



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 2012. GODINE**

**LISTOPAD 2012.**

**BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI  
ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 30. RUJNA 2012. GODINE**

---

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

Ove financijske izvještaje prihvatio je Nadzorni odbor HBOR-a na 116. sjednici održanoj 8. studenog 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 Grupe HBOR i HBOR-a sastoje se od konsolidiranog i nekonsolidiranog izvještaja o financijskom položaju na dan 30. rujna 2012. godine, Računa dobiti i gubitka za razdoblje od 01. siječnja do 30. rujna 2012. godine, Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje od 01. siječnja do 30. rujna 2012. godine, Izvještaja o novčanim tokovima za razdoblje od 01. siječnja do 30. rujna 2012. godine, Izvještaja o promjenama na kapitalu za razdoblje od 01. siječnja do 30. rujna 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 25.151,9 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine povećana za 14% (veza Bilješka 2.2).

U strukturi imovine najveće učešće odnosi se na kreditno poslovanje matičnog društva te neto krediti čine 81% aktive.

U pasivi Grupe najveći udio odnosno 64% čine obveze po kreditima i za izdane vrijednosne papire matičnog društva.

Glavnica Grupe na kraju izvještajnog razdoblja iznosi 7.743,7 milijuna kuna i čini 31% ukupne pasive Grupe.

**2.2. HBOR**

Ukupna bilančna suma na dan 30. 09. 2012. godine iznosi 25.148,4 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine povećana za 14%. Povećanje je rezultat povlačenja sredstava sindiciranog kredita domaćih poslovnih banaka na transakcijski račun za posebne namjene kod Hrvatske narodne banke u iznosu od 3.415,6 milijuna kuna (veza Bilješka 2.2.1).

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

Stanje novčanih sredstava i depozita kod drugih banaka na dan 30. 09. 2012. godine iznosi 3.314,1 milijuna kuna i čini 13% ukupne aktive.

Novčana sredstva u visini od 3.187,7 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, a koji je po načinu provedbe sličan Modelima A i A+ koji su se provodili tijekom 2010. i 2011. godine.

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI  
ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 30. RUJNA 2012. GODINE

---

2. Značajne promjene poslovnih aktivnosti (nastavak)

2.2. HBOR (nastavak)

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

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 će se nalaziti na transakcijskom računu kod HNB-a za cijelo vrijeme roka korištenja (veza Bilješka 2.2.6.), odnosno do konačnog plasmana u namjenske dugoročne kredite po Programa kreditiranja razvoja gospodarstva.

2.2.2. Krediti bankama i ostalim korisnicima

Ukupni neto krediti na dan 30. 09. 2012. godine iskazani su u iznosu od 20.496,0 milijuna kuna te čine 81% ukupne aktive.

Ukupni bruto krediti iznose 23.080,1 milijuna kuna.

Plasmani bankama po osnovi kreditnih aktivnosti smanjeni su za 1% bruto u odnosu na početak godine. Iskazano smanjenje je uslijedilo zbog korištenja raspoloživih kratkoročnih plasmana za isplatu izdanih dugoročnih vrijednosnih papira po privatnome plasmanu o redovnom dospijeću (veza Bilješka 2.2.6.).

Bruto plasmani ostalim korisnicima povećani su za 2% u odnosu na početak godine što je najvećim dijelom rezultat isplata po programima namijenjenih poticanju izvoza i turizma i kreditiranju malog i srednjeg poduzetništva.

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 1.196,6 milijuna kuna i bilježi rast od 11% 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.

**HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK**

**BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI  
ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 30. RUJNA 2012. GODINE**

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

**2.2. HBOR (nastavak)**

*2.2.3. Imovina raspoloživa za prodaju (nastavak)*

U nastavku se daje pregled ulaganja:

