



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 2011. GODINE***

TRAVANJ 2011.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINACIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA DO 31. OŽUJKA 2011. GODINE

1. Temelj za prezentiranje financijskih izvještaja u toku godine

Ove financijske izvještaje prihvatio je Nadzorni odbor HBOR-a na 105. sjednici održanoj 31. svibnja 2011. godine.

Tijekom 2010. godine došlo je do formiranja Grupe Hrvatska banka za obnovu i razvitak, a ovisna društva su Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. i Poslovni info servis d.o.o., koji čine Grupnu Hrvatsko kreditno osiguranje. Slijedom navedenoga, HBOR je na kraju 2010. godine po prvi puta sastavio godišnje financijske izvještaje na konsolidiranoj osnovi. Nekonsolidirani financijski izvještaji za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2010. godine smatraju se usporednim prema konsolidiranim financijskim izvještajima za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2011. godine.

HBOR nekonsolidirane i konsolidirane financijske izvještaje sastavlja 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 2011. godine, Računa dobiti i gubitka za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2011. godine, Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2011. godine, Izvještaja o novčanim tokovima za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2011. godine, Izvještaja o promjenama na kapitalu za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2011. 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 21.062,4 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 60% čine obveze po kreditima i za izdane vrijednosne papire matičnog društva.

Ukupni kapital i garantni fond na konsolidiranoj osnovi na kraju izvještajnog razdoblja iznose 7.085,6 milijuna kuna i čine 34% ukupne pasive Grupe.

2.2. HBOR

Ukupna bilančna suma na dan 31. 03. 2011. godine iznosi 21.042,8 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine smanjena za 8%. Smanjenje je rezultat isplate izdanih dugoročnih vrijednosnih papira u iznosu od 300,0 milijuna EUR odnosno 2.223,9 milijuna kuna zajedno s kamatama od 108,4 milijuna kuna, o dospijeću, dana 10. veljače 2011. godine.

2.2.1. Novčana sredstva i depoziti kod drugih banaka

Stanje novčanih sredstava i depozita kod drugih banaka na dan 31. 03. 2011. godine iznosi 1.226,0 milijuna kuna i čini 6% ukupne aktive.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA DO 31. OŽUJKA 2011. GODINE

2. Značajne promjene poslovnih aktivnosti (nastavak)

2.2. HBOR (nastavak)

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

Novčana sredstva uključuju povučena sredstva klupskog kredita domaćih poslovnih banaka na transakcijskom računu za posebne namjene kod Hrvatske narodne banke u cilju nastavka provođenja mjera za gospodarski oporavak i razvitak sadržanih u Odluci Vlade Republike Hrvatske od 27. siječnja 2011. godine kojom je usvojen Program za gospodarski oporavak i razvitak – Model A+.

HBOR je u tu svrhu zaključio dodatak II Ugovora o klupskom kreditu dana 16. veljače 2011. godine (veza Bilješka 2.2.6).

Stanje neiskorištenih sredstava na transakcijskom računu kod HNB-a na dan 31. ožujka 2011. godine iznosi 1.036,9 milijuna kuna.

2.2.2. Krediti bankama i ostalim korisnicima

Ukupni neto krediti na dan 31. 03. 2011. godine iskazani su u iznosu od 19.289,2 milijuna kuna te čine 92% ukupne aktive.

Ukupni bruto krediti iskazani su u iznosu od 21.635,0 milijuna kuna i bilježe smanjenje u odnosu na početak godine za 8%.

Smanjenje bruto kredita rezultat je korištenja raspoloživih kratkoročnih plasmana za isplatu izdanih dugoročnih vrijednosnih papira o dospijeću (veza Bilješka 2.2.6.).

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 397,6 milijuna kuna i bilježi rast od 113% u odnosu na početak godine zbog kupnje trezorskih zapisa Ministarstva financija.

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.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA DO 31. OŽUJKA 2011. GODINE

2. Značajne promjene poslovnih aktivnosti (nastavak)

2.2. HBOR (nastavak)

2.2.5. Ulaganja u pridružena društva (nastavak)

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. 2011. godine iznosi 13.974,3 milijuna kuna i čini 66% ukupne pasive. Najveći iznos ukupnih obveza čine kreditna zaduženja HBOR-a u inozemstvu i obveze po izdanim obveznicama u ukupnom iznosu od 12.678,5 milijuna kuna.

