



30 GODINA PROAKTIVNE PODRŠKE RAZVITKU HRVATSKE

**IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POSLOVANJU
ZA RAZDOBLJE 1.1. DO 30.9.2022. GODINE**

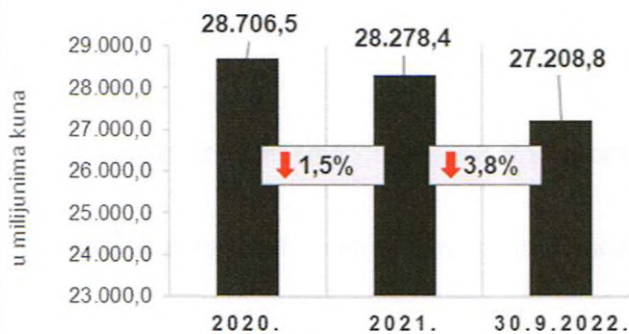
Zagreb, studeni 2022. godine

REZULTATI GRUPE

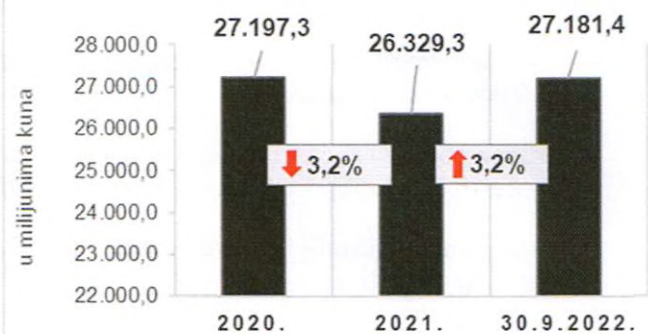
Pregled najvažnijih financijskih informacija za Grupu HBOR, u milijunima kuna

	2020.	2021.	30.9.2022.
Ukupna imovina	28.706,5	28.278,4	27.208,8
Bruto krediti	27.197,3	26.329,3	27.181,4
Ukupni kapital i rezerve	10.363,8	10.576,8	10.648,7
	1.1. – 30.9.2020.	1.1. – 30.9.2021.	1.1. – 30.9.2022.
Ukupni prihodi	495,0	542,1	530,0
Ukupni rashodi	(437,3)	(299,6)	(385,1)
Dobit	57,7	242,5	144,9
Kamatni prihodi izračunati metodom efektivne kamatne stope	465,3	491,7	476,1
Kamatni rashodi	(189,6)	(141,5)	(117,9)
Neto kamatni prihod	275,7	350,2	358,2