	Datum izdanja/upisa na aukciji/ulaganja	Datum dospijeća	Kamatna stopa (%)	Stanje na dan 30.09.2012. (u tisućama kuna)
<b>Dužnički vrijednosni papiri:</b>				
Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju:				
Obveznice Republike Hrvatske s valutnom klauzulom				
RHMF-O142A	10.2.2004.	10.2.2014.	5,5	77.409
RHMF-O-19BA	29.11.2004.	29.11.2019.	5,375	10.954
RHMF-O-227E	22.7.2011.	22.7.2022.	6,5	154.408
Obveznice Republike Hrvatske u valuti				
XS0645940288	08.7.2011.	09.7.2018.	5,875	55.550
Obveznice Republike Hrvatske u kunama				
RHMF-O-167A	22.7.2011.	22.7.2016.	5,75	36.914
Trezorski zapisi, kunski do 91 dan			2,2 – 2,3	129.853
Trezorski zapisi, kunski do 182 dana			3,2 – 3,4	317.890
Trezorski zapisi, kunski do 364 dana			3,4	48.844
Obračunata kamata				3.650
				<b>835.472</b>
<b>Vlasnički vrijednosni papiri:</b>				
Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju:				
Dionice u devizama inozemnih pravnih osoba				25
Dionice financijskih institucija				161
Dionice u devizama stranih financijskih institucija				12.071
Dionice trgovačkih društava				24.928
Rezerviranja za moguće gubitke				(24.928)
				<b>12.257</b>
<b>Ulaganja u kunske novčane investicijske fondove u Republici Hrvatskoj:</b>				
				<b>348.865</b>
<b>Ukupno</b>				<b>1.196.594</b>

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI  
ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 30. RUJNA 2012. 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 temeljnom kapitalu. Temeljni kapital društva iznosi 37.500 tisuća kuna.

Dana 25. rujna 2012. godine HBOR je transakcijom kupnje stekao preostali udio od 49% vlasničke glavnice u ovisnome društvu Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. te time postao 100%-tni vlasnik društva. Plaćena naknada za kupnju 49% vlasničke glavnice društva iznosila je 2.300 tisuća EUR, a plaćanje je obavljeno u novcu.

Stjecanje ovisnih društava obračunava se korištenjem metode kupnje. Trošak poslovnog spajanja mjeri se kao zbroj fer vrijednosti (na dan razmjene) dane imovine, nastalih ili preuzetih obveza te vlasničkih instrumenata izdanih u zamjenu za kontrolu nad stečenim društvom. Troškovi izravno povezani sa stjecanjem priznaju se i prikazuju unutar ostalih troškova poslovanja.

Naknadno stjecanje nevladajućeg udjela ne predstavlja poslovno spajanje te se obračunava kao transakcija unutar vlasničke glavnice (kapitala).

Pri mjerenju promjene u relativnim udjelima vladajućeg i nevladajućeg interesa u ovisnome društvu na datum stjecanja, Grupa je primijenila pristup koji uzima u obzir proporcionalni udio u utvrđivoj neto imovini ovisnoga društva. Iznos pozitivne promjene u glavnici vlasnika iskazan je u okviru ostalih rezervi.

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.

## HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

### BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 30. RUJNA 2012. GODINE

---

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

##### 2.2. HBOR (nastavak)

###### 2.2.6. Ukupne obveze

Stanje ukupnih obveza na dan 30. 09. 2012. godine iznosi 17.404,2 milijuna kuna i čini 69% ukupne pasive. Najveći iznos ukupnih obveza čine kreditna zaduženja HBOR-a i obveze po izdanim obveznicama u ukupnom iznosu od 16.110,0 milijuna kuna.

Obveze po kreditima povećane su u odnosu na početak godine za 61% što je rezultat povlačenja sredstava po ranije ugovorenim kreditima i povlačenja sredstava sindiciranog kredita domaćih poslovnih banaka po ugovoru zaključenom 12. lipnja 2012. godine za HBOR-ovo učešće u financiranju po Programu kreditiranja razvoja gospodarstva u iznosu od 3.415,6 milijuna kuna.

HBOR je 10. veljače 2012. godine zaključio Ugovor o Zajmu s Europskom investicijskom bankom u iznosu od 150,0 milijuna EUR što predstavlja prvu tranšu Ugovora o zajmu u ukupnom iznosu od 250,0 milijuna EUR za financiranje malog i srednjeg poduzetništva te srednje kapitaliziranih poduzeća u Republici Hrvatskoj, dok je 18. rujna 2012. godine zaključen Ugovor o zajmu u iznosu od 100,0 milijuna EUR što predstavlja drugu tranšu Ugovora.

HBOR je 31. srpnja 2012. godine zaključio Ugovor o kreditu s Razvojnomo bankom Vijeća Europe za financiranje projekata malih i srednjih poduzeća, lokalne i regionalne samouprave te drugih subjekata javnog sektora u Republici Hrvatskoj u iznosu od 50,0 milijuna EUR.