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

HBOR je 16. veljače 2011. godine zaključio dodatak II Ugovora o klupskom kreditu u svrhu nastavka provođenja mjera za gospodarski oporavak i razvitak putem Programa za gospodarski oporavak i razvitak – Model A+.

U izvještajnom razdoblju HBOR je 10. veljače 2011. godine obavio jednokratnu isplatu po izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima u iznosu od 2.223,9 milijuna kuna zajedno s kamatama od 108,4 milijuna kuna. Obveznice su izdane 11. veljače 2004. godine sukladno sporazumu između HBOR-a i Deutsche Bank AG London i UBS Limited (glavni organizatori) pod EMTN programom uz jamstvo Republike Hrvatske u iznosu od 300,0 milijuna eura, na rok od 7 godina uz fiksnu kamatnu stopu od 4,875%.

2.2.7. Kapital

Od ukupnog iznosa pasive na ukupni kapital i garantni fond odnosi se 7.068,5 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 je iz proračuna Republike Hrvatske u osnivački kapital uplaćeno 24,0 milijuna kuna a ukupan iznos uplata predviđen Državnim proračunom za 2011. godinu iznosi 220,0 milijuna kuna.

Ukupno uplaćeni kapital iz proračuna Republike Hrvatske iznosi 4.761,1 milijuna kuna te je za uplatu do zakonom propisanog iznosa kapitala preostao iznos od 2.238,9 milijuna kuna.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA DO 31. OŽUJKA 2011. GODINE

3. Uspješnost poslovanja

3.1. Grupa

U razdoblju od 01. 01. do 31. 03. 2011. godine Grupa je ostvarila ukupne prihode u iznosu od 210,9 milijuna kuna, rashode u iznosu od 178,6 milijuna kuna i pozitivan financijski rezultat u iznosu od 32,3 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 80 % koji proizlaze iz poslovanja matičnog društva.

Konsolidirani operativni troškovi u izvještajnom razdoblju iznose 22,8 milijuna kuna, a čine ih opći i administrativni troškovi te ostali troškovi poslovanja.

Ukupan broj zaposlenih u Grupi na dan 31. 03. 2011. godine je 257.

3.2. HBOR

U razdoblju od 01. 01. do 31. 03. 2011. godine HBOR je ostvario ukupne prihode u iznosu od 209,9 milijuna kuna, rashode u iznosu od 177,1 milijuna kuna i pozitivan financijski rezultat u iznosu od 32,8 milijuna kuna.

3.2.1. Neto prihodi od kamata

Neto kamatni prihodi u izvještajnom razdoblju povećani su za 9% u odnosu na isto razdoblje prošle godine te iznose 64,5 milijuna kuna. Povećanje je rezultat značajnijeg smanjenja kamatnih rashoda u odnosu na kamatne prihode.

Prihodi od kamata ostvareni su u iznosu od 208,3 milijuna kuna i manji su za 1% u odnosu na ostvarenje istog razdoblja prethodne godine.

Rashodi od kamata ostvareni su u iznosu od 143,8 milijuna kuna i manji su za 5% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine prvenstveno zbog povećanja zaduženja od posebnih financijskih ustanova uz povoljniju kamatnu stopu te povrata obveznica o dospijeću.

3.2.2. Neto prihod od naknada

Neto prihod od naknada ostvaren je u iznosu od 1,4 milijuna kuna i manji je za 44% u odnosu na isto razdoblje protekle godine što je rezultat smanjenog obujma garantnog poslovanja kao i smanjenja 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 2011. 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 3,4 milijuna kuna, dok su u istom razdoblju protekle godine ostvareni neto rashodi u iznosu od 1,5 milijuna kuna.

Kuna je 31. 03. 2011. godine aprecirala u odnosu na EUR za 0,03%, a u odnosu na USD za 5,8%, u odnosu na 31. 12. 2010. 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.

3.2.4. Operativni troškovi

Operativni troškovi obuhvaćaju opće i administrativne troškove te ostale troškove poslovanja i ostvareni su u iznosu od 21,3 milijuna kuna, što je 8% više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ukupan broj zaposlenih na dan 31. 03. 2011. godine je 248, dok je 31. 03. 2010. godine bio 242.