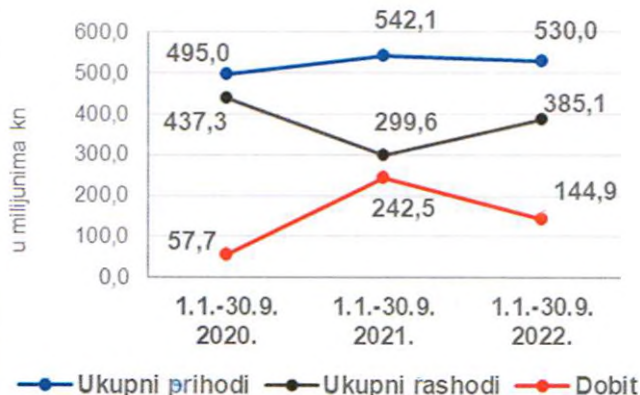
UKUPNA IMOVINA



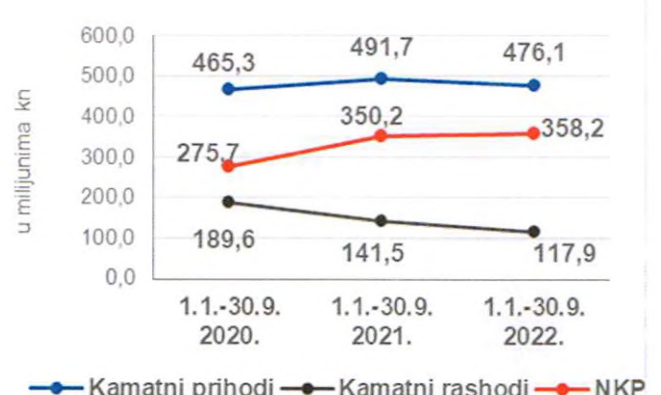
BRUTO KREDITI



UKUPNI PRIHODI, UKUPNI RASHODI I DOBIT



KAMATNI PRIHODI, KAMATNI RASHODI I NKP



Rezultat Grupe

Grupa HBOR je u razdoblju od 1.1. do 30.9.2022. ostvarila dobit nakon oporezivanja u iznosu od 144,9 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 30.9.2022. iznose 530,0 milijuna kuna, dok ukupni rashodi iznose 385,1 milijuna kuna.

Konsolidirani ukupni prihodi niži su za 2,2 posto dok su ukupni rashodi viši za 28,5 posto u odnosu na isto razdoblje prošle godine uslijed kretanja ukupnih prihoda i rashoda matičnog društva.

U strukturi prihoda Grupe najveći dio, tj. 89,8 posto odnosi se na prihode od kamata kao rezultat poslovanja matičnog društva.

U dijelu ukupnih rashoda, najveći dio čine operativni troškovi (39,9 posto) i rashodi od kamata (30,6 posto) koji proizlaze iz poslovanja matičnog društva.

Konsolidirani operativni troškovi u razdoblju od 1.1. do 30.9.2022. iznose 153,8 milijuna kuna, a čine ih opći i administrativni troškovi te ostali troškovi poslovanja.

Na dan 30. rujna 2022. Grupa ima 397 zaposlenika (30. rujna 2021. bilo je 386 zaposlenika).

Imovina i obveze Grupe

Ukupna imovina Grupe na konsolidiranoj osnovi iznosi 27.208,8 milijuna kuna i niža je za 3,8 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 87,0 posto ukupne imovine.

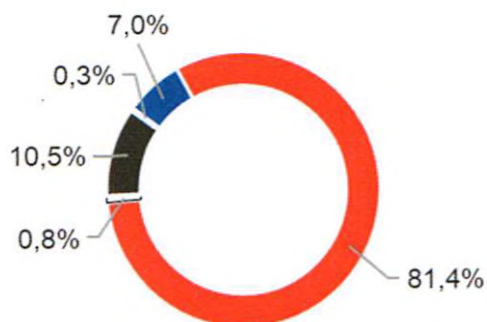
Ukupne obveze i kapital i rezerve na dan 30.9.2022. iznose 27.208,8 milijuna kuna od čega ukupne obveze iznose 16.560,1 milijuna kuna, odnosno 60,9 posto.

U ukupnim obvezama i kapitalu i rezervama Grupe najveći dio, tj. 56,6 posto, čine obveze po kreditima matičnog društva.

Ukupni kapital i rezerve na konsolidiranoj osnovi na kraju izvještajnog razdoblja iznosi 10.648,7 milijuna kuna i čini 39,1 posto ukupnih obveza i kapitala i rezervi Grupe.

UKUPNA IMOVINA

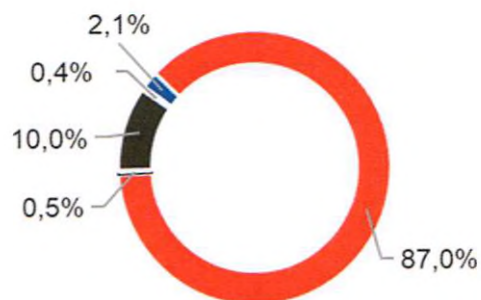
31.12.2021.



