



Hrvatska banka za obnovu i razvitak

GRUPA HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

**NEREVIDIRANI SKRAĆENI
KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA RAZDOBLJE OD 1.1. DO 31.3.2018. GODINE**

Zagreb, srpanj 2018.

Sadržaj

	Stranica
Izjava osoba odgovornih za skraćene konsolidirane financijske izvještaje	3
Rezultati Grupe	4
Rezultati Grupe	5
Imovina i obveze Grupe	5
Rezultati HBOR-a	7
Osvrt na financijsko poslovanje	8
Uspješnost poslovanja	8
<i>Neto prihodi od kamata</i>	8
<i>Neto prihod od naknada</i>	8
<i>Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti</i>	9
<i>Operativni troškovi</i>	10
<i>Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja</i>	10
Značajne promjene u financijskom položaju	11
<i>Klasifikacija financijske imovine</i>	11
<i>Novčana sredstva i depoziti kod drugih banaka</i>	12
<i>Kreditni financijskim institucijama i ostalim korisnicima</i>	12
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku</i>	12
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</i>	12
<i>a) Dužnički vrijednosni papiri</i>	12
<i>b) Vlasnički vrijednosni papiri</i>	12
<i>Ostala imovina</i>	13
<i>Ukupne obveze</i>	13
<i>Glavnica</i>	13
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju	14
Konsolidirani Izvještaj o dobiti i gubitku	15
Konsolidirani Izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	16
Konsolidirani Izvještaj o novčanim tokovima	17
Konsolidirani Izvještaj o promjenama na kapitalu	18
Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju	19
Nekonsolidirani Izvještaj o dobiti i gubitku	20
Nekonsolidirani Izvještaj o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	21
Nekonsolidirani Izvještaj o novčanim tokovima	22
Nekonsolidirani Izvještaj o promjenama na kapitalu	23

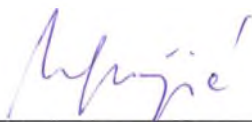
GRUPA HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

**BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI
POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. OŽUJKA 2018. GODINE**

Konsolidirani 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) Grupe HBOR za izvještajno razdoblje.

Grupa je od 1. siječnja 2018. godine primijenila Međunarodni standard financijskog izvještavanja (MSFI) 9 Financijski instrumenti i nije prepravila usporedne podatke za 2017. godinu, kako to dopušta standard. Prema navedenome, tekuće razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2018. godine temelji se na MSFI-ju 9, dok su rezultati za 2017. godinu i za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2017. godine temeljeni na Međunarodnom računovodstvenom standardu (MRS) 39, Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje te usporedni podaci za 2017. godinu nisu usporedivi s informacijama predloženim u 2018. godini.

Financijski izvještaji Grupe HBOR sastoje se od konsolidiranog i nekonsolidiranog Izvještaja o financijskom položaju na dan 31. ožujka 2018. godine, Izvještaja o dobiti i gubitku za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2018. godine, Izvještaja o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2018. godine, Izvještaja o novčanim tokovima za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2018. godine, Izvještaja o promjenama na kapitalu za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2018. godine te pripadajućih Bilješki o značajnim promjenama financijskog položaja i uspješnosti.



Marin Pranjic

Direktor Sektora računovodstva



mr. sc. Vedran Jakšić
Izvršni direktor



mr. sc. Hrvoje Čuvalo
Član Uprave



mr. sc. Tamara Perko
Predsjednica Uprave

U Zagrebu, 20. srpnja 2018. godine

GRUPA HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

**BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI
POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. OŽUJKA 2018. GODINE**

REZULTATI GRUPE

GRUPA HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. OŽUJKA 2018. GODINE

Rezultati Grupe

Učinci primjene MSFI-ja 9 priznati na teret zadržane dobiti i rezervi na dan 1. siječnja 2018. godine iznose 469,97 milijuna kuna.

Grupa HBOR je u razdoblju od 1.1. do 31.3.2018. godine ostvarila dobit nakon oporezivanja u iznosu od 74,99 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 31.3.2018. godine iznose 219,56 milijuna kuna, dok ukupni rashodi iznose 144,57 milijuna kuna.

Konsolidirani ukupni prihodi manji su za 12,30 posto dok su ukupni rashodi manji za 30,81 posto u odnosu na isto razdoblje prošle godine uslijed kretanja ukupnih prihoda i rashoda matičnog društva.

U strukturi prihoda Grupe najveći dio, tj. 86,94 posto odnosi se na prihode od kamata kao rezultat poslovanja matičnog društva.

