



Hrvatska banka za obnovu i razvitak

***NEREVIDIRANI SKRAĆENI KONSOLIDIRANI
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK
ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA
DO 31. OŽUJKA 2012. GODINE***

TRAVANJ 2012.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA DO 31. OŽUJKA 2012. GODINE

1. Temelj za prezentiranje financijskih izvještaja u toku godine

Ove financijske izvještaje prihvatio je Nadzorni odbor HBOR-a na 112. sjednici održanoj 05. lipnja 2012. godine.

Financijski izvještaji sastavljeni su primjenom Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (MSFI). Financijski izvještaji daju cjelovit i istinit prikaz imovine, obveza, financijskog položaja te financijskog rezultata (dobitaka i gubitaka) za izvještajno razdoblje.

Financijski izvještaji HBOR-a i Grupe sastoje se od nekonsolidiranog i konsolidiranog Izvještaja o financijskom položaju na dan 31. ožujka 2012. godine, Računa dobiti i gubitka za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2012. godine, Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2012. godine, Izvještaja o novčanim tokovima za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2012. godine, Izvještaja o promjenama na kapitalu za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2012. godine te pripadajućih Bilješki o značajnim promjenama financijskog položaja i uspješnosti.

2. Značajne promjene poslovnih aktivnosti

2.1. Grupa

Imovina Grupe na konsolidiranoj osnovi iznosi 22.525,0 milijuna kuna.

U strukturi imovine najveće učešće odnosi se na kreditno poslovanje matičnog društva te neto krediti čine 92% aktive.

U pasivi Grupe najveći udio odnosno 61% čine obveze po kreditima i za izdane vrijednosne papire matičnog društva.

Ukupni kapital i garantni fond na konsolidiranoj osnovi na kraju izvještajnog razdoblja iznose 7.387,0 milijuna kuna i čine 33% ukupne pasive Grupe.

2.2. HBOR

Ukupna bilančna suma na dan 31. 03. 2012. godine iznosi 22.505,4 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine povećana za 2%.

2.2.1. Novčana sredstva i depoziti kod drugih banaka

Stanje novčanih sredstava i depozita kod drugih banaka na dan 31. 03. 2012. godine iznosi 384,6 milijuna kuna i čini 2% ukupne aktive.

2.2.2. Krediti bankama i ostalim korisnicima

Ukupni neto krediti na dan 31. 03. 2012. godine iskazani su u iznosu od 20.667,9 milijuna kuna te čine 92% ukupne aktive.

Ukupni bruto krediti iskazani su u iznosu od 23.213,5 milijuna kuna i u odnosu na početak godine povećani su za 1%.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINACIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA DO 31. OŽUJKA 2012. GODINE

2. Značajne promjene poslovnih aktivnosti (nastavak)

2.2. HBOR (nastavak)

2.2.3. Imovina raspoloživa za prodaju

Imovinu raspoloživu za prodaju čine prvenstveno dužnički i manjim dijelom vlasnički vrijednosni papiri.

Ova stavka je iskazana u iznosu od 1.325,7 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 kao i sukladno odredbama iz ugovora sa stranim vjerovnicima.

U nastavku se daje pregled ulaganja:

	Datum izdanja/upisa na aukciji/ ulaganja	Datum dospijeća	Kamatna stopa (%)	Stanje na dan 31.03.2012. (u tisućama kuna)
Dužnički vrijednosni papiri:				
Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:				
Obveznice Republike Hrvatske s valutnom klauzulom				
RHMF-O-125A	23.1.2003.	23.5.2012.	6,875	45.159
RHMF-O142A	10.2.2004.	10.2.2014.	5,5	76.473
RHMF-O-19BA	29.11.04.	29.11.2019.	5,375	10.123
RHMF-O-227E	22.7.2011.	22.7.2022.	6,5	140.038
Obveznice Republike Hrvatske u valuti				
XS0645940288	08.7.2011.	09.7.2018.	5,875	50.897
Obveznice Republike Hrvatske u kunama				
RHMF-O-167A	22.7.2011.	22.7.2016.	5,75	21.062
Trezorski zapisi, kunski do 91 dan			3,8 – 4,25	208.150
Trezorski zapisi, kunski do 182 dana			4,45 – 5,25	148.978
Trezorski zapisi, kunski do 364 dana			2,7 – 4,5	356.208
Obračunata kamata				6.159
				1.063.247
Vlasnički vrijednosni papiri:				
Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:				
Dionice u devizama inozemnih pravnih osoba				25
Dionice financijskih institucija				161
Dionice u devizama stranih financijskih institucija				12.681
Dionice trgovačkih društava				30.397
Rezerviranja za moguće gubitke				(30.397)
				12.867
Ulaganja u novčane investicijske fondove u Republici Hrvatskoj:				249.539
Ukupno				1.325.653

