



Hrvatska banka za obnovu i razvitak

***SKRAĆENA FINACIJSKA IZVJEŠĆA
HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK
ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA
DO 31. OŽUJKA 2008. GODINE***

SVIBANJ 2008.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA DO 31. OŽUJKA 2008. 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. siječnja do 31. ožujka 2008. godine.

Financijska izvješća sastoje se od Bilance na dan 31. ožujka 2008. godine, Računa dobiti i gubitka za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2008. godine, Izvješća o novčanom tijeku za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2008. godine, Izvješća o promjenama na kapitalu za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2008. godine te pripadajućih Bilješki o značajnim promjenama financijskog položaja i uspješnosti.

2. Značajne promjene poslovnih aktivnosti

Ukupna bilančna suma na dan 31. 03. 2008. godine iznosi 17.494,2 milijuna kuna i u odnosu na početak godine povećana je za 0,5%.

2.1. Novčana sredstva i depoziti kod drugih banaka

Stanje novčanih sredstava i depozita kod drugih banaka na dan 31. 03. 2008. godine iznosi 614,0 milijuna kuna i čini 3,5% ukupne aktive.

2.2. Imovina koja se iskazuje po „fair“ vrijednosti kroz RDG

Ova imovina je na dan 31. 03. 2008. godine iskazana u iznosu od 8,1 milijuna kuna i odnosi se na kupnju udjela u novčanim investicijskim fondovima za potrebe upravljanja kratkoročnom likvidnošću. Udjeli se vrednuju po „fair“ vrijednosti kroz Račun dobiti i gubitka i njima se aktivno ne trguje.

2.3. Krediti bankama i ostalim korisnicima

Ukupni neto krediti na dan 31. 03. 2008. godine iskazani su u iznosu od 16.538,6 milijuna kuna i čine 94,5% ukupne aktive. Bruto krediti iznose 18.386,6 milijuna kuna i povećani su u odnosu na početak godine za 0,6%.

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 188,6 milijuna kuna i manja je za 1,4% u odnosu na početak godine što je rezultat smanjenja fer vrijednosti dužničkih vrijednosnih papira kao posljedica kretanja na domaćem i svjetskom tržištu.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA DO 31. OŽUJKA 2008. 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 26,2 milijuna kuna. Vrijednost ulaganja ispravljena je u 100-tnom iznosu zbog procijenjene nenadoknadivosti iznosa ulaganja.

2.6. Ukupne obveze

Stanje ukupnih obveza na dan 31. 03. 2008. godine iznosi 11.675,5 milijuna kuna i čini 66,7% ukupne pasive. Najveći iznos ukupnih obveza čine kreditna zaduženja HBOR-a u inozemstvu u iznosu od 4.055,1 milijuna kuna te obveze po izdanim obveznicama u iznosu od 5.923,4 milijuna kuna. Obveze po kreditima povećane su u odnosu na početak godine za 6,8% što je rezultat povlačenja sredstava u iznosu od 40,0 milijuna EUR po kreditu ugovorenom u 2007. godini s Europskom investicijskom bankom za financiranje malog i srednjeg poduzetništva, projekata zaštite okoliša te infrastrukturnih projekata u javnom i privatnom sektoru.

2.7. Kapital

Od ukupnog iznosa pasive na kapital i dopunski kapital odnosi se 5.818,7 milijuna kuna ili 33,3% ukupne pasive.

Ukupni kapital HBOR-a čine osnivački kapital uplaćen iz proračuna Republike Hrvatske, zadržana dobit formirana iz ostvarene dobiti prethodnih godina, ostale rezerve, dobit tekućeg razdoblja te dopunski kapital. Ukupno uplaćeni kapital iz Proračuna Republike Hrvatske iznosi 3.963,1 milijuna kuna, revalorizacijske rezerve 426,6 milijuna kuna, zadržana dobit i rezerve iznose 1.378,5 milijuna kuna, dopunski kapital iznosi 12,9 milijun kuna, dobit tekućeg razdoblja 40,6 milijuna kuna.

3. **Uspješnost poslovanja HBOR**

U izvještajnom razdoblju Hrvatska banka za obnovu i razvitak ostvarila je ukupne prihode u iznosu od 238,2 milijuna kuna, rashode u iznosu od 197,6 milijuna kuna i pozitivan financijski rezultat u iznosu od 40,6 milijuna kuna, što je u skladu s Financijskim planom za 2008. godinu.

