



Hrvatska banka za obnovu i razvitak

**NEREVIDIRANI SKRAĆENI  
KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI  
HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK  
ZA RAZDOBLJE  
OD 1. SIJEČNJA DO 30. RUJNA 2013. GODINE**

**LISTOPAD 2013.**

## HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

### BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINACIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 30. RUJNA 2013. GODINE

---

#### 1. Temelj za prezentiranje financijskih izvještaja u toku godine

Ove financijske izvještaje prihvatio je Nadzorni odbor HBOR-a na 129. sjednici održanoj 21. studenog 2013. 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 Grupe HBOR i HBOR-a sastoje se od konsolidiranog i nekonsolidiranog Izvještaja o financijskom položaju na dan 30. rujna 2013. godine, Izvještaja o dobiti i gubitku za razdoblje od 01. siječnja do 30. rujna 2013. godine, Izvještaja o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje od 01. siječnja do 30. rujna 2013. godine, Izvještaja o novčanim tokovima za razdoblje od 01. siječnja do 30. rujna 2013. godine, Izvještaja o promjenama na kapitalu za razdoblje od 01. siječnja do 30. rujna 2013. 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 26.888,0 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine povećana za 4% (veza Bilješka 2.2).

U strukturi imovine najveće učešće odnosi se na kreditno poslovanje matičnog društva te neto krediti čine 83% aktive.

U pasivi Grupe najveći udio odnosno 63% čine obveze po kreditima i za izdane vrijednosne papire matičnog društva.

Glavnica Grupe na kraju izvještajnog razdoblja iznosi 8.538,3 milijuna kuna i čini 32% ukupne pasive Grupe.

##### 2.2. HBOR

Ukupna bilančna suma na dan 30. 09. 2013. godine iznosi 26.883,0 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine povećana za 4%.

##### 2.2.1. Novčana sredstva i depoziti kod drugih banaka

Stanje novčanih sredstava i depozita kod drugih banaka na dan 30. 09. 2013. godine iznosi 3.015,4 milijuna kuna i čini 11% ukupne aktive.

## HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

### BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 30. RUJNA 2013. GODINE

---

#### 2. Značajne promjene poslovnih aktivnosti (nastavak)

##### 2.2. HBOR (nastavak)

###### 2.2.1. Novčana sredstva i depoziti kod drugih banaka (nastavak)

Novčana sredstva u visini od 1.939,6 milijuna kuna odnose se na povučena sredstva sindiciranog kredita domaćih poslovnih banaka na transakcijskom računu za posebne namjene kod Hrvatske narodne banke u cilju ostvarenja Programa razvoja gospodarstva.

Program razvoja gospodarstva namijenjen je financiranju obrtnih sredstava za poduzetnike koji su se zbog objektivnih razloga, utjecaja financijske i gospodarske krize, našli u poteškoćama. Sredstva korisniku kredita osiguravaju poslovna banka i HBOR u omjeru 50% : 50%. Program će biti na snazi do iskorištenja raspoloživih sredstava, a najduže do 31. prosinca 2013. godine te se provodi putem aukcija za poslovne banke.

Sredstva sindiciranog kredita osigurana su oslobađanjem dijela obvezne pričuve poslovnim bankama, donošenjem odluke Hrvatske narodne banke o smanjenju obvezne pričuve za jedan i pol postotni bod.

Neiskorištena sredstva navedenog zaduženja nalazit će se na transakcijskom računu kod HNB-a za cijelo vrijeme roka korištenja, odnosno do konačnog plasmana u namjenske dugoročne kredite po Programu kreditiranja razvoja gospodarstva.

###### 2.2.2. Krediti bankama i ostalim korisnicima

Ukupni neto krediti na dan 30. 09. 2013. godine iskazani su u iznosu od 22.387,8 milijuna kuna te čine 83% ukupne aktive.

Ukupni bruto krediti iskazani su u iznosu od 25.155,7 milijuna kuna i u odnosu na početak godine povećani su za 4%.

Bruto plasmani ostalim korisnicima povećani su za 16% u odnosu na početak godine što je najvećim dijelom rezultat isplata po Programu razvoja gospodarstva te otkupa potraživanja.