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINACIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA DO 31. OŽUJKA 2012. GODINE

2. Značajne promjene poslovnih aktivnosti (nastavak)

2.2. HBOR (nastavak)

2.2.4. Ulaganje u ovisno društvo

Ova pozicija odnosi se na HBOR-ovih 51% udjela u temeljnom kapitalu Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d., Zagreb čije osnivanje je uslijedilo u 2010. godini. Temeljni kapital društva iznosi 37.500 tisuća kuna.

Ovisno društvo je u 2010. godini osnovalo društvo Poslovni info servis d.o.o. čiji je 100% vlasnik, a ulaganje u kapital iznosi 2.000 tisuća kuna i čine Grupu Hrvatsko kreditno osiguranje.

HBOR i Grupa Hrvatsko kreditno osiguranje čine Grupu HBOR i sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje.

2.2.5. 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 23,7 milijuna kuna.

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

2.2.6. Ukupne obveze

Stanje ukupnih obveza na dan 31. 03. 2012. godine iznosi 15.134,7 milijuna kuna i čini 67% ukupne pasive. Najveći iznos ukupnih obveza čine kreditna zaduženja HBOR-a u inozemstvu i obveze po izdanim obveznicama u ukupnom iznosu od 13.772,6 milijuna kuna.

Obveze po kreditima povećane su u odnosu na početak godine za 5% što je rezultat povlačenja sredstava po kreditima ugovorenim u prethodnim godinama.

HBOR je 10. veljače 2012. godine zaključio Ugovor o Zajmu s Europskom investicijskom bankom za financiranje malog i srednjeg poduzetništva te srednje kapitaliziranih poduzeća u Republici Hrvatskoj u iznosu od 150,0 milijuna EUR što predstavlja prvu tranšu Ugovora o zajmu u ukupnom iznosu od 250,0 milijuna EUR.

Očekuje se da će se druga tranša tog Zajma zaključiti u drugoj polovici ove godine, po iskorištenju sredstava iz prve tranše.

2.2.7. Kapital

Od ukupnog iznosa pasive na ukupni kapital i garantni fond odnosi se 7.370,7 milijuna kuna ili 33% 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.

Ukupan iznos uplata predviđen Državnim proračunom za 2012. godinu iznosi 600,0 milijuna kuna.

Ukupno uplaćeni kapital iz proračuna Republike Hrvatske iznosi 4.917,1 milijuna kuna te je za uplatu do zakonom propisanog iznosa kapitala preostao iznos od 2.082,9 milijuna kuna.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINACIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA DO 31. OŽUJKA 2012. GODINE

3. Uspješnost poslovanja

3.1. Grupa

U razdoblju od 01. 01. do 31. 03. 2012. godine Grupa HBOR je ostvarila ukupne prihode u iznosu od 249,1 milijuna kuna, rashode u iznosu od 217,7 milijuna kuna i pozitivan financijski rezultat u iznosu od 31,4 milijuna kuna.

U strukturi prihoda Grupe najveći dio, tj. 99% odnosi se na prihode od kamata kao rezultata poslovanja matičnog društva.

U dijelu ukupnih rashoda, najveći dio čine rashodi od kamata i to 69% koji proizlaze iz poslovanja matičnog društva.

Konsolidirani operativni troškovi u izvještajnom razdoblju iznose 26,3 milijuna kuna, a čine ih opći i administrativni troškovi te ostali troškovi poslovanja.

Ukupan broj zaposlenih u Grupi na dan 31. 03. 2012. godine je 280, dok je 31. 03. 2011. godine bio 257.

3.2. HBOR

U razdoblju od 01. 01. do 31. 03. 2012. godine HBOR je ostvario ukupne prihode u iznosu od 248,1 milijuna kuna, rashode u iznosu od 216,3 milijuna kuna i pozitivan financijski rezultat u iznosu od 31,8 milijuna kuna.

