



Hrvatska banka za obnovu i razvitak

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

LISTOPAD 2009.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

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

1. Temelj za prezentiranje financijskih izvještaja u toku godine

Ova financijska izvješća prihvatilo je Nadzorni odbor HBOR-a na 96. sjednici održanoj 01. prosinca 2009. godine.

HBOR financijske izvještaje sastavlja primjenom Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (MSFT). Financijski izvještaji daju cjelovit i istinit prikaz imovine, obveza, financijskog položaja te financijskog rezultata (dobitaka i gubitaka) za izvještajno razdoblje.

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

2. Značajne promjene poslovnih aktivnosti

Ukupna aktiva na dan 30. 09. 2009. godine iznosi 21.670,2 milijuna kuna i u odnosu na početak godine povećana je za 15,6%.

2.1. Novčana sredstva i depoziti kod drugih banaka

Stanje novčanih sredstava i depozita kod drugih banaka na dan 30. 09. 2009. godine značajno je povećano u odnosu na početak godine i iznosi 3.211,5 milijuna kuna, a čini ga prvenstveno priljev sredstava zaduženja na tržištu kapitala tijekom rujna te će u slijedećem razdoblju biti raspoređeno u već odobrene dugoročne plasmane i ostale oblike aktive koji služe u svrhu upravljanja kratkoročnom likvidnošću.

2.2. Krediti bankama i ostalim korisnicima

Ukupni neto krediti na dan 30. 09. 2009. godine iskazani su u iznosu od 18.158,5 milijuna kuna i čine 83,8% ukupne aktive. Bruto krediti iznose 20.259,5 milijuna kuna.

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 183,5 milijuna kuna i veća je za 11,3% u odnosu na početak godine uslijed prerasporeda manjeg dijela sredstava zaduženja na tržištu kapitala u rujnu 2009. godine. Ulaganje je obavljeno u trezorske zapise Ministarstva financija nominalne vrijednosti 3,0 milijuna EUR s rokom dospijeca od jedne godine te predstavljaju dio rezerve likvidnosti.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI ZA RAZDOBLJE OD 01. SIJEČNJA DO 30. RUJNA 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 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. 09. 2009. godine iznosi 15.172,6 milijuna kuna i čini 70,0% ukupne pasive. Najveći iznos ukupnih obveza čine kreditna zaduženja HBOR-a u inozemstvu i obveze po izdanim obveznicama u ukupnom iznosu od 13.730,1 milijuna kuna.

Obveze po kreditima povećane su u odnosu na početak godine za 22,6% što je rezultat novih kreditnih zaduženja kako slijedi:

- 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.
- U svrhu financiranja projekata s ciljem povećanja konkurentnosti i izvoza privatnog sektora, uključujući i turizam, HBOR je dana 02. rujna 2009. godine zaključio ugovor sa Svjetskom bankom u iznosu od 100,0 milijuna EUR.

Obveze po izdanim obveznicama povećane su u odnosu na početak godine za 29,1% što je rezultat emisije euroobveznica u iznosu od 250,0 milijuna EUR-a početkom rujna 2009. godine.

2.6. Kapital

Od ukupnog iznosa pasive na kapital s garantnim fondom odnosi se 6.497,6 milijuna kuna ili 30,0% 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.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

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

2.6. Kapital (nastavak)

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 122,6 milijuna kuna.

3. Uspješnost poslovanja HBOR

U razdoblju od 01. 01. do 30. 09. 2009. godine HBOR je ostvario ukupne prihode u iznosu od 711,5 milijuna kuna, rashode u iznosu od 588,9 milijuna kuna i pozitivan financijski rezultat u iznosu od 122,6 milijuna kuna.

3.1. Neto prihodi od kamata

Neto kamatni prihodi ostvareni su u iznosu od 265,0 milijuna kuna i u odnosu na ostvarenje istog izvještajnog razdoblja prethodne godine niži su za 12,4%.

Prihodi od kamata ostvareni su u iznosu od 699,1 milijuna kuna i veći su za 3,2% u odnosu na ostvarenje istog razdoblja prethodne godine, što je rezultat povećanja obujma kreditne aktivnosti.

Rashodi od kamata ostvareni u iznosu od 434,1 milijuna kuna veći su za 15,8% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, što je posljedica povećanja zaduženja po kreditima i izdanim obveznicama.

3.2. Neto prihod od naknada

Neto prihod od naknada ostvaren je u iznosu od 10,5 milijuna kuna i manji je za 31,5% 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 12,6 milijuna kuna, dok su u istom razdoblju protekle godine ostvareni neto rashodi u iznosu od 19,7 milijuna kuna.

