



Hrvatska banka za
obnovu i razvitak

POLUGODIŠNJE IZVJEŠĆE

1.1. – 30.6.2015.

Kolovoz 2015.



Hrvatska banka za obnovu i razvitak

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE POLUGODIŠNJIH IZVJEŠĆA

Prema našem saznanju Izvještaj poslovodstva za prvo polugodište 2015. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Hrvatske banke za obnovu i razvitak i Grupe, te opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Hrvatska banka za obnovu i razvitak i Grupa izložena.

Članica Uprave

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Martina Jus'.

Martina Jus

Predsjednik Uprave

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Dušan Tomašević'.

Dušan Tomašević

U Zagrebu, 21. kolovoza 2015.

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA ZA PRVO POLUGODIŠTE 2015. GODINE

Izvješće poslovodstva HBOR-a za prvo polugodište 2015. godine obuhvaća sažeti opis poslovanja, opis rizika i neizvjesnosti, sažetak finansijskih informacija, te nerevidirana finansijska izvješća HBOR-a i Grupe za razdoblje od 1.1. do 30.6.2015. godine.

Opis poslovanja HBOR-a u prvom polugodištu 2015. godine

HBOR je tijekom prvih šest mjeseci 2015. godine kroz kreditiranje, osiguranje izvoznih potraživanja i izdavanje činidbenih garancija podržao 943 projekta hrvatskih gospodarstvenika s ukupnim iznosom od gotovo 5 milijardi kuna.

Povećanje kreditne aktivnosti zabilježeno je u svim segmentima, a najaktivniji korisnici HBOR-ovih kredita bili su mali i srednji poduzetnici kojima je po svim programima odobren iznos od 1,2 mlrd kuna, odnosno 768 kredita što je za gotovo dvostruko veći broj od istog razdoblja u prethodnoj godini. Najveći interes malih i srednjih poduzetnika bio je za sredstva koja HBOR odobrava putem leasing društava, mikrokredite, sredstva za pripremu izvoza, razvoj poduzetništva te kreditiranje projekata u turizmu.

Novi programi kreditiranja uvedeni tijekom 2014. godine s namjenom olakšanja i poticanja apsorpcije EU fondova, vrlo su dobro prihvaćeni od strane korisnika te je zamjetan daljnji rast kreditne aktivnosti na ovom području. U prvih šest mjeseci 2015. godine za ovu namjenu HBOR je odobrio 311 milijuna kuna sredstava za sufinanciranje 71 projekta kandidata za sredstava EU fondova, što predstavlja znatno povećanje u odnosu na isto razdoblje prošle godine kada je odobreno 49 kredita u iznosu 213,3 milijuna kuna. S obzirom na to da se u narednom razdoblju očekuje objava novih natječaja za sredstva EU fondova, očekuje se daljnji trend rasta kreditne aktivnosti u ovom području.

Uz povećanje kreditne aktivnosti vrlo značajan pokazatelj je i povećanje udjela investicijskih kredita na 80 posto. Ovakav udio investicijskih kredita bio je karakterističan za razdoblje prije finansijske i gospodarske krize dok se u razdoblju od 2008. do 2014. udio investicijskih kredita kretao u rasponu od 13 do 58 posto.

Ostvarene brojke rezultat su niza novih mjera koje je HBOR poduzeo tijekom posljednjih godinu dana. Podsjecamo da je HBOR s ciljem pomoći gospodarstvenicima tijekom 2014. i u prvih šest mjeseci 2015. godine uveo niz mjera:

- a) **Produženje trajanja privremene mjere sniženja kamatne stope za jedan postotni bod za nove investicije** (mjera je produžena do kraja 2015.) - sniženje kamatne stope vrijedi za kreditiranje novih investicija u poljoprivredi i ribarstvu, turizmu, industriji te u

projekte energetske učinkovitosti i zaštite okoliša. Sukladno ovoj mjeri kamatna stopa iznosi 2, 3 ili 5 posto godišnje ovisno o veličini i dosadašnjoj uspješnosti poduzetnika, te području ulaganja za kreditna sredstva koja budu odobrena do 31.12.2015. godine. Rokovi otplate kredita za ovakve investicije su do 17 godina s mogućnošću odobrenja razdoblja počeka u trajanju 2 do 5 godina.