3.2.1. Neto prihodi od kamata

Neto kamatni prihodi u izvještajnom razdoblju povećani su za 49% u odnosu na isto razdoblje prošle godine te iznose 96,0 milijuna kuna što je rezultat značajnijeg povećanja kamatnih prihoda u odnosu na kamatne rashode.

Prihodi od kamata ostvareni su u iznosu od 245,3 milijuna kuna i veći su za 18% u odnosu na ostvarenje istog razdoblja prethodne godine što je rezultat povećanog obujma kreditne aktivnosti i ulaganja u instrumente rezerve likvidnosti.

Rashodi od kamata ostvareni su u iznosu od 149,3 milijuna kuna i veći su za 4% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine zbog povećanja zaduženja po kreditima.

3.2.2. Neto prihod od naknada

Neto prihod od naknada ostvaren je u iznosu od 2,3 milijuna kuna i veći je za 69% u odnosu na isto razdoblje protekle godine što je rezultat povećanog obujma garantnog poslovanja kao i povećanja prihoda od naknada po poslovima u ime i za račun Republike Hrvatske.

3.2.3. 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“, 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.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA DO 31. OŽUJKA 2012. GODINE

3. Uspješnost poslovanja (nastavak)

3.2.3. Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti (nastavak)

U izvještajnom razdoblju ostvareni su neto rashodi od financijskih aktivnosti u iznosu od 8,5 milijuna kuna, dok su u istom razdoblju protekle godine ostvareni neto rashodi u iznosu od 3,4 milijuna kuna.

Kuna je 31. 03. 2012. godine aprecirala u odnosu na EUR za 0,3%, a u odnosu na USD za 3,4%, u odnosu na 31. 12. 2011. godine.

Sredstva i izvore sredstava koji su izraženi u stranim sredstvima plaćanja ili su izraženi s valutnom klauzulom, HBOR preračunava u kunsku protivvrijednost 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.

3.2.4. Operativni troškovi

Operativni troškovi obuhvaćaju opće i administrativne troškove te ostale troškove poslovanja i ostvareni su u iznosu od 25,0 milijuna kuna, što je 17% više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ukupan broj zaposlenih na dan 31. 03. 2012. godine je 269, dok je 31. 03. 2011. godine bio 248.

3.2.5. 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 vrijednosti plasmana u iznosu od 33,3 milijuna kuna.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK
KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
NA DAN
(u tisućama kuna)

	31.03.2012.	31.12.2011.
AKTIVA		
Novčana sredstva i računi kod banaka	182.180	267.723
Depoziti kod drugih banaka	235.903	67.377
Kreditni bankama	14.583.243	14.299.705
Kreditni ostalim korisnicima	6.084.666	6.184.717
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	352	519
Imovina raspoloživa za prodaju	1.327.755	1.083.467
Imovina koja se drži do dospeljeća	1.072	1.092
Ulaganja u pridružena društva	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	69.700	68.401
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	34.435	34.432
Ostala aktiva	5.691	5.430
UKUPNA AKTIVA	22.524.997	22.012.863
PASIVA		
Obveze po depozitima	162.593	154.243
Obveze po kreditima	8.565.099	8.197.363
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	5.207.478	5.144.724
Ostale obveze	1.202.778	1.175.611
Ukupna pasiva	15.137.948	14.671.941
Kapital		
Osnivački kapital	5.343.739	5.343.739
Zadržana dobit i rezerve	1.984.191	1.836.565
Ostale rezerve	(2.080)	(16.813)
Dobit tekuće godine	31.612	147.626
Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva	7.357.462	7.311.117
Nevladajući udjeli	17.295	17.475
Ukupni kapital	7.374.757	7.328.592
Garantni fond	12.292	12.330
Ukupni kapital i garantni fond	7.387.049	7.340.922
UKUPNA PASIVA, KAPITAL I GARANTNI FOND	22.524.997	22.012.863

Direktor Sektora računovodstva

Irena Adžić-Jagodić
 Irena Adžić-Jagodić

Predsjednik Uprave

Antoni Kovačev
 Antoni Kovačev

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA

ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.03.