- Novčana sredstva i depoziti kod banaka
- Ukupni krediti, neto
- FVRDG
- FVOSD
- Ostala imovina*

UKUPNA IMOVINA

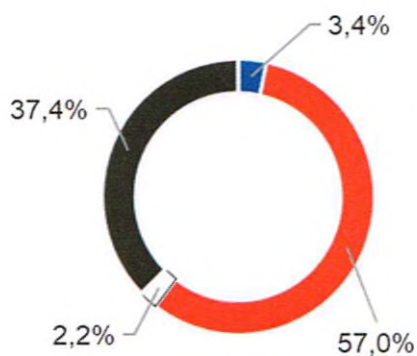
30.9.2022.



- Novčana sredstva i depoziti kod banaka
- Ukupni krediti, neto
- FVRDG
- FVOSD
- Ostala imovina*

UKUPNE OBVEZE I KAPITAL I REZERVE

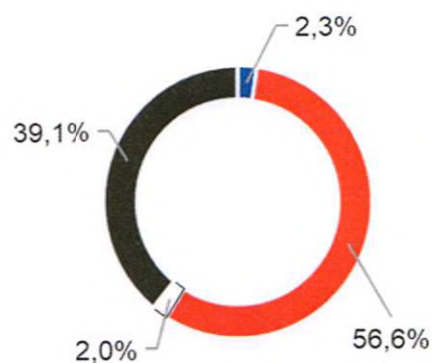
31.12.2021.



- Depoziti
- Obveze po kreditima
- Ostale obveze i rezerviranja**
- Ukupni kapital i rezerve

UKUPNE OBVEZE I KAPITAL I REZERVE

30.9.2022.



- Depoziti
- Obveze po kreditima
- Ostale obveze i rezerviranja**
- Ukupni kapital i rezerve

*Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina, Preuzeta imovina i Ostala imovina

**Ostale obveze, Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze

REZULTATI HBOR-a

h

OSVRT NA FINACIJSKO POSLOVANJE HBOR-a

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

Uspješnost poslovanja

U razdoblju od 1.1. do 30.9.2022. HBOR je ostvario ukupne prihode u iznosu od 518,2 milijuna kuna, rashode u iznosu od 376,6 milijuna kuna i dobit u iznosu od 141,6 milijuna kuna. Dobit izvještajnog razdoblja manja je za 99,2 milijuna kuna od dobiti za isto izvještajno razdoblje prethodne godine.

Smanjenje dobiti u razdoblju od 1.1. do 30.9.2022. u odnosu na isto razdoblje prošle godine rezultat je smanjenja prihoda za 14,8 milijuna kuna i povećanja rashoda za 84,4 milijuna kuna.

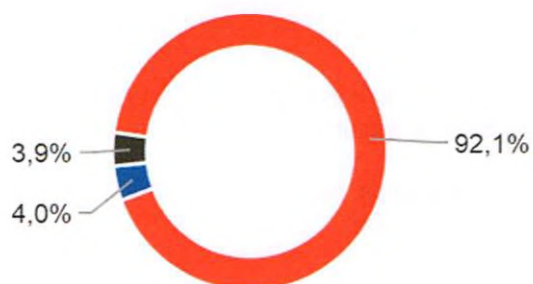
U nastavku se daju okolnosti koje su utjecale na ostvarenje financijskog rezultata u devetomjesečnom izvještajnom razdoblju 2022. godine u odnosu na isto razdoblje 2021. godine:

- (-) smanjenje prihoda od kamata za 15,6 milijuna kuna,
- (+) smanjenje rashoda od kamata za 23,5 milijuna kuna,
- (-) smanjenje neto prihoda od naknada i provizija za 4,0 milijuna kuna,
- (+) povećanje neto prihoda od financijskih aktivnosti za 22,1 milijuna kuna (u razdoblju 1.1. do 30.9.2022. ostvareni su neto prihodi u visini od 14,7 milijuna kuna, dok su u istom razdoblju prošle godine ostvareni neto rashodi u iznosu od 7,4 milijuna kuna),
- (-) smanjenje ostalih prihoda za 8,5 milijuna kuna,
- (-) povećanje neto gubitka od umanjenja vrijednosti i rezerviranja za 105,7 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje 2021. godine,
- (-) povećanje operativnih troškova za 11,0 milijuna kuna.

