



Hrvatska banka za obnovu i razvitak

***SKRAĆENA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA
HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK
ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA
DO 30. LIPNJA 2009. GODINE***

SRPANJ 2009.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA DO 30. LIPNJA 2009. GODINE

1. Temelj za prezentiranje financijskih izvještaja u toku godine

Ova financijska izvješća prihvatila je Nadzorni odbor HBOR-a na 95. sjednici održanoj 28. srpnja 2009. godine.

HBOR 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 polugodišnje razdoblje.

Financijska izvješća sastoje se od Izvještaja o financijskom položaju na dan 30. lipnja 2009. godine, Računa dobiti i gubitka za razdoblje od 01. siječnja do 30. lipnja 2009. godine, Izvještaja o prihodima priznatima izravno u kapital za razdoblje od 01. siječnja do 30. lipnja 2009. godine, Izvještaja novčanih tijekova za razdoblje od 01. siječnja do 30. lipnja 2009. godine, Izvještaja o promjenama na kapitalu za razdoblje od 01. siječnja do 30. lipnja 2009. godine te pripadajućih Bilješki o značajnim promjenama financijskog položaja i uspješnosti.

2. Značajne promjene poslovnih aktivnosti

Ukupna aktiva na dan 30. 06. 2009. godine iznosi 19.569,8 milijuna kuna i u odnosu na početak godine povećana je za 4,4%.

2.1. Novčana sredstva i depoziti kod drugih banaka

Stanje novčanih sredstava i depozita kod drugih banaka na dan 30. 06. 2009. godine iznosi 781,8 milijuna kuna i čini 4,0% ukupne aktive.

2.2. Krediti bankama i ostalim korisnicima

Ukupni neto krediti na dan 30. 06. 2009. godine iskazani su u iznosu od 18.512,8 milijuna kuna i čine 94,6% ukupne aktive. Bruto krediti iznose 20.657,6 milijuna kuna i povećani su u odnosu na početak godine za 4,8%.

Plasmani bankama po osnovi kreditnih aktivnosti povećani su za 8,2% bruto u odnosu na početak godine što je najvećim dijelom rezultat isplata po programima obnove i razvitka infrastrukture, turističkog sektora i pripreme izvoza te programima namijenjenih kreditiranju malog i srednjeg poduzetništva.

Plasmani ostalim korisnicima smanjeni su za 1,6% bruto.

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 156,4 milijuna kuna i manja je za 5,2% u odnosu na početak godine što je rezultat kretanja tečaja i „fair“ vrijednosti vrijednosnih papira na domaćem tržištu kapitala, a učinci navedenih kretanja priznati su u računu dobiti i gubitka i na kapitalu.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA DO 30. LIPNJA 2009. GODINE

2.4. 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 (31.12.2008. godine 26,2 milijuna kuna).

Vrijednost ulaganja ispravljena je u 100-tinom iznosu zbog procijenjene nenadoknadivosti iznosa ulaganja.

U prvom kvartalu ove godine obavljeno je isknjižavanje dionica društva Lika d.d. u stečaju, Donji Lapac u iznosu od 2,5 milijuna kuna jer je okončanjem stečajnog postupka društvo brisano iz sudskog registra.

2.5. Ukupne obveze

Stanje ukupnih obveza na dan 30. 06. 2009. godine iznosi 13.116,2 milijuna kuna i čini 67,0% ukupne pasive.

Najveći iznos ukupnih obveza čine kreditna zaduženja HBOR-a u inozemstvu i obveze po izdanim obveznicama u ukupnom iznosu od 11.721,1 milijuna kuna.

HBOR je 24. ožujka 2009. godine zaključio ugovor o kreditu s Europskom investicijskom bankom za financiranje malog i srednjeg poduzetništva, projekata zaštite okoliša te infrastrukturnih projekata u javnom i privatnom sektoru u iznosu od 250,0 milijuna EUR.

Nadalje, dana 31. ožujka 2009. godine zaključen je ugovor o ročnom kreditu za opće namjene u iznosu od 100,0 milijuna EUR u organizaciji više inozemnih banaka te je 8. lipnja 2009. godine zaključen dodatak ugovoru na iznos od dodatnih 50,0 milijuna EUR.

