



Hrvatska banka za obnovu i razvitak

***SKRAĆENA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA
HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK
ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA
DO 30. RUJNA 2006. GODINE***

LISTOPAD 2006.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. 01. DO 30. 09. 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 30. 09. 2006. godine.

Financijska izvješća sastoje se od Bilance na dan 30. 09. 2006. godine, Računa dobiti i gubitka za razdoblje od 01. 01. do 30. 09. 2006. godine, Izvješća o novčanom tijeku za razdoblje od 01. 01. do 30. 09. 2006. godine te pripadajućih Bilješki o značajnim promjenama financijskog položaja i uspješnosti za razdoblje od 01. 01. do 30. 09. 2006. godine.

2. Značajne promjene poslovnih aktivnosti

Ukupna bilančna suma na dan 30. 09. 2006. godine iznosi 15.038,3 milijuna kuna i u odnosu na početak godine povećana je za 9,5 %.

2.1. Novčana sredstva i depoziti kod drugih banaka

Stanje novčanih sredstava i depozita kod drugih banaka na dan 30. rujna 2006. godine iznosi 864,5 milijuna kuna i čini 5,7% aktive.

Povećanje novčanih sredstava i depozita najvećim je dijelom rezultat priljeva dijela sredstava po zaduženju u 2006. godini.

2.2. Krediti bankama i ostalim korisnicima

Ukupni neto krediti na dan 30.09.2006. godine iskazani su u iznosu od 13.781,3 milijuna kuna i čine 91,6% ukupne aktive. Bruto krediti iznose 15.382,0 milijuna kuna i povećani su u odnosu na početak godine za 7,4%.

Bruto plasmani bankama po osnovi kreditnih aktivnosti povećani su za 12,6% u odnosu na početak godine što je najvećim dijelom rezultat isplata po Programu kreditiranja potpore turističkom sektoru i Programu kreditiranja pripreme roba za izvoz i izvoz roba.

Bruto krediti ostalim korisnicima povećani su za 2,5% u odnosu na početak godine.

2.3. Imovina raspoloživa za prodaju

Imovinu raspoloživu za prodaju čine prvenstveno dužnički i manjim dijelom vlasnički vrijednosni papiri. Ova stavka je iskazana u iznosu od 224,9 milijuna kuna i manja je za 4,7% u odnosu na početak godine zbog smanjenja „fair“ vrijednosti i aprecijacije kune u odnosu na tečaj eura tijekom godine.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. 01. DO 30. 09. 2006. GODINE

2.4. 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 34.085 tisuća kuna. Vrijednost ulaganja ispravljena je u 100-tnom iznosu zbog procijenjene nenadoknadivosti iznosa ulaganja.

2.5. Ukupne obveze

Stanje ukupnih obveza na dan 30. 09. 2006. godine iznosi 9.808,7 milijuna kuna i čini 65,2% ukupne pasive. Najveći iznos ukupnih obveza čine obveze po izdanim obveznicama u iznosu od 4.161,3 milijuna kuna te kreditna zaduženja HBOR-a u iznosu od 3.509,9 milijuna kuna.

Obveze po izdanim obveznicama povećane su u odnosu na početak godine za 37,0% što je rezultat emisije obveznica u iznosu od 150,0 milijuna EUR-a u srpnju 2006. godine.

2.6. Kapital

Od ukupnog iznosa pasive od 15.038,3 milijuna kuna, na kapital i dopunski kapital odnosi se 5.229,6 milijuna kuna ili 34,8 % ukupne pasive.

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 osnivački kapital je iz proračuna Republike Hrvatske u izvještajnom razdoblju uplaćeno 162,0 milijuna kuna te ukupno uplaćeni kapital iz proračuna Republike Hrvatske iznosi 3.695,1 milijuna kuna, revalorizacijske rezerve 426,6 milijuna kuna, zadržana dobit i rezerve 957,3 milijuna kuna, ostale rezerve 7,9 milijuna kuna, dopunski kapital 11,1 milijuna kuna te dobit tekućeg razdoblja 131,6 milijuna kuna.

