



Hrvatska banka za obnovu i razvitak

***SKRAĆENA FINACIJSKA IZVJEŠĆA
HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK
ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA
DO 31. PROSINCA 2006. GODINE***

VELJAČA 2007.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. 01. DO 31. 12. 2006. GODINE

1. Temelj za prezentiranje financijskih izvještaja u toku godine

Na temelju Zaključka Vlade Republike Hrvatske Klasa 305-01/01-02/04, Ur. broj 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. 2006. godine.

Financijska izvješća sastoje se od Bilance na dan 31. 12. 2006. godine, Računa dobiti i gubitka za razdoblje od 01. 01. do 31. 12. 2006. godine, Izvješća o novčanom tijeku za razdoblje od 01. siječnja do 31. prosinca 2006. godine te pripadajućih Bilješki o značajnim promjenama financijskog položaja i uspješnosti za razdoblje od 01. 01. do 31. 12. 2006. godine.

2. Značajne promjene poslovnih aktivnosti

Ukupna bilančna suma na dan 31. 12. 2006. godine iznosi 14.927,6 milijuna kuna te bilježi rast u odnosu na početak godine od 8,7%.

2.1. Novčana sredstva i depoziti kod drugih banaka

Na dan 31. 12. 2006. godine stanje novčanih sredstava i depozita kod drugih banaka iznosi 425,0 milijuna kuna što čini 2,8% ukupne aktive.

2.2. Krediti bankama i ostalim korisnicima

Ukupni neto krediti na dan 31. 12. 2006. godine iskazani su u iznosu od 14.108,9 milijuna kuna, čine 94,5% ukupne aktive i veći su za 9,9% u odnosu na prethodnu godinu. Bruto krediti iznose 15.784,6 milijuna kuna i povećani su u odnosu na početak godine za 10,2%.

Plasmani bankama po osnovi kreditnih aktivnosti povećani su za 21,8% bruto u odnosu na početak godine što je najvećim dijelom rezultat isplata po Programu kreditiranja pripreme roba za izvoz i izvoz roba.

Plasmani ostalim korisnicima smanjeni su za 0,7% bruto.

2.3. Imovina koja se drži do dospijea

Imovinu koja se drži do dospijea čine obveznice RH primljene u zamjenu za nenaplaćena potraživanja. Ova imovina je smanjena u odnosu na početak godine za 31,4% zbog naplate o dospijeu.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. 01. DO 31. 12. 2006. GODINE

2.4. Imovina raspoloživa za prodaju

Imovinu raspoloživu za prodaju čine prvenstveno dužnički i manjim dijelom vlasnički vrijednosni papiri. Ova stavka je iskazana u iznosu od 225,8 milijuna kuna i manja je za 4,2% u odnosu na početak godine zbog smanjenja „fair“ vrijednosti te aprecijacije kune u odnosu na tečaj eura na kraju 2006. godine u odnosu na kraj 2005. godine.

2.5. Ulaganja u pridružena društva

Ulaganja u pridružena društva sastavni su dio Programa ulaganja u temeljni kapital trgovačkih društava – malih i srednjih poduzetnika te su po trošku stjecanja iskazana u iznosu od 28,3 milijuna kuna (u 2005. godini 35,7 milijuna kuna). Vrijednost ulaganja ispravljena je u 100-tom iznosu zbog procijenjene nenadoknadivosti iznosa ulaganja.

U 2006. godini obavljena je prodaja udjela kod dva društva u iznosu od 4,3 milijuna kuna.

2.6. Ukupne obveze

Stanje ukupnih obveza na dan 31. 12. 2006. godine iznosi 9.597,1 milijuna kuna i čini 64,3% ukupne pasive. Ukupne obveze povećane su za 9,2% u odnosu na početak godine što je najvećim dijelom rezultat novih zaduženja HBOR-a u inozemstvu. U izvještajnom razdoblju obveze po kreditima i izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima HBOR-a povećane su za 9,6% zbog novog zaduženja od 220,0 milijuna EUR-a.

2.7. Kapital

Od ukupnog iznosa pasive na kapital i dopunski kapital se odnosi 5.330,5 milijuna kuna ili 35,7% ukupne pasive (u 2005. godini 36,0%).

Ukupni kapital HBOR-a čine osnivački kapital uplaćen iz proračuna Republike Hrvatske, zadržana dobit formirana iz ostvarene dobiti iz prethodnih godina, ostale rezerve, dobit tekućeg razdoblja te dopunski kapital.

U izvještajnom razdoblju je u osnivački kapital iz proračuna Republike Hrvatske uplaćeno 215,0 milijuna kuna.

Ukupno uplaćeni kapital iz proračuna Republike Hrvatske na kraju izvještajnog razdoblja iznosi 3.748,1 milijuna kuna, revalorizacijske rezerve 426,6 milijuna kuna, zadržana dobit i rezerve 957,3 milijuna kuna, ostale rezerve 7,1 milijuna kuna, dopunski kapital 11,1 milijuna kuna te dobit tekućeg razdoblja 180,3 milijuna kuna.

Novim Zakonom o HBOR-u (NN 138/2006 od 20.12.2006. godine) koji je stupio na snagu 28.12.2006. godine iznos kapitala HBOR-a, koji Republika Hrvatska uplaćuje iz državnog proračuna, povećan je na iznos od 7,0 milijardi kuna. Dinamiku uplata određivati će kao i do sada Hrvatski sabor donošenjem godišnjeg državnog proračuna.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. 01. DO 31. 12. 2006. GODINE

3. Uspješnost poslovanja HBOR

U razdoblju od 01. 01. do 31. 12. 2006. godine Hrvatska banka za obnovu i razvitak ostvarila je ukupne prihode u iznosu od 803,2 milijuna kuna, rashode u iznosu od 622,9 milijuna kuna i pozitivan financijski rezultat u iznosu od 180,3 milijuna kuna.

