



Hrvatska banka za obnovu i razvitak

***SKRAĆENA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA  
HRVATSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVITAK  
ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA  
DO 31. OŽUJKA 2009. GODINE***

***TRAVANJ 2009.***

## **HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK**

### **BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA DO 31. OŽUJKA 2009. GODINE**

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

Na temelju Zaključka Vlade Republike Hrvatske Klasa 305-01/01-02/04, Ur. broj 5030115-01-1 od 12. travnja 2001. godine i dopisa Ministarstva financija Klasa: 441-01/01-01/82; Ur. broj: 513-11/01-10 od 4. listopada 2001. godine, Hrvatska banka za obnovu i razvitak sastavila je Skraćena financijska izvješća za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2009. godine.

Financijska izvješća sastoje se od Izvještaja o financijskom položaju na dan 31. ožujka 2009. godine, Računa dobiti i gubitka za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2009. godine, Izvještaja o prihodima priznatima izravno u kapital za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2009. godine, Izvještaja novčanih tijekova za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2009. godine, Izvještaja o promjenama na kapitalu za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2009. godine te pripadajućih Bilješki o značajnim promjenama financijskog položaja i uspješnosti.

#### **2. Značajne promjene poslovnih aktivnosti**

Ukupna aktiva na dan 31. 03. 2009. godine iznosi 19.022,9 milijuna kuna i u odnosu na početak godine povećana je za 1,4%.

##### **2.1. Novčana sredstva i depoziti kod drugih banaka**

Stanje novčanih sredstava i depozita kod drugih banaka na dan 31. 03. 2009. godine iznosi 632,0 milijuna kuna i čini 3,3% ukupne aktive.

##### **2.2. Krediti bankama i ostalim korisnicima**

Ukupni neto krediti na dan 31. 03. 2009. godine iskazani su u iznosu od 18.111,2 milijuna kuna i čine 95,2% ukupne aktive. Bruto krediti iznose 20.300,4 milijuna kuna i povećani su u odnosu na početak godine za 3,0%.

Plasmani bankama po osnovi kreditnih aktivnosti povećani su za 3,6% bruto u odnosu na početak godine što je najvećim dijelom rezultat isplata po programima kreditiranja gospodarstva, turističkog sektora te programima namijenjenih kreditiranju malog i srednjeg poduzetništva.

Plasmani ostalim korisnicima povećani su za 1,8% 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 163,9 milijuna kuna i manja je za 0,7% 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 31. OŽUJKA 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-tnom iznosu zbog procijenjene nenadoknadivosti iznosa ulaganja.

U izvještajnom razdoblju 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 31. 03. 2009. godine iznosi 12.646,9 milijuna kuna i čini 66,5% ukupne pasive.

Najveći iznos ukupnih obveza čine kreditna zaduženja HBOR-a u inozemstvu i obveze po izdanim obveznicama u ukupnom iznosu od 11.178,9 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. Isto tako, dana 31. ožujka 2009. godine, zaključen je ugovor o ročnom kreditu u iznosu od 100,0 milijuna EUR za opće namjene u organizaciji više inozemnih banaka.

#### 2.6. Kapital

Od ukupnog iznosa pasive na kapital s garantnim fondom odnosi se 6.376,0 milijuna kuna ili 33,5% 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 52,0 milijuna kuna. Ukupno uplaćeni kapital iz proračuna Republike Hrvatske iznosi 4.349,1 milijuna kuna, revalorizacijske rezerve 426,6 milijuna kuna, zadržana dobit i rezerve iznose 1.553,4 milijuna kuna, garantni fond iznosi 12,6 milijuna kuna te dobit tekućeg razdoblja 42,8 milijuna kuna.

### 3. **Uspješnost poslovanja HBOR**

U razdoblju od 01. 01. do 31. 03. 2009. godine HBOR je ostvario ukupne prihode u iznosu od 259,3 milijuna kuna, rashode u iznosu od 216,5 milijuna kuna i pozitivan financijski rezultat u iznosu od 42,8 milijuna kuna.

#### 3.1. Neto prihodi od kamata

Neto kamatni prihodi ostvareni su u iznosu od 101,7 milijuna kuna i u odnosu na ostvarenje istog izvještajnog razdoblja prethodne godine niži su za 7,7%.

## HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

### BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA DO 31. OŽUJKA 2009. GODINE

Prihodi od kamata ostvareni su u iznosu od 232,7 milijuna kuna i veći su za 0,2% u odnosu na ostvarenje istog razdoblja prethodne godine.

Rashodi od kamata ostvareni u iznosu od 131,0 milijuna kuna i veći su za 7,4% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, što je posljedica povećanja zaduženja po kreditima u 2008. godini.

#### 3.2. 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 prihodi od financijskih aktivnosti u iznosu od 22,3 milijuna kuna, dok su u istom razdoblju protekle godine ostvareni neto rashodi u iznosu od 7,6 milijuna kuna.