- b) **Povećanje marže poslovnim bankama** - kako bi se potaknula suradnja s poslovnim bankama i odobrenje povoljnih kreditnih sredstava HBOR-a gospodarstvenicima, povećane su marže bankama s jednog na dva postotna boda za kredite odobrene malim i srednjim poduzetnicima. Povećanje marže poslovnim bankama u cijelosti je provedeno na trošak HBOR-a kako za krajnje korisnike kreditnih sredstava ne bi došlo do povećanja kamatne stope.
- c) **Smanjenje kamatne stope za izvoznike početnike** - po Programu kreditiranja pripreme i naplate izvoznih poslova za izvoznike početnike smanjena je kamatna stopa za dva postotna boda. Izvoznici početnici definirani su kao gospodarski subjekti koji ili prvi put uopće nastupaju na stranim tržištima ili koji po prvi put nastupaju na stranom tržištu na kojem do sada nisu bili prisutni ili koji na strano tržište na kojem su već prisutni plasiraju novi proizvod i/ili uslugu.
- d) **Produljenje roka otplate i počeka po pojedinim programima za kreditiranje većih investicija** - po programima kreditiranja Gospodarstvo, Malo i srednje poduzetništvo i Nova proizvodnja u opravdanim slučajevima gdje investicijska studija ukazuje na potrebu dulje ročnosti, kredit umjesto na 12, odnosno 14 godina može biti odobren na rok otplate do 17 godina uključujući do 4 godine počeka.
- e) **Nastavak provedbe modela podjele rizika s bankama** - s ciljem poticanja poslovnih banaka na povećanje kreditnih plasmana gospodarskom sektoru, HBOR je nastavio s provedbom Modela podjele rizika pri čemu HBOR i poslovna banka dijele rizik povrata kreditnih sredstava. Za velike investicije (iznad 9 milijuna kuna) HBOR preuzima 50 posto rizika, a banka drugih 50 posto iznosa ukupnog kredita koji osigurava uz instrumente uobičajene u bankarskom poslovanju. Za male i srednje poduzetnike HBOR preuzima rizik do 40 posto iznosa ukupnog kredita uz jamstvo HAMAG BICRO-a bez dodatnih instrumenata osiguranja, a poslovna banka preuzima rizik do 60 posto iznosa ukupnog kredita koji zatim osigurava sukladno svojim internim aktima.
- f) **Novi program osiguranja naplate inozemnih potraživanja namijenjen malim izvoznicima i izvoznicima početnicima koji tek započinju poslovanje na inozemnim tržištima** - kao dodatnu mjeru poticanja izvoza, HBOR je usvojio novi program osiguranja naplate izvoznih potraživana namijenjen izvoznicima s godišnjim izvoznim prometom do 2 milijuna eura i s odgodom plaćanja do 180 dana, neovisno iz kojih zemalja su njihovi inozemni kupci. Program je namijenjen najmanjim poduzetnicima, obiteljskim firmama te poduzetnicima koji tek započinju s prodajom svojih proizvoda i usluga na inozemnom tržištu s obzirom na to da za takva društva ne postoji ponuda osiguranja na privatnom tržištu osiguranja. Dodatne prednosti korištenja ovog programa osiguranja su jednostavnost ugavaranja, pokriće do 95% rizika, minimalne

administrativne obveze za izvoznika, dobivanje odštete od HBOR-a u kratkom roku te povoljne premije.

