



Hrvatska banka za obnovu i razvitak

***SKRAĆENA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA
HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK
ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA
DO 31. PROSINCA 2004. GODINE***

TRAVANJ 2005.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. 01. DO 31. 12. 2004. GODINE

1. Temelj za prezentiranje financijskih izvještaja u toku godine

Na temelju Zaključka Vlade Republike Hrvatske Klasa 305-01/01-02/04, Urbroj 5030115-01-1 od 12. travnja 2001. godine i dopisa Ministarstva financija Klasa: 441-01/01-01/82; Ur.broj: 513-11/01-10 od 4. listopada 2001. godine, Hrvatska banka za obnovu i razvitak sastavila je skraćena financijska izvješća za razdoblje od 01. 01. do 31. 12. 2004. godine.

Financijska izvješća sastoje se od Bilance na dan 31. 12. 2004. godine, Računa dobiti i gubitka za razdoblje od 01. 01. do 31. 12. 2004. godine, Izvještaja o novčanim tijekovima za razdoblje od 01. 01. do 31. 12. 2004. godine te pripadajućih Bilješki o značajnim promjenama financijskog položaja i uspješnosti za razdoblje od 01. 01. do 31. 12. 2004. godine.

1. Značajne promjene poslovnih aktivnosti

Ukupna bilančna suma na dan 31. 12. 2004. godine iznosi 11.764,2 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine povećana za 13,8%.

2.1. Novčana sredstva i računi kod banaka

Na dan 31. 12. 2004. godine stanje novčanih sredstava iznosi 36,6 milijuna kuna i čine 0,3% ukupne aktive.

2.2. Depoziti kod drugih banaka

Stanje na poziciji oročenih depozita kod stranih i domaćih banaka iskazano je u iznosu od 229,4 milijuna kuna i čini 2,0% ukupne aktive.

2.3. Krediti bankama i ostalim korisnicima

Ukupni neto krediti na dan 31. 12. 2004. godine iskazani su u iznosu od 11.016,2 milijuna kuna i čine 93,6% ukupne aktive.

Ukupni bruto krediti iskazani su u iznosu od 12.489,6 milijuna kuna i veći su za 17,7% u odnosu na prethodnu godinu.

Plasmani bankama po osnovi kreditnih aktivnosti povećani su za 54,4% bruto u odnosu na početak godine najvećim dijelom rezultat isplata po Programu kreditiranja pripreme roba za izvoz i izvoz roba.

Plasmani ostalim korisnicima povećani su za 2,4% bruto.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. 01. DO 31. 12. 2004. GODINE

2.4. Imovina koja se drži do dospijeca

Imovinu koja se drži do dospijeca čine obveznice RH primljene u zamjenu za nenaplaćena potraživanja. Ova imovina je smanjena u odnosu na početak godine za 15,6% zbog naplate o dospijecu.

2.5. Imovina raspoloživa za prodaju

Imovinu raspoloživu za prodaju čine dužnički i manjim dijelom vlasnički vrijednosni papiri. Povećanje ove imovine za 230,5% u odnosu na početak godine odnosi se najvećim dijelom na kupnju obveznica RH radi osiguranja rezerve likvidnosti.

2.6. Ukupne obveze

Stanje ukupnih obveza na dan 31. 12. 2004. godine iznosi 7.185,9 milijuna kuna i čine 61,1% ukupne pasive. Ukupne obveze povećane su za 15,3% u odnosu na početak godine.

Najveći iznos ukupnih obveza čine kreditna zaduženja HBOR-a u inozemstvu u iznosu od 2.684,4 milijuna kuna te obveze po izdanim obveznicama u iznosu od 3.155,4 milijuna kuna.

Obveze po izdanim obveznicama HBOR-a povećane su u odnosu na početak godine za 209,6% zbog nove emisije obveznica u iznosu od 300,0 milijuna EUR-a u veljači ove godine.

2.7. Ukupni kapital i dopunski kapital

Od ukupnog iznosa pasive na kapital i dopunski kapital se odnosi 4.578,3 milijuna kuna ili 38,9% ukupne pasive (u 2003. godini 39,7%). Kapital čini osnivački kapital uplaćen od osnivača Republike Hrvatske u iznosu od 3.327,1 milijuna kuna. U izvještajnom razdoblju iz Proračuna je u osnivački kapital HBOR-a uplaćen iznos od 335,0 milijuna kuna.

Statutarne i ostale kapitalne rezerve iskazane su u iznosu od 1.107,2 milijuna kuna, a dobit za razdoblje od 01. 01. 2004. do 31. 12. 2004. godine u iznosu od 136,3 milijuna kuna.