(u tisućama kuna)

	2012.	2011.
<i>Prihodi od kamata</i>	245.765	208.607
<i>Rashodi od kamata</i>	(149.370)	(143.808)
<i>Neto prihod od kamata</i>	96.395	64.799
<i>Prihodi od naknada</i>	2.807	1.774
<i>Rashodi od naknada</i>	(184)	(193)
<i>Neto prihod od naknada</i>	2.623	1.581
<i>Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti</i>	(8.540)	(3.445)
<i>Ostali prihodi</i>	576	560
	91.054	63.495
<i>Operativni troškovi</i>	(26.277)	(22.854)
<i>Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja</i>	(33.359)	(8.382)
<i>Dobit prije oporezivanja</i>	31.418	32.259
<i>Porez na dobit</i>	-	-
<i>Dobit tekuće godine</i>	31.418	32.259
<i>Dobit za raspodjelu:</i>		
<i>Vlasnicima društva</i>	31.612	32.533
<i>Nevladajući udjeli</i>	(194)	(274)
	31.418	32.259

Direktor Sektora računovodstva

Irena Adžić-Jagodić
Irena Adžić-Jagodić

Predsjednik Uprave

Anton Kovačev
Anton Kovačev

h

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK
KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUH VATNOJ DOBITI
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.03.
(u tisućama kuna)

	<i>2012.</i>	<i>2011.</i>
<i>Dobit tekuće godine</i>	<i>31.418</i>	<i>32.259</i>
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>		
<i>Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	<i>16.002</i>	<i>2.361</i>
<i>Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	<i>(1.210)</i>	<i>(420)</i>
<i>Neto tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima</i>	<i>(40)</i>	<i>(4)</i>
<i>Odgodeni porez – ostala sveobuhvatna dobit</i>	<i>(5)</i>	<i>-</i>
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	<i>14.747</i>	<i>1.937</i>
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja</i>	<i>46.165</i>	<i>34.196</i>
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit za raspodjelu:</i>		
<i>Vlasnicima društva</i>	<i>46.345</i>	<i>34.467</i>
<i>Nevladajući udjeli</i>	<i>(180)</i>	<i>(271)</i>
	<i>46.165</i>	<i>34.196</i>

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK
KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.03.
(u tisućama kuna)

	2012.	2011.
Poslovne aktivnosti		
Dobit prije oporezivanja	31.418	32.259
Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:		
Amortizacija	1.857	1.607
Porez na dobit	5	-
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	33.359	8.382
Obračunate kamate	72.243	(30.841)
Odgodene naknade	(1.390)	(819)
Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala	137.492	10.588
Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:		
Neto (povećanje) depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke	(170.033)	(14.795)
Neto (povećanje)/ smanjenje kredita bankama, prije rezerviranja za moguće gubitke	(320.173)	1.928.824
Neto smanjenje kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke	112.879	11.679
Neto dobitak/(gubitak) od aktivnosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(4)	(3)
(Povećanje)/smanjenje diskonta po imovini raspoloživoj za prodaju i izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima	(699)	5.430
Neto smanjenje/(povećanje) ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke	240	(225)
Neto povećanje/(smanjenje) depozita banaka i trgovačkih društava	8.350	(15.628)
Neto povećanje/(smanjenje) ostalih obveza, prije rezerviranja	23.268	(54.922)
Neto novčana sredstva uporabljena za poslovne aktivnosti	(208.680)	1.870.948
Ulagateljske aktivnosti		
Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	170	140
Neto (kupovina) imovine raspoložive za prodaju	(455.749)	(251.180)
Prodaja imovine raspoložive za prodaju	230.000	40.000
Smanjenje imovine koja se drži do dospijeca	-	12
Neto (nabava) nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(3.156)	(2.834)
Neto novčana sredstva ostvarena (uporabljena) u ulagateljskim aktivnostima	(228.735)	(213.862)
Financijske aktivnosti		
Povećanje osnivačkog kapitala	-	24.000
Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita	491.993	437.197
(Smanjenje) obveza po kreditima otplatom glavnice kredita	(104.841)	(50.096)
(Smanjenje) obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire amortizirajućom otplatom	-	(2.223.853)
Neto novčana sredstva ostvarena financijskim aktivnostima	387.152	(1.812.752)
Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente		
Neto tečajne razlike	(36.145)	3.596
Neto učinak	(36.145)	3.596
Neto (smanjenje)/ povećanje novca i novčanih ekvivalenata	(86.408)	(152.070)
Stanje na dan 1. siječnja, prije rezerviranja	270.421	1.270.526
Neto gotovinski (odljevi)/ priljevi	(86.408)	(152.070)
Stanje na dan 31. ožujka, prije rezerviranja	184.013	1.118.456
Dopunski podaci – poslovne aktivnosti		
Plaćene kamate	67.956	161.884
Primljene kamate	176.671	145.667