U dijelu ukupnih rashoda, najveći dio čine rashodi od kamata i to 58,38 posto koji proizlaze iz poslovanja matičnog društva.

Konsolidirani operativni troškovi u razdoblju od 1.1. do 31.3.2018. godine iznose 33,52 milijuna kuna, a čine ih opći i administrativni troškovi te ostali troškovi poslovanja.

Na dan 31. ožujka 2018. godine Grupa ima 367 radno aktivnih zaposlenika (31. ožujka 2017. godine bilo je 351 radno aktivnih zaposlenika).

Imovina i obveze Grupe

Ukupna imovina Grupe na konsolidiranoj osnovi iznosi 27.699,05 milijuna kuna i smanjena je za 1,34 posto u odnosu na početak godine. Razlozi ovakvog trenda daju se u opisu financijskog poslovanja HBOR-a.

U strukturi imovine najveće učešće odnosi se na kreditno poslovanje matičnog društva te neto krediti čine 83,77 posto ukupne imovine.

GRUPA HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

**BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI
POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. OŽUJKA 2018. GODINE**

Ukupne obveze i glavnica na dan 31.3.2018. godine iznose 27.699,05 milijuna kuna od čega ukupne obveze iznose 17.810,79 milijuna kuna, odnosno 64,30 posto.

U ukupnim obvezama i glavnici Grupe najveći dio, tj. 60,23 posto, čine obveze po kreditima i obveze za izdane vrijednosne papire matičnog društva.

Ukupna glavnica na konsolidiranoj osnovi na kraju izvještajnog razdoblja iznosi 9.888,26 milijuna kuna i čini 35,70 posto ukupnih obveza i glavnice Grupe.

GRUPA HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

**BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI
POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. OŽUJKA 2018. GODINE**

REZULTATI HBOR-a



GRUPA HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. OŽUJKA 2018. GODINE

OSVRT NA FINANCIJSKO POSLOVANJE HBOR-a

U nastavku se daje pregled i objašnjenja značajnih promjena u financijskom položaju i uspješnosti poslovanja u izvještajnom razdoblju.

Uspješnost poslovanja

Učinci primjene MSFI-ja 9 priznate na teret zadržane dobiti i rezervi na dan 1. siječnja 2018. godine iznose 469,66 milijuna kuna.

U izvještajnom razdoblju HBOR je ostvario ukupne prihode u iznosu od 217,15 milijuna kuna, rashode u iznosu od 142,76 milijuna kuna i dobit u iznosu od 74,39 milijuna kuna. Dobit HBOR-a u prvom kvartalu 2018. godine je viša za 34,14 milijuna kuna, odnosno 84,82 posto u odnosu na dobit u istom razdoblju 2017. godine.

Veće ostvarenje dobiti u izvještajnom razdoblju u 2018. godine rezultat je najvećim dijelom većeg smanjenja ukupnih rashoda, i to za 64,38 milijuna kuna ili za 31,08 posto, u odnosu na ukupne prihode koji su se smanjili za 30,24 milijuna kuna ili za 12,22 posto, a u nastavku se daju okolnosti koje su utjecale na ostvarenje navedenog financijskog rezultata u prvom kvartalu 2018. godine u odnosu na prvi kvartal 2017. godine:

- niže ostvarenje prihoda od kamata za 48,01 milijuna kuna,
- niže ostvarenje rashoda od kamata za 23,71 milijuna kuna,
- povećanje neto prihoda od naknada za 5,79 milijuna kuna,
- ostvarenje neto prihoda od financijskih aktivnosti u visini od 13,22 milijuna kuna dok su prošle godine u istom razdoblju ostvareni neto rashodi od financijskih aktivnosti od 3,09 milijuna kuna,
- niže ostvarenje operativnih troškova za 3,72 milijuna kuna,
- niže ostvarenje gubitaka od umanjenja vrijednosti i rezerviranja za 33,44 milijuna kuna

Detaljniji opis trendova daje se kod svake kategorije zasebno u nastavku.

Neto prihodi od kamata

Neto kamatni prihodi ostvareni su u iznosu od 106,09 milijuna kuna i u odnosu na ostvarenje u istom razdoblju prethodne izvještajne godine niži su za 18,64 posto.

Prihodi od kamata ostvareni su u iznosu od 190,49 milijuna kuna, odnosno niži su za 20,13 posto u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Iskazani trend sukladan je projekcijama, a najvećim dijelom je rezultat sljedećih okolnosti:

GRUPA HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINACIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. OŽUJKA 2018. GODINE

- mjera sniženja kamatnih stopa koju HBOR provodi zadnjih šest poslovnih godina i nastavlja se i u 2018. godini,
- reobračuna kamata uslijed provedbe restrukturiranja kredita,
- prijevremenih otplata kredita tijekom 2017. godine i u izvještajnom razdoblju 2018. godine.