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 8,4 milijuna kuna.

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

	31.03.2011.	31.12.2010.
AKTIVA		
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.107.442	1.258.729
Depoziti kod drugih banaka	152.437	137.555
Kreditni bankama	13.534.663	15.449.447
Kreditni ostalim korisnicima	5.754.568	5.796.393
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	363	500
Imovina raspoloživa za prodaju	399.677	187.710
Imovina koja se drži do dospeljeka	1.061	1.077
Ulaganja u pridružena društva	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	73.066	71.839
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	34.361	34.361
Ostala aktiva	4.793	4.465
UKUPNA AKTIVA	21.062.431	22.942.076
PASIVA		
Obveze po depozitima	207.029	222.658
Obveze po kreditima	7.430.167	7.047.415
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	5.248.336	7.482.253
Ostale obveze	1.091.274	1.162.318
Ukupna pasiva	13.976.806	15.914.644
Kapital		
Osnivački kapital	5.187.739	5.163.739
Zadržana dobit i rezerve	1.836.565	1.718.962
Ostale rezerve	(1.044)	(2.978)
Dobit tekuće godine	32.533	117.603
Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva	7.055.793	6.997.326
Nevladajući udjeli	17.743	18.014
Ukupni kapital	7.073.536	7.015.340
Garantni fond	12.089	12.092
Ukupni kapital i garantni fond	7.085.625	7.027.432
UKUPNA PASIVA, KAPITAL I GARANTNI FOND	21.062.431	22.942.076

Direktor Sektora računovodstva

Irena Adžić-Jagođić
 Irena Adžić-Jagođić

Predsjednik Uprave

Anton Kovačev
 Anton Kovačev

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

**KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.03.**

(u tisućama kuna)

	2011.
<i>Prihodi od kamata</i>	208.607
<i>Rashodi od kamata</i>	(143.808)
<i>Neto prihod od kamata</i>	64.799
<i>Prihodi od naknada</i>	1.774
<i>Rashodi od naknada</i>	(193)
<i>Neto prihod od naknada</i>	1.581
<i>Neto prihodi/(rashodi) od finansijskih aktivnosti</i>	(3.445)
<i>Ostali prihodi</i>	560
	63.495
<i>Operativni troškovi</i>	(22.854)
<i>Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja</i>	(8.382)
<i>Dobit prije oporezivanja</i>	32.259
<i>Porez na dobit</i>	-
<i>Dobit tekuće godine</i>	32.259
<i>Dobit za raspodjelu:</i>	
<i>Vlasnicima društva</i>	32.533
<i>Nevladajući udjeli</i>	(274)
	32.259

Direktor Sektora računovodstva

Irena Adžić-Jagodica
Irena Adžić-Jagodica

Predsjednik Uprave

Anton Kovačev
Anton Kovačev

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

	2011.
<i>Dobit tekuće godine</i>	32.259
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	
<i>Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	2.361
<i>Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	(420)
<i>Neto tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima</i>	(4)
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	<u>1.937</u>
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja</i>	<u>34.196</u>
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit za raspodjelu:</i>	
<i>Vlasnicima društva</i>	34.467
<i>Nevladajući udjeli</i>	(271)
	<u>34.196</u>