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

UKUPNI PRIHODI

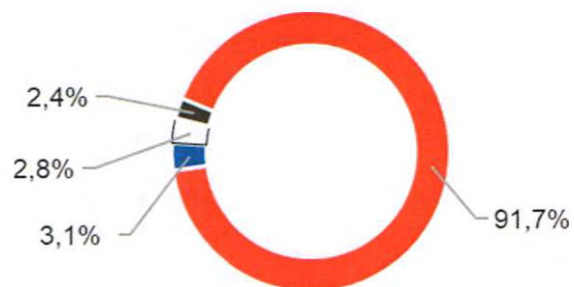
1.1. - 30.9.2021.



- Prihodi od kamata
- Prihodi od naknada i provizija
- Ostali prihodi

UKUPNI PRIHODI

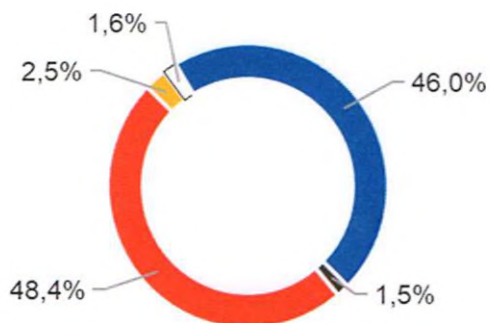
1.1. - 30.9.2022.



- Prihodi od kamata
- Prihodi od naknada i provizija
- Neto prihodi od financijskih aktivnosti
- Ostali prihodi

UKUPNI RASHODI

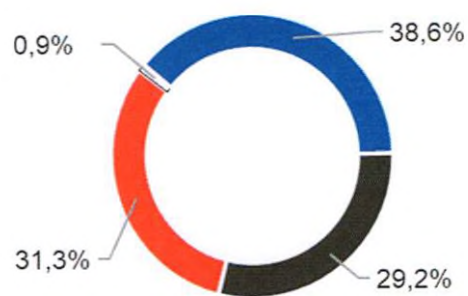
1.1. - 30.9.2021.



- Rashodi od kamata
- Neto rashodi od financijskih aktivnosti
- Rashodi od naknada i provizija
- Operativni troškovi
- Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

UKUPNI RASHODI

1.1. - 30.9.2022.



- Rashodi od kamata
- Rashodi od naknada i provizija
- Operativni troškovi
- Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

Neto prihodi od kamata

Neto kamatni prihodi ostvareni su u iznosu od 357,2 milijuna kuna i u odnosu na ostvarenje istog izvještajnog razdoblja prethodne izvještajne godine viši su za 2,3 posto.

Prihodi od kamata ostvareni su u iznosu od 475,1 milijuna kuna i manji su za 3,2 posto u odnosu na isto izvještajno razdoblje prethodne godine.

Rashodi od kamata ostvareni su u iznosu od 117,9 milijuna kuna i niži su za 16,6 posto u odnosu na isto izvještajno razdoblje prethodne godine zbog razduživanja po kreditnim obvezama.

S obzirom na opisane trendove, veće smanjenje kamatnih rashoda od smanjenja kamatnih prihoda utjecalo je na povećanje neto kamatne marže u odnosu na isto izvještajno razdoblje prethodne godine, koja iznosi 1,7 posto, dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosila 1,6 posto.

