



Hrvatska banka za obnovu i razvitak

## **IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POSLOVANJU**

**ZA RAZDOBLJE 1.1. DO 30.9.2014. GODINE**

Zagreb, listopad 2014. godine

## **REZULTATI GRUPE**

## **ZNAČAJNE PROMJENE FINANCIJSKOG POLOŽAJA:**

Ukupna imovina na konsolidiranoj osnovi iznosi 24.733,4 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine smanjena za 5%.

U strukturi imovine najveće učešće odnosi se na kreditno poslovanje matičnog društva te neto krediti čine 88% imovine.

Ukupne obveze i glavnica na dan 30.9.2014. godine iznose 24.733,4 milijuna kuna od čega ukupne obveze iznose 15.377,2 milijuna kuna, odnosno 62%.

U ukupnim obvezama i glavnici Grupe najveći udio odnosno 57% čine obveze po kreditima i za izdane vrijednosne papire matičnog društva.

Ukupna glavnica na kraju izvještajnog razdoblja iznosi 9.356,2 milijuna kuna i čini 38% ukupnih obveza i glavnice Grupe.

## **ZNAČAJNE PROMJENE USPJEŠNOSTI POSLOVANJA:**

Ukupni prihodi u razdoblju od 1.1. do 30.9.2014. godine ostvareni su u iznosu od 722,8 milijuna kuna, ukupni rashodi ostvareni su u iznosu od 580,8 milijuna kuna i pozitivan finansijski rezultat u iznosu od 142,0 milijuna kuna.

U strukturi prihoda Grupe najveći dio, tj. 98% odnosi se na prihode od kamata kao rezultata poslovanja matičnog društva.

U dijelu ukupnih rashoda, najveći udio čine rashodi od kamata i to 64% koji proizlaze iz poslovanja matičnog društva.

Konsolidirani operativni troškovi u 2014. godini iznose 123,7 milijuna kuna, a čine ih opći i administrativni troškovi te ostali troškovi poslovanja.

Ukupan broj zaposlenih u Grupi na dan 30.9.2014. godine je 327, dok je 30.9.2013. godine bio 310.

## **REZULTATI HBOR-a**

## ZNAČAJNE PROMJENE FINANCIJSKOG POLOŽAJA:

Ukupna imovina HBOR-a na dan 30.9.2014. godine iznosi 24.725,2 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine smanjena za 5% zbog prijevremene otplate glavnice sindiciranog kredita domaćih banaka po Programu razvoja gospodarstva.

### *Novčana sredstva i depoziti kod drugih banaka*

Stanje novčanih sredstava i depozita kod drugih banaka na dan 30.9.2014. godine iznosi 919,0 milijuna kuna i čini 4% ukupne imovine. U odnosu na početak godine ova stavka smanjena je za 61% zbog povrata neiskorištenih sredstava na transakcijskom računu kod HNB-a po Programu razvoja gospodarstva u visini od 1.668,6 milijuna kuna, u siječnju i srpnju 2014. godine.

### *Krediti bankama i ostalim korisnicima*

Ukupni neto krediti na dan 30.9.2014. godine iskazani su u iznosu od 21.783,4 milijuna kuna te čine 88% ukupne imovine.

Ukupni bruto krediti iskazani su u iznosu od 24.679,4 milijuna kuna i u odnosu na početak godine smanjeni su za 1%.

Bruto plasmani ostalim korisnicima povećani su za 8% u odnosu na početak godine što je najvećim dijelom rezultat isplata po programima potpore turizmu i infrastrukture.

Kod kredita bankama bilježi se smanjenje od 7% što je rezultat preuzimanja kredita banke u stečaju u direktni kreditni odnos, visoke naplate po kreditima s obnavljajućim karakterom te korištenja raspoloživih sredstava za prijevremenu otplatu kredita.

### *Imovina raspoloživa za prodaju*

Sredstva u okviru imovine raspoložive za prodaju čine najvećim dijelom sredstva rezerve likvidnosti.

Shodno tome, imovinu raspoloživu za prodaju čine prvenstveno dužnički i manjim dijelom vlasnički vrijednosni papiri.