3. Uspješnost poslovanja HBOR

U razdoblju od 01. 01. do 30. 09. 2006. godine, Hrvatska banka za obnovu i razvitak ostvarila je ukupne prihode u iznosu od 585,2 milijuna kuna, rashode u iznosu od 453,6 milijuna kuna i pozitivan financijski rezultat u iznosu od 131,6 milijuna kuna.

3.1. Neto prihodi od kamata

Neto kamatni prihodi ostvareni su u iznosu od 327,9 milijuna kuna i veći su za 3,9% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od kamata ostvareni su u iznosu od 560,8 milijuna kuna i veći su za 9,2% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine 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 30. 09. 2006. GODINE

Rashodi od kamata ostvareni su u iznosu od 232,9 milijuna kuna i veći su za 17,6% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine što je rezultat povećanja zaduženja u prosincu 2005. i u 2006. godini.

3.2. Neto prihod od naknada

Neto prihod od naknada ostvaren je u izvještajnom razdoblju u iznosu od 16,2 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prošle godine ostvaren u iznosu od 11,3 milijuna kuna. Na povećanje neto prihoda od naknada najvećim dijelom je utjecalo povećanje prihoda od naknada po deviznom poslovanju te po poslovima u ime i za račun nalagodavaca.

3.3. Neto prihodi/(rashodi) 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” te prihod od imovine koja se iskazuje po „fair“ vrijednosti kroz RDG.

U izvještajnom razdoblju ostvareni su neto prihodi od financijskih aktivnosti u iznosu od 5,1 milijuna kuna, dok su u istom razdoblju protekle godine ostvareni neto rashodi u iznosu od 62,1 milijuna kuna.

Kuna je 30. 09. 2006. godine deprecirala u odnosu na srednji tečaj eura za 0,1%, te u odnosu na srednji tečaj američkog dolara aprecirala za 6,5% 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.

3.4. Operativni troškovi

Operativni troškovi obuhvaćaju opće i administrativne troškove te ostale troškove poslovanja i ostvareni su u iznosu od 56,1 milijuna kuna što je za 3,7% više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ukupan broj zaposlenih na dan 30. 09. 2006. godine je 238, dok je 30. 09. 2005. godine bio 240.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

***BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I
USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. 01. DO 30. 09. 2006. GODINE***

3.5. Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

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

U izvještajnom razdoblju ostvaren je neto trošak od umanjenja plasmana za identificirane rizike u iznosu od 164,1 milijuna kuna.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

B I L A N C A NA DAN 30. RUJNA 2006. (u tisućama kuna)

	30.09.2006.	31.12.2005.
AKTIVA		
<i>Novčana sredstva i računi kod banaka, neto</i>	13.264	58.746
<i>Depoziti kod drugih banaka, neto</i>	851.207	418.115
<i>Kreditni bankama, neto</i>	7.269.669	6.382.746
<i>Kreditni ostalim korisnicima, neto</i>	6.511.626	6.451.791
<i>Imovina koja se drži do dospelosti</i>	94.468	110.602
<i>Imovina raspoloživa za prodaju</i>	224.855	235.845
<i>Ulaganja u pridružena društva</i>	-	-
<i>Materijalna i nematerijalna imovina</i>	49.962	49.775
<i>Imovina namijenjena prodaji</i>	18.368	18.153
<i>Ostala aktiva, neto</i>	4.900	5.515
UKUPNA AKTIVA	15.038.319	13.731.288
PASIVA		
<i>Obveze po depozitima</i>	992.346	516.751
<i>Obveze po kreditima</i>	3.509.914	4.162.802
<i>Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire</i>	4.161.337	3.036.474
<i>Ostale obveze</i>	1.145.079	1.074.641
UKUPNA PASIVA	9.808.676	8.790.668
KAPITAL		
<i>Osnivački kapital</i>	4.121.737	3.959.737
<i>Zadržana dobit i rezerve</i>	957.296	786.621
<i>Ostale rezerve</i>	7.952	16.212
<i>Neto dobit tekuće godine</i>	131.585	170.675
UKUPNI KAPITAL	5.218.570	4.933.245
<i>Garantni fond</i>	11.073	7.375
UKUPNI KAPITAL I GARANTNI FOND	5.229.643	4.940.620
UKUPNA PASIVA, UKUPNI KAPITAL I GARANTNI FOND	15.038.319	13.731.288