U izvještajnom razdoblju, HBOR je 3. rujna 2012. godine obavio jednokratnu isplatu po izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima u iznosu od 1.867,0 milijuna kuna, zajedno s kamatama od 135,4 milijuna kuna. Obveznice su izdane 3. rujna 2009. godine sukladno sporazumu između HBOR-a i Deutsche Bank AG London u iznosu od 250,0 milijuna eura, na rok od 3 godine uz fiksnu kamatnu stopu od 7,25%.

###### 2.2.7. Glavnica

Od ukupnog iznosa pasive na glavnica se odnosi 7.744,2 milijuna kuna ili 31% 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.

## HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

### BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 30. RUJNA 2012. GODINE

---

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

##### 2.2. HBOR (nastavak)

###### 2.2.7. Glavnica (nastavak)

U izvještajnom razdoblju je iz proračuna Republike Hrvatske u osnivački kapital uplaćeno 300,0 milijuna kuna, a ukupan iznos uplata predviđen Državnim proračunom za 2012. godinu iznosi 600,0 milijuna kuna.

Ukupno uplaćeni kapital iz proračuna Republike Hrvatske iznosi 5.217,1 milijuna kuna te je za uplatu do zakonom propisanog iznosa kapitala preostao iznos od 1.782,9 milijuna kuna.

#### 3. Uspješnost poslovanja

##### 3.1. Grupa

U razdoblju od 01. 01. do 30. 09. 2012. godine Grupa je ostvarila ukupne prihode u iznosu od 733,9 milijuna kuna, rashode u iznosu od 656,8 milijuna kuna i pozitivan financijski rezultat u iznosu od 77,1 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 dio čine rashodi od kamata i to 67% koji proizlaze iz poslovanja matičnog društva.

Konsolidirani operativni troškovi u izvještajnom razdoblju iznose 83,8 milijuna kuna, a čine ih opći i administrativni troškovi te ostali troškovi poslovanja.

Ukupan broj zaposlenih u Grupi na dan 30. 09. 2012. godine je 294, dok je 30. 09. 2011. godine bio 277.

##### 3.2. HBOR

U razdoblju od 01. 01. do 30. 09. 2012. godine HBOR je ostvario ukupne prihode u iznosu od 730,1 milijuna kuna, rashode u iznosu od 652,7 milijuna kuna i pozitivan financijski rezultat u iznosu od 77,4 milijuna kuna.

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

Neto kamatni prihodi u izvještajnom razdoblju povećani su za 22% u odnosu na isto razdoblje prošle godine te iznose 279,7 milijuna kuna što je rezultat značajnijeg povećanja kamatnih prihoda u odnosu na kamatne rashode.

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI  
ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 30. RUJNA 2012. GODINE

---

3. Uspješnost poslovanja (nastavak)

3.2. HBOR (nastavak)

3.2.1. *Neto prihodi od kamata (nastavak)*

Prihodi od kamata ostvareni su u iznosu od 719,9 milijuna kuna i veći su za 11% 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 440,2 milijuna kuna i veći su za 5% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine zbog povećanja obujma zaduženja po kreditima.

3.2.2. *Neto prihod od naknada*

Neto prihod od naknada ostvaren je u iznosu od 7,9 milijuna kuna i veći je za 32% 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.

U izvještajnom razdoblju ostvareni su neto rashodi od financijskih aktivnosti u iznosu od 28,4 milijuna kuna, dok su u istom razdoblju protekle godine ostvareni neto prihodi u iznosu od 26,4 milijuna kuna. Kuna je 30. 09. 2012. godine aprecirala u odnosu na EUR i USD za 1,1%, 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 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.



BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI  
ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 30. RUJNA 2012. GODINE

---

3. Uspješnost poslovanja (nastavak)

3.2. HBOR (nastavak)

3.2.4. Operativni troškovi

Operativni troškovi obuhvaćaju opće i administrativne troškove te ostale troškove poslovanja i ostvareni su u iznosu od 79,8 milijuna kuna, što je 19% više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, sukladno planiranom povećanju obima aktivnosti te troškova redovnog poslovanja.

Ukupan broj zaposlenih na dan 30. 09. 2012. godine je 282, dok je 30. 09. 2011. godine bio 267.

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 103,6 milijuna kuna.

