



Hrvatska banka za obnovu i razvitak

***SKRAĆENA FINACIJSKA IZVJEŠĆA
HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK
ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA
DO 30. LIPNJA 2008. GODINE***

SRPANJ 2008.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA DO 30. LIPNJA 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 30. lipnja 2008. godine.

Financijska izvješća sastoje se od Bilance na dan 30. lipnja 2008. godine, Računa dobiti i gubitka za razdoblje od 01. siječnja do 30. lipnja 2008. godine, Izvješća o novčanom tijeku za razdoblje od 01. siječnja do 30. lipnja 2008. godine, Izvješća o promjenama na kapitalu za razdoblje od 01. siječnja do 30. lipnja 2008. godine te pripadajućih Bilješki o značajnim promjenama financijskog položaja i uspješnosti.

2. Značajne promjene poslovnih aktivnosti

Ukupna bilančna suma na dan 30. 06. 2008. godine iznosi 18.155,9 milijuna kuna i u odnosu na početak godine povećana je za 4,3%.

2.1. Novčana sredstva i depoziti kod drugih banaka

Stanje novčanih sredstava i depozita kod drugih banaka na dan 30. 06. 2008. godine iznosi 654,4 milijuna kuna i čini 3,6% ukupne aktive.

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

Ova imovina je na dan 30. 06. 2008. godine iskazana u iznosu od 8,2 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 30. 06. 2008. godine iskazani su u iznosu od 17.202,5 milijuna kuna i čine 94,7% ukupne aktive. Bruto krediti iznose 19.136,6 milijuna kuna i povećani su u odnosu na početak godine za 4,7%.

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 165,0 milijuna kuna i smanjena je za 13,7% u odnosu na početak godine zbog dospijuća obveznica Ministarstva financija RH u svibnju 2008. godine upisanih u nominalnom iznosu od 7,5 milijuna kuna te prijevremenog otkupa korporativnih obveznica od strane izdavatelja. Slijedom toga, korporativne obveznice koje su upisane u nominalnom iznosu od 2,0 milijuna EUR, s dospijućem 12. svibnja 2011. godine, prodane su izdavatelju Plivi d.d.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA DO 30. LIPNJA 2008. GODINE

2.5. Ulaganja u pridružena društva

Ulaganja u pridružena društva odnose se na ulaganja temeljem posebnih odluka nadležnih tijela HBOR-a ili ona obavljena u okviru Programa ulaganja u temeljni kapital trgovačkih društava te su po trošku stjecanja iskazana u iznosu od 39,8 milijuna kuna.

Tijekom drugog kvartala 2008. godine došlo je do pretvaranja dijela potraživanja HBOR-a od Brodogradilišta Viktor Lenac d.d. u temeljni kapital u iznosu do 13,7 milijuna kuna, što čini 11,0194% udjela vlasništva HBOR-a u temeljnom kapitalu društva.

Vrijednost ulaganja ispravljena je u 100-tnom iznosu zbog procijenjene nenadoknadivosti iznosa ulaganja.

2.6. Ukupne obveze

Stanje ukupnih obveza na dan 30. 06. 2008. godine iznosi 12.261,6 milijuna kuna i čini 67,5% ukupne pasive. Najveći iznos ukupnih obveza čine obveze po izdanim obveznicama u iznosu od 5.897,7 milijuna kuna te kreditna zaduženja HBOR-a u iznosu od 4.574,8 milijuna kuna.

Obveze po kreditnim zaduženjima i izdanim obveznicama povećane su u odnosu na početak godine za 6,8%. To 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 i kreditnog zaduženja za opće namjene u iznosu od 230,0 milijuna EUR.

U travnju 2008. godine jednokratno je otplaćen sindicirani kredit u organizaciji DZ Bank, Sanpaolo IMI i Mizuho Corporate Bank Ltd. u iznosu od 160,0 milijuna EUR.

2.7. Kapital

Od ukupnog iznosa pasive na kapital i dopunski kapital odnosi se 5.894,3 milijuna kuna ili 32,5% 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 4.007,1 milijuna kuna, revalorizacijske rezerve 426,6 milijuna kuna, zadržana dobit i rezerve iznose 1.378,5 milijuna kuna, dopunski kapital iznosi 12,3 milijun kuna, dobit tekućeg razdoblja 74,2 milijuna kuna.

3. Uspješnost poslovanja HBOR

U izvještajnom razdoblju Hrvatska banka za obnovu i razvitak ostvarila je ukupne prihode u iznosu od 460,5 milijuna kuna, rashode u iznosu od 386,3 milijuna kuna i pozitivan financijski rezultat u iznosu od 74,2 milijuna kuna, što je u skladu s Financijskim planom za 2008. godinu.