3. Uspješnost poslovanja HBOR

U razdoblju od 01. 01. do 31. 12. 2004. godine Hrvatska banka za obnovu i razvitak ostvarila je ukupne prihode u iznosu od 664,4 milijuna kuna, rashode u iznosu od 528,1 milijuna kuna i pozitivan financijski rezultat u iznosu od 136,3 milijuna kuna.

3.1. Neto prihodi od kamata

Neto kamatni prihodi ostvareni su u iznosu od 381,5 milijuna kuna i veći su za 7,2% u odnosu na prethodnu godinu.

Prihodi od kamata ostvareni su u izvještajnom razdoblju u iznosu od 640,8 milijuna kuna i veći su za 17,6% u odnosu na proteklu godinu što je rezultat povećanja obujma kreditne aktivnosti.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. 01. DO 31. 12. 2004. GODINE

Iznos kamatnih prihoda u 2004. godini umanjen je, sukladno zahtjevima MRS-a 18-Prihodi, za iznos od 20,9 milijuna kuna naplaćenih naknada po kreditnom poslovanju (u 2003. godini 30,5 milijuna kuna).

Rashodi od kamata ostvareni su u iznosu od 259,3 milijuna kuna i veći su za 37,3% u odnosu na prethodnu godinu. Na povećanje rashoda od kamata najviše su utjecala nova zaduženja - krajem 2003. godine i u veljači 2004. godine.

3.2. Neto prihod od naknada

Neto prihod od naknada ostvaren je u iznosu od 18,6 milijuna kuna i manji je za 26,8% u odnosu na proteklu godinu što je rezultat smanjenja naknada po poslovima u ime i za račun nalagodavca kao i smanjenja prihoda po deviznom poslovanju i daljnje aprecijacije kune u odnosu na američki dolar.

3.3. Ostali nekamatni prihodi/(rashodi)

Ostali neto nekamatni prihodi/(rashodi) ostvareni su u iznosu od 3,3 milijuna kuna, dok su u prošloj godini ostvareni u iznosu od 109,1 milijuna kuna, što čini smanjenje od 97,0%.

Ostale nekamatne prihode/(rashode) čine neto tečajne razlike po glavnici potraživanja i obveza, neto prihodi ili troškovi nastali temeljem ugovora o kreditu s ugrađenom „call opcijom”, te prihodi ili troškovi s osnove promjene fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju i ostalo.

Kuna je 31.12.2004. godine deprecirala u odnosu na EUR za 0,3%, dok je aprecirala u odnosu na USD za 7,9% u odnosu na 31.12.2003.godine.

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

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

3.4. Operativni troškovi

Operativni troškovi obuhvaćaju opće i administrativne troškove te ostale troškove poslovanja i ostvareni su u iznosu od 70,2 milijuna kuna što je 9,6% više u odnosu na prethodnu godinu.

Opći i administrativni troškovi koji obuhvaćaju troškove plaća i doprinosa, troškove administracije, troškove materijala i usluga te amortizaciju porasli su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine zbog povećanja broja zaposlenih.

Ukupan broj zaposlenih na dan 31.12.2004. godine je 225, dok je 31.12.2003. godine bio 210.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

***BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I
USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. 01. DO 31. 12. 2004. GODINE***

3.5. Rezerviranja

HBOR sukladno propisima i općim aktima utvrđuje iznos rezerviranja za smanjenje vrijednosti plasmana te ih održava na razini koju smatra dovoljnom za pokriće mogućih budućih rizika (identificiranih i/ili neidentificiranih).

U izvještajnom razdoblju formirana su rezerviranja za identificirane i neidentificirane rizike u iznosu od 197,0 milijuna kuna.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

B I L A N C A NA DAN 31. PROSINCA 2004. - NEREVIDIRANO - (u tisućama kuna)