Rashodi od kamata ostvareni su u iznosu od 84,40 milijuna kuna i niži su za 21,93 posto u odnosu na isto izvještajno razdoblje prethodne godine na što je najviše utjecalo razduživanje po izdanim obveznicama koje su bile ugovorene uz višu kamatnu stopu te korištenje kreditnih linija posebnih financijskih institucija uz povoljniju kamatnu stopu.

S obzirom na opisane trendove u kamatnim prihodima i kamatnim rashodima, neto kamatna marža iznosi 1,52 posto i niža je za 17,84 posto u odnosu na isto razdoblje 2017. godine kada je iznosila 1,85 posto.

Neto prihod od naknada

Neto prihod od naknada ostvaren je u iznosu od 11,75 milijuna kuna i viši je za 97,15 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine zbog većeg obima izdanih garancija te uslijed povećanja prihoda od naknada po poslovima u ime i za račun zbog provedbe novih mandatnih poslova.

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 fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku te realizirani dobitak/(gubitak) od dužničkih vrijednosnih papira.

U izvještajnom razdoblju ostvareni su neto prihodi od financijskih aktivnosti u iznosu od 13,22 milijuna kuna, dok su u prethodnoj godini ostvareni neto rashodi u iznosu od 3,09 milijuna kuna.

Gledajući kretanje tečaja kune na izvještajni dan u odnosu na 31.12.2017. godine, izvještajna valuta aprecirala je u odnosu na EUR za 1,09 posto i u odnosu na USD za 3,83 posto.

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 izvještajni 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 Izvještaju o dobiti i gubitku u neto iznosu.

GRUPA HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. OŽUJKA 2018. GODINE

Operativni troškovi

Operativni troškovi obuhvaćaju opće i administrativne troškove te ostale troškove poslovanja, a ostvareni su u iznosu od 31,77 milijuna kuna te su za 10,48 posto niži u odnosu na isto izvještajno razdoblje 2017. godine, najvećim dijelom zbog smanjenja općih i administrativnih troškova za 2,81 milijuna kuna ili 8,53 posto.

Na dan 31. ožujka 2018. godine HBOR ima 350 radno aktivnih zaposlenika (31. ožujka 2017. godine bilo je 337 radno aktivnih zaposlenika).

Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

HBOR je od 1. siječnja 2018. godine primijenio Međunarodni standard financijskog izvještavanja (MSFI) 9 Financijski instrumenti i nije prepravio usporedne podatke za 2017. godinu.

Učinci primjene MSFI-ja 9 na dan 1. siječnja 2018. godine priznati su izravno u zadržanu dobit i rezerve u visini od 469,66 milijuna kuna.

U izvještajnom razdoblju ostvaren je neto trošak od umanjenja vrijednosti plasmana u visini od 26,13 milijuna kuna.

**BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANCIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI
POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. OŽUJKA 2018. GODINE**

Značajne promjene u financijskom položaju

Ukupna imovina HBOR-a na dan 31.03.2018. godine iznosi 27.678,37 milijuna kuna te je u odnosu na 31.12.2017. godine smanjena za 1,35 posto najvećim dijelom zbog učinka primjene MSFI-ja 9 od 1. siječnja 2018. godine zbog čega je povećan ispravak vrijednosti financijskih instrumenata za 469,66 milijuna kuna.

Klasifikacija financijske imovine

Primjenom MSFI-ja 9 od 1.1.2018. godine sva financijska imovina klasificira se na temelju alokacije financijske imovine u poslovne modele i SPPI testa kao imovina koja se naknadno mjeri po:

1) amortiziranom trošku, ako su ispunjena oba uvjeta:

- financijska imovina je alocirana u poslovni model čiji je cilj držanje imovine radi naplate ugovorenih novčanih tokova i
- SPPI test je zadovoljen – za financijsku imovinu utvrđeni su novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamate na nepodmireni iznos glavnice.

2) fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, ako su ispunjena oba uvjeta:

- financijska imovina je alocirana u poslovni model čiji je cilj prikupljanje ugovorenih novčanih tokova i prodaja financijske imovine i
- SPPI test je zadovoljen – za financijsku imovinu utvrđeni su novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamate na nepodmireni iznos glavnice.

3) fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku

Financijska imovina se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku ako se naknadno ne mjeri po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Iznimno, za ulaganja u vlasničke instrumente koji bi se u protivnom mjerili po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku, pri početnom priznavanju postoji mogućnost neopozive opcije iskazivanja promjena fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. U tom slučaju rezerve priznate unutar ostale sveobuhvatne dobiti se nikada neće prenijeti u izvještaj o dobiti i gubitku, čak ni u slučaju prestanka priznavanja financijskog instrumenta (financijska imovina vrednovana po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit bez „recycling-a“). Banka je ovu mogućnost iskoristila na dio vlasničkih instrumenata.

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINACIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. OŽUJKA 2018. GODINE

Novčana sredstva i depoziti kod drugih banaka

Stanje novčanih sredstava i depozita kod drugih banaka na dan 31.03.2018. godine iznosi 655,04 milijuna kuna i čini 2,37 posto ukupne imovine te bilježi smanjenje od 54,20 posto u odnosu na 31.12.2017. godine kao rezultat prerasporeda sredstava rezerve likvidnosti.

Kreditni financijskim institucijama i ostalim korisnicima

Ukupni neto krediti iznose 23.202,63 milijuna kuna i ostvareni su na razini s kraja 2017. godine te čine 83,83 posto ukupne imovine.

Ukupni bruto krediti iskazani su u iznosu od 26.886,91 milijuna kuna i veći su za 2,10 posto u odnosu na 31.12.2017. godine. Bruto krediti ostalim korisnicima povećani su za 5,22 posto u odnosu na kraj 2017. godine. Bruto krediti financijskim institucijama smanjeni su za 2,19 posto u odnosu na završno stanje 2017. godine kao rezultat prijevremenih otplata kredita.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku

U ovu imovinu klasificirani su krediti po fer vrijednosti (HBOR je odredio da se ovdje reklasificiraju mezzanine krediti) i ulaganja u investicijske fondove (obvezno po MSFI-ju). Ukupan iznos ove imovine na dan 31. ožujka 2018. godine iznosi 782,62 milijuna kuna i čini 2,83 posto ukupne imovine.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

a) Dužnički vrijednosni papiri

U ovu imovinu klasificirane su obveznice Republike Hrvatske i trezorski zapisi Ministarstva financija kao dio rezerve likvidnosti kao i obveznice trgovačkog društva te na izvještajni datum iznose 2.809,08 milijuna kuna i čine 10,15 posto ukupne imovine. Umanjenje ove financijske imovine obračunava se primjenom modela očekivanih kreditnih gubitaka na način da se rezervacije za umanjeње vrijednosti priznaju na računima ostale sveobuhvatne dobiti i ne umanjuju knjigovodstveni iznos ove financijske imovine u izvještaju o financijskom položaju te na izvještajni datum u ostalim rezervama iznose 4,75 milijuna kuna.

b) Vlasnički vrijednosni papiri

U ovu imovinu klasificirani su vlasnički vrijednosni papiri (dionice trgovačkih društava) koje HBOR nema namjeru prodavati i na koje se primjenjuje neopoziva opcija naknadnog mjerenja fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit bez recikliranja, odnosno, rezerve priznate unutar ostale sveobuhvatne dobiti nikada se neće prenijeti u izvještaj o dobiti i gubitku.

Ova imovina na izvještajni datum iznosi 25,19 milijuna kuna i čini 0,09 posto ukupne imovine.

GRUPA HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

BILJEŠKE O ZNAČAJNIM PROMJENAMA FINANIJSKOG POLOŽAJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. OŽUJKA 2018. GODINE

Ostala imovina

Stanje ostale imovine na izvještajni datum iskazano je u iznosu od 98,58 milijuna kuna i povećano je za 343,53 posto u odnosu na kraj prošle godine, a odnosi se najvećim dijelom na osigurana sredstva za kupoprodaju deviza u visini od 81,75 milijuna kuna što je realizirano 3. travnja 2018. godine.

Ukupne obveze

Stanje ukupnih obveza na dan 31. ožujka 2018. godine iznosi 17.797,54 milijuna kuna i čini 64,30 posto ukupnih obveza i glavnice. Najveći iznos ukupnih obveza čine kreditna zaduženja HBOR-a u inozemstvu i obveze po izdanim obveznicama u ukupnom iznosu od 16.683,20 milijuna kuna.