- g) **Producenje subvencioniranja kamatne stope po programima Početnici i Poduzetništvo mlađih** - produžena je mogućnost subvencioniranja kamatne stope od strane MINPO-a po navedenim programima, tako da godišnja kamatna stopa za krajnje korisnike, uz subvenciju MINPO-a, iznosi 2 posto umjesto redovnih 4 posto.
- h) **Uvedeni novi programi kreditiranja namijenjeni olakšanju i poticanju apsorpcije EU fondova** - programi su namijenjeni kreditiranju projekta javnog i privatnog sektora koji se sufinanciraju sredstvima ESI fondova i to na način da se sredstvima kredita mogu financirati kako prihvatljivi, tako i neprihvatljivi izdaci po pojedinim natječajima, odnosno sredstva kredita mogu se koristit za zatvaranje cjelokupne finansijske konstrukcije. Krediti se odobravaju na rok do 15 godina s kamatnom stopom već od 3 posto.
- i) **Mikrokreditiranje uz potporu EU** - s Europskim investicijskim fondom zaključen je Ugovor o garanciji u okviru CIP programa te je započela provedba novog programa Mikrokreditiranje uz potporu EU. Zahvaljujući CIP Ugovoru o jamstvu, malim poduzetnicima je olakšan pristup kreditnim sredstvima zbog značajno smanjenih zahtjeva za instrumentima osiguranja, odnosno za osiguranje povrata kredita dovoljne su mjenice i zadužnice korisnika te eventualno osiguranje na opremi koja se kupuje iz kredita.
- j) **Suradnja s leasing kućama i odobravanje sredstava putem okvirnih kredita poslovnim bankama** - s ciljem povećanja brzine i dostupnosti povoljnijih kredita HBOR je započeo s provedbom odobravanja okvirnih kredita poslovnim bankama, a novost je i suradnja s leasing kućama putem kojih je odobreno gotovo 400 kredita u samo četiri mjeseca provedbe programa.
- k) **Uvođenje mogućnosti izravnog kreditiranja po programu Turizam i Izvoz – IBRD** - do sada je HBOR kreditiranje obrtnih sredstava provodio isključivo putem poslovnih banaka, a od sada je moguće koristiti i izravni plasman HBOR-a za ovu namjenu po navedenom programu.

Aktivnosti na području poticanja izvoza

HBOR je u prvih šest mjeseci ove godine putem svih programa podržao hrvatske izvoznike s ukupno 3,8 milijardi kuna i to kroz kreditiranje, osiguranje i izdavanje izvoznih činidbenih garancija.

Kroz poslove osiguranja izvoza, koje HBOR provodi u ime i za račun Republike Hrvatske, u prvoj polovici godine osigurano je izvoznih poslova u iznosu od 563,92 milijuna kuna čime HBOR-ova ukupna izloženost prema dužnicima na 30.6.2015. iznosi 1,69 milijardi kuna. Promatrajući strukturu ukupne izloženosti na dan 30.06.2015. po programima osiguranja izvoza, najveći udio odnosi se na osiguranje garancija (48%), srednjoročno-dugoročno osiguranje (30%),

programi osiguranja i reosiguranja kratkoročnih izvoznih potraživanja (16%) te osiguranje kredita za pripremu izvoza (6%).

Temeljem HBOR-ove ukupne izloženosti na dan 30.06.2015., najzastupljenija su tržišta Luksemburga (23%), Albanije (16%), Kosova (8%) te Alžira (7%).

U prvoj polovici 2015. godine najveća potražnja za HBOR-ovim proizvodima osiguranja izvoza odnosila se na programe osiguranja i reosiguranja kratkoročnih izvoznih potraživanja koji su namijenjeni izvoznicima robe široke potrošnje, temeljem kojih je u prvih 6 mjeseci 2015. godine osiguran promet u visini od 348,58 milijuna kuna, s udjelom od 62% u ukupno osiguranom prometu.

U prvom polugodištu 2015. HBOR je isplatio jednu odštetu u iznosu od 330 tisuća kuna zbog neplaćanja obveza od strane dužnika iz Srbije. U istom razdoblju HBOR je regresno naplatio 36.554 kune po ranije isplaćenim odštetama od dužnika iz BiH, Slovenije, Srbije i Crne Gore. HBOR je u prvih šest mjeseci uprihodovao 14,31 milijuna kuna po premijama osiguranja.

Sukladno Akcijskom planu podrške izvozu za razdoblje 2014.-2015., HBOR i dalje aktivno prati izvoznike kroz Program osiguranja činidbenih bankarskih garancija temeljem kojeg je HBOR u prvih 6 mjeseci 2015. godine odobrio osiguranje garancija ukupnog iznosa 67,03 milijuna kuna. Od navedenog ukupnog iznosa osiguranih garancija, 55,43 milijuna kuna odnosi se na izvozne poslove u Nizozemskoj, 10,75 milijuna kuna na izvozni posao u Alžiru, dok se preostalih 0,85 milijuna kuna odnosi na izvozni posao u Grčkoj.