Ova stavka je iskazana u iznosu od 1.886,8 milijuna kuna i bilježi rast od 23% u odnosu na početak godine, a rezultat je ulaganja raspoloživih sredstava u trezorske zapise, novčane investicijske fondove u Republici Hrvatskoj i obveznice Ministarstva financija kao dio instrumenata rezerve likvidnosti, a sukladno Procedurama upravljanja rizikom likvidnosti te odredbama iz ugovora sa stranim vjerovnicima.

U izvještajnom razdoblju obavljeno je ulaganje u Imovinu raspoloživu za prodaju u iznosu od 1.314,4 milijuna kuna, od čega je u trezorske zapise Ministarstva financija uloženo 1.119,5 milijuna kuna, u obveznice Republike Hrvatske 43,2 milijuna kuna, u investicijske fondove

143,0 milijuna kuna te u dionice Europskog investicijskog fonda, kupnjom tri dodatne dionice, u ukupnom iznosu od 8,7 milijuna kuna.

### ***Ukupne obveze***

Stanje ukupnih obveza na dan 30.9.2014. godine iznosi 15.369,6 milijuna kuna i čini 62% ukupnih obveza i glavnice. Najveći iznos ukupnih obveza čine kreditna zaduženja HBOR-a i obveze po izdanim obveznicama u ukupnom iznosu od 14.212,5 milijuna kuna.

U izvještajnom razdoblju, HBOR je dana 20. siječnja 2014. godine zaključio ugovor o kreditu s Europskom investicijskom bankom u iznosu od 25,0 milijuna eura. Zajam je namijenjen financiranju ulaganja hrvatskog turističkog društva u modernizaciju, obnovu i izgradnju hotela. Vrijednost ukupne investicije u modernizaciju i obnovu iznosi oko 50,0 milijuna eura.

Uz navedeno, Europska investicijska banka je dana 24. ožujka 2014. godine odobrila HBOR-u zajam u iznosu od 800,0 milijuna eura za poticanje malog i srednjeg poduzetništva i inovativnih projekata te je isti dan zaključen i ugovor o prvoj tranši zajma u iznosu od 400,0 milijuna eura. Sredstva prve tranše u iznosu 250,0 milijuna eura namijenjena su za financiranje malog i srednjeg poduzetništva, a preostalih 150,0 milijuna eura je namijenjeno za financiranje projekata javnih i privatnih srednje kapitaliziranih poduzeća koja ulažu u projekte bazirane na znanju, infrastrukturu i zaštitu okoliša.

U izvještajnom razdoblju HBOR je obavio prijevremenu otplatu glavnice sindiciranog kredita domaćih banaka za provođenje Programa razvoja gospodarstva u ukupnom iznosu od 2.668,7 milijuna kuna, od čega je:

- dana 31. siječnja 2014. godine HBOR obavio obveznu prijevremenu otplatu glavnice od 1.644,7 milijuna kuna po osnovi neiskorištenih sredstava,
- dana 2. svibnja 2014. godine HBOR po navedenom kreditu obavio prijevremenu otplatu glavnice u iznosu od 500,0 milijuna kuna,
- dana 15. srpnja 2014. godine obavio obveznu prijevremenu otplatu glavnice u visini preostalih neiskorištenih sredstava u visini od 23,9 milijuna kuna te
- dana 1. kolovoza 2014. godine obavio prijevremenu otplatu glavnice u iznosu od 500,1 milijuna kuna.

### ***Glavnica***

Od ukupnog iznosa ukupnih obveza i glavnice na glavnicu se odnosi 9.355,6 milijuna kuna ili 38%.

Glavnicu čine kapital i garantni fond.

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

Ukupan iznos uplata predviđen Državnim proračunom za 2014. godinu iznosi 600,0 milijuna kuna, a do 30. rujna 2014. godine uplaćen je iznos od 300,0 milijuna kuna.

Ukupno uplaćeni kapital iz proračuna Republike Hrvatske iznosi 6.417,1 milijuna kuna te je za uplatu do zakonom propisanog iznosa kapitala preostao iznos od 582,9 milijuna kuna.

## ZNAČAJNE PROMJENE USPJEŠNOSTI POSLOVANJA:

U razdoblju od 1.1. do 30.9.2014. godine HBOR je ostvario ukupne prihode u iznosu od 716,6 milijuna kuna, rashode u iznosu od 575,3 milijuna kuna i pozitivan finansijski rezultat u iznosu od 141,3 milijuna kuna.