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

	Osnivački kapital	Zadržana dobit i rezerve	Ostale rezerve	Neto dobit tekuće godine	Nevladajući udjeli	Ukupni kapital
Stanje 01. siječnja 2011. godine	5.163.739	1.718.962	(2.978)	117.603	18.014	7.015.340
Dobit tekuće godine	-	-	-	32.533	(274)	32.259
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	1.934	-	3	1.937
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	1.934	32.533	(271)	34.196
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna	24.000	-	-	-	-	24.000
Prijenos dobiti iz 2010. godine u zadržanu dobit	-	117.603	-	(117.603)	-	-
Stanje 31. ožujka 2011. godine	5.187.739	1.836.565	(1.044)	32.533	17.743	7.073.536
Stanje 01. siječnja 2012. godine	5.343.739	1.836.565	(16.813)	147.626	17.475	7.328.592
Dobit tekuće godine	-	-	-	31.612	(194)	31.418
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	14.733	-	14	14.747
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	14.733	31.612	(180)	46.165
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna	-	-	-	-	-	-
Prijenos dobiti iz 2011. godine u zadržanu dobit	-	147.626	-	(147.626)	-	-
Stanje 31. ožujka 2012. godine	5.343.739	1.984.191	(2.080)	31.612	17.295	7.374.757

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

**NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
NA DAN
(u tisućama kuna)**

	31.03.2012.	31.12.2011.
AKTIVA		
Novčana sredstva i računi kod banaka	181.646	267.219
Depoziti kod drugih banaka	202.922	34.811
Kreditni bankama	14.583.243	14.299.705
Kreditni ostalim korisnicima	6.084.666	6.184.717
Imovina raspoloživa za prodaju	1.325.653	1.081.385
Ulaganja u ovisna društva	19.125	19.125
Ulaganja u pridružena društva	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	69.417	68.106
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	34.435	34.432
Ostala aktiva	4.307	3.424
UKUPNA AKTIVA	22.505.414	21.992.924
PASIVA		
Obveze po depozitima	162.593	154.243
Obveze po kreditima	8.565.099	8.197.363
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	5.207.478	5.144.724
Ostale obveze	1.199.508	1.172.353
Ukupna pasiva	15.134.678	14.668.683
Kapital		
Osnivački kapital	5.343.739	5.343.739
Zadržana dobit i rezerve	1.984.984	1.836.924
Ostale rezerve	(2.092)	(16.812)
Dobit tekuće godine	31.813	148.060
Ukupni kapital	7.358.444	7.311.911
Garantni fond	12.292	12.330
Ukupni kapital i garantni fond	7.370.736	7.324.241
UKUPNA PASIVA, KAPITAL I GARANTNI FOND	22.505.414	21.992.924

Direktor Sektora računovodstva

Irena Adžić-Jagodić
Irena Adžić-Jagodić

Predsjednik Uprave

Antoni Kovačev
Antoni Kovačev

4

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK
NEKONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.03.
(u tisućama kuna)

	2012.	2011.
<i>Prihodi od kamata</i>	245.324	208.289
<i>Rashodi od kamata</i>	(149.370)	(143.808)
<i>Neto prihod od kamata</i>	95.954	64.481
<i>Prihodi od naknada</i>	2.535	1.582
<i>Rashodi od naknada</i>	(184)	(193)
<i>Neto prihod od naknada</i>	2.351	1.389
<i>Neto prihodi/(rashodi) od finansijskih aktivnosti</i>	(8.536)	(3.448)
<i>Ostali prihodi</i>	290	96
	90.059	62.518
<i>Operativni troškovi</i>	(24.957)	(21.317)
<i>Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja</i>	(33.289)	(8.383)
<i>Dobit prije oporezivanja</i>	31.813	32.818
<i>Porez na dobit</i>	-	-
<i>Dobit tekuće godine</i>	31.813	32.818
<i>Dobit za raspodjelu:</i>		
<i>Vlasnicima društva</i>	31.813	32.818