HBOR je s Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) dana 9. travnja 2009. godine zaključio ugovor za financiranje poljoprivrede u iznosu od 30,0 milijuna EUR.

2.6. Kapital

Od ukupnog iznosa pasive na kapital s garantnim fondom odnosi se 6.453,6 milijuna kuna ili 33,0% ukupne pasive.

Ukupni kapital s garantnim fondom 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 garantni fond.

U izvještajnom razdoblju iz proračuna je u osnivački kapital uplaćeno 92,0 milijuna kuna.

Ukupno uplaćeni kapital iz proračuna Republike Hrvatske iznosi 4.389,1 milijuna kuna, revalorizacijske rezerve 426,6 milijuna kuna, zadržana dobit i rezerve iznose 1.553,4 milijuna kuna, garantni fond iznosi 12,4 milijuna kuna te dobit tekućeg razdoblja 84,5 milijuna kuna.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA DO 30. LIPNJA 2009. GODINE

3. Uspješnost poslovanja HBOR

U razdoblju od 01. 01. do 30. 06. 2009. godine HBOR je ostvario ukupne prihode u iznosu od 475,7 milijuna kuna, rashode u iznosu od 391,2 milijuna kuna i pozitivan financijski rezultat u iznosu od 84,5 milijuna kuna.

3.1. Neto prihodi od kamata

Neto kamatni prihodi ostvareni su u iznosu od 169,4 milijuna kuna i u odnosu na ostvarenje istog izvještajnog razdoblja prethodne godine niži su za 15,7 %.

Prihodi od kamata ostvareni su u iznosu od 467,3 milijuna kuna i veći su za 4,4% u odnosu na ostvarenje istog razdoblja prethodne godine, što je rezultat povećanja obujma kreditne aktivnosti.

Rashodi od kamata ostvareni u iznosu od 297,9 milijuna kuna veći su za 20,8% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, što je posljedica povećanja zaduženja po kreditima.

3.2. Neto prihod od naknada

Neto prihod od naknada ostvaren je u iznosu od 7,1 milijuna kuna i manji je za 32,4% u odnosu na isto razdoblje protekle godine što je rezultat smanjenja prihoda od naknada najvećim dijelom zbog smanjenog obujma izdanih garancija.

3.3. 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” i realizirani 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 9,7 milijuna kuna, dok su u istom razdoblju protekle godine ostvareni neto rashodi u iznosu od 7,0 milijuna kuna.

Kuna je 30. 06. 2009. godine aprecirala u odnosu na EUR za 0,4% te u odnosu na USD deprecirala za 1,0%, u odnosu na 31. 12. 2008. 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.

3.4. Operativni troškovi

Operativni troškovi obuhvaćaju opće i administrativne troškove te ostale troškove poslovanja i ostvareni su u iznosu od 41,1 milijuna kuna, što je 8,2% niže u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ukupan broj zaposlenih na dan 30. 06. 2009. godine je 240, dok je 30. 06. 2008. godine bio 232.

3

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA DO 30. LIPNJA 2009. GODINE

3.5. 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 plasmana na pojedinačnoj i skupnoj osnovi u iznosu od 42,1 milijuna kuna.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN

(u tisućama kuna)

	30.06.2009.	31.12.2008.
AKTIVA		
Novčana sredstva i računi kod banaka	125.972	14.020
Depoziti kod drugih banaka	655.788	819.837
Kreditni bankama	13.031.879	11.987.708
Kreditni ostalim korisnicima	5.480.961	5.648.101
Imovina raspoloživa za prodaju	156.352	164.913
Ulaganja u pridružena društva	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	66.934	66.091
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	42.782	41.441
Ostala aktiva	9.092	9.603
UKUPNA AKTIVA	19.569.760	18.751.714
PASIVA		
Obveze po depozitima	285.790	439.017
Obveze po kreditima	5.933.420	5.020.121
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	5.787.645	5.868.681
Ostale obveze	1.109.330	1.140.055
Ukupna pasiva	13.116.185	12.467.874
Kapital		
Osnivački kapital	4.815.739	4.723.739
Zadržana dobit i rezerve	1.553.432	1.378.526
Ostale rezerve	(12.429)	(5.754)
Neto dobit tekuće godine	84.465	174.906
Ukupni kapital bez garantnog fonda	6.441.207	6.271.417
Garantni fond	12.368	12.423
Ukupni kapital s garantnim fondom	6.453.575	6.283.840
UKUPNA PASIVA I UKUPNI KAPITAL S GARANTNIM FONDOM	19.569.760	18.751.714