4. Događaji nakon datuma izvještajnog razdoblja

4.1. Potpisivanje Ugovora o zajmu sa Svjetskom bankom

Dana 29. listopada 2012. godine Hrvatska banka za obnovu i razvitak zaključila je Ugovor o zajmu za dodatno financiranje u iznosu od 50,0 milijuna EUR za Projekt kreditnog programa financiranja izvoza (CEFIL). Zajam je odobren radi daljnje podrške privatnom sektoru u pristupu financiranja, u okruženju gdje je zbog krize u Eurozoni financiranje ograničeno, te radi daljnjeg jačanja konkurentnosti, posebno izvoznika, u razdoblju pripreme Hrvatske za ulazak u EU.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN

(u tisućama kuna)

	30.09.2012.	31.12.2011.
<b>AKTIVA</b>		
Novčana sredstva i računi kod banaka	3.283.581	267.723
Depoziti kod drugih banaka	62.522	67.377
Kreditni bankama	14.300.673	14.299.705
Kreditni ostalim korisnicima	6.195.275	6.184.717
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.234	519
Imovina raspoloživa za prodaju	1.199.773	1.083.467
Imovina koja se drži do dospeljeća	1.061	1.092
Ulaganja u pridružena društva	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	67.933	68.401
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	34.424	34.432
Ostala aktiva	5.421	5.430
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>25.151.897</b>	<b>22.012.863</b>
<b>PASIVA</b>		
Obveze po depozitima	173.732	154.243
Obveze po kreditima	13.166.625	8.197.363
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	2.943.390	5.144.724
Ostale obveze	1.124.432	1.175.611
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>17.408.179</b>	<b>14.671.941</b>
<b>Kapital</b>		
Osnivački kapital	5.643.739	5.343.739
Zadržana dobit i rezerve	1.983.293	1.836.565
Ostale rezerve	27.354	(16.813)
Dobit tekuće godine	77.134	147.626
<b>Ukupni kapital koji pripada vlasnicima društva</b>	<b>7.731.520</b>	<b>7.311.117</b>
Nevladajući udjeli	-	17.475
<b>Ukupni kapital</b>	<b>7.731.520</b>	<b>7.328.592</b>
Garantni fond	12.198	12.330
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>7.743.718</b>	<b>7.340.922</b>
<b>UKUPNA PASIVA I GLAVNICA</b>	<b>25.151.897</b>	<b>22.012.863</b>

Direktor Sektora računovodstva

*Irena Adžić-Jagođić*  
Irena Adžić-Jagođić



Predsjednik Uprave

*Anton Kovačev*  
Anton Kovačev

*Handwritten mark*

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA  
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 30.09.

(u tisućama kuna)

	2012.		2011.	
	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	241.638	721.189	227.727	650.756
Rashodi od kamata	(140.864)	(440.214)	(140.440)	(419.439)
<b>Neto prihod od kamata</b>	<b>100.774</b>	<b>280.975</b>	<b>87.287</b>	<b>231.317</b>
Prihodi od naknada	3.354	9.610	2.915	7.481
Rashodi od naknada	(197)	(726)	(304)	(874)
<b>Neto prihod od naknada</b>	<b>3.157</b>	<b>8.884</b>	<b>2.611</b>	<b>6.607</b>
Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti	(18.715)	(28.502)	33.340	26.438
Ostali prihodi	1.814	3.156	572	2.329
	<b>87.030</b>	<b>264.513</b>	<b>123.810</b>	<b>266.691</b>
Operativni troškovi	(27.862)	(83.811)	(23.972)	(70.893)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(33.401)	(103.568)	(63.594)	(95.097)
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>25.767</b>	<b>77.134</b>	<b>36.244</b>	<b>100.701</b>
Porez na dobit	-	-	-	-
<b>Dobit tekuće godine</b>	<b>25.767</b>	<b>77.134</b>	<b>36.244</b>	<b>100.701</b>
<b>Dobit za raspodjelu:</b>				
Vlasnicima društva	25.492	77.134	36.411	101.169
Nevladajući udjeli	275	-	(167)	(468)
	<b>25.767</b>	<b>77.134</b>	<b>36.244</b>	<b>100.701</b>

Direktor Sektora računovodstva

*Irena Adžić-Jagodić*  
Irena Adžić-Jagodić



11

Predsjednik Uprave

*Anton Kovačev*  
Anton Kovačev

h

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI  
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 30.09.