Neto prihod od naknada i provizija

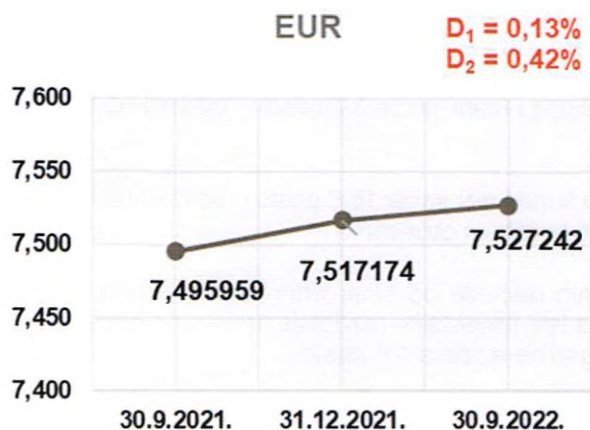
Neto prihod od naknada i provizija ostvaren je u iznosu od 12,8 milijuna kuna i manji je za 23,8 posto u odnosu na isto razdoblje prethodne godine što je rezultat većeg smanjenja prihoda od naknada i provizija (za 5,4 milijuna kuna) u odnosu na smanjenje rashoda od naknada i provizija (za 1,4 milijuna kuna).

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 financijske imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak te realizirani dobitak/(gubitak) od financijske imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

U izvještajnom razdoblju ostvareni su neto prihodi od financijskih aktivnosti u iznosu od 14,7 milijuna kuna, dok su u istom razdoblju prethodne godine ostvareni neto rashodi u iznosu od 7,4 milijuna kuna.

Pregled kretanja tečaja kune u odnosu na tečaj eura i dolara:



Napomena:

D_1 = deprecijacija kune 30.9.2022./31.12.2021.

D_2 = deprecijacija kune 30.9.2022./30.9.2021.

D_1 = deprecijacija kune 30.9.2022./31.12.2021.

D_2 = deprecijacija kune 30.9.2022./30.9.2021.

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 datum.

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.

Operativni troškovi

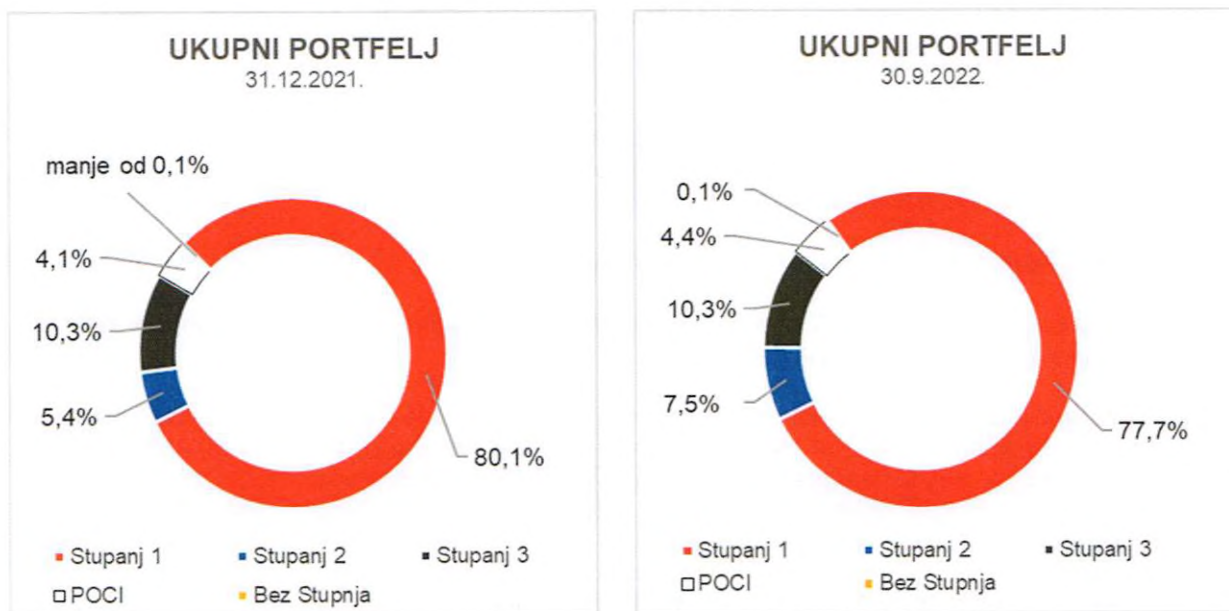
Operativni troškovi obuhvaćaju opće i administrativne troškove te ostale troškove poslovanja, a ostvareni su u iznosu od 145,4 milijuna kuna te su za 8,2 posto viši u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, najvećim dijelom zbog povećanja ostalih troškova za 9,3 milijuna kuna radi reobračuna po financijskim instrumentima.