### *Neto prihodi od kamata*

Neto kamatni prihod u izvještajnom razdoblju povećan je za 3% u odnosu na isto razdoblje prošle godine te iznosi 336,7 milijuna kuna kao odraz kretanja kamatnih rashoda i kamatnih prihoda što se obrazlaže u dalnjem tekstu.

Prihodi od kamata ostvareni su u iznosu od 706,4 milijuna kuna i manji su za 2% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine što je u skladu s planiranim i odraz je mjera sniženja kamatnih stopa koje HBOR provodi od početka 2012. godine.

Naime, HBOR se odrekao dijela dobiti, posebno kroz mjeru smanjenja kamatnih stopa za 1 postotni bod u 2012. i 2013. godini, a u cilju pomoći hrvatskim gospodarstvenicima u prevladavanju posljedica i uvjeta globalne krize koja se prelila na hrvatsko gospodarstvo. Mjera sniženja kamatnih stopa produžena je do 31. prosinca 2014. godine.

Rashodi od kamata ostvareni su u iznosu od 369,7 milijuna kuna što je niže za 7% u usporedbi s istim razdobljem prethodne godine. Ovo je rezultat prijevremenih otplata kredita u 2013. godini kao i u izvještajnom razdoblju te korištenja kreditnih linija posebnih finansijskih institucija.

### *Neto prihod od naknada*

Neto prihod od naknada ostvaren je u iznosu od 6,9 milijuna kuna i veći je za 10% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine uslijed povećanja prihoda od naknada po garantnom poslovanju.

### ***Neto prihodi/(rashodi) od finansijskih aktivnosti***

Neto prihode/(rashode) od finansijskih aktivnosti čine neto tečajne razlike po glavnici potraživanja i obveza, neto prihodi ili troškovi nastali temeljem ugovora o kreditu s ugrađenom „call opcijom”, dobitak/(gubitak) od vrijednosnog usklađenja imovine koja se iskazuje po „fair“ vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku te realizirani dobitak/(gubitak) od imovine raspoložive za prodaju.

U izvještajnom razdoblju ostvareni su neto rashodi od finansijskih aktivnosti u iznosu od 2,5 milijuna kuna, dok su u istom razdoblju protekle godine ostvareni neto prihodi u iznosu od 11,0 milijuna kuna.

Gledajući kretanje tečaja kune na izvještajni dan u odnosu na 30.9.2013. godine, izvještajna valuta deprecirala je u odnosu na EUR za 0,2% te u odnosu na USD za 6,6% dok je u odnosu na 31.12.2013. godine aprecirala za 0,1% u odnosu na EUR te deprecirala za 8,4% u odnosu na USD.

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 izvještajni datum.

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 izvještaju o dobiti i gubitku u neto iznosu.

### ***Operativni troškovi***

Operativni troškovi obuhvaćaju opće i administrativne troškove te ostale troškove poslovanja i ostvareni su u iznosu od 117,9 milijuna kuna što je za 31% više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Značajno povećanje u odnosu na isto razdoblje protekle godine odnosi se na ostale troškove u iznosu od 16,5 milijuna kuna nastale prilikom preuzimanja dužnika Centar banke d.d. u stečaju u direktni odnos. Preuzimanje je obavljeno temeljem Sporazuma o reguliranju međusobnih odnosa, uključujući ustup i prijeboj tražbina HBOR-a i Banke u stečaju, zaključenog dana 16. siječnja 2014. godine između HBOR-a i Centar banke d.d. u stečaju.

Nastali troškovi u iznosu od 16,5 milijuna kuna rezultat su stanja plasmana koji su preuzeti, odnosno odstupanja u urednosti podmirivanja obveza od strane dužnika prema Centar banci i Centar banke prema HBOR-u.

Nadalje, temeljem reobračuna kamata pri obavljenim restrukturiranjima kredita, provođenju predstečajnih nagodbi, pri otkazu ugovora i ostalim reobračunima iskazani su troškovi od

13,5 milijuna kuna što je za 3,8 milijuna kuna više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Bez navedenog povećanja ostalih troškova u ukupnom iznosu od 20,3 milijuna kuna, operativni troškovi bi bilježili rast od 8% u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Na dan 30. rujna 2014. godine HBOR ima 313 zaposlenika (30. rujna 2013. godine bilo je 296 zaposlenika).

#### ***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 vrijednosti plasmana u iznosu od 84,8 milijuna kuna.