3.1. Neto prihodi od kamata

Neto kamatni prihodi ostvareni su u iznosu od 201,0 milijuna kuna i manji su za 8,3% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA DO 30. LIPNJA 2008. GODINE

Prihodi od kamata ostvareni su u iznosu od 447,5 milijuna kuna i veći su za 9,9% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, što je rezultat povećanja obujma kreditne aktivnosti.

Rashodi od kamata ostvareni u iznosu od 246,5 milijuna kuna i veći su za 31,0% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, što je posljedica porasta referentnih kamatnih stopa vezanih uz EUR i povećanja zaduženja po kreditima i izdanim obveznicama.

Na kraju izvještajnog razdoblja 6-mjesečni EURIBOR porastao je 18,9%, a 6-mjesečni LIBOR na USD smanjen je 42,3% u odnosu na 30.06.2007. godine.

3.2. Neto prihod od naknada

Neto prihod od naknada ostvaren je u iznosu od 10,5 milijuna kuna i veći je za 9,1% u odnosu na proteklu godinu što je rezultat povećanja prihoda od naknada po deviznom poslovanju te po poslovima u ime i za račun nalogodavaca.

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” 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 7,0 milijuna kuna, dok su u istom razdoblju protekle godine ostvareni neto prihodi u iznosu od 0,6 milijuna kuna.

Kuna je 30. 06. 2008. godine aprecirala u odnosu na EUR za 1,1%, a u odnosu na USD aprecirala je za 7,8%, 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.

3.4. Operativni troškovi

Operativni troškovi obuhvaćaju opće i administrativne troškove te ostale troškove poslovanja i ostvareni su u iznosu od 44,8 milijuna kuna, što je 0,9% manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ukupan broj zaposlenih na dan 30. 06. 2008. godine je 232, dok je 30. 06. 2007. godine bio 238.

3.5. 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 87,3 milijuna kuna.

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

	30.06.2008.	31.12.2007.
AKTIVA		
<i>Novčana sredstva i računi kod banaka, neto</i>	68.419	24.660
<i>Depoziti kod drugih banaka, neto</i>	586.004	584.630
<i>Imovina koja se iskazuje po „fair“ vrijednosti kroz RDG</i>	8.197	-
<i>Kreditni bankama, neto</i>	11.698.854	10.523.533
<i>Kreditni ostalim korisnicima, neto</i>	5.503.640	5.932.731
<i>Imovina koja se drži do dospelosti</i>	19.703	39.161
<i>Imovina raspoloživa za prodaju</i>	164.987	191.220
<i>Ulaganja u pridružena društva</i>	-	-
<i>Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina</i>	47.847	49.052
<i>Imovina namijenjena prodaji</i>	47.794	50.267
<i>Ostala aktiva, neto</i>	10.455	6.797
UKUPNA AKTIVA	18.155.900	17.402.051
PASIVA		
<i>Obveze po depozitima</i>	616.110	558.550
<i>Obveze po kreditima</i>	4.574.817	3.795.359
<i>Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire</i>	5.897.723	6.012.845
<i>Ostale obveze</i>	1.172.904	1.255.918
Ukupna pasiva	12.261.554	11.622.672
Kapital		
<i>Osnivački kapital</i>	4.433.739	4.389.737
<i>Zadržana dobit i rezerve</i>	1.378.526	1.137.611
<i>Ostale rezerve</i>	(4.429)	(1.869)
<i>Neto dobit tekuće godine</i>	74.219	240.915
Ukupni kapital	5.882.055	5.766.394
<i>Garantni fond</i>	12.291	12.985
Ukupni kapital i garantni fond	5.894.346	5.779.379
UKUPNA PASIVA, UKUPNI KAPITAL I GARANTNI FOND	18.155.900	17.402.051

Član Uprave

Ružica Adamović

Predsjednik Uprave

Anton Kovačev

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK**RAČUN DOBITI I GUBITKA***(u tisućama kuna)*

	2008.		2007.	
	<i>Tekuće razdoblje 01.04. - 30.06.</i>	<i>Kumulativ 01.01. - 30.06.</i>	<i>Tekuće razdoblje 01.04. - 30.06.</i>	<i>Kumulativ 01.01. - 30.06.</i>
<i>Prihodi od kamata</i>	215.302	447.475	207.461	407.270
<i>Rashodi od kamata</i>	(124.441)	(246.522)	(99.128)	(188.165)
<i>Neto prihod od kamata</i>	90.861	200.953	108.333	219.105
<i>Prihodi od naknada</i>	5.641	11.166	5.024	9.934
<i>Rashodi od naknada</i>	(278)	(650)	(223)	(295)
<i>Neto prihod od naknada</i>	5.363	10.516	4.801	9.639
<i>Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti</i>	539	(7.050)	370	617
<i>Ostali prihodi</i>	1.297	1.838	894	2.712
	98.060	206.257	114.398	232.073
<i>Operativni troškovi</i>	(23.948)	(44.782)	(23.539)	(45.191)
<i>Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja</i>	(40.491)	(87.256)	(45.899)	(94.583)
<i>Dobit prije oporezivanja</i>	33.621	74.219	44.960	92.299
<i>Porez na dobit</i>	-	-	-	-
<i>Dobitak nakon oporezivanja</i>	33.621	74.219	44.960	92.299