###### 2.2.3. 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 1.340,0 milijuna kuna i bilježi rast od 4% u odnosu na početak godine, a rezultat je ulaganja raspoloživih sredstava u trezorske zapise, novčane investicijske fondove u

**HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK**

**BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI  
ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 30. RUJNA 2013. GODINE**

**2. Značajne promjene poslovnih aktivnosti (nastavak)**

**2.2. HBOR (nastavak)**

*2.2.3. Imovina raspoloživa za prodaju (nastavak)*

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 nastavku se daje pregled ulaganja:

	Datum izdanja/upisa na aukciji/ulaganja	Datum dospijeća	Kamatna stopa (%)	Stanje na dan 30.09.2013. (u tisućama kuna)	Stanje na dan 31.12.2012. (u tisućama kuna)	
<b>Dužnički vrijednosni papiri:</b>						
Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:						
Obveznice Republike Hrvatske s valutnom klauzulom						
	RHMF-O-142A	10.02.2004.	10.02.2014.	5,5	77.242	78.474
	RHMF-O-19BA	29.11.2004.	29.11.2019.	5,375	11.291	11.504
	RHMF-O-227E	22.07.2011.	22.07.2022.	6,5	155.356	163.406
Obveznice Republike Hrvatske u valuti						
	XS0645940288	08.07.2011.	09.07.2018.	5,875	55.732	56.496
Obveznice Republike Hrvatske u kunama						
	RHMF-O-167A	22.07.2011.	22.07.2016.	5,75	37.150	37.493
Trezorski zapisi, kunski do 91 dan						
				-	-	134.745
Trezorski zapisi, kunski do 182 dana						
				1,7 – 1,8	219.297	218.709
Trezorski zapisi, kunski do 364 dana						
				2,55 – 3,4	416.108	195.552
Obračunata kamata						
				3.721	8.206	
				<b>975.897</b>	<b>904.585</b>	
<b>Vlasnički vrijednosni papiri:</b>						
Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:						
Dionice u devizama inozemnih pravnih osoba					22	25
Dionice financijskih institucija					161	161
Dionice u devizama stranih financijskih institucija					14.155	12.226
Dionice trgovačkih društava					26.979	24.969
Rezerviranja za moguće gubitke					(26.979)	(24.969)
				<b>14.338</b>	<b>12.412</b>	
<b>Ulaganja u kunske novčane investicijske fondove u Republici Hrvatskoj:</b>					<b>349.766</b>	<b>365.531</b>
<b>Ukupno</b>					<b>1.340.001</b>	<b>1.282.528</b>

## HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

### BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINACIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 30. RUJNA 2013. GODINE

---

#### 2. Značajne promjene poslovnih aktivnosti (nastavak)

##### 2.2. HBOR (nastavak)

###### 2.2.4. Ulaganje u ovisno društvo

Ova pozicija odnosi se na ulaganje u društvo Hrvatsko kreditno osiguranje d.d., Zagreb čije osnivanje je uslijedilo u 2010. godini sa 51% udjela HBOR-a u glavnici društva, a u rujnu 2012. godine HBOR je transakcijom kupnje stekao preostali udio od 49% vlasničke glavnice te time postao 100%-tni vlasnik društva.

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.

Zadnja transakcija ulaganja u pridružena društva obavljena je 2005. godine.

###### 2.2.6. Ukupne obveze

Stanje ukupnih obveza na dan 30. 09. 2013. godine iznosi 18.343,8 milijuna kuna i čini 68% ukupne pasive. Najveći iznos ukupnih obveza čine kreditna zaduženja HBOR-a i obveze po izdanim obveznicama u ukupnom iznosu od 17.056,7 milijuna kuna.

U izvještajnom razdoblju, HBOR je 25. siječnja 2013. godine zaključio ugovor o prvoj tranši zajma u iznosu od 250,0 milijuna eura, koji je u prosincu 2012. godine Europska investicijska banka odobrila HBOR-u u iznosu od 500,0 milijuna eura. Dana 12. srpnja 2013. godine zaključen je Ugovor o zajmu u iznosu od 250,0 milijuna eura koji predstavlja drugu tranšu ukupnog odobrenja od 500,0 milijuna EUR. Zajam je odobren za financiranje malog i srednjeg poduzetništva i srednje kapitaliziranih poduzeća, malih i srednje velikih infrastrukturnih projekata u javnom sektoru kao i investicija u sektoru industrije ograničene veličine u područjima ekonomije znanja, energetike, zaštite okoliša, zdravstva i obrazovanja u Republici Hrvatskoj. Ova kreditna linija dana je u okviru Zajedničkog akcijskog plana međunarodnih financijskih institucija za rast u srednjoj i jugoistočnoj Europi, a koji je usmjeren na osiguravanje boljeg

## HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

### BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 30. RUJNA 2013. GODINE

---

#### 2. Značajne promjene poslovnih aktivnosti (nastavak)

##### 2.2. HBOR (nastavak)

###### 2.2.6. Ukupne obveze (nastavak)

pristupa sredstvima dugoročnog financiranja za MSP u Europi kako bi se pomoglo smanjivanju učinaka financijske krize. Tim će se sredstvima pružiti potpora rastu putem poticanja gospodarskog restrukturiranja, konsolidacije i diverzifikacije, kao i unapređivanja dugoročne konkurentnosti kroz veću raspoloživost dugoročnih kredita.