(u tisućama kuna)

	2012.		2011.	
	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>25.767</b>	<b>77.134</b>	<b>36.244</b>	<b>100.701</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>				
Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	24.356	52.409	2.930	7.459
Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	(7.763)	(13.612)	(14.676)	(16.978)
Neto tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima	(98)	(133)	200	184
Prijenos realizirane dobiti po imovini raspoloživoj za prodaju u račun dobiti i gubitka	(385)	(385)	-	-
Prijenos realiziranog gubitka po imovini raspoloživoj za prodaju u račun dobiti i gubitka	-	4.541	-	-
Odgođeni porez – ostala sveobuhvatna dobit	(11)	(27)	14	3
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>	<b>16.099</b>	<b>42.793</b>	<b>(11.532)</b>	<b>(9.332)</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja</b>	<b>41.866</b>	<b>119.927</b>	<b>24.712</b>	<b>91.369</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za raspodjelu:</b>				
Vlasnicima društva	41.608	119.927	24.905	91.836
Nevladajući udjeli	258	-	(193)	(467)
	<b>41.866</b>	<b>119.927</b>	<b>24.712</b>	<b>91.369</b>

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

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

(u tisućama kuna)

	2012.	2011.
<b>Poslovne aktivnosti</b>		
Dobit prije oporezivanja	77.134	100.701
<i>Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:</i>		
Amortizacija	5.475	4.900
Porez na dobit	-	-
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	103.568	95.097
Obračunate kamate	(54.325)	(165.483)
Odgodene naknade	14.142	9.744
<i>Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala</i>	<i>145.994</i>	<i>44.959</i>
<i>Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:</i>		
Neto smanjenje depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke	4.421	42.943
Neto (povećanje)/smanjenje kredita bankama, prije rezerviranja za moguće gubitke	(49.748)	2.116.308
Neto (povećanje) kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke	(55.866)	(379.148)
Neto (dobitak)/gubitak od aktivnosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(16)	(17)
Neto realizirani gubitak od aktivnosti imovine raspoložive za prodaju	4.156	-
(Povećanje)/smanjenje diskonta po imovini raspoloživoj za prodaju, imovini koja se drži do dospijeca i izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima	(2.022)	9.556
Neto smanjenje/(povećanje) dugotrajne imovine namijenjene prodaji	61	(705)
Neto smanjenje ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke	323	124
Neto povećanje/(smanjenje) depozita banaka i trgovačkih društava	19.489	(47.533)
Neto (smanjenje) ostalih obveza, prije rezerviranja	(49.652)	(3.995)
<b>Neto novčana sredstva ostvarena poslovnim aktivnostima</b>	<b>17.140</b>	<b>1.782.492</b>
<b>Ulagateljske aktivnosti</b>		
Stjecanje nevladajućih udjela	(16.999)	-
(Kupovina) financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(2.215)	(1.600)
Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.515	605
Neto (kupovina) imovine raspoložive za prodaju	(1.202.281)	(1.197.311)
Prodaja imovine raspoložive za prodaju	1.141.353	137.000
Neto (nabava) nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(5.007)	(3.519)
<b>Neto novčana sredstva (uporabljena) u ulagateljskim aktivnostima</b>	<b>(83.634)</b>	<b>(1.064.825)</b>
<b>Financijske aktivnosti</b>		
Povećanje osnivačkog kapitala	300.000	86.000
Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita	5.368.402	777.817
(Smanjenje) obveza po kreditima otplatom glavnice kredita	(339.063)	(324.803)
(Smanjenje) obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire otplatom	(2.091.577)	(2.223.853)
<b>Neto novčana sredstva ostvarena/(uporabljena) u financijskim aktivnostima</b>	<b>3.237.762</b>	<b>(1.684.839)</b>
<b>Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente</b>		
Neto tečajne razlike	(125.026)	156.793
<b>Neto učinak</b>	<b>(125.026)</b>	<b>156.793</b>
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	3.046.243	(810.379)
Stanje na dan 1. siječnja, prije rezerviranja	270.421	1.270.526
Neto povećanje/(smanjenje) novca	3.046.243	(810.379)
<b>Stanje na dan 30. rujna, prije rezerviranja</b>	<b>3.316.663</b>	<b>460.147</b>
<b>Dopunski podaci – poslovne aktivnosti</b>		
Plaćene kamate	479.806	554.515
Primljene kamate	541.868	478.090

