



Hrvatska banka za obnovu i razvitak

***SKRAĆENA FINACIJSKA IZVJEŠĆA
HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK
ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA
DO 30. LIPNJA 2007. GODINE***

SRPANJ 2007.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. 01. DO 30. 06. 2007. 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 30. lipnja 2007. godine.

Financijska izvješća sastoje se od Bilance na dan 30. 06. 2007. godine, Računa dobiti i gubitka za razdoblje od 01. 01. do 30. 06. 2007. godine, Izvješća o novčanom tijeku za razdoblje od 01. 01. do 30. 06. 2007. godine te pripadajućih Bilješki o značajnim promjenama financijskog položaja i uspješnosti za razdoblje od 01. 01. do 30. 06. 2007. godine.

2. Značajne promjene poslovnih aktivnosti

Ukupna bilančna suma na dan 30. 06. 2007. godine iznosi 16.436,0 milijuna kuna i u odnosu na početak godine povećana je za 10,1%.

2.1. Novčana sredstva i depoziti kod drugih banaka

Stanje novčanih sredstava i depozita kod drugih banaka na dan 30. 06. 2007. godine iznosi 774,8 milijuna kuna i čini 4,7% ukupne aktive.

Povećanje novčanih sredstava i depozita najvećim je dijelom rezultat priljeva sredstava po zaduženju u lipnju 2007. godine.

2.2. Krediti bankama i ostalim korisnicima

Ukupni neto krediti na dan 30. 06. 2007. godine iskazani su u iznosu od 15.283,0 milijuna kuna i čine 93,0% ukupne aktive. Bruto krediti iznose 17.112,9 milijuna kuna i povećani su u odnosu na početak godine za 8,4%.

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 228,9 milijuna kuna i veća je za 1,3% u odnosu na početak godine zbog kupnje udjela u Europskom investicijskom fondu u veljači 2007. godine. U drugom kvartalu 2007. godine nije bilo dodatnih ulaganja u vrijednosne papire.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. 01. DO 30. 06. 2007. 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 28,3 milijuna kuna. Vrijednost ulaganja ispravljena je u 100-tnom iznosu zbog procijenjene nenadoknadivosti iznosa ulaganja.

2.5. Ukupne obveze

Stanje ukupnih obveza na dan 30. 06. 2007. godine iznosi 10.917,4 milijuna kuna i čini 66,4% ukupne pasive. Najveći iznos ukupnih obveza čine obveze po izdanim obveznicama u iznosu od 5.940,3 milijuna kuna te kreditna zaduženja HBOR-a u iznosu od 3.300,6 milijuna kuna.

Obveze po izdanim obveznicama povećane su u odnosu na početak godine za 43,1% što je rezultat emisije euroobveznica u iznosu od 250,0 milijuna EUR-a u lipnju 2007. godine.

2.6. Kapital

Od ukupnog iznosa pasive na kapital i dopunski kapital se odnosi 5.518,7 milijuna kuna ili 33,6% 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 izvještajnom razdoblju u osnivački kapital uplaćeno je 99,0 milijuna kuna. Ukupno uplaćeni kapital iz Proračuna Republike Hrvatske iznosi 3.847,1 milijuna kuna, revalorizacijske rezerve 426,6 milijuna kuna, zadržana dobit i rezerve iznose 1.137,6 milijuna kuna, ostale rezerve iznose 4,1 milijuna kuna, dopunski kapital iznosi 11,0 milijuna kuna te dobit tekućeg razdoblja 92,3 milijuna kuna.

3. Uspješnost poslovanja HBOR

U razdoblju od 01. 01. do 30. 06. 2007. godine Hrvatska banka za obnovu i razvitak ostvarila je ukupne prihode u iznosu od 420,5 milijuna kuna, rashode u iznosu od 328,2 milijuna kuna i pozitivan financijski rezultat u iznosu od 92,3 milijuna kuna.

3.1. Neto prihodi od kamata

Neto kamatni prihodi ostvareni su u iznosu od 219,1 milijuna kuna i veći su za 2,3% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od kamata ostvareni su u iznosu od 407,3 milijuna kuna i veći su za 12,8% dok su rashodi od kamata ostvareni u iznosu od 188,2 milijuna kuna i veći su za 28,3% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, što je rezultat porasta kamatnih stopa na financijskom tržištu te povećanja obujma aktivnosti.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. 01. DO 30. 06. 2007. 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.

U izvještajnom razdoblju ostvareni su neto prihodi od financijskih aktivnosti u iznosu od 0,6 milijuna kuna, dok su u istom razdoblju protekle godine ostvareni neto prihodi u iznosu od 15,3 milijuna kuna.

Kuna je 30. 06. 2007. godine aprecirala u odnosu na EUR za 0,6%, a u odnosu na USD za 2,8% u odnosu na 31. 12. 2006. 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 45,2 milijuna kuna što je 18,9% više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine sukladno planu aktivnosti tijekom 2007. godine.

Ukupan broj zaposlenih na dan 30. 06. 2007. godine je 238, dok je 30. 06. 2006 godine bio 240.