Dana 03. srpnja 2013. godine sklopljena su tri ugovora o zajmu sa KfW IPEX-Bank u ukupnom iznosu od 57,0 milijuna EUR za financiranje projekata obnovljivih izvora energije.

Dana 08. srpnja 2013. godine HBOR je zaključio Ugovor o zajmu s Razvojnog bankom Vijeća Europe u iznosu od 90,0 milijuna EUR za financiranje projekata mikro, malih i srednjih poduzetnika, projekata lokalne i regionalne samouprave te drugih subjekata javnog sektora u Republici Hrvatskoj.

HBOR je dana 19. lipnja 2013. godine obavio prijevremenu otplatu tranše A klupskog kredita domaćih poslovnih banaka za HBOR-ovih 40% učešća u financiranju po Modelu A u iznosu od 500,0 milijuna kuna zajedno s kamatama od 6,5 milijuna kuna te je dana 22. srpnja 2013. godine obavljena prijevremena otplata ostatka tranše A u iznosu od 473,3 milijuna kuna zajedno s kamatama u iznosu od 0,9 milijuna kuna.

Sukladno sporazumu između HBOR-a te Deutsche Bank AG London Branch i J.P. Morgan Securities PLC (glavni organizatori), HBOR je dana 13. kolovoza 2013. godine izdao obveznice u iznosu od 150,0 milijuna EUR na rok od 6 godina i 9 mjeseci uz fiksnu kamatnu stopu od 6%. Kamate su plative jednogodišnje unatrag. Obveznice su uvrštene na Vienna Stock Exchange.

###### 2.2.7. Glavnica

Od ukupnog iznosa pasive na glavnica se odnosi 8.539,2 milijuna kuna ili 32% ukupne pasive. Glavnica 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 2013. godinu iznosi 600,0 milijuna kuna.

Ukupno uplaćeni kapital iz proračuna Republike Hrvatske iznosi 5.817,1 milijuna kuna te je za uplatu do zakonom propisanog iznosa kapitala preostao iznos od 1.182,9 milijuna kuna.

## HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

### BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 30. RUJNA 2013. GODINE

---

#### 3. Uspješnost poslovanja

##### 3.1. Grupa

U razdoblju od 01. 01. do 30. 09. 2013. godine Grupa je ostvarila ukupne prihode u iznosu od 748,5 milijuna kuna, rashode u iznosu od 611,4 milijuna kuna i pozitivan financijski rezultat u iznosu od 137,1 milijuna kuna.

U strukturi prihoda Grupe najveći dio, tj. 97% odnosi se na prihode od kamata kao rezultata poslovanja matičnog društva.

U dijelu ukupnih rashoda, najveći udio čine rashodi od kamata i to 65% koji proizlaze iz poslovanja matičnog društva.

Konsolidirani operativni troškovi u 2013. godini iznose 95,0 milijuna kuna, a čine ih opći i administrativni troškovi te ostali troškovi poslovanja.

Ukupan broj zaposlenih u Grupi na dan 30. 09. 2013. godine je 310, dok je 30. 09. 2012. godine bio 294.

##### 3.2. HBOR

U razdoblju od 01. 01. do 30. 09. 2013. godine HBOR je ostvario ukupne prihode u iznosu od 744,2 milijuna kuna, rashode u iznosu od 606,8 milijuna kuna i pozitivan financijski rezultat u iznosu od 137,4 milijuna kuna.

###### 3.2.1. Neto prihodi od kamata

Neto kamatni prihod u izvještajnom razdoblju povećan je za 17% u odnosu na isto razdoblje prošle godine te iznosi 326,6 milijuna kuna kao odraz kretanja kamatnih rashoda i kamatnih prihoda što se obrazlaže u daljnjem tekstu.

Prihodi od kamata ostvareni su u iznosu od 723,3 milijuna kuna i na razini su ostvarenja istog razdoblja prethodne godine što je rezultat sniženih kamatnih stopa na kredite HBOR-a unatoč rekordnoj kreditnoj aktivnosti tijekom 2012. godine, ali i trenutno niskih kamatnih stopa na kratkoročna raspoloživa sredstva rezerve likvidnosti što je odraz tržišta.

Rashodi od kamata ostvareni su u iznosu od 396,7 milijuna kuna što je za 10% niže u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Na ovakvo ostvarenje prvenstvo je utjecao otkup izdanih dugoročnih vrijednosnih papira u iznosu od 250.000 tisuća eura o redovnom dospijeću u rujnu 2012. godine, korištenje namjenskih kreditnih linija posebnih financijskih institucija, kao i otplate zaduženja tijekom tekuće godine.

## HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

### BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 30. RUJNA 2013. GODINE

---

#### 3. Uspješnost poslovanja (nastavak)

##### 3.2. HBOR (nastavak)

###### 3.2.2. *Neto prihod od naknada*

Neto prihod od naknada ostvaren je u iznosu od 6,2 milijuna kuna i niži je za 21% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine uslijed smanjenja prihoda od naknada po garantnom poslovanju.

###### 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 izvještaj o dobiti i gubitku te realizirani dobitak/(gubitak) od imovine raspoložive za prodaju.

U izvještajnom razdoblju ostvareni su neto prihodi od financijskih aktivnosti u iznosu od 11,0 milijuna kuna, dok su u istom razdoblju protekle godine ostvareni neto rashodi u iznosu od 28,4 milijuna kuna.

Gledajući kretanje tečaja kune na izvještajni dan u odnosu na 31. 12. 2012. godine, izvještajna valuta deprecirala je u odnosu na EUR za 0,9% te aprecirala u odnosu na USD za 1,5%.

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.

###### 3.2.4. *Operativni troškovi*

Operativni troškovi obuhvaćaju opće i administrativne troškove te ostale troškove poslovanja i ostvareni su u iznosu od 90,2 milijuna kuna što je za 13% više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, sukladno planiranom povećanju obima aktivnosti te kretanja troškova redovnog poslovanja.

Ukupan broj zaposlenih na dan 30. 09. 2013. godine je 296, dok je 30. 09. 2012. godine bio 282.



## HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

### BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 30. RUJNA 2013. GODINE

#### 3. Uspješnost poslovanja (nastavak)

##### 3.2. HBOR (nastavak)

##### 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 119,4 milijuna kuna.

#### 4. Garancije i preuzete obveze

U okviru svog redovnog poslovanja HBOR zaključuje ugovore o garancijama i preuzetim obvezama. Svrha ovih instrumenata je osigurati raspoloživost sredstava s obzirom na potrebe klijenta.

Stanje ukupnih bruto potencijalnih obveza na dan 30. 09. 2013. godine iznosi 2.603,3 milijuna kuna i bilježi smanjenje od 4% u odnosu na početak godine, a rezultat je smanjenje odobrenih, a neiskorištenih kredita koji su korištenjem evidentirani u bilančnu evidenciju. U nastavku se daje pregled garancija i preuzetih obveza:

	(u tisućama kuna)	
	Stanje na dan 30.09.2013.	Stanje na dan 31.12.2012.
Izdane garancije u devizama	488.551	441.329
Izdane mjenice	15.237	18.934
Otvoreni akreditivi u devizama	24.708	19.490
Preuzete obveze po kreditima	2.044.349	2.208.498
Upisani, a neplaćeni kapital EIF-a	30.446	30.182
	<b>2.603.291</b>	<b>2.718.433</b>
Rezerviranja za garancije i preuzete obveze	(65.647)	(60.190)
	<b>2.537.644</b>	<b>2.658.243</b>

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU  
NA DAN  
(u tisućama kuna)

	30.09.2013.	31.12.2012.
<b>AKTIVA</b>		
Novčana sredstva i računi kod banaka	2.774.814	2.851.655
Depoziti kod drugih banaka	264.474	62.253
Kreditni bankama	14.349.124	14.749.251
Kreditni ostalim korisnicima	8.038.721	6.708.076
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	2.133	948
Imovina raspoloživa za prodaju	1.350.927	1.285.795
Imovina koja se drži do dospelosti	1.579	1.087
Ulaganja u pridružena društva	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	65.494	68.323
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	34.248	34.130
Ostala aktiva	6.520	5.703
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>26.888.034</b>	<b>25.767.221</b>
<b>PASIVA</b>		
Obveze po depozitima	210.613	167.410
Obveze po kreditima	13.309.887	13.546.358
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	3.746.834	2.858.293
Ostale obveze	1.082.391	1.084.438
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>18.349.725</b>	<b>17.656.499</b>
<b>Kapital</b>		
Osnivački kapital	6.243.739	5.943.739
Zadržana dobit i rezerve	2.117.372	1.983.293
Ostale rezerve	27.669	37.256
Dobit tekuće godine	137.066	134.079
<b>Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva</b>	<b>8.525.846</b>	<b>8.098.367</b>
<b>Ukupni kapital</b>	<b>8.525.846</b>	<b>8.098.367</b>
Garantni fond	12.463	12.355
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>8.538.309</b>	<b>8.110.722</b>
<b>UKUPNA PASIVA I GLAVNICA</b>	<b>26.888.034</b>	<b>25.767.221</b>