Kuna je 30. 09. 2009. godine aprecirala u odnosu na EUR za 0,5% i u odnosu na USD za 3,0%, 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.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

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

3.3. Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti (nastavak)

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 61,8 milijuna kuna, što je 3,7% niže u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ukupan broj zaposlenih na dan 30. 09. 2009. godine je 239, dok je 30. 09. 2008. godine bio 233.

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 u iznosu od 79,6 milijuna kuna.

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN

(u tisućama kuna)

	30.09.2009.	31.12.2008.
AKTIVA		
<i>Novčana sredstva i računi kod banaka</i>	4.346	14.020
<i>Depoziti kod drugih banaka</i>	3.207.145	819.837
<i>Kreditni bankama</i>	12.840.457	11.987.708
<i>Kreditni ostalim korisnicima</i>	5.318.086	5.648.101
<i>Imovina raspoloživa za prodaju</i>	183.525	164.913
<i>Ulaganja u pridružena društva</i>	-	-
<i>Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina</i>	67.280	66.091
<i>Dugotrajna imovina namijenjena prodaji</i>	42.800	41.441
<i>Ostala aktiva</i>	6.564	9.603
UKUPNA AKTIVA	21.670.203	18.751.714
PASIVA		
<i>Obveze po depozitima</i>	256.318	439.017
<i>Obveze po kreditima</i>	6.154.101	5.020.121
<i>Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire</i>	7.576.027	5.868.681
<i>Ostale obveze</i>	1.186.138	1.140.055
Ukupna pasiva	15.172.584	12.467.874
Kapital		
<i>Osnivački kapital</i>	4.815.739	4.723.739
<i>Zadržana dobit i rezerve</i>	1.553.432	1.378.526
<i>Ostale rezerve</i>	(6.490)	(5.754)
<i>Neto dobit tekuće godine</i>	122.576	174.906
Ukupni kapital bez garantnog fonda	6.485.257	6.271.417
<i>Garantni fond</i>	12.362	12.423
Ukupni kapital s garantnim fondom	6.497.619	6.283.840
UKUPNA PASIVA I UKUPNI KAPITAL S GARANTNIM FONDOM	21.670.203	18.751.714

Irena Adžić-Jagodić
 Irena Adžić-Jagodić,
 Direktorica Sektora računovodstva

Anton Kovadev
 Anton Kovadev,
 Predsjednik Uprave

h

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

**RAČUN DOBITI I GUBITKA
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 30.09.
(u tisućama kuna)**

	2009.		2008.	
	<i>Tekuće razdoblje 01.07. - 30.09.</i>	<i>Kumulativ 01.01. - 30.09.</i>	<i>Tekuće razdoblje 01.07. - 30.09.</i>	<i>Kumulativ 01.01. - 30.09.</i>
<i>Prihodi od kamata</i>	231.871	699.132	229.873	677.348
<i>Rashodi od kamata</i>	(136.184)	(434.104)	(128.446)	(374.968)
<i>Neto prihod od kamata</i>	95.687	265.028	101.427	302.380
<i>Prihodi od naknada</i>	3.746	11.298	5.023	16.189
<i>Rashodi od naknada</i>	(391)	(801)	(217)	(867)
<i>Neto prihod od naknada</i>	3.355	10.497	4.806	15.322
<i>Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti</i>	(2.900)	(12.609)	(12.672)	(19.722)
<i>Ostali prihodi</i>	171	1.085	2.268	4.106
	96.313	264.001	95.829	302.086
<i>Operativni troškovi</i>	(20.725)	(61.815)	(19.377)	(64.159)
<i>Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja</i>	(37.477)	(79.610)	(3.468)	(90.724)
<i>Dobit prije oporezivanja</i>	38.111	122.576	72.984	147.203
<i>Porez na dobit</i>	-	-	-	-
<i>Dobitak nakon oporezivanja</i>	38.111	122.576	72.984	147.203

Irena Adžić-Jagodić
Irena Adžić-Jagodić,
Direktorica 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 30.09.
(u tisućama kuna)

	2009.	2008.
<i>Dobit nakon oporezivanja</i>	122.576	147.203
<i>Ostali prihodi priznati izravno u kapital</i>		
<i>Neto promjena fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	(673)	(1.028)
<i>Neto tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima</i>	(63)	(375)
<i>Ukupno</i>	<u>(736)</u>	<u>(1.403)</u>
<i>Ukupni prihodi priznati izravno u kapital</i>	<u>121.840</u>	<u>145.800</u>