3.1. Neto prihodi od kamata

Prihodi od kamata ostvareni su u iznosu od 232,2 milijuna kuna i veći su za 16,2% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, što je rezultat povećanja obujma kreditne aktivnosti. Rashodi od kamata ostvareni u iznosu od 122,1 milijuna kuna i veći su za 37,1% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, što je posljedica porasta referentnih kamatnih stopa i povećanja zaduženja po kreditima i izdanim obveznicama. Neto kamatni prihodi ostvareni su u iznosu od 110,1 milijuna kuna i na razini su ostvarenja za isto razdoblje prethodne godine.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA DO 31. OŽUJKA 2008. GODINE

3.2. 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” i realizirani dobitak/(gubitak) od vrijednosnog usklađenja imovine koja se iskazuje po „fair“ vrijednosti kroz Račun dobiti i gubitka te imovine raspoložive za prodaju.

U izvještajnom razdoblju ostvareni su neto rashodi od financijskih aktivnosti u iznosu od 7,6 milijuna kuna, dok su u istom razdoblju protekle godine ostvareni neto prihodi u iznosu od 0,2 milijuna kuna.

Kuna je 31. 03. 2008. godine aprecirala u odnosu na EUR za 0,9%, a u odnosu na USD aprecirala je za 7,9%, u odnosu na 31. 12. 2007. 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.

3.3. Operativni troškovi

Operativni troškovi obuhvaćaju opće i administrativne troškove te ostale troškove poslovanja i ostvareni su u iznosu od 20,8 milijuna kuna, što je 3,8% manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ukupan broj zaposlenih na dan 31. 03. 2008. godine je 234, dok je 31. 03. 2007. godine bio 241.

3.4. Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

HBOR sukladno propisima i općim aktima 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 na pojedinačnoj i skupnoj osnovi u iznosu od 46,8 milijuna kuna.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

B I L A N C A NA DAN (u tisućama kuna)

	31.03.2008.	31.12.2007.
AKTIVA		
Novčana sredstva i računi kod banaka, neto	82.786	24.660
Depoziti kod drugih banaka, neto	531.170	584.630
Imovina koja se iskazuje po „fair“ vrijednosti kroz RDG	8.103	-
Kreditni bankama, neto	10.865.146	10.523.533
Kreditni ostalim korisnicima, neto	5.673.482	5.932.731
Imovina koja se drži do dospelosti	39.468	39.161
Imovina raspoloživa za prodaju	188.551	191.220
Ulaganja u pridružena društva	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	48.505	49.052
Imovina namijenjena prodaji	50.267	50.267
Ostala aktiva, neto	6.721	6.797
UKUPNA AKTIVA	17.494.199	17.402.051
PASIVA		
Obveze po depozitima	488.834	558.550
Obveze po kreditima	4.055.088	3.795.359
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	5.923.418	6.012.845
Ostale obveze	1.208.118	1.255.918
Ukupna pasiva	11.675.458	11.622.672
Kapital		
Osnivački kapital	4.389.739	4.389.737
Zadržana dobit i rezerve	1.378.526	1.137.611
Ostale rezerve	(2.985)	(1.869)
Neto dobit tekuće godine	40.598	240.915
Ukupni kapital	5.805.878	5.766.394
Garantni fond	12.863	12.985
Ukupni kapital i garantni fond	5.818.741	5.779.379
UKUPNA PASIVA, UKUPNI KAPITAL I GARANTNI FOND	17.494.199	17.402.051

Član Uprave

Ružica Adamović

Predsjednik Uprave

Anton Kovačev

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

**RAČUN DOBITI I GUBITKA
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.03.
(u tisućama kuna)**

	2008.	2007.
<i>Prihodi od kamata</i>	232.173	199.809
<i>Rashodi od kamata</i>	(122.081)	(89.037)
<i>Neto prihod od kamata</i>	110.092	110.772
<i>Prihodi od naknada</i>	5.525	4.910
<i>Rashodi od naknada</i>	(372)	(72)
<i>Neto prihod od naknada</i>	5.153	4.838
<i>Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti</i>	(7.589)	247
<i>Ostali prihodi</i>	541	1.818
	108.197	117.675
<i>Operativni troškovi</i>	(20.834)	(21.652)
<i>Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja</i>	(46.765)	(48.684)
<i>Dobit prije oporezivanja</i>	40.598	47.339
<i>Porez na dobit</i>	-	-
<i>Dobitak nakon oporezivanja</i>	40.598	47.339

Član Uprave

Predsjednik Uprave

Ružica Adamović

Anton Kovačev

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK**IZVJEŠĆE O NOVČANOM TIJEKU
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.03.***(u tisućama kuna)*