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 94,5 milijuna kuna.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK**B I L A N C A**
NA DAN 30. LIPNJA 2007.
(u tisućama kuna)

	30.06.2007.	31.12.2006.
AKTIVA		
Novčana sredstva i računi kod banaka, neto	64.458	19.862
Depoziti kod drugih banaka, neto	710.369	405.118
Kreditni bankama, neto	9.342.963	7.898.957
Kreditni ostalim korisnicima, neto	5.940.050	6.209.913
Imovina koja se drži do dospelosti	57.581	75.925
Imovina raspoloživa za prodaju	228.876	225.847
Ulaganja u pridružena društva	-	-
Materijalna i nematerijalna imovina	50.577	52.109
Imovina namijenjena prodaji	36.010	35.431
Ostala aktiva, neto	5.162	4.430
UKUPNA AKTIVA	16.436.046	14.927.592
PASIVA		
Obveze po depozitima	679.724	518.338
Obveze po kreditima	3.300.567	3.738.098
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	5.940.272	4.150.427
Ostale obveze	996.828	1.190.265
UKUPNA PASIVA	10.917.391	9.597.128
Kapital		
Osnivački kapital	4.273.737	4.174.737
Zadržana dobit i rezerve	1.137.611	957.296
Ostale rezerve	4.053	7.098
Neto dobit tekuće godine	92.299	180.315
Ukupni kapital	5.507.700	5.319.446
Garantni fond	10.955	11.018
Ukupni kapital i garantni fond	5.518.655	5.330.464
UKUPNA PASIVA, UKUPNI KAPITAL I GARANTNI FOND	16.436.046	14.927.592

Član Uprave

Predsjednik Uprave

Ružica Adamović

Anton Kovačev

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

**RAČUN DOBITI I GUBITKA
ZA RAZDOBLJE OD 01. 01. - 30. 06.**

(u tisućama kuna)

	30.06.2007.	30.06.2006.
<i>Prihodi od kamata</i>	407.270	360.936
<i>Rashodi od kamata</i>	<u>(188.165)</u>	<u>(146.679)</u>
NETO PRIHOD OD KAMATA	<u>219.105</u>	<u>214.257</u>
<i>Prihodi od naknada</i>	9.934	11.269
<i>Rashodi od naknada</i>	<u>(295)</u>	<u>(338)</u>
NETO PRIHOD OD NAKNADA	<u>9.639</u>	<u>10.931</u>
<i>Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti</i>	617	15.346
<i>Ostali prihodi</i>	<u>2.712</u>	<u>1.849</u>
	<u>232.073</u>	<u>242.383</u>
<i>Operativni troškovi</i>	(45.191)	(38.004)
<i>Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja</i>	<u>(94.583)</u>	<u>(115.546)</u>
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	<u>92.299</u>	<u>88.833</u>
<i>Porez na dobit</i>	<u>-</u>	<u>-</u>
DOBIT NAKON OPOREZIVANJA	<u>92.299</u>	<u>88.833</u>

Član Uprave

Ružica Adamović

Predsjednik Uprave

Anton Kovačev

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK**IZVJEŠĆE O NOVČANOM TIJEKU
ZA RAZDOBLJE OD 01. 01. DO 30. 06.
(u tisućama kuna)**

	30.06.2007.	30.06.2006.
Poslovne aktivnosti		
Dobit nakon oporezivanja	92.299	88.833
Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:		
Amortizacija	3.178	2.557
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	94.583	115.546
Obračunate kamate i odgođene naknade	(14.505)	(27.006)
Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena na radnom kapitalu	175.555	179.930
Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:		
Neto (povećanje) depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke	(308.112)	(80.444)
Neto (povećanje) kredita bankama, prije rezerviranja za moguće gubitke	(1.475.876)	(463.920)
Neto smanjenje/(povećanje) kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke	151.529	(99.676)
Neto (povećanje)/smanjenje ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke	(145)	1.479
Neto (povećanje)/smanjenje imovine namijenjene prodaji	(579)	852
Neto povećanje depozita banaka i trgovačkih društava	161.178	479.138
Neto (smanjenje)/povećanje ostalih obveza, prije rezerviranja	(128.364)	51.402
Neto novčana sredstva (uprabljena za)/ostvarena u poslovnim aktivnostima	(1.424.814)	68.761
Investicijske aktivnosti		
Neto (povećanje)/smanjenje imovine raspoložive za prodaju	(6.115)	3.153
Neto smanjenje imovine koja se drži do dospijea	18.184	18.234
Neto (nabavke) materijalne i nematerijalne imovine	(1.646)	(1.089)
Neto novčana sredstva ostvarena u investicijskim aktivnostima	10.423	20.298
Financijske aktivnosti		
Neto povećanje osnivačkog kapitala	99.000	108.000
Neto (smanjenje) obveza po kreditima	(433.520)	(199.286)
Neto povećanje/(smanjenje) obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire	1.793.759	(46.017)
Neto (smanjenje)/povećanje garantnog fonda	(63)	3.510
Neto novčana sredstva ostvarena/(uprabljena za) financijske aktivnosti	1.459.176	(133.793)
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	44.785	(44.734)
Stanje na dan 1. siječnja prije rezerviranja	19.994	58.823
Neto povećanje/(smanjenje) novca	44.785	(44.734)
Stanje na dan 30. lipnja, prije rezerviranja	64.779	14.089