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

	2011.
Poslovne aktivnosti	
<i>Dobit prije oporezivanja</i>	32.259
Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:	
<i>Amortizacija</i>	1.607
<i>Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja</i>	8.382
<i>Obračunate kamate</i>	(30.841)
<i>Odgodene naknade</i>	(819)
<i>Plaćeni porez na dobit</i>	-
Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala	10.588
Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:	
<i>Neto (povećanje) depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke</i>	(14.795)
<i>Neto smanjenje kredita bankama, prije rezerviranja za moguće gubitke</i>	1.928.824
<i>Neto smanjenje kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke</i>	11.679
<i>Neto (povećanje) ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke</i>	(224)
<i>Neto (smanjenje) depozita banaka i trgovačkih društava</i>	(15.628)
<i>Neto (smanjenje) ostalih obveza, prije rezerviranja</i>	(54.922)
Neto novčana sredstva uporabljena za poslovne aktivnosti	1.865.522
Ulagateljske aktivnosti	
<i>Neto smanjenje na financijskoj imovini po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>	138
<i>Neto (povećanje) na imovini raspoloživoj za prodaju</i>	(211.530)
<i>Neto smanjenje imovine koja se drži do dospijea</i>	13
<i>Neto (nabava) nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine</i>	(2.835)
Neto novčana sredstva (uporabljena)/ostvarena u ulagateljskim aktivnostima	(214.214)
Financijske aktivnosti	
<i>Neto povećanje osnivačkog kapitala</i>	24.000
<i>Neto povećanje obveza po kreditima</i>	383.987
<i>Neto (smanjenje) obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire</i>	(2.211.362)
<i>Neto (smanjenje) garantnog fonda</i>	(3)
Neto novčana sredstva ostvarena financijskim aktivnostima	(1.803.378)
<i>Neto (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata</i>	(152.070)
<i>Stanje na dan 1. siječnja, prije rezerviranja</i>	1.270.526
<i>Neto (smanjenje) novca</i>	(152.070)
Stanje na dan 31. ožujka, prije rezerviranja	1.118.456
Dopunski podaci – poslovne aktivnosti	
<i>Plaćene kamate</i>	161.884
<i>Primljene kamate</i>	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)

	<i>Osnivački kapital</i>	<i>Zadržana dobit i rezerve</i>	<i>Ostale rezerve</i>	<i>Neto dobit tekuće godine</i>	<i>Nevladajući udjeli</i>	<i>Ukupni kapital</i>
<i>Stanje 01. siječnja 2011. godine</i>	<u>5.163.739</u>	<u>1.718.962</u>	<u>(2.978)</u>	<u>117.603</u>	<u>18.014</u>	<u>7.015.340</u>
<i>Dobit tekuće godine</i>	-	-	-	32.533	(274)	32.259
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	1.934	-	3	1.937
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	-	1.934	32.533	(271)	34.196
<i>Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna</i>	24.000	-	-	-	-	24.000
<i>Prijenos dobiti iz 2010. godine u zadržanu dobit</i>	-	117.603	-	(117.603)	-	-
<i>Stanje 31. ožujka 2011. godine</i>	<u>5.187.739</u>	<u>1.836.565</u>	<u>(1.044)</u>	<u>32.533</u>	<u>17.743</u>	<u>7.073.536</u>

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

	31.03.2011.	31.12.2010.
AKTIVA		
Novčana sredstva i računi kod banaka	1.106.824	1.258.012
Depoziti kod drugih banaka	119.162	103.284
Kreditni bankama	13.534.663	15.449.447
Kreditni ostalim korisnicima	5.754.568	5.796.393
Imovina raspoloživa za prodaju	397.623	186.659
Ulaganja u ovisna društva	19.125	19.125
Ulaganja u pridružena društva	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	72.669	71.418
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	34.361	34.361
Ostala aktiva	3.827	3.598
UKUPNA AKTIVA	21.042.822	22.922.297
PASIVA		
Obveze po depozitima	207.029	222.658
Obveze po kreditima	7.430.167	7.047.415
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	5.248.336	7.482.253
Ostale obveze	1.088.768	1.160.195
Ukupna pasiva	13.974.300	15.912.521
Kapital		
Osnivački kapital	5.187.739	5.163.739
Zadržana dobit i rezerve	1.836.924	1.718.962
Ostale rezerve	(1.048)	(2.979)
Dobit tekuće godine	32.818	117.962
Ukupni kapital	7.056.433	6.997.684
Garantni fond	12.089	12.092
Ukupni kapital i garantni fond	7.068.522	7.009.776
UKUPNA PASIVA, KAPITAL I GARANTNI FOND	21.042.822	22.922.297