Irena Adžić-Jagodić
Irena Adžić-Jagodić
direktor Sektora računovodstva

Anton Kovčev
Anton Kovčev,
predsjednik Uprave

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

**RAČUN DOBITI I GUBITKA
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 30.06.
(u tisućama kuna)**

	2009.		2008.	
	<i>Tekuće razdoblje 01.04. - 30.06.</i>	<i>Kumulativ 01.01. - 30.06.</i>	<i>Tekuće razdoblje 01.04. - 30.06.</i>	<i>Kumulativ 01.01. - 30.06.</i>
<i>Prihodi od kamata</i>	234.522	467.261	215.302	447.475
<i>Rashodi od kamata</i>	(166.858)	(297.920)	(124.441)	(246.522)
<i>Neto prihod od kamata</i>	67.664	169.341	90.861	200.953
<i>Prihodi od naknada</i>	3.876	7.552	5.641	11.166
<i>Rashodi od naknada</i>	(337)	(410)	(278)	(650)
<i>Neto prihod od naknada</i>	3.539	7.142	5.363	10.516
<i>Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti</i>	(31.997)	(9.709)	539	(7.050)
<i>Ostali prihodi</i>	356	914	1.297	1.838
	39.562	167.688	98.060	206.257
<i>Operativni troškovi</i>	(22.113)	(41.090)	(23.948)	(44.782)
<i>Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja</i>	24.251	(42.133)	(40.491)	(87.256)
<i>Dobit prije oporezivanja</i>	41.700	84.465	33.621	74.219
<i>Porez na dobit</i>	-	-	-	-
<i>Dobitak nakon oporezivanja</i>	41.700	84.465	33.621	74.219

Irena Adžić-Jagodić
Irena Adžić-Jagodić,
direktor Sektora računovodstva

Anton Kovačev
Anton Kovačev,
predsjednik Uprave

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK
IZVJEŠTAJ O PRIHODIMA PRIZNATIMA IZRAVNO U KAPITAL
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 30.06.
(u tisućama kuna)

	2009.	2008.
<i>Dobit nakon oporezivanja</i>	84.465	74.219
<i>Ostali prihodi priznati izravno u kapital</i>		
<i>Neto promjena fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	<i>(6.619)</i>	<i>(2.427)</i>
<i>Neto tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima</i>	<i>(56)</i>	<i>(133)</i>
<i>Ukupno</i>	<u>(6.675)</u>	<u>(2.560)</u>
<i>Ukupni prihodi priznati izravno u kapital</i>	<u>77.790</u>	<u>71.659</u>

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK**IZVJEŠTAJ NOVČANIH TIJEKOVA****ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 30.06.***(u tisućama kuna)*

	2009.	2008.
Poslovne aktivnosti		
<i>Dobit prije oporezivanja</i>	84.465	74.219
Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:		
<i>Amortizacija</i>	2.980	3.022
<i>Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja</i>	42.133	87.256
<i>Obračunane kamate</i>	(59.884)	(48.790)
<i>Odgodene naknade</i>	(5.530)	6.074
Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala	64.164	121.781
Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:		
<i>Neto smanjenje/(povećanje) depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke</i>	166.051	(7.063)
<i>Neto (povećanje) kredita bankama, prije rezerviranja za moguće gubitke</i>	(1.048.836)	(1.216.782)
<i>Neto smanjenje kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke</i>	110.092	321.823
<i>Neto (povećanje) ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke</i>	(172)	(3.726)
<i>Neto (povećanje)/smanjenje dugotrajne imovine namijenjene prodaji</i>	(1.342)	2.473
<i>Neto (smanjenje)/povećanje depozita banaka i trgovačkih društava</i>	(153.034)	57.560
<i>Neto (smanjenje) ostalih obveza, prije rezerviranja</i>	(4.392)	(32.408)
Neto novčana sredstva uporabljena za poslovne aktivnosti	(867.469)	(756.342)
Ulagateljske aktivnosti		
<i>Neto (povećanje) imovine koja se iskazuje po 'fair' vrijednosti kroz RDG</i>	-	(8.197)
<i>Neto smanjenje imovine raspoložive za prodaju</i>	489	23.480
<i>Neto smanjenje imovine koja se drži do dospijega</i>	-	19.289
<i>Neto (nabavke) nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine</i>	(3.823)	(1.816)
Neto novčana sredstva ostvarena u ulagateljskim aktivnostima	(3.334)	32.756
Financijske aktivnosti		
<i>Neto povećanje osnivačkog kapitala</i>	92.000	44.002
<i>Neto povećanje obveza po kreditima</i>	914.299	784.991
<i>Neto (smanjenje) obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire</i>	(23.236)	(61.094)
<i>Neto (smanjenje) garantnog fonda</i>	(55)	(694)
Neto novčana sredstva ostvarena financijskim aktivnostima	983.008	767.205
<i>Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata</i>	112.205	43.619
<i>Stanje na dan 1. siječnja, prije rezerviranja</i>	14.062	24.835
<i>Neto povećanje novca</i>	112.205	43.619
Stanje na dan 30. lipnja, prije rezerviranja	126.267	68.454