Kuna je 31. 03. 2009. godine deprecirala u odnosu na EUR za 1,8% te u odnosu na USD za 9,8%, 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.

#### 3.3. Operativni troškovi

Operativni troškovi obuhvaćaju opće i administrativne troškove te ostale troškove poslovanja i ostvareni su u iznosu od 19,0 milijuna kuna, što je 8,9% niže u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ukupan broj zaposlenih na dan 31. 03. 2009. godine je 239, dok je 31. 03. 2008. godine bio 234.

#### 3.4. 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 66,4 milijuna kuna.

**HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK**

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

	31.03.2009.	31.12.2008.
<b>AKTIVA</b>		
Novčana sredstva i računi kod banaka	4.694	14.020
Depoziti kod drugih banaka	627.277	819.837
Kreditni bankama	12.428.665	11.987.708
Kreditni ostalim korisnicima	5.682.574	5.648.101
Imovina raspoloživa za prodaju	163.856	164.913
Ulaganja u pridružena društva	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	64.987	66.091
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	43.033	41.441
Ostala aktiva	7.851	9.603
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>19.022.937</b>	<b>18.751.714</b>
<b>PASIVA</b>		
Obveze po depozitima	351.959	439.017
Obveze po kreditima	5.240.346	5.020.121
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	5.938.570	5.868.681
Ostale obveze	1.116.045	1.140.055
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>12.646.920</b>	<b>12.467.874</b>
<b>Kapital</b>		
Osnivački kapital	4.775.739	4.723.739
Zadržana dobit i rezerve	1.553.432	1.378.526
Ostale rezerve	(8.567)	(5.754)
Neto dobit tekuće godine	42.765	174.906
<b>Ukupni kapital bez garantnog fonda</b>	<b>6.363.369</b>	<b>6.271.417</b>
Garantni fond	12.648	12.423
<b>Ukupni kapital s garantnim fondom</b>	<b>6.376.017</b>	<b>6.283.840</b>
<b>UKUPNA PASIVA I UKUPNI KAPITAL S GARANTNIM FONDOM</b>	<b>19.022.937</b>	<b>18.751.714</b>

Član Uprave

  
Emilija Nagl

Predsjednik Uprave

  
Anton Kovačev

4

# HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK


## RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.03. (u tisućama kuna)

	2009.	2008.
<i>Prihodi od kamata</i>	232.739	232.173
<i>Rashodi od kamata</i>	(131.062)	(122.081)
<b><i>Neto prihod od kamata</i></b>	<b>101.677</b>	<b>110.092</b>
<i>Prihodi od naknada</i>	3.676	5.525
<i>Rashodi od naknada</i>	(73)	(372)
<b><i>Neto prihod od naknada</i></b>	<b>3.603</b>	<b>5.153</b>
<i>Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti</i>	22.288	(7.589)
<i>Ostali prihodi</i>	558	541
	<b>128.126</b>	<b>108.197</b>
<i>Operativni troškovi</i>	(18.977)	(20.834)
<i>Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja</i>	(66.384)	(46.765)
<b><i>Dobit prije oporezivanja</i></b>	<b>42.765</b>	<b>40.598</b>
<i>Porez na dobit</i>	-	-
<b><i>Dobit nakon oporezivanja</i></b>	<b>42.765</b>	<b>40.598</b>

Član Uprave

  
Emilija Nagl

Predsjednik Uprave

  
Anton Kovačev

h

**HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK**  
**IZVJEŠTAJ O PRIHODIMA PRIZNATIMA IZRAVNO U KAPITAL**  
**ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.03.**  
*(u tisućama kuna)*

---

	2009.	2008.
<i>Dobit nakon oporezivanja</i>	42.765	40.598
<i>Ostali prihodi priznati izravno u kapital</i>		
<i>Neto promjena fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	(3.045)	(1.001)
<i>Neto tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima</i>	232	(115)
<i>Ukupno</i>	<u>(2.813)</u>	<u>(1.116)</u>
<i>Ukupni prihodi priznati izravno u kapital</i>	<u>39.952</u>	<u>39.482</u>

**HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK****IZVJEŠTAJ NOVČANIH TIJEKOVA****ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.03.***(u tisućama kuna)*