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 01. siječnja 2011. godine</b>	<b>5.163.739</b>	<b>1.718.962</b>	<b>(2.978)</b>	<b>117.603</b>	<b>18.014</b>	<b>7.015.340</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	101.169	(468)	100.701
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(9.333)	-	1	(9.332)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(9.333)	101.169	(467)	91.369
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna	86.000	-	-	-	-	86.000
Prijenos dobiti iz 2010. godine u zadržanu dobit	-	117.603	-	(117.603)	-	-
<b>Stanje 30. rujna 2011. godine</b>	<b>5.249.739</b>	<b>1.836.565</b>	<b>(12.311)</b>	<b>101.169</b>	<b>17.547</b>	<b>7.192.709</b>
<b>Stanje 01. 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
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	42.793	77.134	-	119.927
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>

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

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

	30.09.2012.	31.12.2011.
<b>AKTIVA</b>		
Novčana sredstva i računi kod banaka	3.282.997	267.219
Depoziti kod drugih banaka	31.065	34.811
Kreditni bankama	14.300.673	14.299.705
Kreditni ostalim korisnicima	6.195.275	6.184.717
Imovina raspoloživa za prodaju	1.196.594	1.081.385
Ulaganja u ovisna društva	36.124	19.125
Ulaganja u pridružena društva	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	67.718	68.106
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	34.424	34.432
Ostala aktiva	3.563	3.424
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>25.148.433</b>	<b>21.992.924</b>
<b>PASIVA</b>		
Obveze po depozitima	173.732	154.243
Obveze po kreditima	13.166.625	8.197.363
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	2.943.390	5.144.724
Ostale obveze	1.120.483	1.172.353
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>17.404.230</b>	<b>14.668.683</b>
<b>Kapital</b>		
Osnivački kapital	5.643.739	5.343.739
Zadržana dobit i rezerve	1.984.984	1.836.924
Ostale rezerve	25.899	(16.812)
Dobit tekuće godine	77.383	148.060
<b>Ukupni kapital</b>	<b>7.732.005</b>	<b>7.311.911</b>
Garantni fond	12.198	12.330
<b>Ukupna glavnica</b>	<b>7.744.203</b>	<b>7.324.241</b>
<b>UKUPNA PASIVA I GLAVNICA</b>	<b>25.148.433</b>	<b>21.992.924</b>

Direktor Sektora računovodstva

*Irena Adžić-Jagodić*  
Irena Adžić-Jagodić



Predsjednik Uprave

*Anton Kovačev*  
Anton Kovačev

1

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

NEKONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA  
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 30.09.

(u tisućama kuna)

	2012.		2011.	
	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	241.230	719.905	227.291	649.650
Rashodi od kamata	(140.863)	(440.214)	(140.440)	(419.439)
<b>Neto prihod od kamata</b>	<b>100.367</b>	<b>279.691</b>	<b>86.851</b>	<b>230.211</b>
Prihodi od naknada	2.963	8.648	2.715	6.861
Rashodi od naknada	(197)	(726)	(304)	(874)
<b>Neto prihod od naknada</b>	<b>2.766</b>	<b>7.922</b>	<b>2.411</b>	<b>5.987</b>
Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti	(18.695)	(28.479)	33.288	26.389
Ostali prihodi	1.127	1.604	76	862
	<b>85.565</b>	<b>260.738</b>	<b>122.626</b>	<b>263.449</b>
Operativni troškovi	(26.603)	(79.767)	(22.536)	(66.811)
Gubitak od umanjnja vrijednosti i rezerviranja	(33.507)	(103.588)	(63.506)	(94.982)
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>25.455</b>	<b>77.383</b>	<b>36.584</b>	<b>101.656</b>
Porez na dobit	-	-	-	-
<b>Dobit tekuće godine</b>	<b>25.455</b>	<b>77.383</b>	<b>36.584</b>	<b>101.656</b>
<b>Dobit za raspodjelu: Vlasnicima društva</b>	<b>25.455</b>	<b>77.383</b>	<b>36.584</b>	<b>101.656</b>

Direktor Sektora računovodstva

*Irena Adžić-Jagodica*  
Irena Adžić-Jagodica



Predsjednik Uprave

*Anton Kovačev*  
Anton Kovačev

A



HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI  
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 30.09.