Predsjednik Uprave

Anton Kovačev

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 01. 01. - 30. 09. 2006. (u tisućama kuna)

	30.09.2006.	30.09.2005.*
Prihodi od kamata	560.767	513.579
Rashodi od kamata	(232.880)	(198.015)
Neto prihod od kamata	327.887	315.564
Prihodi od naknada	16.749	12.109
Rashodi od naknada	(542)	(847)
Neto prihod od naknada	16.207	11.262
Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti	5.119	(62.072)
Ostali prihodi	2.578	3.145
	351.791	267.899
Operativni troškovi	(56.125)	(54.118)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(164.081)	(76.685)
Dobit prije oporezivanja	131.585	137.096
Porez na dobit	-	-
Dobit nakon oporezivanja	131.585	137.096

* Financijski podaci su usklađeni sa učincima primjene novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja i Međunarodnih računovodstvenih standarda.

Predsjednik Uprave

Anton Kovačev

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

**IZVJEŠĆE O NOVČANOM TIJEKU
ZA RAZDOBLJE OD 01. 01. DO 30. 09. 2006. GODINE**
(u tisućama kuna)

	30.09.2006.	30.09.2005.*
Poslovne aktivnosti		
Dobit nakon oporezivanja	131.585	137.096
Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:		
Amortizacija	3.777	3.830
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	164.081	76.685
Obračunate kamate i odgođene naknade	23.398	(33.843)
Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena na radnom kapitalu	322.841	183.768
<i>Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:</i>		
Neto (povećanje) depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke	(437.352)	(192.295)
Neto (povećanje) kredita bankama, prije rezerviranja za moguće gubitke	(868.451)	(886.256)
Neto (povećanje)/smanjenje kredita direktnim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke	(214.662)	216.041
Neto/(povećanje) ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke	(186)	(1.533)
Neto (povećanje) imovine namijenjene prodaji	(215)	(4.162)
Neto povećanje/(smanjenje) depozita banaka i trgovačkih društava	475.594	(57.532)
Neto povećanje ostalih obveza, prije rezerviranja	61.509	144.883
Neto novčana sredstva (uporabljena za) poslovne aktivnosti	(660.922)	(597.086)
Investicijske aktivnosti		
Neto (povećanje) imovine koja se iskazuje po „fair“ vrijednosti kroz RDG	-	(72.470)
Neto (povećanje) imovine raspoložive za prodaju	(79)	(10.511)
Neto smanjenje imovine koja se drži do dospeljeka	16.662	20.219
Prodaja udjela u pridruženom društvu	-	5.550
Neto (nabavke) materijalne i nematerijalne imovine	(3.964)	(3.753)
Neto novčana sredstva ostvarena u/(uporabljena za) investicijske aktivnosti	12.619	(60.965)
Financijske aktivnosti		
Neto povećanje osnivačkog kapitala	162.000	110.200
Neto (smanjenje)/povećanje obveza po kreditima	(672.891)	759.793
Neto povećanje/(smanjenje) obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire	1.110.044	(90.659)
Neto povećanje/(smanjenje) garantnog fonda	3.698	(232)
Neto novčana sredstva ostvarena u financijske aktivnosti	602.851	779.102
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata	(45.452)	121.051
Stanje na dan 1. siječnja, prije rezerviranja	58.823	36.943
Neto (smanjenje)/povećanje gotovine	(45.452)	121.051
Stanje na dan 30. rujna, prije rezerviranja	13.371	157.994

* Financijski podaci su usklađeni sa učincima primjene novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja i Međunarodnih računovodstvenih standarda.