HBOR je tijekom 2018. godine nastavio s pribavljanjem namjenskih sredstava posebnih financijskih institucija te je dana 6. ožujka 2018. godine s Europskom investicijskom bankom zaključio ugovor o kreditu u iznosu od 15,00 milijuna eura za financiranje zelenih projekata (Natural Capital Financing Facility – NCF). NCF je financijski instrument koji kombinira sredstva EIB-a i Europske komisije iz LIFE programa (*Programme for the Environment and Climate Action*), a s ciljem pružanja potpore projektima za koje se očekuje da će imati pozitivan utjecaj na bioraznolikost i/ili prilagodbu klimatskim promjenama.

Glavnica

Od ukupnog iznosa ukupnih obveza i glavnice na glavnici se odnosi 9.880,83 milijuna kuna ili 35,70 posto.

Na smanjenje glavnice u odnosu na kraj prošle godine također je utjecala primjena MSFI-ja 9 od 1. siječnja 2018. godine radi evidentiranja učinka MSFI-ja 9 na teret zadržane dobiti.

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.

U izvještajnom razdoblju nije bilo uplata iz proračuna Republike Hrvatske u osnivački kapital. Ukupno uplaćeni kapital iz proračuna Republike Hrvatske iznosi 6.583,00 milijuna kuna te za uplatu do Zakonom o HBOR-u propisanog iznosa od 7.000,0 milijuna kuna preostaje 417,0 milijuna kuna.

GRUPA HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK
KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU NA DAN
(u tisućama kuna)

	31.3.2018. 000 kuna	31.12.2017. 000 kuna
Imovina		
Novčana sredstva i računi kod banaka	642.126	1.403.680
Depoziti kod drugih banaka	14.510	29.138
Kreditni financijskim institucijama	10.707.391	10.836.141
Kreditni ostalim korisnicima	12.495.242	12.383.623
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	789.087	291
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	2.873.924	n/p
Dužnički vrijednosni papiri po amortiziranom trošku	1.382	n/p
Imovina raspoloživa za prodaju	n/p	3.321.564
Imovina koja se drži do dospelja	n/p	1.399
Ulaganja u pridružena društva	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	52.471	53.557
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	16.740	16.697
Ostala imovina	106.179	29.471
Ukupna imovina	27.699.052	28.075.561
Obveze		
Obveze po depozitima	451.908	644.741
Obveze po kreditima	15.516.728	15.387.881
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	1.166.468	1.161.699
Ostale obveze	675.681	605.453
Ukupne obveze	17.810.785	17.799.774
Kapital		
Osnivački kapital	7.009.632	7.009.632
Zadržana dobit i rezerve	2.717.111	2.996.968
Ostale rezerve	74.361	94.683
Dobit tekuće godine	74.994	162.201
Ukupni kapital koji pripada vlasniku društva	9.876.098	10.263.484
Garantni fond	12.169	12.303
Ukupna glavnica	9.888.267	10.275.787
Ukupne obveze i glavnica	27.699.052	28.075.561

*n/p = nije primjenjivo uslijed primjene MSFI-ja 9

GRUPA HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O DOBITI I GUBITKU
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.03.

(u tisućama kuna)

	2018.	2017.
Prihodi od kamata	190.882	238.911
Rashodi od kamata	(84.403)	(108.107)
Neto prihod od kamata	106.479	130.804
Prihodi od naknada	12.719	7.493
Rashodi od naknada	(464)	(884)
Neto prihod od naknada	12.255	6.609
Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti	13.100	(3.284)
Ostali prihodi	2.863	3.957
	134.697	138.086
Operativni troškovi	(33.517)	(37.148)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(26.186)	(59.539)
Dobit prije oporezivanja	74.994	41.399
Porez na dobit	-	-
Dobit tekućeg razdoblja	74.994	41.399
Dobit za raspodjelu:		
Vlasnicima društva	74.994	41.399

h

GRUPA HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O DOBITI I GUBITKU TE OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.03.
(u tisućama kuna)

	2018.	2017.
Dobit tekućeg razdoblja	74.994	41.399
Ostala sveobuhvatna dobit		
Stavke koje se kasnije ne prenose u dobit ili gubitak:		
Odgođeni porez – usklađenje prethodnog razdoblja	(16)	-
Ukupno stavke koje se kasnije ne prenose u dobit ili gubitak	(16)	-
Stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak:		
Povećanje fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	10.885	n/p
Smanjenje fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(7.651)	n/p
Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	n/p	16.552
Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	n/p	(14.809)
Neto tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima	(227)	(408)
Prijenos realizirane dobiti po imovini raspoloživoj za prodaju u izvještaj o dobiti i gubitku	n/p	(1)
Prijenos realiziranog gubitka po imovini raspoloživoj za prodaju u izvještaj o dobiti i gubitku	n/p	6
Umanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	751	n/p
Odgođeni porez – ostala sveobuhvatna dobit	(55)	(1)
Ukupno stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak	3.653	1.339
Ostala sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja	3.637	1.339
Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja	78.631	42.738
Ukupna sveobuhvatna dobit:		
Vlasnicima društva	78.631	42.738

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.03.