(u tisućama kuna)

	2012.		2011.	
	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>25.455</b>	<b>77.383</b>	<b>36.584</b>	<b>101.656</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>				
Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	24.297	52.290	2.981	7.442
Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	(7.763)	(13.602)	(14.658)	(16.959)
Neto tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima	(98)	(133)	200	184
Prijenos realizirane dobiti po imovini raspoloživoj za prodaju u račun dobiti i gubitka	(385)	(385)	-	-
Prijenos realiziranog gubitka po imovini raspoloživoj za prodaju u račun dobiti i gubitka	-	4.541	-	-
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>	<b>16.051</b>	<b>42.711</b>	<b>(11.477)</b>	<b>(9.333)</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja</b>	<b>41.506</b>	<b>120.094</b>	<b>25.107</b>	<b>92.323</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za raspodjelu: Vlasnicima društva</b>	<b>41.506</b>	<b>120.094</b>	<b>25.107</b>	<b>92.323</b>

h

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

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

(u tisućama kuna)

	2012.	2011.
<b>Poslovne aktivnosti</b>		
Dobit prije oporezivanja	77.383	101.656
<i>Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:</i>		
Amortizacija	5.348	4.784
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	103.588	94.982
Obračunane kamate	(54.829)	(165.352)
Odgodene naknade	14.143	9.744
<i>Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala</i>	<i>145.633</i>	<i>45.814</i>
<i>Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:</i>		
Neto smanjenje depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke	3.799	40.685
Neto (povećanje)/ smanjenje kredita bankama, prije rezerviranja za moguće gubitke	(49.748)	2.116.308
Neto (povećanje) kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke	(55.866)	(379.148)
Neto realizirani gubitak od imovine raspoložive za prodaju	4.156	-
(Povećanje)/smanjenje diskonta po imovini raspoloživoj za prodaju i izdanim dugoročnim vrijednosnim papirima	(2.021)	9.556
Neto smanjenje /(povećanje) dugotrajne imovine namijenjene prodaji	62	(705)
Neto smanjenje ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke	319	521
Neto povećanje/(smanjenje) depozita banaka i trgovačkih društava	19.489	(47.533)
Neto (smanjenje) ostalih obveza, prije rezerviranja	(50.482)	(4.845)
<b>Neto novčana sredstva ostvarena poslovnim aktivnostima</b>	<b>15.341</b>	<b>1.780.653</b>
<b>Ulagateljske aktivnosti</b>		
Stjecanje nevladajućih udjela	(16.999)	-
Neto (kupovina) imovine raspoložive za prodaju	(1.201.273)	(1.196.323)
Prodaja imovine raspoložive za prodaju	1.141.353	137.000
Neto (nabava) nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(4.960)	(3.496)
<b>Neto novčana sredstva (uprabljena) u ulagateljskim aktivnostima</b>	<b>(81.879)</b>	<b>(1.062.819)</b>
<b>Financijske aktivnosti</b>		
Povećanje osnivačkog kapitala	300.000	86.000
Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita	5.368.402	777.817
(Smanjenje) obveza po kreditima otplatom glavnice kredita	(339.063)	(324.803)
(Smanjenje) obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire otplatom	(2.091.577)	(2.223.853)
<b>Neto novčana sredstva ostvarena/(uprabljena)u financijskim aktivnostima</b>	<b>3.237.762</b>	<b>(1.684.839)</b>
<b>Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente</b>		
Neto tečajne razlike	(125.062)	156.824
<b>Neto učinak</b>	<b>(125.062)</b>	<b>156.824</b>
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	3.046.162	(810.181)
Stanje na dan 1. siječnja, prije rezerviranja	269.917	1.269.809
Neto povećanje/(smanjenje) novca	3.046.162	(810.181)
<b>Stanje na dan 30. rujna, prije rezerviranja</b>	<b>3.316.079</b>	<b>459.628</b>
<b>Dopunski podaci – poslovne aktivnosti</b>		
Plaćene kamate	479.806	554.515
Primljene kamate	540.065	477.109

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 2011. godine</b>	<b>5.163.739</b>	<b>1.718.962</b>	<b>(2.979)</b>	<b>117.962</b>	<b>6.997.684</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	101.656	101.656
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(9.333)	-	(9.333)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(9.333)	101.656	92.323
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna	86.000	-	-	-	86.000
Prijenos dobiti iz 2010. godine u zadržanu dobit	-	117.962	-	(117.962)	-
<b>Stanje 30. rujna 2011. godine</b>	<b>5.249.739</b>	<b>1.836.924</b>	<b>(12.312)</b>	<b>101.656</b>	<b>7.176.007</b>
<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>