1.500	2.452	13.701	500	18.153
Ostala aktiva, neto	5.198	157	160	-	-	5.515
Ukupna aktiva (1)	1.274.433	885.124	1.459.737	4.155.322	5.956.672	13.731.288
PASIVA						
Obveze po depozitima	516.519	-	116	116	-	516.751
Obveze po kreditima	265.825	32.754	652.130	2.530.185	681.908	4.162.802
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	97.082	3.534	-	2.935.858	3.036.474
Ostale obveze	147.551	47.202	178.263	315.246	386.379	1.074.641
Ukupna pasiva	929.895	177.038	834.043	2.845.547	4.004.145	8.790.668
Kapital						
Osnivački kapital	-	-	-	-	3.959.737	3.959.737
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	786.621	786.621
Ostale rezerve	-	-	-	-	16.212	16.212
Neto dobit tekuće godine	-	-	-	-	170.675	170.675
Ukupni kapital	-	-	-	-	4.933.245	4.933.245
Garantni fond	-	-	-	-	7.375	7.375
Ukupni kapital i garantni fond	-	-	-	-	4.940.620	4.940.620
Ukupna pasiva, ukupni kapital i garantni fond (2)	929.895	177.038	834.043	2.845.547	8.944.765	13.731.288
Neto aktiva/pasiva (1) – (2)	344.538	708.086	625.694	1.309.775	(2.988.093)	-
Neto kumulativ aktiva/pasiva	344.538	1.052.624	1.678.318	2.988.093	-	-

*Potraživanje u iznosu od 613.358 tisuća kuna odnosi se na obrnute repo poslove. Kako je za cjelokupni iznos potraživanja produžen rok dospelja nakon datuma Bilance njegovo dospelje iskazano je u razdoblju od 1 do 3 mjeseca.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

29. Kamatni rizik

Tabele u nastavku prikazuju osjetljivost HBOR-a na rizik kamatnih stopa na dan 31. prosinca 2006. i 2005. 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 obračunava kamata svrstani su u okviru kategorije 'Beskamatno'.

Tabele u nastavku prikazuju procjenu o izloženosti kamatnom riziku HBOR-a na dan 31. prosinca 2006. i 2005. godine, te nisu nužno indikativne za poziciju u drugom razdoblju. HBOR zadržava ugovorno pravo da u slučaju značajnih porasta kamatnih stopa na tržištu promijeni kamatne stope na kredite bankama i ostalim korisnicima.

2006.	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, neto	-	-	-	-	-	19.862	19.862
Depoziti kod drugih banaka, neto	405.118	-	-	-	-	-	405.118
Kreditni bankama, neto	554.053	1.195.896	1.578.415	2.161.066	2.387.481	22.046	7.898.957
Kreditni ostalim korisnicima, neto	100.300	709.355	2.253.608	933.253	2.163.605	49.792	6.209.913
Imovina koja se drži do dospijeća	-	-	36.339	38.927	-	659	75.925
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	36.505	7.695	178.349	3.298	225.847
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-	-
Materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	52.109	52.109
Imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	-	35.431	35.431
Ostala aktiva, neto	-	-	-	-	-	4.430	4.430
Ukupna aktiva (1)	1.059.471	1.905.251	3.904.867	3.140.941	4.729.435	187.627	14.927.592

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

29. Kamatni rizik (nastavak)

2006.	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	22	64	136	665	70	517.381	518.338
Obveze po kreditima	215.711	52.703	3.040.100	211.429	187.682	30.473	3.738.098
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	-	-	293.804	3.732.694	123.929	4.150.427
Ostale obveze	-	-	-	-	-	1.190.265	1.190.265
Ukupna pasiva	215.733	52.767	3.040.236	505.898	3.920.446	1.862.048	9.597.128
Kapital							
Osnivački kapital	-	-	-	-	-	4.174.737	4.174.737
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	-	957.296	957.296
Ostale rezerve	-	-	-	-	-	7.098	7.098
Neto dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	180.315	180.315
Ukupni kapital	-	-	-	-	-	5.319.446	5.319.446
Garantni fond	-	-	-	-	-	11.018	11.018
Ukupni kapital i garantni fond	-	-	-	-	-	5.330.464	5.330.464
Ukupna pasiva, ukupni kapital i garantni fond (2)	215.733	52.767	3.040.236	505.898	3.920.446	7.192.512	14.927.592
Neto aktiva/pasiva (1) – (2)	843.738	1.852.484	864.631	2.635.043	808.989	(7.004.885)	-