(u tisućama kuna)

	2018.	2017.
Poslovne aktivnosti		
Dobit prije oporezivanja	74.994	41.399
<i>Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:</i>		
Amortizacija	1.737	2.092
Porez na dobit	-	1
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	26.186	59.539
Obračunane kamate	32.882	64.745
Odgođene naknade	(12.577)	(4.622)
<i>Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala</i>	<i>123.222</i>	<i>163.154</i>
<i>Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:</i>		
Neto smanjenje depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke	14.990	3.669
Neto smanjenje kredita financijskim institucijama, prije rezerviranja za moguće gubitke	243.718	536.742
Neto (povećanje)/smanjenje kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke	(678.595)	44.093
Neto (dobitak) od aktivnosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz IDG	(3)	(3)
Neto realizirani (dobitak) od aktivnosti imovine raspoložive za prodaju	n/p	(1)
Smanjenje diskonta po dugoročnim vrijednosnim papirima	984	335
Neto (povećanje)/smanjenje ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke	(87.951)	1.948
Neto (povećanje) dugotrajne imovine namijenjene prodaji	(37)	-
Neto (smanjenje)/povećanje depozita banaka i trgovačkih društava	(192.833)	106.865
Neto povećanje/(smanjenje) ostalih obveza, prije rezerviranja	47.157	(25.612)
Neto novčana sredstva (uprabljena)/ostvarena u poslovnim aktivnostima	(529.348)	831.190
Ulagateljske aktivnosti		
MSFI 9 klasifikacija financijske imovine po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	(812.521)	n/p
MSFI 9 klasifikacija financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(2.507.127)	n/p
MSFI 9 klasifikacija imovine raspoloživa za prodaju	3.321.564	n/p
Neto (kupovina) imovine raspoložive za prodaju	n/p	(742.168)
Prodaja imovine raspoložive za prodaju	n/p	653.372
(Kupovina) financijske imovine po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	(1.786)	n/p
Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	25.000	n/p
(Kupovina) financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(1.028.293)	n/p
Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	655.000	n/p
Neto (nabava) nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(635)	(1.187)
Neto novčana sredstva (uprabljena) u ulagateljskim aktivnostima	(348.798)	(89.983)
Financijske aktivnosti		
Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita	638.591	2.139.927
(Smanjenje) obveza po kreditima otplatom glavnice kredita	(340.802)	(519.912)
Neto novčana sredstva ostvarena u financijskim aktivnostima	297.789	1.620.015
Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente		
Neto tečajne razlike	(182.220)	(247.951)
Ostalo	192	-
Neto učinak	(182.028)	(247.951)
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata	(762.385)	2.113.271
Stanje na dan 1. siječnja, prije rezerviranja	1.404.538	494.325
Neto (smanjenje)/povećanje novca	(762.385)	2.113.271
Stanje na dan 31. ožujka, prije rezerviranja	642.153	2.607.596
Dopunski podaci – poslovne aktivnosti		
Plaćene kamate	58.278	67.156
Primljene kamate	162.577	225.191

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

KONSOLIDIRANI 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 tekućeg razdoblja	Ukupni kapital
Stanje 1. siječnja 2017. godine	6.959.632	2.682.127	73.733	314.841	10.030.333
Dobit tekuće godine	-	-	-	41.399	41.399
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	1.339	-	1.339
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	1.339	41.399	42.738
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna	-	-	-	-	-
Prijenos dobiti iz 2016. godine u zadržanu dobit	-	314.841	-	(314.841)	-
Stanje 31. ožujka 2017. godine	6.959.632	2.996.968	75.072	41.399	10.073.071
Stanje 31 prosinca 2017. godine	7.009.632	2.996.968	94.683	162.201	10.263.484
Ostala usklađenja	-	(330)	-	-	(330)
Učinak MSFI 9 na dan 1. siječnja 2018. godine	-	(469.975)	-	-	(469.975)
Rezervacije priznate u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-	-	4.288	-	4.288
Učinak reklasifikacije financijske imovine po MSFI 9 ¹	-	28.247	(28.247)	-	-
Stanje 1. siječnja 2018. godine	7.009.632	2.554.910	70.724	162.201	9.797.467
Dobit tekućeg razdoblja	-	-	-	74.994	74.994
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	3.637	-	3.637
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	3.637	74.994	78.631
Prijenos dobiti iz 2017. godine u zadržanu dobit	-	162.201	-	(162.201)	-
Stanje 31. ožujka 2018. godine	7.009.632	2.717.111	74.361	74.994	9.876.098