HBOR je tijekom prvih šest mjeseci 2015. godine u okviru novog Programa osiguranja naplate izvoznih potraživanja namijenjenog izvoznicima s godišnjim izvoznim prometom do 2 milijuna eura, a koji je uveden krajem 2014. godine kao dodatan poticaj mikro i malim izvoznicima te poduzetnicima koji tek započinju s prodajom svojih proizvoda i usluga na inozemnom tržištu, zaključio 21 policu osiguranja. Kroz navedeni program, osiguran je izvozni promet u visini od 4,54 milijuna kuna i to u najvećoj mjeri izvoz prerađivačke industrije. Po osiguranom izvoznom prometu zabilježen je najveći interes za osiguranje kupaca iz Italije, Slovenije te Francuske.

Ostali događaji

U izvještajnom razdoblju došlo je do promjena u Upravi HBOR-a. Nadzorni odbor HBOR-a prihvatio je prijedlog Vlade Republike Hrvatske za imenovanje Dušana Tomaševića predsjednikom Uprave HBOR-a s danom 23. ožujka 2015. na mandatno razdoblje od pet godina. Tročlanu Upravu HBOR-a uz Dušana Tomaševića čine Martina Jus i Goran Filipić.

HBOR je u lipnju 2015. godine objavio svoje šesto Izvješće o društvenoj odgovornosti, odnosno o načinu i napretku primjene načela UN Global Compact-a, u području ljudskih prava, radnih prava, okoliša i borbe protiv korupcije.

Tijekom prvih šest mjeseci 2015. godine održan je niz jednodnevnih, besplatnih radionica i edukacija za korisnike EU fondova, te za male poduzetnike u kategoriji mikro-poduzetnika i početnika, posebno onih koji pokreću samostalno poslovanje radi samozapošljavanja. Cilj ovih radionica je upoznati poduzetnike s mogućnostima i načinima kreditiranja projekata, načinom procjene kreditne sposobnosti, te kontrolom otplate dugoročnih obveza.

Grupa Hrvatsko kreditno osiguranje

Grupa Hrvatsko kreditno osiguranje je u prvih šest mjeseci 2015. godine ukupno osigurala poslove u vrijednosti od 1,84 milijardi kuna, od čega se 52,2% odnosilo na osigurana izvozna potraživanja, a 47,8% na osigurana domaća potraživanja. Na dan 30.6.2015. Hrvatsko kreditno osiguranje je u portfelju imalo zaključeno ukupno 67 ugovora o osiguranju u okviru kojih su osigurana potraživanja od 2178 kupaca u 60 zemalja. Najveći udio u izloženosti prema broju kupaca imale su sljedeće zemlje: Hrvatska 50,9%, Italija 8,2%, Slovenija 6,4%, Njemačka 4,9%, Bosna i Hercegovina 4,8% te Srbija 3,9%. Ukupna izloženost po odobrenim limitima na dan 30.6.2015. iznosila je 1,44 milijarde kuna, a najveći udio u ukupnoj izloženosti imala su sljedeća tržišta: Hrvatska 40,1%, Italija 12,6%, Slovenija 6,3%, Srbija 5,8%, Bosna i Hercegovina 4,8% te Njemačka 4,4%.

Ukupno zaračunata premija u prvih šest mjeseci 2015. godine iznosila je 5,84 milijuna kuna, odnosno za 17,7% veća u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. U prvom polugodištu 2015. godine isplaćeno je devet šteta u ukupnom iznosu od 901 tisuća kuna, od toga se 8 odnosilo na osiguranje izvoznih potraživanja (u ukupnom iznosu 789 tisuća kuna), a jedna na osiguranje domaćih potraživanja (u iznosu 112 tisuća kn).

Opis rizika i neizvjesnosti

Najvažniji finansijski rizici kojima HBOR u svom svakodnevnom poslovanju upravlja su kreditni rizik, rizik likvidnosti, kamatni rizik u knjizi banke i valutni rizik te operativni rizik i rizik eksternalizacije. HBOR kontinuirano utvrđuje, procjenjuje, odnosno mjeri, prati, ovlađava i kontrolira navedene rizike putem politika, procedura, metodologija, pravilnika, limita i kontrola.