Direktor Sektora računovodstva

Irena Adžić-Jagodić
 Irena Adžić-Jagodić

Predsjednik Uprave

Anton Kovačev
 Anton Kovačev

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

	2011.	2010.
<i>Prihodi od kamata</i>	208.289	211.083
<i>Rashodi od kamata</i>	(143.808)	(151.733)
<i>Neto prihod od kamata</i>	64.481	59.350
<i>Prihodi od naknada</i>	1.582	2.830
<i>Rashodi od naknada</i>	(193)	(345)
<i>Neto prihod od naknada</i>	1.389	2.485
<i>Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti</i>	(3.448)	(1.495)
<i>Ostali prihodi</i>	96	503
	62.518	60.843
<i>Operativni troškovi</i>	(21.317)	(19.773)
<i>Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja</i>	(8.383)	(27.371)
<i>Dobit prije oporezivanja</i>	32.818	13.699
<i>Porez na dobit</i>	-	-
<i>Dobit tekuće godine</i>	32.818	13.699
<i>Dobit za raspodjelu:</i>		
<i>Vlasnicima društva</i>	32.818	13.699

Direktor Sektora računovodstva

Irena Adžić-Jagodica
Irena Adžić-Jagodica

Predsjednik Uprave

Anton Kovačev
Anton Kovačev

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

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
<i>Dobit tekuće godine</i>	<i>32.818</i>	<i>13.699</i>
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>		
<i>Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	<i>2.355</i>	<i>1.596</i>
<i>Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	<i>(420)</i>	<i>(2.401)</i>
<i>Neto tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima</i>	<i>(4)</i>	<i>(82)</i>
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	<i>1.931</i>	<i>(887)</i>
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja</i>	<i>34.749</i>	<i>12.812</i>
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit za raspodjelu: Vlasnicima društva</i>	<i>34.749</i>	<i>12.812</i>

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

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

	2011.	2010.
Poslovne aktivnosti		
Dobit prije oporezivanja	32.818	13.699
Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:		
Amortizacija	1.568	1.385
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	8.383	27.371
Obračunane kamate	(30.610)	(26.640)
Odgodene naknade	(819)	(199)
Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala	11.340	15.616
Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:		
Neto (povećanje)/smanjenje depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke	(16.029)	(61.887)
Neto smanjenje kredita bankama, prije rezerviranja za moguće gubitke	1.928.824	997.895
Neto smanjenje kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke	11.679	62.896
Neto (povećanje) ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke	(126)	(1.657)
Neto (povećanje) dugotrajne imovine namijenjene prodaji	-	(192)
Neto (smanjenje)/povećanje depozita banaka i trgovačkih društava	(15.628)	6.926
Neto (smanjenje)/povećanje ostalih obveza, prije rezerviranja	(55.306)	24.944
Neto novčana sredstva uporabljena za poslovne aktivnosti	1.864.754	1.044.541
Ulagateljske aktivnosti		
Neto (povećanje)/smanjenje imovine raspoložive za prodaju	(210.528)	6.447
Neto (povećanje) ulaganja u ovisno društvo	-	(15.300)
Neto (nabava) nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(2.819)	(1.377)
Neto novčana sredstva (uporabljena za) ulagateljske aktivnosti	(213.347)	(10.230)
Financijske aktivnosti		
Neto povećanje osnivačkog kapitala	24.000	10.000
Neto povećanje obveza po kreditima	383.987	987.611
Neto (smanjenje) obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire	(2.211.362)	(41.206)
Neto (smanjenje) garantnog fonda	(3)	(77)
Neto novčana sredstva ostvarena financijskim aktivnostima	(1.803.378)	956.328
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata	(151.971)	1.990.639
Stanje na dan 1. siječnja, prije rezerviranja	1.269.809	125.335
Neto (smanjenje)/povećanje novca	(151.971)	1.990.639
Stanje na dan 31. ožujka, prije rezerviranja	1.117.838	2.115.974
Dopunski podaci – poslovne aktivnosti		
Plaćene kamate	161.884	167.625
Primljene kamate	145.571	153.878

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 2010. godine</i>	<u>4.943.739</u>	<u>1.553.432</u>	<u>(1.739)</u>	<u>165.530</u>	<u>6.660.962</u>
<i>Dobit tekuće godine</i>	-	-	-	13.699	13.699
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	(887)	-	(887)
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	-	(887)	13.699	12.812
<i>Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna</i>	10.000	-	-	-	10.000
<i>Prijenos dobiti iz 2009. godine u zadržanu dobit</i>	-	165.530	-	(165.530)	-
<i>Stanje 31. ožujka 2010. godine</i>	<u>4.953.739</u>	<u>1.718.962</u>	<u>(2.626)</u>	<u>13.699</u>	<u>6.683.774</u>
<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>

7