



Hrvatska banka za obnovu i razvitak

***SKRAĆENA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA
HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK
ZA 2008. GODINU***

VELJAČA 2009.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA 2008. GODINU

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 2008. godinu.

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

2. Značajne promjene poslovnih aktivnosti

Ukupna bilančna suma na dan 31. 12. 2008. godine iznosi 18.751,7 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine povećana za 8 %.

2.1. Novčana sredstva i depoziti kod drugih banaka

Stanje novčanih sredstava i depozita kod drugih banaka na dan 31. 12. 2008. godine iznosi 833,9 milijuna kuna i čini 4 % ukupne aktive.

2.2. Krediti bankama i ostalim korisnicima

Ukupni neto krediti na dan 31. 12. 2008. godine iskazani su u iznosu od 17.635,8 milijuna kuna te čine 94 % ukupne aktive, a u odnosu na početak godine veći su za 7 %.

Ukupni bruto krediti iskazani su u iznosu od 19.717,7 milijuna kuna i veći su za 8 % u odnosu na početak godine.

Plasmani bankama po osnovi kreditnih aktivnosti povećani su za 14 % bruto u odnosu na početak godine što je najvećim dijelom rezultat isplata po programima kreditiranja gospodarstva, pripreme i naplate izvoznih poslova i turističkog sektora te programima namijenjenih kreditiranju malog i srednjeg poduzetništva.

Plasmani ostalim korisnicima smanjeni su za 2 % bruto.

2.3. Imovina koja se drži do dospijea

U imovinu koja se drži do dospijea bile su raspoređene amortizirajuće obveznice Republike Hrvatske stečene u zamjenu za potraživanja od Dubrovačke banke d.d., Dubrovnik. Obveznice su u cijelosti realizirane o redovnom dospijecu 17. studenoga 2008. godine.

**BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I
USPJEŠNOSTI ZA 2008. GODINU**

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 164,9 milijuna kuna i manja je za 14 % u odnosu na početak godine. Na smanjenje ove ostavke utjecale su sljedeće okolnosti:

- prijevremeni otkup obveznice Plive d.d., Zagreb (RHPLVA-0-115A) od strane izdavatelja u iznosu 2,0 milijuna EUR,
- kretanje tečaja i „fair“ vrijednosti vrijednosnih papira na domaćem tržištu kapitala, a učinci navedenih kretanja priznati su u računu dobiti i gubitka i na kapitalu.

U 2008. godini HBOR je stekao i dionice trgovačkog društava Brodogradilišta Viktor Lenac d.d., Rijeka. Naime, po otvaranju stečaja nad društvom Brodogradilište Viktor Lenac d.d., Rijeka u prosincu 2003. godine, HBOR je za cjelokupni iznos potraživanja od društva obavio 100 %-tno umanjene vrijednosti na teret prihoda zbog procijenjene nenadoknadivosti plasmana te ga klasificirao kao sumnjivo i sporno potraživanje.

Okončanjem stečajnog postupka u travnju 2008. godine, temeljni kapital Brodogradilišta podijeljen je na 12.407.813 redovnih dionica nominalne vrijednosti 10,00 kuna, izdanih u postupku okončanja stečajnog postupka unosom prava – potraživanja u novcu. HBOR je unio dio utvrđene tražbine iz stečajnog postupka u iznosu od 13.673 tisuće kuna u temeljni kapital dužnika čime je HBOR stekao 11,0194 % udjela u temeljnom kapitalu društva. Pretvaranje dijela potraživanja u temeljni kapital u navedenom iznosu evidentirano je i iskazano uz 100 %-tno usklađenje vrijednosti, prenijeto iz izvanbilančne evidencije. Dionice društva uvrštene su 2008. godine u redovnu kotaciju Zagrebačke burze, ali njima još nije trgovano.

2.5. Ulaganja u pridružena društva

Ulaganja u pridružena društva su sastavni dio Programa ulaganja u temeljni kapital trgovačkih društava - malih i srednjih poduzetnika ili je o ulaganju donijeta posebna odluka nadležnih tijela HBOR-a te su po trošku stjecanja iskazana u iznosu od 26,2 milijuna kuna (u 2007. godini 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. 12. 2008. godine iznosi 12.467,9 milijuna kuna i čini 66 % ukupne pasive.

Ukupne obveze povećane su za 7 % u odnosu na početak godine zbog novih zaduženja HBOR-a u zemlji i inozemstvu i to:

- za opće namjene u iznosu od 340,0 milijuna EUR te
- od posebnih financijskih institucija u iznosu od 125,0 milijuna EUR, povlačenjem sredstava po kreditima ugovorenim s Europskom investicijskom bankom u iznosu od 100,0 milijuna EUR i Razvojnom bankom vijeća Europe u iznosu od 25,0 milijuna EUR.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA 2008. GODINU

2.7. Kapital

Od ukupnog iznosa pasive na kapital s garantnim fondom odnosi se 6.283,8 milijuna kuna ili 34 % ukupne pasive.