Redovito se provode analize osjetljivosti i analize scenarija pod pretpostavkom promjene jednog odnosno više faktora rizika u redovitim i stresnim okolnostima, a o njihovim rezultatima se izvještavaju nadležna tijela HBOR-a.

Temeljem navedenih postupaka postavljaju se smjernice i utvrđuju mjere za proaktivno upravljanje rizicima kojima je HBOR izložen ili bi mogao biti izložen u svom poslovanju.

Sustav upravljanja rizicima kontinuirano se revidira i unapređuje. Uvažavaju se zakonski i podzakonski akti Republike Hrvatske i Hrvatske narodne banke, načela Bazelskog odbora i dobre bankarske prakse koji su primjenjivi na HBOR kao posebnu finansijsku instituciju.

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POSLOVANJU ZA RAZDOBLJE 1.1. DO 30.6.2015. GODINE

REZULTATI GRUPE

ZNAČAJNE PROMJENE FINANSIJSKOG POLOŽAJA:

Ukupna imovina Grupe na konsolidiranoj osnovi iznosi 25.503,8 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine smanjena za 1%.

U strukturi imovine najveće učešće odnosi se na kreditno poslovanje matičnog društva te neto krediti čine 83% ukupne imovine.

Ukupne obveze i glavnica na dan 30.6.2015. godine iznose 25.503,8 milijuna kuna od čega ukupne obveze iznose 16.013,0 milijuna kuna, odnosno 63%.

U ukupnim obvezama i glavnici Grupe najveći dio, tj. 59%, čine obveze po kreditima i obveze za izdane vrijednosne papire matičnog društva.

Ukupna glavnica na konsolidiranoj osnovi na kraju izvještajnog razdoblja iznosi 9.490,8 milijuna kuna i čini 37% ukupnih obveza i glavnice Grupe.

ZNAČAJNE PROMJENE USPJEŠNOSTI POSLOVANJA:

Grupa HBOR je u razdoblju od 1.1. do 30.6.2015. godine ostvarila dobit nakon oporezivanja u iznosu od 64,5 milijuna kuna.

Matično društvo temeljem odredbi Zakona o HBOR-u nije obveznik plaćanja poreza na dobit te porezne obveze na ime poreza na dobit proizlaze isključivo iz aktivnosti ostalih članica Grupe.

Konsolidirani ukupni prihodi u razdoblju od 1.1. do 30.6.2015. godine iznose 456,1 milijuna kuna, dok ukupni rashodi iznose 391,6 milijuna kuna.

U strukturi prihoda Grupe najveći dio, tj. 95% odnosi se na prihode od kamata kao rezultat poslovanja matičnog društva.

U dijelu ukupnih rashoda, najveći dio čine rashodi od kamata i to 61% koji proizlaze iz poslovanja matičnog društva.

Konsolidirani operativni troškovi u razdoblju od 1.1. do 30.6.2015. godine iznose 67,5 milijuna kuna, a čine ih opći i administrativni troškovi te ostali troškovi poslovanja.

Ukupan broj zaposlenih u Grupi na dan 30.6.2015. godine je 338, dok je 30.6.2014. godine Grupa zapošljavala 323 radnika.

REZULTATI HBOR-a

ZNAČAJNE PROMJENE FINANCIJSKOG POLOŽAJA:

Ukupna imovina HBOR-a na dan 30.6.2015. godine iznosi 25.492,5 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine smanjena za 1%.

Novčana sredstva i depoziti kod drugih banaka

Stanje novčanih sredstava i depozita kod drugih banaka na dan 30.6.2015. godine iznosi 993,3 milijuna kuna što čini 4% ukupne imovine, smanjeno je za 26% u odnosu na početak godine što je rezultat alokacije slobodnih sredstava u financijske instrumente u okviru Imovine raspoložive za prodaju.

Krediti financijskim institucijama i ostalim korisnicima

U odnosu na kraj prethodne godine ukupni neto krediti smanjeni su za 3% te na dan 30.6.2015. godine iznose 21.175,7 milijuna kuna i čine 83% ukupne imovine.