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

**IZVJEŠTAJ NOVČANIH TIJEKOVA
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 30.09.
(u tisućama kuna)**

	2009.	2008.
Poslovne aktivnosti		
<i>Dobit prije oporezivanja</i>	122.576	147.203
Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:		
<i>Amortizacija</i>	4.601	4.489
<i>Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja</i>	79.610	90.724
<i>Obračunane kamate</i>	(33.644)	(10.366)
<i>Odgodene naknade</i>	(4.780)	10.255
Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala	168.363	242.305
Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:		
<i>Neto (povećanje) depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke</i>	(2.410.310)	(387.530)
<i>Neto (povećanje) kredita bankama, prije rezerviranja za moguće gubitke</i>	(766.185)	(880.883)
<i>Neto smanjenje kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke</i>	225.917	252.153
<i>Neto smanjenje ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke</i>	1.759	164
<i>Neto (povećanje)/smanjenje dugotrajne imovine namijenjene prodaji</i>	(1.359)	3.566
<i>Neto(smanjenje)/povećanje depozita banaka i trgovačkih društava</i>	(182.496)	43.513
<i>Neto povećanje ostalih obveza, prije rezerviranja</i>	16.130	3.592
Neto novčana sredstva (uporabljena za) poslovne aktivnosti	(2.948.181)	(723.120)
Ulagateljske aktivnosti		
<i>Neto (povećanje)/smanjenje imovine raspoložive za prodaju</i>	(19.880)	25.909
<i>Neto smanjenje imovine koja se drži do dospijeca</i>	-	19.663
<i>Neto (nabavke) nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine</i>	(5.791)	(20.556)
Neto novčana sredstva (uporabljena za)/ostvarena u ulagateljskim aktivnostima	(25.671)	25.016
Financijske aktivnosti		
<i>Neto povećanje osnivačkog kapitala</i>	92.000	117.002
<i>Neto povećanje obveza po kreditima</i>	1.135.771	734.036
<i>Neto povećanje/(smanjenje) obveza za izdane dugoročne vrijednosne papire</i>	1.736.458	(170.672)
<i>Neto (smanjenje) garantnog fonda</i>	(61)	(929)
Neto novčana sredstva ostvarena financijskim aktivnostima	2.964.168	679.437
<i>Neto (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata</i>	(9.684)	(18.667)
<i>Stanje na dan 1. siječnja, prije rezerviranja</i>	14.062	24.835
<i>Neto (smanjenje) novca</i>	(9.684)	(18.667)
Stanje na dan 30. rujna, prije rezerviranja	4.378	6.168

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK
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 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>	-	-	2.500	-	2.500	-	2.500
<i>Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	(3.385)	-	(3.385)	-	(3.385)
<i>Negativne tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima</i>	-	-	(375)	-	(375)	-	(375)
<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	-	-	(1.403)	-	(1.403)	-	(1.403)
<i>Dobit</i>	-	-	-	147.203	147.203	-	147.203
Ukupni prihodi i rashodi razdoblja	-	-	(1.403)	147.203	145.800	-	145.800
<i>Uplate iz proračuna</i>	117.000	-	-	-	117.000	-	117.000
<i>Ostale uplate</i>	2	-	-	-	2	-	2
<i>Otpis</i>	-	-	-	-	-	(556)	(556)
<i>Neto tečajne razlike</i>	-	-	-	-	-	(373)	(373)
<i>Prijenos dobiti iz 2007. godine u zadržanu dobit</i>	-	240.915	-	(240.915)	-	-	-
Stanje 30. rujna 2008. godine	4.506.739	1.378.526	(3.272)	147.203	6.029.196	12.056	6.041.252
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>	-	-	16.120	-	16.120	-	16.120
<i>Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	(16.793)	-	(16.793)	-	(16.793)
<i>Negativne tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima</i>	-	-	(63)	-	(63)	-	(63)
<i>Prijenos realizirane dobiti u RDG</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Prijenos realiziranog gubitka u RDG</i>	-	-	-	-	-	-	-
Ukupni prihodi i rashodi razdoblja priznati izravno u kapital	-	-	(736)	-	(736)	-	(736)
<i>Dobit</i>	-	-	-	122.576	122.576	-	122.576
Ukupni prihodi i rashodi razdoblja	-	-	(736)	122.576	121.840	-	121.840
<i>Uplate iz proračuna</i>	92.000	-	-	-	92.000	-	92.000
<i>Otpis</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Neto tečajne razlike</i>	-	-	-	-	-	(61)	(61)
<i>Prijenos dobiti iz 2008. godine u zadržanu dobit</i>	-	174.906	-	(174.906)	-	-	-
Stanje 30. rujna 2009. godine	4.815.739	1.553.432	(6.490)	122.576	6.485.257	12.362	6.497.619

1