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

29. Kamatni rizik (nastavak)

2005.	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, neto	-	-	-	-	-	58.746	58.746
Depoziti kod drugih banaka, neto	418.115	-	-	-	-	-	418.115
Kreditni bankama, neto	379.006	1.174.890	639.352	2.236.721	1.937.914	14.863	6.382.746
Kreditni ostalim korisnicima, neto	142.811	968.501	2.185.766	973.509	2.128.985	52.219	6.451.791
Imovina koja se drži do dospelosti	-	-	34.064	75.579	-	959	110.602
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	232.380	3.465	235.845
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-	-
Materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	49.775	49.775
Imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	-	18.153	18.153
Ostala aktiva, neto	-	-	-	-	-	5.515	5.515
Ukupna aktiva (1)	939.932	2.143.391	2.859.182	3.285.809	4.299.279	203.695	13.731.288

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

29. Kamatni rizik (nastavak)

2005.	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	-	-	116	116	-	516.519	516.751
Obveze po kreditima	552.153	192.524	2.985.011	201.845	200.110	31.159	4.162.802
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	-	-	-	2.935.858	100.616	3.036.474
Ostale obveze	-	-	-	-	-	1.074.641	1.074.641
Ukupna pasiva	552.153	192.524	2.985.127	201.961	3.135.968	1.722.935	8.790.668
Kapital							
Osnivački kapital	-	-	-	-	-	3.959.737	3.959.737
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	-	786.621	786.621
Ostale rezerve	-	-	-	-	-	16.212	16.212
Neto dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	170.675	170.675
Ukupni kapital	-	-	-	-	-	4.933.245	4.933.245
Garantni fond	-	-	-	-	-	7.375	7.375
Ukupni kapital i garantni fond	-	-	-	-	-	4.940.620	4.940.620
Ukupna pasiva. ukupni kapital i garantni fond (2)	552.153	192.524	2.985.127	201.961	3.135.968	6.663.555	13.731.288
Neto aktiva/pasiva (1) – (2)	387.779	1.950.867	(125.945)	3.083.848	1.163.311	(6.459.860)	-

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. Koncentracija po zemljopisnim segmentima

Koncentracija aktive i pasive prema zemljopisnim segmentima iznesena je u nastavku:

2006.	Republika Hrvatska	Zemlje Europske unije	Ostale zemlje	Ukupno
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
AKTIVA				
Novčana sredstva i računi kod banaka, neto	7.116	10.849	1.897	19.862
Depoziti kod drugih banaka, neto	225.471	179.647	-	405.118
Kreditni bankama, neto	7.841.617	-	57.340	7.898.957
Kreditni ostalim korisnicima, neto	6.189.968	-	19.945	6.209.913
Imovina koja se drži do dospelja	75.925	-	-	75.925
Imovina raspoloživa za prodaju	225.829	18	-	225.847
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-
Materijalna i nematerijalna imovina	52.109	-	-	52.109
Imovina namijenjena prodaji	35.431	-	-	35.431
Ostala aktiva, neto	4.129	153	148	4.430
Ukupna aktiva (1)	14.657.595	190.667	79.330	14.927.592
PASIVA				
Obveze po depozitima	518.338	-	-	518.338
Obveze po kreditima	-	3.651.157	86.941	3.738.098
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	4.150.427	-	4.150.427
Ostale obveze	1.190.143	112	10	1.190.265
Ukupna pasiva (2)	1.708.481	7.801.696	86.951	9.597.128
Neto aktiva/pasiva (1) – (2)	12.949.114	(7.611.029)	(7.621)	5.330.464

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. Koncentracija po zemljopisnim segmentima (nastavak)

2005.	Republika Hrvatska	Zemlje Europske unije	Ostale zemlje	Ukupno
	000 kuna	000 kuna	000 kuna	000 kuna
AKTIVA				
Novčana sredstva i računi kod banaka, neto	51.427	5.886	1.433	58.746
Depoziti kod drugih banaka, neto	29.704	388.411	-	418.115
Kreditni bankama, neto	6.347.757	-	34.989	6.382.746
Kreditni ostalim korisnicima, neto	6.426.965	-	24.826	6.451.791
Imovina koja se drži do dospelosti	110.602	-	-	110.602
Imovina raspoloživa za prodaju	235.827	18	-	235.845
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-
Materijalna i nematerijalna imovina	49.775	-	-	49.775
Imovina namijenjena prodaji	18.153	-	-	18.153
Ostala aktiva, neto	5.345	92	78	5.515
Ukupna aktiva (1)	13.275.555	394.407	61.326	13.731.288
PASIVA				
Obveze po depozitima	516.751	-	-	516.751
Obveze po kreditima	160.046	3.920.571	82.185	4.162.802
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	-	3.036.474	-	3.036.474
Ostale obveze	1.074.632	9	-	1.074.641
Ukupna pasiva (2)	1.751.429	6.957.054	82.185	8.790.668
Neto aktiva/pasiva (1) – (2)	11.524.126	(6.562.647)	(20.859)	4.940.620

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. Odobrenje financijskih izvješća

Financijska izvješća odobrena su od strane Uprave Banke te su odobrena za izdavanje 21. ožujka 2007. godine.

Za i u ime HBOR-a:

Irena Adžić-Jagodić
Direktorica Sektora računovodstva

Anton Kovačev
Predsjednik Uprave