3.1. Neto prihodi od kamata

Neto kamatni prihodi ostvareni su u iznosu od 444,7 milijuna kuna i veći su za 12,0% u odnosu na prethodnu godinu.

Prihodi od kamata ostvareni su u izvještajnom razdoblju u iznosu od 768,2 milijuna kuna i veći su za 14,4% u odnosu na proteklu godinu što je rezultat povećanja obujma kreditne aktivnosti.

Rashodi od kamata ostvareni su u iznosu od 323,5 milijuna kuna i veći su za 17,9% u odnosu na prethodnu godinu što je rezultat novog zaduženja u 2006. godini.

3.2. Neto prihod od naknada

Neto prihod od naknada ostvaren je u iznosu od 22,3 milijuna kuna i veći je za 25,9% u odnosu na proteklu godinu što je rezultat povećanja prihoda od naknada po deviznom poslovanju te po poslovima u ime i za račun nalagodavaca.

3.3. Neto prihodi od financijskih aktivnosti

Neto prihode/(rashode) od financijskih aktivnosti čine neto tečajne razlike po glavnici potraživanja i obveza, neto prihodi ili troškovi nastali temeljem ugovora o kreditu s ugrađenom „call opcijom” i realizirani dobitak/(gubitak) od vrijednosnog usklađenja imovine koja se iskazuje po „fair“ vrijednosti kroz Račun dobiti i gubitka.

U izvještajnom razdoblju ostvareni su neto prihodi od financijskih aktivnosti u iznosu od 8,2 milijuna kuna, dok su u protekloj godini ostvareni neto rashodi u iznosu od 72,9 milijuna kuna.

Kuna je 31.12.2006. godine aprecirala u odnosu na EUR za 0,4%, a u odnosu na USD za 10,5% u odnosu na 31.12.2005.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.

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

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. 01. DO 31. 12. 2006. GODINE

3.4. Operativni troškovi

Operativni troškovi obuhvaćaju opće i administrativne troškove te ostale troškove poslovanja i ostvareni su u iznosu od 81,4 milijuna kuna što je 6,3% više u odnosu na prethodnu godinu.

Ukupan broj zaposlenih na dan 31. 12. 2006. godine je 244, dok je na dan 31. 12. 2005. godine bio 242.

3.5. Rezerviranja

U izvještajnom razdoblju ostvaren je neto trošak od umanjenja plasmana na pojedinačnoj i skupnoj osnovi u iznosu od 217,2 milijuna kuna.

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

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

B I L A N C A NA DAN 31. PROSINCA 2006. - NEREVIDIRANO - (u tisućama kuna)

	2006.	2005.
AKTIVA		
<i>Novčana sredstva i računi kod banaka, neto</i>	19.862	58.746
<i>Depoziti kod drugih banaka, neto</i>	405.118	418.115
<i>Kreditni bankama, neto</i>	7.898.957	6.382.746
<i>Kreditni ostalim korisnicima, neto</i>	6.209.913	6.451.791
<i>Imovina koja se drži do dospijeca</i>	75.925	110.602
<i>Imovina raspoloživa za prodaju</i>	225.847	235.845
<i>Ulaganja u pridružena društva</i>	-	-
<i>Materijalna i nematerijalna imovina</i>	52.109	49.775
<i>Imovina namijenjena prodaji</i>	35.431	18.153
<i>Ostala aktiva, neto</i>	4.430	5.515
UKUPNA AKTIVA	14.927.592	13.731.288
PASIVA		
<i>Obveze po depozitima</i>	518.338	516.751
<i>Obveze po kreditima</i>	3.738.098	4.162.802
<i>Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire</i>	4.150.427	3.036.474
<i>Ostale obveze</i>	1.190.265	1.074.641
UKUPNA PASIVA	9.597.128	8.790.668
Kapital		
<i>Osnivački kapital</i>	4.174.737	3.959.737
<i>Zadržana dobit i rezerve</i>	957.296	786.621
<i>Ostale rezerve</i>	7.098	16.212
<i>Neto dobit tekuće godine</i>	180.315	170.675
Ukupni kapital	5.319.446	4.933.245
<i>Garantni fond</i>	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

Predsjednik Uprave

Anton Kovačev

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

**RAČUN DOBITI I GUBITKA
ZA RAZDOBLJE OD 01. 01. - 31. 12. 2006.
- NEREVIDIRANO -
(u tisućama kuna)**

	2006.	2005.
<i>Prihodi od kamata</i>	768.167	671.522
<i>Rashodi od kamata</i>	(323.525)	(274.409)
NETO PRIHOD OD KAMATA	444.642	397.113
<i>Prihodi od naknada</i>	23.168	18.849
<i>Rashodi od naknada</i>	(842)	(1.112)
NETO PRIHOD OD NAKNADA	22.326	17.737
<i>Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti</i>	8.213	(72.927)
<i>Ostali prihodi</i>	3.697	4.274
<i>Ukupno</i>	478.878	346.197
<i>Operativni troškovi</i>	(81.409)	(76.604)
<i>Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja</i>	(217.154)	(98.918)
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	180.315	170.675
<i>Porez na dobit</i>	-	-
DOBIT NAKON OPOREZIVANJA	180.315	170.675

Predsjednik Uprave

Anton Kovačev

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

IZVJEŠĆE O NOVČANOM TIJEKU
ZA RAZDOBLJE OD 01. 01. DO 31. 12. 2006. GODINE
- NEREVIDIRANO -
(u tisućama kuna)

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