	2009.	2008.
<b>Poslovne aktivnosti</b>		
Dobit prije oporezivanja	42.765	40.598
Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:		
Amortizacija	1.493	1.514
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	66.384	46.765
Obračunane kamate	(21.469)	13.913
Odgođene naknade	(3.000)	1.781
Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala	86.173	104.571
Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:		
Neto smanjenje depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke	194.356	53.808
Neto (povećanje) kredita bankama, prije rezerviranja za moguće gubitke	(448.268)	(360.068)
Neto(povećanje)/smanjenje kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke	(93.741)	221.411
Neto smanjenje ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke	1.535	76
Neto (povećanje) dugotrajne imovine namijenjene prodaji	(1.592)	-
Neto (smanjenje) depozita banaka i trgovačkih društava	(86.900)	(69.716)
Neto (smanjenje) ostalih obveza, prije rezerviranja	(11.287)	(50.581)
<b>Neto novčana sredstva uporabljena za poslovne aktivnosti</b>	<b>(359.724)</b>	<b>(100.499)</b>
<b>Ulagateljske aktivnosti</b>		
Neto (povećanje) imovine koja se iskazuje po 'fair' vrijednosti kroz RDG	-	(8.103)
Neto (povećanje)/smanjenje imovine raspoložive za prodaju	(2.242)	1.355
Neto smanjenje imovine koja se drži do dospeljeka	-	363
Neto (nabavke) materijalne i nematerijalne imovine	(390)	(968)
<b>Neto novčana sredstva ostvarena u ulagateljskim aktivnostima</b>	<b>(2.632)</b>	<b>(7.353)</b>
<b>Financijske aktivnosti</b>		
Neto povećanje osnivačkog kapitala	52.000	2
Neto povećanje obveza po kreditima	196.539	220.084
Neto povećanje/(smanjenje) obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire	104.264	(53.694)
Neto povećanje/(smanjenje) garantnog fonda	225	(122)
<b>Neto novčana sredstva ostvarena financijskim aktivnostima</b>	<b>353.028</b>	<b>166.270</b>
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata	(9.328)	58.418
Stanje na dan 1. siječnja, prije rezerviranja	14.062	24.835
Neto (smanjenje)/povećanje novca	(9.328)	58.418
<b>Stanje na dan 31. ožujka, prije rezerviranja</b>	<b>4.734</b>	<b>83.253</b>



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

	Osnivački kapital	Zadržana dobit i rezerve	Ostale rezerve	Neto dobit tekuće godine	Ukupni kapital bez garantnog fonda	Garantni fond	Ukupni kapital s garantnim fondom
<b>Stanje 01. siječnja 2008. godine</b>	<b>4.389.737</b>	<b>1.137.611</b>	<b>(1.869)</b>	<b>240.915</b>	<b>5.766.394</b>	<b>12.985</b>	<b>5.779.379</b>
<i>Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	20	-	20	-	20
<i>Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	(1.021)	-	(1.021)	-	(1.021)
<i>Negativne tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima</i>	-	-	(115)	-	(115)	-	(115)
<b>Ukupni prihodi i rashodi razdoblja priznati izravno u kapital</b>	-	-	<b>(1.116)</b>	-	<b>(1.116)</b>	-	<b>(1.116)</b>
<i>Dobit</i>	-	-	-	40.598	40.598	-	40.598
<b>Ukupni prihodi i rashodi razdoblja</b>	-	-	<b>(1.116)</b>	<b>40.598</b>	<b>39.482</b>	-	<b>39.482</b>
<i>Uplate iz proračuna</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Ostale uplate</i>	2	-	-	-	2	-	2
<i>Neto tečajne razlike</i>	-	-	-	-	-	(122)	(122)
<i>Prijenos dobiti iz 2007. godine u zadržanu dobit</i>	-	240.915	-	(240.915)	-	-	-
<b>Stanje 31. ožujka 2008. godine</b>	<b>4.389.739</b>	<b>1.378.526</b>	<b>(2.985)</b>	<b>40.598</b>	<b>5.805.878</b>	<b>12.863</b>	<b>5.818.741</b>
<b>Stanje 01. siječnja 2009. godine</b>	<b>4.723.739</b>	<b>1.378.526</b>	<b>(5.754)</b>	<b>174.906</b>	<b>6.271.417</b>	<b>12.423</b>	<b>6.283.840</b>
<i>Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	3.479	-	3.479	-	3.479
<i>Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	(6.524)	-	(6.524)	-	(6.524)
<i>Pozitivne tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima</i>	-	-	232	-	232	-	232
<b>Ukupni prihodi i rashodi razdoblja priznati izravno u kapital</b>	-	-	<b>(2.813)</b>	-	<b>(2.813)</b>	-	<b>(2.813)</b>
<i>Dobit</i>	-	-	-	42.765	42.765	-	42.765
<b>Ukupni prihodi i rashodi razdoblja</b>	-	-	<b>(2.813)</b>	<b>42.765</b>	<b>39.952</b>	-	<b>39.952</b>
<i>Uplate iz proračuna</i>	52.000	-	-	-	52.000	-	52.000
<i>Neto tečajne razlike</i>	-	-	-	-	-	225	225
<i>Prijenos dobiti iz 2008. godine u zadržanu dobit</i>	-	174.906	-	(174.906)	-	-	-
<b>Stanje 31. ožujka 2009. godine</b>	<b>4.775.739</b>	<b>1.553.432</b>	<b>(8.567)</b>	<b>42.765</b>	<b>6.363.369</b>	<b>12.648</b>	<b>6.376.017</b>