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)*

	2008.	2007.
Poslovne aktivnosti		
<i>Dobit prije oporezivanja</i>	74.219	92.299
Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:		
<i>Amortizacija</i>	3.022	3.178
<i>Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja</i>	87.256	94.583
<i>Obračunate kamate</i>	(48.790)	(16.462)
<i>Odgođene naknade</i>	6.074	1.957
Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena na radnom kapitalu	121.781	175.555
Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:		
<i>Neto (povećanje) depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke</i>	(7.063)	(308.112)
<i>Neto (povećanje) kredita bankama, prije rezerviranja za moguće gubitke</i>	(1.216.782)	(1.475.876)
<i>Neto smanjenje kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke</i>	321.823	151.529
<i>Neto (povećanje) ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke</i>	(3.726)	(145)
<i>Neto smanjenje/(povećanje) imovine namijenjene prodaji</i>	2.473	(579)
<i>Neto povećanje depozita banaka i trgovačkih društava</i>	57.560	161.178
<i>Neto (smanjenje) ostalih obveza, prije rezerviranja</i>	(32.408)	(128.364)
Neto novčana sredstva (upotrebljena za) poslovne aktivnosti	(756.342)	(1.424.814)
Investicijske aktivnosti		
<i>Neto (povećanje) imovine koja se iskazuje po 'fair' vrijednosti kroz RDG</i>	(8.197)	-
<i>Neto smanjenje/(povećanje) imovine raspoložive za prodaju</i>	23.480	(6.115)
<i>Neto smanjenje imovine koja se drži do dospelja</i>	19.289	18.184
<i>Neto (nabavke) nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine</i>	(1.816)	(1.646)
Neto novčana sredstva ostvarena u investicijskim aktivnostima	32.756	10.423
Financijske aktivnosti		
<i>Neto povećanje osnivačkog kapitala</i>	44.002	99.000
<i>Neto povećanje/(smanjenje) obveza po kreditima</i>	784.991	(433.520)
<i>Neto (smanjenje)/povećanje obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire</i>	(61.094)	1.793.759
<i>Neto (smanjenje) garantnog fonda</i>	(694)	(63)
Neto novčana sredstva ostvarena u financijskim aktivnostima	767.205	1.459.176
<i>Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata</i>	43.619	44.785
<i>Stanje na dan 1. siječnja, prije rezerviranja</i>	24.835	19.994
<i>Neto povećanje novca</i>	43.619	44.785
Stanje na dan 30. lipnja, prije rezerviranja	68.454	64.779

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK
IZVJEŠĆE O PROMJENAMA NA KAPITALU
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 30.06.
(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>	-	-	-	92.299	92.299
<i>Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	816	-	816
<i>Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	(3.804)	-	(3.804)
<i>Negativne tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima</i>	-	-	(57)	-	(57)
Ukupno priznati prihodi i rashodi razdoblja	-	-	(3.045)	92.299	89.254
<i>Uplate iz proračuna</i>	99.000	-	-	-	99.000
<i>Prijenos dobiti iz 2006. godine u zadržanu dobit</i>	-	180.315	-	(180.315)	-
Stanje 30. lipnja 2007. godine	4.273.737	1.137.611	4.053	92.299	5.507.700
Stanje 01. siječnja 2008. godine	4.389.737	1.137.611	(1.869)	240.915	5.766.394
<i>Dobit nakon oporezivanja</i>	-	-	-	74.219	74.219
<i>Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	825	-	825
<i>Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	(3.109)	-	(3.109)
<i>Negativne tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima</i>	-	-	(133)	-	(133)
<i>Prijenos realizirane dobiti u RDG</i>	-	-	(3.245)	-	(3.245)
<i>Prijenos realiziranog gubitka u RDG</i>	-	-	3.102	-	3.102
Ukupno priznati prihodi i rashodi razdoblja	-	-	(2.560)	74.219	71.659
<i>Uplate iz proračuna</i>	44.000	-	-	-	44.000
<i>Ostale uplate</i>	2	-	-	-	2
<i>Prijenos dobiti iz 2007. godine u zadržanu dobit</i>	-	240.915	-	(240.915)	-
Stanje 30. lipnja 2008. godine	4.433.739	1.378.526	(4.429)	74.219	5.882.055