	31.12.2004.	31.12.2003.
AKTIVA		
<i>Novčana sredstva i računi kod banaka, neto</i>	36.578	101.802
<i>Depoziti kod drugih banaka, neto</i>	229.417	651.638
<i>Kreditni bankama, neto</i>	4.078.285	2.385.934
<i>Kreditni ostalim korisnicima, neto</i>	6.937.893	6.811.026
<i>Imovina koja se drži do dospelosti</i>	151.309	179.343
<i>Imovina raspoloživa za prodaju</i>	213.565	64.623
<i>Ulaganja u pridružena društva</i>	29.761	29.761
<i>Materijalna i nematerijalna imovina</i>	50.099	48.787
<i>Potraživanja po obračunatim kamatama, naknadama te imovina namijenjena prodaji i ostala aktiva, neto</i>	37.268	64.215
UKUPNA AKTIVA	11.764.175	10.337.129
PASIVA		
<i>Obveze po depozitima</i>	539.990	510.508
<i>Obveze po kreditima</i>	2.684.429	3.928.931
<i>Obveze za izdane obveznice</i>	3.155.394	1.019.033
<i>Ostale obveze</i>	806.077	771.285
UKUPNE OBVEZE	7.185.890	6.229.757
<i>Kapital</i>		
<i>Osnivački kapital</i>	3.327.106	2.992.106
<i>Statutarne i ostale kapitalne rezerve</i>	1.107.165	940.388
<i>Dobit tekućeg razdoblja</i>	136.343	166.777
UKUPNO KAPITAL	4.570.614	4.099.271
<i>Dopunski kapital</i>	7.671	8.101
UKUPNO KAPITAL I DOPUNSKI KAPITAL	4.578.285	4.107.372
UKUPNA PASIVA	11.764.175	10.337.129

Predsjednik Uprave

Anton Kovačev

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

**RAČUN DOBITI I GUBITKA
ZA RAZDOBLJE OD 01. 01. - 31. 12. 2004.
- NEREVIDIRANO -
(u tisućama kuna)**

	31.12.2004.	31.12.2003.
<i>Prihodi od kamata</i>	640.763	544.792
<i>Rashodi od kamata</i>	<u>(259.233)</u>	<u>(188.847)</u>
NETO PRIHOD OD KAMATA	<u>381.530</u>	<u>355.945</u>
<i>Prihodi od naknada</i>	20.382	26.447
<i>Rashodi od naknada</i>	<u>(1.735)</u>	<u>(972)</u>
NETO PRIHOD OD NAKNADA	<u>18.647</u>	<u>25.475</u>
<i>Ostali nekamatni prihod/(troškovi)</i>	<u>3.340</u>	<u>109.107</u>
<i>Ukupno</i>	<u>403.517</u>	<u>490.527</u>
<i>Operativni troškovi</i>	(70.197)	(64.026)
<i>Rezerviranja</i>	<u>(196.977)</u>	<u>(259.724)</u>
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	<u>136.343</u>	<u>166.777</u>
<i>Porez na dobit</i>	<u>-</u>	<u>-</u>
DOBIT NAKON OPOREZIVANJA	<u>136.343</u>	<u>166.777</u>

Predsjednik Uprave

Anton Kovačev

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TIJEKOVIMA
ZA RAZDOBLJE OD 01. 01. DO 31. 12. 2004. GODINE****- NEREVIDIRANO -**

(u tisućama kuna)

	31.12.2004.	31.12.2003.
Poslovne aktivnosti		
Dobit	136.343	166.777
Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:		
Amortizacija	4.471	3.986
Neto rezerviranja	196.977	259.724
Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena na radnom kapitalu	337.791	430.487
Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:		
Neto smanjenje depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke	426.441	257.530
Neto (povećanje) kredita, prije rezerviranja za moguće gubitke	(2.029.404)	(2.525.208)
Neto (povećanje) potraživanja po kamatama, naknadama, imovini namijenjenoj prodaji i ostaloj aktivi, prije rezerviranja za moguće gubitke	22.939	(14.681)
Neto povećanje obveza po depozitima	29.482	181.365
Neto povećanje ostalih obveza	47.642	201.831
Neto novčana sredstva uporabljena za poslovne aktivnosti	(1.165.109)	(1.468.676)
Investicijske aktivnosti		
Neto (povećanje) imovine raspoložive za prodaju	(148.942)	(58.000)
Neto smanjenje imovine koja se drži do dospijeca	28.034	182.920
Neto (povećanje) ulaganja u pridružena društva	-	(17.550)
Neto (nabavke) materijalne i nematerijalne imovine	(5.783)	(27.217)
Neto novčana sredstva uporabljena za/ostvarena u investicijskim aktivnostima	(126.691)	80.153
Financijske aktivnosti		
Neto povećanje osnivačkog kapitala	335.000	282.682
Neto(smanjenje)/povećanje obveza po kreditima	(1.244.502)	1.133.608
Neto povećanje/(smanjenje) obveza za izdane obveznice	2.136.361	(21.399)
Neto (smanjenje)/povećanje garantnog fonda	(430)	6.713
Neto novčana sredstva ostvarena financijskim aktivnostima	1.226.429	1.401.604
Neto /(smanjenje)/povećanje novca i ekvivalenata novca	(65.371)	13.081
Stanje na dan 1. siječnja prije rezerviranja	102.314	89.233
Neto gotovinski (odljev)/priljev	(65.371)	13.081
Stanje na dan 31. prosinca, prije rezerviranja	36.943	102.314