Direktor Sektora računovodstva

*Irena Adžić-Jagodica*  
Irena Adžić-Jagodica

Predsjednik Uprave

*Anton Kovačev*  
Anton Kovačev

*h*

**HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK**  
**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O DOBITI I GUBITKU**  
**ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 30.09.**  
(u tisućama kuna)

	2013.		2012.	
	Tekuće razdoblje 01.07. - 30.09.	Kumulativ 01.01. - 30.09.	Tekuće razdoblje 01.07. - 30.09.	Kumulativ 01.01. - 30.09.
Prihodi od kamata	243.945	724.378	241.638	721.189
Rashodi od kamata	(114.284)	(396.707)	(140.864)	(440.214)
<b>Neto prihod od kamata</b>	<b>129.661</b>	<b>327.671</b>	<b>100.774</b>	<b>280.975</b>
Prihodi od naknada	2.750	7.751	3.354	9.610
Rashodi od naknada	(189)	(452)	(197)	(726)
<b>Neto prihod od naknada</b>	<b>2.561</b>	<b>7.299</b>	<b>3.157</b>	<b>8.884</b>
Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti	20.515	11.050	(18.715)	(28.502)
Ostali prihodi	2.525	5.238	1.814	3.156
	<b>155.262</b>	<b>351.258</b>	<b>87.030</b>	<b>264.513</b>
Operativni troškovi	(33.458)	(94.951)	(27.862)	(83.811)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(79.929)	(119.241)	(33.401)	(103.568)
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>41.875</b>	<b>137.066</b>	<b>25.767</b>	<b>77.134</b>
Porez na dobit	-	-	-	-
<b>Dobit tekuće godine</b>	<b>41.875</b>	<b>137.066</b>	<b>25.767</b>	<b>77.134</b>
<b>Dobit za raspodjelu:</b>				
Vlasnicima društva	41.875	137.066	25.492	77.134
Nevladajući udjeli	-	-	275	-
	<b>41.875</b>	<b>137.066</b>	<b>25.767</b>	<b>77.134</b>

Direktor Sektora računovodstva

*Irena Adžić-Jagodić*  
Irena Adžić-Jagodić

Predsjednik Uprave

*Antun Kovačev*  
Antun Kovačev

7

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O DOBITI I GUBITKU TE OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI  
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 30.09.

(u tisućama kuna)

	2013.		2012.	
	Tekuće razdoblje 01.07. - 30.09.	Kumulativ 01.01. - 30.09.	Tekuće razdoblje 01.07. - 30.09.	Kumulativ 01.01. - 30.09.
<b>Dobit tekuće godine</b>	<b>41.875</b>	<b>137.066</b>	<b>25.767</b>	<b>77.134</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>				
Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	14.334	36.524	24.356	52.409
Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	(13.498)	(42.864)	(7.763)	(13.612)
Neto tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima	298	109	(98)	(133)
Prijenos realizirane dobiti po imovini raspoloživoj za prodaju u izvještaj o dobiti i gubitku	(2.815)	(3.332)	(385)	(385)
Prijenos realiziranog gubitka po imovini raspoloživoj za prodaju u izvještaj o dobiti i gubitku	-	-	-	4.541
Odgođeni porez – ostala sveobuhvatna dobit	(26)	(24)	(11)	(27)
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>	<b>(1.707)</b>	<b>(9.587)</b>	<b>16.099</b>	<b>42.793</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja</b>	<b>40.168</b>	<b>127.479</b>	<b>41.866</b>	<b>119.927</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za raspodjelu:</b>				
Vlasnicima društva	40.168	127.479	41.608	119.927
Nevladajući udjeli	-	-	258	-
	<b>40.168</b>	<b>127.479</b>	<b>41.866</b>	<b>119.927</b>

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA  
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 30.09.

(u tisućama kuna)