¹ Učinak reklasifikacije financijske imovine koja je po MRS-u 39 bila mjerena kroz ostalu sveobuhvatnu dobit te reklasificirana po MSFI-ju 9 kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz Izvještaj o dobiti i gubiku, zbog čega je učinak sa Ostalih rezervi iskazan na Zadržanoj dobiti i rezervama.

GRUPA HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU NA DAN

(u tisućama kuna)

	31.3.2018. 000 kuna	31.12.2017. 000 kuna
Imovina		
Novčana sredstva i računi kod banaka	640.528	1.401.146
Depoziti kod drugih banaka	14.510	29.138
Kreditni financijskim institucijama	10.707.391	10.836.141
Kreditni ostalim korisnicima	12.495.242	12.383.623
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	782.622	n/p*
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	2.834.261	n/p
Imovina raspoloživa za prodaju	n/p	3.277.194
Ulaganja u ovisna društva	36.124	36.124
Ulaganja u pridružena društva	-	-
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	52.376	53.514
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	16.740	16.697
Ostala imovina	98.581	22.226
Ukupna imovina	27.678.375	28.055.803
Obveze		
Obveze po depozitima	451.908	644.741
Obveze po kreditima	15.516.728	15.387.881
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	1.166.468	1.161.699
Ostale obveze	662.438	592.651
Ukupne obveze	17.797.542	17.786.972
Kapital		
Osnivački kapital	7.009.632	7.009.632
Zadržana dobit i rezerve	2.715.028	2.995.656
Ostale rezerve	69.614	90.457
Dobit tekućeg razdoblja	74.390	160.783
Ukupni kapital	9.868.664	10.256.528
Garantni fond	12.169	12.303
Ukupna glavnica	9.880.833	10.268.831
Ukupne obveze i glavnica	27.678.375	28.055.803

*n/p = nije primjenjivo uslijed primjene MSFI-ja 9

GRUPA HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O DOBITI I GUBITKU
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.03.

(u tisućama kuna)

	2018.	2017.
Prihodi od kamata	190.493	238.503
Rashodi od kamata	(84.403)	(108.107)
Neto prihod od kamata	106.090	130.396
Prihodi od naknada	12.213	6.845
Rashodi od naknada	(464)	(884)
Neto prihod od naknada	11.749	5.961
Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti	13.216	(3.091)
Ostali prihodi	1.235	2.044
	132.290	135.310
Operativni troškovi	(31.773)	(35.490)
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(26.127)	(59.569)
Dobit prije oporezivanja	74.390	40.251
Porez na dobit	-	-
Dobit tekućeg razdoblja	74.390	40.251
Dobit za raspodjelu:		
Vlasnicima društva	74.390	40.251

GRUPA HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O DOBITI I GUBITKU TE OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.03.

(u tisućama kuna)

	2018.	2017.
Dobit tekućeg razdoblja	74.390	40.251
Ostala sveobuhvatna dobit		
Stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak:		
Povećanje fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	10.453	n/p
Smanjenje fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(7.520)	n/p
Povećanje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	n/p	15.821
Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju	n/p	(14.070)
Neto tečajne razlike po vlasničkim vrijednosnim papirima	(277)	(408)
Umanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	751	n/p
Ukupno stavke koje se kasnije mogu uračunati u dobit ili gubitak	3.407	1.343
Ostala sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja	3.407	1.343
Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja	77.797	41.594
Ukupna sveobuhvatna dobit:		
Vlasnicima društva	77.797	41.594

GRUPA HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.03.