Ukupno stanje bruto kredita iznosi 24.169,2 milijuna kuna i bilježi smanjenje od 2% u odnosu na početak godine. Ovaj trend rezultat je smanjenja stanja bruto plasmana financijskim institucijama koji su niži za 7% u odnosu na početak godine zbog naplate kredita i alokacije dijela sredstava likvidnosti u financijske instrumente iskazane u okviru Imovine raspoložive za prodaju. Stanje bruto plasmana ostalim korisnicima povećano je za 4% što je najvećim dijelom rezultat isplata po odobrenim kreditima u okviru programa turizma i infrastrukture.

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 kategorija imovine bilježi rast od 28% u odnosu na početak godine te na kraju izvještajnog razdoblja iznosi 3.184,8 milijuna kuna. Povećanje imovine raspoložive za prodaju rezultat je ulaganja raspoloživih sredstava u trezorske zapise, investicijske fondove u Republici Hrvatskoj i obveznice Ministarstva financija kao dio instrumenata rezerve likvidnosti, a sukladno Procedurama upravljanja rizikom likvidnosti kao i odredbama iz ugovora sa stranim vjerovnicima.

U izvještajnom razdoblju obavljeno je ulaganje u instrumente imovine raspoložive za prodaju u iznosu od 1.526,8 milijuna kuna, od čega je u trezorske zapise Ministarstva financija uloženo 1.381,6 milijuna kuna, u obveznice Republike Hrvatske 52,2 milijuna kuna, u investicijske fondove 93,0 milijuna kuna.

Ukupne obveze

Stanje ukupnih obveza na dan 30.6.2015. godine iznosi 16.003,1 milijuna kuna i čini 63% ukupnih obveza i glavnice. Najveći dio, tj. 94% ukupnih obveza čine kreditna zaduženja HBOR-a i obveze po izdanim obveznicama, što na kraju izvještajnog razdoblja iznosi 14.970,0 milijuna kuna.

Stanje obveza po kreditnim zaduženjima i izdanim obveznicama smanjeno je za 2% u odnosu na početak godine zbog obavljenih otplata po dospijeću.

U izvještajnom razdoblju, HBOR je dana 28. svibnja 2015. godine zaključio ugovor o kreditu sa Citibank, N.A., London Branch uz garanciju Međunarodne banke za obnovu i razvoj u iznosu od 50,0 milijuna eura za financiranje projekata poduzeća u većinskom privatnom vlasništvu koja ostvaruju prihode od izvoza.

Uz navedeno, HBOR je dana 11. lipnja 2015. godine zaključio ugovor o kreditu s Europskom investicijskom bankom u iznosu od 40,0 milijuna eura. Sredstva zajma namijenjena su financiranju izgradnje Opće bolnice Pula koja će doprinijeti porastu kvalitete zdravstvene zaštite i zdravstvenog standarda uz znatno racionalnije poslovanje kroz pružanje modernih zdravstvenih usluga. Provedba projekta planirana je u razdoblju od 2015. do 2018. godine.

Glavnica

Od ukupnog iznosa ukupnih obveza i glavnice na glavnici se odnosi 9.489,4 milijuna kuna ili 37%. Ukupnu glavnici HBOR-a 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.

Ukupno uplaćeni kapital iz proračuna Republike Hrvatske iznosi 6.467,1 milijuna kuna te za uplatu do Zakonom o HBOR-u propisanog iznosa od 7.000,0 milijuna kuna preostaje 532,9 milijuna kuna, koliko iznose uplate predviđene Državnim proračunom za 2015. godinu.

ZNAČAJNE PROMJENE USPJEŠNOSTI POSLOVANJA:

U razdoblju od 1.1. do 30.6.2015. godine HBOR je ostvario ukupne prihode u iznosu od 451,6 milijuna kuna, rashode u iznosu od 387,6 milijuna kuna i pozitivan financijski rezultat u iznosu od 64,0 milijuna kuna. U izvještajnom razdoblju ukupni prihodi niži su za 4% u odnosu na isto razdoblje prošle godine što je najvećim dijelom rezultat kretanja kamatnih prihoda, dok su ukupni rashodi viši za 3% u odnosu na isto razdoblje prošle godine te je i ostvarenje financijskog rezultata pod utjecajem tih kretanja.