	2013.	2012.
<b>Poslovne aktivnosti</b>		
Dobit prije oporezivanja	137.066	77.134
<i>Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:</i>		
Amortizacija	5.879	5.475
Porez na dobit	24	-
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	119.241	103.568
Obračunate kamate	(32.637)	(54.325)
Odgodene naknade	(27.817)	14.142
<i>Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala</i>	<i>201.756</i>	<i>145.994</i>
<i>Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:</i>		
Neto (povećanje)/ smanjenje depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke	(204.932)	4.421
Neto smanjenje/(povećanje) kredita bankama, prije rezerviranja za moguće gubitke	302.115	(49.748)
Neto (povećanje) kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke	(1.334.825)	(55.866)
Neto gubitak od aktivnosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	(28)	(16)
Neto realizirani (dobitak)/gubitak od aktivnosti imovine raspoložive za prodaju	(3.332)	4.156
(Povećanje) diskonta po imovini raspoloživoj za prodaju, imovini koja se drži do dospjeća i izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima	(33.224)	(2.022)
Neto smanjenje dugotrajne imovine namijenjene prodaji	-	62
Neto (povećanje)/smanjenje ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke	(2.054)	323
Neto povećanje depozita banaka i trgovačkih društava	43.202	19.489
Neto (smanjenje) ostalih obveza, prije rezerviranja	(12.264)	(49.652)
<b>Neto novčana sredstva (uporabljena)/ostvarena u poslovnim aktivnostima</b>	<b>(1.043.586)</b>	<b>17.140</b>
<b>Ulagateljske aktivnosti</b>		
Stjecanje nevladajućih udjela	-	(16.999)
(Kupovina) financijske imovine po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	(11.940)	(2.215)
Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	10.784	1.515
Neto (kupovina) imovine raspoložive za prodaju	(782.406)	(1.202.281)
Prodaja imovine raspoložive za prodaju	719.000	1.141.353
(Kupovina) imovine koja se drži do dospjeća	(500)	-
Neto (nabava) nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(3.050)	(5.007)
<b>Neto novčana sredstva (uporabljena) u ulagateljskim aktivnostima</b>	<b>(68.112)</b>	<b>(83.634)</b>
<b>Financijske aktivnosti</b>		
Povećanje osnivačkog kapitala	300.000	300.000
Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita	2.521.587	5.368.402
(Smanjenje) obveza po kreditima otplatom glavnice kredita	(2.799.755)	(339.063)
Povećanje obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire izdavanjem obveznica	1.125.467	-
(Smanjenje) obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire otplatom	(225.575)	(2.091.577)
<b>Neto novčana sredstva ostvarena u financijskim aktivnostima</b>	<b>921.724</b>	<b>3.237.762</b>
<b>Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente</b>		
Neto tečajne razlike	110.828	(125.026)
<b>Neto učinak</b>	<b>110.828</b>	<b>(125.026)</b>
<b>Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>(79.146)</b>	<b>3.046.243</b>
Stanje na dan 1. siječnja, prije rezerviranja	2.879.806	270.421
Neto (smanjenje)/povećanje novca	(79.146)	3.046.243
<b>Stanje na dan 30. rujna, prije rezerviranja</b>	<b>2.800.660</b>	<b>3.316.663</b>
<b>Dopunski podaci – poslovne aktivnosti</b>		
Plaćene kamate	456.934	479.806
Primljene kamate	522.914	541.868

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU  
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 30.09.

(u tisućama kuna)

	Osnivački kapital	Zadržana dobit i rezerve	Ostale rezerve	Neto dobit tekuće godine	Nevladajući udjeli	Ukupni kapital
<b>Stanje 1. siječnja 2012. godine</b>	<b>5.343.739</b>	<b>1.836.565</b>	<b>(16.813)</b>	<b>147.626</b>	<b>17.475</b>	<b>7.328.592</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	77.134	-	77.134
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	42.793	-	-	42.793
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>42.793</b>	<b>77.134</b>	<b>-</b>	<b>119.927</b>
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna	300.000	-	-	-	-	300.000
Prijenos dobiti iz 2011. godine u zadržanu dobit	-	147.626	-	(147.626)	-	-
Usklada nevladajućih udjela za gubitak do dana stjecanja	-	-	-	-	(82)	(82)
Smanjenje nevladajućih udjela	-	(898)	(2)	-	(17.393)	(18.293)
Pozitivno kretanje u kapitalu matičnog društva	-	-	1.376	-	-	1.376
<b>Stanje 30. rujna 2012. godine</b>	<b>5.643.739</b>	<b>1.983.293</b>	<b>27.354</b>	<b>77.134</b>	<b>-</b>	<b>7.731.520</b>
<b>Stanje 01. siječnja 2013. godine</b>	<b>5.943.739</b>	<b>1.983.293</b>	<b>37.256</b>	<b>134.079</b>	<b>-</b>	<b>8.098.367</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	137.066	-	137.066
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(9.587)	-	-	(9.587)
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9.587)</b>	<b>137.066</b>	<b>-</b>	<b>127.479</b>
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna	300.000	-	-	-	-	300.000
Prijenos dobiti iz 2012. godine u zadržanu dobit	-	134.079	-	(134.079)	-	-
<b>Stanje 30. rujna 2013. godine</b>	<b>6.243.739</b>	<b>2.117.372</b>	<b>27.669</b>	<b>137.066</b>	<b>-</b>	<b>8.525.846</b>

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU  
NA DAN

(u tisućama kuna)