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

U izvještajnom razdoblju iz proračuna je u osnivački kapital uplaćeno 334,0 milijuna kuna.

Ukupno uplaćeni kapital iz proračuna Republike Hrvatske iznosi 4.297,1 milijuna kuna, revalorizacijske rezerve 426,6 milijuna kuna, zadržana dobit i rezerve iznose 1.378,5 milijuna kuna, garantni fond iznosi 12,4 milijuna kuna te dobit tekućeg razdoblja 174,9 milijuna kuna.

3. Uspješnost poslovanja HBOR

U razdoblju od 01. 01. do 31. 12. 2008. godine HBOR je ostvario ukupne prihode u iznosu od 964,7 milijuna kuna, rashode u iznosu od 789,8 milijuna kuna i pozitivan financijski rezultat u iznosu od 174,9 milijuna kuna.

3.1. Neto prihodi od kamata

Neto kamatni prihodi ostvareni su u iznosu od 405,7 milijuna kuna i u odnosu na ostvarenje prethodne izvještajne godine niži su za 9 %.

Prihodi od kamata ostvareni su u iznosu od 920,2 milijuna kuna i veći su za 6 % u odnosu na prethodnu godinu, što je rezultat povećanja obujma kreditne aktivnosti.

Rashodi od kamata ostvareni u iznosu od 514,5 milijuna kuna i veći su za 22 % u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Na ovakav trend utjecao je rast referentnih kamatnih stopa na svjetskim tržištima tijekom deset mjeseci 2008. godine te novih zaduženja tijekom izvještajne 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 realizirani dobitak/(gubitak) od imovine raspoložive za prodaju.

U izvještajnom razdoblju ostvareni su neto prihodi od financijskih aktivnosti u iznosu od 17,3 milijuna kuna, dok su u istom razdoblju protekle godine ostvareni neto rashodi u iznosu od 2,3 milijuna kuna.

Na godišnjoj razini, hrvatska kuna je u odnosu na euro aprecirala za 0,01%, a u odnosu na američki dolar je deprecirala za 3,4 %.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA 2008. GODINU

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 87,2 milijuna kuna, što je 5 % niže u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ukupan broj zaposlenih na dan 31. 12. 2008. godine je 235, dok je 31. 12. 2007. godine bio 232.

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 izyještajnom razdoblju ostvaren je neto trošak od umanjenja vrijednosti plasmana u iznosu od 186,8 milijuna kuna.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

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

	2008.	2007.
AKTIVA		
<i>Novčana sredstva i računi kod banaka, neto</i>	14.020	24.660
<i>Depoziti kod drugih banaka, neto</i>	819.837	584.630
<i>Kredit bankama, neto</i>	11.987.708	10.523.533
<i>Krediti ostalim korisnicima, neto</i>	5.648.101	5.932.731
<i>Imovina koja se drži do dospijeca</i>	-	39.161
<i>Imovina raspoloživa za prodaju</i>	164.913	191.220
<i>Ulaganja u pridružena društva</i>	-	-
<i>Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina</i>	66.091	49.052
<i>Imovina namijenjena prodaji</i>	41.441	50.267
<i>Ostala aktiva, neto</i>	9.603	6.797
UKUPNA AKTIVA	18.751.714	17.402.051
PASIVA		
<i>Obveze po depozitima</i>	439.017	558.550
<i>Obveze po kreditima</i>	5.020.121	3.795.359
<i>Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire</i>	5.868.681	6.012.845
<i>Ostale obveze</i>	1.140.055	1.255.918
Ukupna pasiva	12.467.874	11.622.672
Kapital		
<i>Osnivački kapital</i>	4.723.739	4.389.737
<i>Zadržana dobit i rezerve</i>	1.378.526	1.137.611
<i>Ostale rezerve</i>	(5.754)	(1.869)
<i>Neto dobit tekuće godine</i>	174.906	240.915
Ukupni kapital bez garantnog fonda	6.271.417	5.766.394
<i>Garantni fond</i>	12.423	12.985
Ukupni kapital sa garantnim fondom	6.283.840	5.779.379
UKUPNA PASIVA, UKUPNI KAPITAL SA GARANTNIM FONDOM	18.751.714	17.402.051

Član Uprave

Emilija Nagj

Predsjednik Uprave

Anton Kovačev

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

**RAČUN DOBITI I GUBITKA
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.12.
- NEREVIDIRANO -
(u tisućama kuna)**

	2008.	2007.
<i>Prihodi od kamata</i>	920.219	868.590
<i>Rashodi od kamata</i>	(514.549)	(423.228)
<i>Neto prihod od kamata</i>	405.670	445.362
<i>Prihodi od naknada</i>	21.904	20.887
<i>Rashodi od naknada</i>	(1.249)	(797)
<i>Neto prihod od naknada</i>	20.655	20.090
<i>Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti</i>	17.278	(2.299)
<i>Ostali prihodi</i>	5.339	5.076
	448.942	468.229
<i>Operativni troškovi</i>	(87.204)	(92.236)
<i>Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja</i>	(186.832)	(135.078)
<i>Dobit prije oporezivanja</i>	174.906	240.915
<i>Porez na dobit</i>	-	-
<i>Dobitak nakon oporezivanja</i>	174.906	240.915