	2008.	2007.
<i>Poslovne aktivnosti</i>		
<i>Dobit prije oporezivanja</i>	40.598	47.339
Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:		
<i>Amortizacija</i>	1.514	1.650
<i>Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja</i>	46.765	48.684
<i>Obračunate kamate</i>	13.913	(49.072)
<i>Odgođene naknade</i>	1.781	(641)
Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena na radnom kapitalu	104.571	47.960
Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:		
<i>Neto smanjenje depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke</i>	53.808	259.962
<i>Neto (povećanje) kredita bankama, prije rezerviranja za moguće gubitke</i>	(360.068)	(176.091)
<i>Neto smanjenje/(povećanje) kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke</i>	221.411	(55.322)
<i>Neto smanjenje ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke</i>	76	249
<i>Neto smanjenje imovine namijenjene prodaji</i>	-	958
<i>Neto (smanjenje)/povećanje depozita banaka i trgovačkih društava</i>	(69.716)	106.135
<i>Neto (smanjenje) ostalih obveza, prije rezerviranja</i>	(50.581)	(80.898)
<i>Neto novčana sredstva (upotrebljena za)/ostvarena u poslovnim aktivnostima</i>	(100.499)	102.953
<i>Investicijske aktivnosti</i>		
<i>Neto (povećanje) imovine koja se iskazuje po 'fair' vrijednosti kroz RDG</i>	(8.103)	(63.886)
<i>Neto smanjenje/(povećanje) imovine raspoložive za prodaju</i>	1.355	(8.134)
<i>Neto smanjenje/(povećanje) imovine koja se drži do dospeljeka</i>	363	(383)
<i>Neto (nabavke) materijalne i nematerijalne imovine</i>	(968)	(881)
<i>Neto novčana sredstva (uporabljena za) investicijske aktivnosti</i>	(7.353)	(73.284)
<i>Financijske aktivnosti</i>		
<i>Neto povećanje osnivačkog kapitala</i>	2	45.000
<i>Neto povećanje/(smanjenje) obveza po kreditima</i>	220.084	(104.041)
<i>Neto (smanjenje)/povećanje obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire</i>	(53.694)	21.192
<i>Neto (smanjenje)/povećanje garantnog fonda</i>	(122)	55
<i>Neto novčana sredstva ostvarena/(upotrebljena za) financijske aktivnosti</i>	166.270	(37.794)
<i>Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata</i>	58.418	(8.125)
<i>Stanje na dan 1. siječnja, prije rezerviranja</i>	24.835	19.994
<i>Neto povećanje/(smanjenje) novca</i>	58.418	(8.125)
<i>Stanje na dan 31. ožujka, prije rezerviranja</i>	83.253	11.869

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK
IZVJEŠĆE O PROMJENAMA NA KAPITALU
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.03.
(u tisućama kuna)

	<i>Osnivački kapital</i>	<i>Zadržana dobit i rezerve</i>	<i>Ostale rezerve</i>	<i>Neto dobit tekuće godine</i>	<i>Ukupno</i>
	<i>000 kuna</i>	<i>000 kuna</i>	<i>000 kuna</i>	<i>000 kuna</i>	<i>000 kuna</i>
Stanje 01. siječnja 2007. godine	4.174.737	957.296	7.098	180.315	5.319.446
<i>Dobit nakon oporezivanja</i>	-	-	-	47.339	47.339
<i>Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	264	-	264
<i>Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	(2.309)	-	(2.309)
<i>Pozitivne tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima</i>	-	-	22	-	22
Ukupno priznati prihodi i rashodi razdoblja	-	-	(2.023)	47.339	45.316
<i>Uplate iz proračuna</i>	45.000	-	-	-	45.000
<i>Prijenos dobiti iz 2006. godine u zadržanu dobit</i>	-	180.315	-	(180.315)	-
Stanje 31. ožujka 2007. godine	4.219.737	1.137.611	5.075	47.339	5.409.762
Stanje 01. siječnja 2008. godine	4.389.737	1.137.611	(1.869)	240.915	5.766.394
<i>Dobit nakon oporezivanja</i>	-	-	-	40.598	40.598
<i>Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	20	-	20
<i>Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	(1.021)	-	(1.021)
<i>Negativne tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima</i>	-	-	(115)	-	(115)
Ukupno priznati prihodi i rashodi razdoblja	-	-	(1.116)	40.598	39.482
<i>Uplate iz proračuna</i>	-	-	-	-	-
<i>Ostale uplate</i>	2	-	-	-	2
<i>Prijenos dobiti iz 2007. godine u zadržanu dobit</i>	-	240.915	-	(240.915)	-
Stanje 31. ožujka 2008. godine	4.389.739	1.378.526	(2.985)	40.598	5.805.878