	30.09.2013.	31.12.2012.
<b>AKTIVA</b>		
Novčana sredstva i računi kod banaka	2.774.535	2.851.310
Depoziti kod drugih banaka	240.888	30.419
Kreditni bankama	14.349.124	14.749.251
Kreditni ostalim korisnicima	8.038.721	6.708.076
Imovina raspoloživa za prodaju	1.340.001	1.282.528
Ulaganja u ovisna društva	36.124	36.124
Ulaganja u pridružena društva	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	65.219	68.058
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	34.248	34.130
Ostala aktiva	4.172	3.335
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>26.883.032</b>	<b>25.763.231</b>
<b>PASIVA</b>		
Obveze po depozitima	210.613	167.410
Obveze po kreditima	13.309.887	13.546.358
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	3.746.834	2.858.293
Ostale obveze	1.076.488	1.079.762
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>18.343.822</b>	<b>17.651.823</b>
<b>Kapital</b>		
Osnivački kapital	6.243.739	5.943.739
Zadržana dobit i rezerve	2.119.402	1.984.984
Ostale rezerve	26.217	35.912
Dobit tekuće godine	137.389	134.418
<b>Ukupni kapital</b>	<b>8.526.747</b>	<b>8.099.053</b>
Garantni fond	12.463	12.355
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>8.539.210</b>	<b>8.111.408</b>
<b>UKUPNA PASIVA I GLAVNICA</b>	<b>26.883.032</b>	<b>25.763.231</b>

Direktor Sektora računovodstva

*Irena Adžić-Jagodić*  
Irena Adžić-Jagodić

Predsjednik Uprave

*Anton Kovačev*  
Anton Kovačev

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O DOBITI I GUBITKU  
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 30.09.

(u tisućama kuna)

	2013.		2012.	
	Tekuće razdoblje 01.07. - 30.09.	Kumulativ 01.01. - 30.09.	Tekuće razdoblje 01.07. - 30.09.	Kumulativ 01.01. - 30.09.
Prihodi od kamata	243.616	723.270	241.230	719.905
Rashodi od kamata	(114.284)	(396.707)	(140.863)	(440.214)
<b>Neto prihod od kamata</b>	<b>129.332</b>	<b>326.563</b>	<b>100.367</b>	<b>279.691</b>
Prihodi od naknada	2.569	6.701	2.963	8.648
Rashodi od naknada	(189)	(452)	(197)	(726)
<b>Neto prihod od naknada</b>	<b>2.380</b>	<b>6.249</b>	<b>2.766</b>	<b>7.922</b>
Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti	20.397	10.981	(18.695)	(28.479)
Ostali prihodi	1.879	3.183	1.127	1.604
	<b>153.988</b>	<b>346.976</b>	<b>85.565</b>	<b>260.738</b>
Operativni troškovi	(31.999)	(90.225)	(26.603)	(79.767)
Gubitak od umanjnja vrijednosti i rezerviranja	(79.905)	(119.362)	(33.507)	(103.588)
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>42.084</b>	<b>137.389</b>	<b>25.455</b>	<b>77.383</b>
Porez na dobit	-	-	-	-
<b>Dobit tekuće godine</b>	<b>42.084</b>	<b>137.389</b>	<b>25.455</b>	<b>77.383</b>
<b>Dobit za raspodjelu: Vlasnicima društva</b>	<b>42.084</b>	<b>137.389</b>	<b>25.455</b>	<b>77.383</b>

Direktor Sektora računovodstva

*Irena Adžić-Jagodić*  
Irena Adžić-Jagodić

Predsjednik Uprave

*Anton Kovačev*  
Anton Kovačev

2



**HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK**

**NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O DOBITI I GUBITKU TE OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI  
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 30.09.**

(u tisućama kuna)

	2013.		2012.	
	Tekuće razdoblje 01.07. - 30.09.	Kumulativ 01.01. - 30.09.	Tekuće razdoblje 01.07. - 30.09.	Kumulativ 01.01. - 30.09.
<b>Dobit tekuće godine</b>	<b>42.084</b>	<b>137.389</b>	<b>25.455</b>	<b>77.383</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>				
Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	14.128	36.283	24.297	52.290
Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	(13.424)	(42.755)	(7.763)	(13.602)
Neto tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papierima	298	109	(98)	(133)
Prijenos realizirane dobiti po imovini raspoloživoj za prodaju u izvještaj o dobiti i gubitku	(2.815)	(3.332)	(385)	(385)
Prijenos realiziranog gubitka po imovini raspoloživoj za prodaju u izvještaj o dobiti i gubitku	-	-	-	4.541
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>	<b>(1.813)</b>	<b>(9.695)</b>	<b>16.051</b>	<b>42.711</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja</b>	<b>40.271</b>	<b>127.694</b>	<b>41.506</b>	<b>120.094</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za raspodjelu:</b>				
<b>Vlasnicima društva</b>	<b>40.271</b>	<b>127.694</b>	<b>41.506</b>	<b>120.094</b>