Član Uprave

Predsjednik Uprave

Emilija Nagj

Anton Kovačev

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK**IZVJEŠĆE O NOVČANOM TIJEKU
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.12.
- NEREVIDIRANO -
(u tisućama kuna)**

	2008.	2007.
Poslovne aktivnosti		
Dobit prije oporezivanja	174.906	240.915
Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:		
Amortizacija	5.922	6.181
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	186.832	135.078
Obračunate kamate	24.605	44.665
Odgodene naknade	8.406	13.582
Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena na radnom kapitalu	400.671	440.421
Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:		
Neto (povećanje) depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke	(237.685)	(181.363)
Neto (povećanje) kredita bankama, prije rezerviranja za moguće gubitke	(1.586.717)	(2.655.227)
Neto smanjenje kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke	109.053	168.253
Neto (povećanje) ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke	(2.852)	(1.849)
Neto smanjenje/(povećanje) imovine namijenjene prodaji	8.826	(14.836)
Neto (smanjenje)/povećanje depozita banaka i trgovačkih društava	(119.736)	40.212
Neto (smanjenje)/povećanje ostalih obveza, prije rezerviranja	(35.128)	56.859
Neto novčana sredstva (uporabljena za) poslovne aktivnosti	(1.463.568)	(2.147.530)
Investicijske aktivnosti		
Neto smanjenje imovine raspoložive za prodaju	22.268	24.963
Neto smanjenje imovine koja se drži do dospelosti	38.821	36.445
Prodaja ulaganja u pridružena društva	-	2.100
Neto (nabavke) nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(22.961)	(3.124)
Neto novčana sredstva ostvarena u investicijskim aktivnostima	38.128	60.384
Financijske aktivnosti		
Neto povećanje osnivačkog kapitala	334.002	215.000
Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita	3.569.236	924.993
(Smanjenje) obveza po kreditima otplatom glavnice kredita	(2.363.936)	(823.593)
Povećanje obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire izdavanjem obveznica	-	1.832.538
(Smanjenje) obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire amortizirajućom otplatom	(142.406)	-
Neto (smanjenje)/povećanje garantnog fonda	(562)	1.967
Neto novčana sredstva ostvarena u financijskim aktivnostima	1.396.334	2.150.905
Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente		
Tečajne razlike	14.706	(51.699)
Smanjenje/(povećanje) diskonta po izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima	3.627	(7.219)
Neto učinak	18.333	(58.918)
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata	(10.773)	4.841
Stanje na dan 1. siječnja, prije rezerviranja	24.835	19.994
Neto (smanjenje)/povećanje novca	(10.773)	4.841
Stanje na dan 31. prosinca, prije rezerviranja	14.062	24.835

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

**IZVJEŠĆE O PROMJENAMA NA KAPITALU
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.12.**

- NEREVIDIRANO -

(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>
Stanje 01. siječnja 2007. godine	4.174.737	957.296	7.098	180.315	5.319.446
<i>Dobit nakon oporezivanja</i>	-	-	-	240.915	240.915
<i>Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	1.238	-	1.238
<i>Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	(10.103)	-	(10.103)
<i>Negativne tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima</i>	-	-	(20)	-	(20)
<i>Prijenos realizirane dobiti u RDG</i>	-	-	(2.045)	-	(2.045)
<i>Prijenos realiziranog gubitka u RDG</i>	-	-	1.963	-	1.963
Ukupno priznati prihodi i rashodi razdoblja	-	-	(8.967)	240.915	231.948
<i>Uplate iz proračuna</i>	215.000	-	-	-	215.000
<i>Prijenos dobiti iz 2006. godine u zadržanu dobit</i>	-	180.315	-	(180.315)	-
Stanje 31. prosinca 2007. godine	4.389.737	1.137.611	(1.869)	240.915	5.766.394
<i>Dobit nakon oporezivanja</i>	-	-	-	174.906	174.906
<i>Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	8.250	-	8.250
<i>Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	(11.994)	-	(11.994)
<i>Pozitivne tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima</i>	-	-	3	-	3
<i>Prijenos realizirane dobiti u RDG</i>	-	-	(3.245)	-	(3.245)
<i>Prijenos realiziranog gubitka u RDG</i>	-	-	3.101	-	3.101
Ukupno priznati prihodi i rashodi razdoblja	-	-	(3.885)	174.906	171.021
<i>Uplate iz proračuna</i>	334.000	-	-	-	334.000
<i>Ostale uplate</i>	2	-	-	-	2
<i>Prijenos dobiti iz 2007. godine u zadržanu dobit</i>	-	240.915	-	(240.915)	-
Stanje 31. prosinca 2008. godine	4.723.739	1.378.526	(5.754)	174.906	6.271.417