(u tisućama kuna)

	2018.	2017.
Poslovne aktivnosti		
Dobit prije oporezivanja	74.390	40.251
<i>Usklađenje na neto novčana sredstva ostvarena i uporabljena za poslovne aktivnosti:</i>		
Amortizacija	1.728	2.078
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	26.127	59.569
Obračunane kamate	32.712	64.645
Odgođene naknade	(12.577)	(4.622)
<i>Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena radnog kapitala</i>	<i>120.380</i>	<i>161.921</i>
<i>Promjene u poslovnim sredstvima i izvorima:</i>		
Neto smanjenje depozita kod drugih banaka, prije rezerviranja za moguće gubitke	14.990	3.669
Neto smanjenje kredita financijskim institucijama, prije rezerviranja za moguće gubitke	243.718	536.742
Neto (povećanje)/smanjenje kredita ostalim korisnicima, prije rezerviranja za moguće gubitke	(678.595)	44.093
Smanjenje diskonta po dugoročnim vrijednosnim papirima	923	229
Neto (povećanje) ostale imovine, prije rezerviranja za moguće gubitke	(87.607)	(273)
Neto (povećanje) dugotrajne imovine namijenjene prodaji	(37)	-
Neto (smanjenje)/povećanje depozita banaka i trgovačkih društava	(192.833)	106.865
Neto povećanje/(smanjenje) ostalih obveza, prije rezerviranja	47.208	(24.616)
Neto novčana sredstva (uprabljena)/ostvarena u poslovnim aktivnostima	(529.853)	828.630
Ulagateljske aktivnosti		
MSFI 9 klasifikacija financijske imovine po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	(807.844)	n/p
MSFI 9 klasifikacija financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(2.467.465)	n/p
MSFI 9 klasifikacija imovine raspoloživa za prodaju	3.277.194	n/p
Neto (kupovina) imovine raspoložive za prodaju	n/p	(736.221)
Prodaja imovine raspoložive za prodaju	n/p	650.000
(Kupovina) financijske imovine po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	(286)	n/p
Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz izvještaj o dobiti i gubitku	25.000	n/p
(Kupovina) financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(1.028.293)	n/p
Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	655.000	n/p
Neto (nabava) nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(574)	(1.176)
Neto novčana sredstva (uprabljena) u ulagateljskim aktivnostima	(347.268)	(87.397)
Financijske aktivnosti		
Povećanje obveza po kreditima povlačenjem sredstava kredita	638.591	2.139.927
(Smanjenje) obveza po kreditima otplatom glavnice kredita	(340.802)	(519.912)
Neto novčana sredstva ostvarena u financijskim aktivnostima	297.789	1.620.015
Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente		
Neto tečajne razlike	(182.339)	(248.152)
Ostalo	222	-
Neto učinak	(182.117)	(248.152)
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata	(761.449)	2.113.096
Stanje na dan 1. siječnja, prije rezerviranja	1.402.004	493.774
Neto (smanjenje)/povećanje novca	(761.449)	2.113.096
Stanje na dan 31. ožujka, prije rezerviranja	640.555	2.606.870
Dopunski podaci – poslovne aktivnosti		
Plaćene kamate	58.278	67.156
Primljene kamate	161.953	224.578

GRUPA HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

NEKONSOLIDIRANI 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 tekućeg razdoblja	Ukupni kapital
Stanje 1. siječnja 2017. godine	6.959.632	2.682.131	70.317	313.525	10.025.605
Dobit tekućeg razdoblja	-	-	-	40.251	40.251
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	1.343	-	1.343
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	1.343	40.251	41.594
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna	-	-	-	-	-
Prijenos dobiti iz 2016. godine u zadržanu dobit	-	313.525	-	(313.525)	-
Stanje 31. ožujka 2017. godine	6.959.632	2.995.656	71.660	40.251	10.067.199
Stanje 31 prosinca 2017. godine	7.009.632	2.995.656	90.457	160.783	10.256.528
Učinak MSFI 9 na dan 1. siječnja 2018. godine	-	(469.658)	-	-	(469.658)
Rezervacije priznate u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-	-	3.997	-	3.997
Učinak reklasifikacije financijske imovine po MSFI 9 ¹	-	28.247	(28.247)	-	-
Stanje 1. siječnja 2018. godine	7.009.632	2.554.245	66.207	160.783	9.790.867
Dobit tekućeg razdoblja	-	-	-	74.390	74.390
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	3.407	-	3.407
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	3.407	74.390	77.797
Uplate u osnivački kapital iz državnog proračuna	-	-	-	-	-
Prijenos dobiti iz 2017. godine u zadržanu dobit	-	160.783	-	(160.783)	-
Stanje 31. ožujka 2018. godine	7.009.632	2.715.028	69.614	74.390	9.868.664

¹ Učinak reklasifikacije financijske imovine koja je po MRS-u 39 bila mjerena kroz ostalu sveobuhvatnu dobit te reklasificirana po MSFI-ju 9 kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz Izvještaj o dobiti i gubiku, zbog čega je učinak sa Ostalih rezervi iskazan na Zadržanoj dobiti i rezervama.