3

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 30.06.
(u tisućama kuna)

	Osnivački kapital	Zadržana dobit i rezerve	Ostale rezerve	Neto dobit tekuće godine	Ukupni kapital bez garantnog fonda	Garantni fond	Ukupni kapital s garantnim fondom
Stanje 01. siječnja 2008. godine	4.389.737	1.137.611	(1.869)	240.915	5.766.394	12.985	5.779.379
<i>Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	825	-	825	-	825
<i>Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	(3.109)	-	(3.109)	-	(3.109)
<i>Negativne tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima</i>	-	-	(133)	-	(133)	-	(133)
<i>Prijenos realizirane dobiti u RDG</i>	-	-	(3.245)	-	(3.245)	-	(3.245)
<i>Prijenos realiziranog gubitka u RDG</i>	-	-	3.102	-	3.102	-	3.102
Ukupni prihodi i rashodi razdoblja priznati izravno u kapital	-	-	(2.560)	-	(2.560)	-	(2.560)
<i>Dobit</i>	-	-	-	74.219	74.219	-	74.219
Ukupni prihodi i rashodi razdoblja	-	-	(2.560)	74.219	71.659	-	71.659
<i>Uplate iz proračuna</i>	44.000	-	-	-	44.000	-	44.000
<i>Ostale uplate</i>	2	-	-	-	2	-	2
<i>Otpis</i>	-	-	-	-	-	(556)	(556)
<i>Neto tečajne razlike</i>	-	-	-	-	-	(138)	(138)
<i>Prijenos dobiti iz 2007. godine u zadržanu dobit</i>	-	240.915	-	(240.915)	-	-	-
Stanje 30. lipnja 2008. godine	4.433.739	1.378.526	(4.429)	74.219	5.882.055	12.291	5.894.346
Stanje 01. siječnja 2009. godine	4.723.739	1.378.526	(5.754)	174.906	6.271.417	12.423	6.283.840
<i>Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	8.656	-	8.656	-	8.656
<i>Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	(15.275)	-	(15.275)	-	(15.275)
<i>Negativne tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima</i>	-	-	(56)	-	(56)	-	(56)
<i>Prijenos realizirane dobiti u RDG</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Prijenos realiziranog gubitka u RDG</i>	-	-	-	-	-	-	-
Ukupni prihodi i rashodi razdoblja priznati izravno u kapital	-	-	(6.675)	-	(6.675)	-	(6.675)
<i>Dobit</i>	-	-	-	84.465	84.465	-	84.465
Ukupni prihodi i rashodi razdoblja	-	-	(6.675)	84.465	77.790	-	77.790
<i>Uplate iz proračuna</i>	92.000	-	-	-	92.000	-	92.000
<i>Otpis</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Neto tečajne razlike</i>	-	-	-	-	-	(55)	(55)
<i>Prijenos dobiti iz 2008. godine u zadržanu dobit</i>	-	174.906	-	(174.906)	-	-	-
Stanje 30. lipnja 2009. godine	4.815.739	1.553.432	(12.429)	84.465	6.441.207	12.368	6.453.575