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA  
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 30.09.  
(u tisućama kuna)

	2013.	2012.
<b>Poslovne aktivnosti</b>		
Dobit prije oporezivanja	137.389	77.383
<i>Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:</i>		
Amortizacija	5.686	5.348
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	119.362	103.588
Obračunate kamate	(33.149)	(54.829)
Odgođene naknade	(27.817)	14.143
<i>Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala</i>	<i>201.471</i>	<i>145.633</i>
<i>Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:</i>		
Neto (povećanje)/smanjenje depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke	(212.621)	3.799
Neto smanjenje/(povećanje)kredita bankama, prije rezerviranja za moguće gubitke	302.115	(49.748)
Neto (povećanje) kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke	(1.334.825)	(55.866)
Neto realizirani (dobitak)/gubitak od aktivnosti imovine raspoložive za prodaju	(3.332)	4.156
(Povećanje) diskonta po imovini raspoloživoj za prodaju i izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima	(33.230)	(2.021)
Neto smanjenje dugotrajne imovine namijenjene prodaji	-	62
Neto (povećanje)/smanjenje ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke	(2.110)	319
Neto povećanje depozita banaka i trgovačkih društava	43.202	19.489
Neto (smanjenje) ostalih obveza, prije rezerviranja	(13.526)	(50.482)
<b>Neto novčana sredstva (uporabljena)/ostvarena poslovnim aktivnostima</b>	<b>(1.052.856)</b>	<b>15.341</b>
<b>Ulagateljske aktivnosti</b>		
Stjecanje nevladajućih udjela	-	(16.999)
Neto (kupovina) imovine raspoložive za prodaju	(774.984)	(1.201.273)
Prodaja imovine raspoložive za prodaju	719.000	1.141.353
Neto (nabava) nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(2.847)	(4.960)
<b>Neto novčana sredstva (uporabljena) u ulagateljskim aktivnostima</b>	<b>(58.831)</b>	<b>(81.879)</b>
<b>Financijske aktivnosti</b>		
Povećanje osnivačkog kapitala	300.000	300.000
Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita	2.521.587	5.368.402
(Smanjenje) obveza po kreditima otplatom glavnice kredita	(2.799.755)	(339.063)
Povećanje obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire izdavanjem obveznica	1.125.467	-
(Smanjenje) obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire	(225.575)	(2.091.577)
<b>Neto novčana sredstva ostvarena financijskim aktivnostima</b>	<b>921.724</b>	<b>3.237.762</b>
<b>Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente</b>		
Neto tečajne razlike	110.884	(125.062)
<b>Neto učinak</b>	<b>110.884</b>	<b>(125.062)</b>
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata	(79.079)	3.046.162
Stanje na dan 1. siječnja, prije rezerviranja	2.879.461	269.917
Neto (smanjenje)/povećanje novca	(79.079)	3.046.162
<b>Stanje na dan 30. rujna, prije rezerviranja</b>	<b>2.800.382</b>	<b>3.316.079</b>
<b>Dopunski podaci – poslovne aktivnosti</b>		
Plaćene kamate	456.934	479.806
Primljene kamate	521.206	540.065

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU  
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 30.09.

(u tisućama kuna)

	Osnivački kapital	Zadržana dobit i rezerve	Ostale rezerve	Neto dobit tekuće godine	Ukupni kapital
<b>Stanje 01. siječnja 2012. godine</b>	<b>5.343.739</b>	<b>1.836.924</b>	<b>(16.812)</b>	<b>148.060</b>	<b>7.311.911</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	77.383	77.383
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	42.711	-	42.711
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	42.711	77.383	120.094
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna	300.000	-	-	-	300.000
Prijenos dobiti iz 2011. godine u zadržanu dobit	-	148.060	-	(148.060)	-
<b>Stanje 30. rujna 2012. godine</b>	<b>5.643.739</b>	<b>1.984.984</b>	<b>25.899</b>	<b>77.383</b>	<b>7.732.005</b>
<b>Stanje 01. siječnja 2013. godine</b>	<b>5.943.739</b>	<b>1.984.984</b>	<b>35.912</b>	<b>134.418</b>	<b>8.099.053</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	137.389	137.389
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(9.695)	-	(9.695)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(9.695)	137.389	127.694
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna	300.000	-	-	-	300.000
Prijenos dobiti iz 2012. godine u zadržanu dobit	-	134.418	-	(134.418)	-
<b>Stanje 30. rujna 2013. godine</b>	<b>6.243.739</b>	<b>2.119.402</b>	<b>26.217</b>	<b>137.389</b>	<b>8.526.747</b>