Direktor Sektora računovodstva

Irena Adžić-Jagodić
 Irena Adžić-Jagodić

Predsjednik Uprave

Antoni Novačev
 Antoni Novačev

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

**NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.03.
(u tisućama kuna)**

	2012.	2011.
<i>Dobit tekuće godine</i>	31.813	32.818
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>		
<i>Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	15.968	2.355
<i>Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	(1.208)	(420)
<i>Neto tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima</i>	(40)	(4)
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	14.720	1.931
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja</i>	46.533	34.749
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit za raspodjelu: Vlasnicima društva</i>	46.533	34.749

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

**NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.03.
(u tisućama kuna)**

	2012.	2011.
Poslovne aktivnosti		
Dobit prije oporezivanja	31.813	32.818
Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:		
Amortizacija	1.816	1.568
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	33.289	8.383
Obračunate kamate	72.633	(30.610)
Odgodene naknade	(1.390)	(819)
Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala	138.161	11.340
Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:		
Neto (povećanje)/smanjenje depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke	(170.034)	(16.029)
Neto (povećanje)/ smanjenje kredita bankama, prije rezerviranja za moguće gubitke	(320.173)	1.928.824
Neto smanjenje kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke (Povećanje)/smanjenje diskonta po imovini raspoloživoj za prodaju i izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima	112.879	11.679
Neto (povećanje)/smanjenje ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke	(699)	5.430
Neto povećanje/(smanjenje) depozita banaka i trgovačkih društava	(316)	(126)
Neto povećanje/(smanjenje) depozita banaka i trgovačkih društava	8.350	(15.628)
Neto povećanje/(smanjenje) ostalih obveza, prije rezerviranja	23.254	(55.306)
Neto novčana sredstva uporabljena za poslovne aktivnosti	(208.578)	1.870.184
Ulagateljske aktivnosti		
Neto (kupovina) imovine raspoložive za prodaju	(455.751)	(250.177)
Prodaja imovine raspoložive za prodaju	230.000	40.000
Neto (nabava) nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(3.127)	(2.819)
Neto novčana sredstva ostvarena (uporabljena) u ulagateljskim aktivnostima	(228.878)	(212.996)
Financijske aktivnosti		
Povećanje osnivačkog kapitala	-	24.000
Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita	491.993	437.197
(Smanjenje) obveza po kreditima otplatom glavnice kredita	(104.841)	(50.096)
(Smanjenje) obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire amortizirajućom otplatom	-	(2.223.853)
Neto novčana sredstva ostvarena financijskim aktivnostima	387.152	(1.812.752)
Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente		
Neto tečajne razlike	(36.133)	3.593
Neto učinak	(36.133)	3.593
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata	(86.437)	(151.971)
Stanje na dan 1. siječnja, prije rezerviranja	269.917	1.269.809
Neto (smanjenje)/povećanje novca	(86.437)	(151.971)
Stanje na dan 31. ožujka, prije rezerviranja	183.480	1.117.838
Dopunski podaci – poslovne aktivnosti		
Plaćene kamate	67.956	161.884
Primljene kamate	176.620	145.571

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

**NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ 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>Dobit tekuće godine</i>	<i>Ukupno</i>
<i>Stanje 01. siječnja 2011. godine</i>	<u>5.163.739</u>	<u>1.718.962</u>	<u>(2.979)</u>	<u>117.962</u>	<u>6.997.684</u>
<i>Dobit tekuće godine</i>	-	-	-	32.818	32.818
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	1.931	-	1.931
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	-	1.931	32.818	34.749
<i>Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna</i>	24.000	-	-	-	24.000
<i>Prijenos dobiti iz 2010. godine u zadržanu dobit</i>	-	117.962	-	(117.962)	-
<i>Stanje 31. ožujka 2011. godine</i>	<u>5.187.739</u>	<u>1.836.924</u>	<u>(1.048)</u>	<u>32.818</u>	<u>7.056.433</u>
<i>Stanje 01. siječnja 2012. godine</i>	<u>5.343.739</u>	<u>1.836.924</u>	<u>(16.812)</u>	<u>148.060</u>	<u>7.311.911</u>
<i>Dobit tekuće godine</i>	-	-	-	31.813	31.813
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	14.720	-	14.720
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	-	14.720	31.813	46.533
<i>Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna</i>	-	-	-	-	-
<i>Prijenos dobiti iz 2011. godine u zadržanu dobit</i>	-	148.060	-	(148.060)	-
<i>Stanje 31. ožujka 2012. godine</i>	<u>5.343.739</u>	<u>1.984.984</u>	<u>(2.092)</u>	<u>31.813</u>	<u>7.358.444</u>