Neto prihodi od kamata

Neto kamatni prihodi u izvještajnom razdoblju ostvareni su u iznosu od 191,6 milijuna kuna i u odnosu na isto razdoblje prošle godine niži su za 12%. Kretanje neto kamatnog prihoda pod utjecajem je kretanja ostvarenja kamatnih prihoda.

Prihodi od kamata ostvareni su u iznosu od 432,1 milijuna kuna i niži su za 7% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Na kretanje kamatnih prihoda utječu:

- mjera sniženja kamatnih stopa koju HBOR provodi od početka 2012. godine,
- niski prinosi na raspoloživa sredstva rezerve likvidnosti te
- provedba predstečajnih nagodbi i restrukturiranja kredita.

Posebno je potrebno naglasiti kako se HBOR, održavajući mjeru sniženja kamatnih stopa za određene kategorije krajnjih korisnika i investicija u zadnje tri poslovne godine, odriče dijela dobiti, a u cilju pomoći hrvatskim gospodarstvenicima u uvjetima krize. Mjera sniženja kamatnih stopa nastavlja se i u 2015. godini te će se provoditi do 31. prosinca 2015. godine.

Rashodi od kamata ostvareni su u iznosu od 240,5 milijuna kuna i niži su za 3% u odnosu na prethodnu izvještajnu godinu na što je najviše utjecalo:

- smanjivanje razine zaduženja u zadnje dvije poslovne godine, posebno prijevremenim otplatama pojedinih zaduženja te
- korištenje kreditnih linija posebnih financijskih institucija uz povoljniju kamatnu stopu.

Neto prihod od naknada

Neto prihod od naknada ostvaren je u iznosu od 7,8 milijuna kuna i veći je za 70% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine uslijed povećanja prihoda od naknada po garantnom poslovanju zbog povećanja obima izdanih garancija.

Neto prihodi/(rashodi) od finansijskih aktivnosti

Neto prihode/(rashode) od finansijskih 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 izještaj o dobiti i gubitku te realizirani dobitak/(gubitak) od imovine raspoložive za prodaju.

U izještajnom razdoblju ostvareni su neto prihodi od finansijskih aktivnosti u iznosu od 8,9 milijuna kuna, dok su u istom razdoblju prethodne godini ostvareni neto rashodi u iznosu od 3,3 milijuna kuna.

Kretanje tečaja kune u odnosu na EUR i USD iskazuje sljedeće trendove:

- u odnosu na 30.6.2014. godine, izještajna valuta je deprecirala u odnosu na EUR za 0,1% te deprecirala u odnosu na USD za 22,8%, a
- u odnosu na 31.12.2014. godine aprecirala za 1,1% u odnosu na EUR, a deprecirala za 8,4% u odnosu na USD.

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 izještajni dan.

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 Izještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u neto iznosu.

Operativni troškovi

Operativni troškovi obuhvaćaju opće i administrativne troškove te ostale troškove poslovanja, a ostvareni su u iznosu od 63,4 milijuna kuna što je za 28% niže u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Međutim, na iskazani trend utječe jednokratni učinak troškova iskazanih u istom razdoblju 2014. godine uslijed preuzimanja kredita u direktan odnos od Centar banke d.d. u stečaju u iznosu od 16,5 milijuna kuna kao i provedeni reobračuni po restrukturiranjima i predstečajnim nagodbama te ostali reobračuni koji su u izještajnom razdoblju manji za 10,9 milijuna kuna u odnosu na isto izještajno razdoblje 2014. godine.

Ukupan broj zaposlenih na dan 30.6.2015. godine je 323, dok je na dan 30.6.2014. godine HBOR zapošljavao 309 radnika.

Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

HBOR sukladno propisima i općim aktima utvrđuje iznos gubitka od umanjenja vrijednosti i rezerviranja i održava na razini koju smatra dovoljnom za pokriće mogućih budućih rizika.

U izvještajnom razdoblju ostvaren je neto trošak od umanjenja vrijednosti plasmana u iznosu od 83,4 milijuna kuna uslijed obavljenih rezerviranja za plasmane prema klijentima u stečaju ili predstečajnoj nagodbi, plasmanima kod kojih su evidentirana kašnjenja u podmirenju obveza te po restrukturiranim plasmanima.