Na dan 30. rujna 2022. HBOR ima 378 zaposlenika (30. rujna 2022. godine bilo je 366 zaposlenika).

Dobitak/(gubitak) od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

U izvještajnom razdoblju ostvaren je neto rashod na poziciji „Dobitak/(Gubitak) od umanjenja vrijednosti i rezerviranja“ u iznosu od 110,0 milijuna kuna (u razdoblju od 1.1. do 30.9.2021. ostvaren je neto rashod u iznosu od 4,3 milijuna kuna).

U nastavku se daje pregled kvalitete portfelja:



Pregled ukupnog bruto portfelja i rezerviranja prema strukturi - financijske institucije i direktni

	2021.		30.9.2022.	
	Iznos	Struktura(%)	Iznos	Struktura(%)
Ukupni bruto portfelj, mil. kn	35.412,7	100,00	34.580,1	100,00
Od čega:				
- financijske institucije	10.899,0	30,8	8.989,1	26,0
- direktni	24.513,7	69,2	25.591,0	74,0
Ukupno rezerviranja, mil. kn	3.477,9	100,00	3.635,4	100,00
Od čega:				
- financijske institucije	63,4	1,8	55,2	1,5
- direktni	3.414,5	98,2	3.580,2	98,5
Rezerviranja/bruto portfelj	9,8 posto	-	10,5 posto	-

Značajne promjene u financijskom položaju

Ukupna imovina HBOR-a na dan 30.9.2022. iznosi 27.182,9 milijuna kuna te je u odnosu na 31.12.2021. smanjena za 3,8 posto uslijed smanjenja obveza po depozitima i razduživanja po kreditnim obvezama.

Novčana sredstva i depoziti kod drugih banaka

Stanje novčanih sredstava i depozita kod drugih banaka na dan 30.9.2022. iznosi 554,2 milijuna kuna i čini 2,0 posto ukupne imovine te bilježi smanjenje za 71,8 posto u odnosu na 31.12.2021. kao rezultat smanjenja obveza po depozitima i otplate po zaduženjima.

Kreditni financijskim institucijama i ostalim korisnicima

Ukupni neto krediti na dan 30.9.2022. iznose 23.679,9 milijuna kuna i čine 87,1 posto ukupne imovine te su veći za 2,9 posto u odnosu na početak godine

Ukupni bruto krediti iskazani su u iznosu od 27.181,4 milijuna kuna i bilježe povećanje za 3,2 posto u odnosu na 31.12.2021. Bruto krediti ostalim korisnicima veći su za 5,8 posto u odnosu na kraj 2021. godine. Bruto krediti financijskim institucijama bilježe smanjenje od 3,7 posto u odnosu na kraj 2021. godine. Na dan 30.9.2022. odnos kreditnih bruto plasmana putem financijskih institucija i izravnih plasmana čini 25% : 75% (na dan 31.12.2021. čini 27% : 73%).

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

U ovu imovinu klasificirani su krediti po fer vrijednosti (HBOR je odredio da se ovdje klasificiraju mezzanine krediti), ulaganja u investicijske fondove, dio vlasničkih instrumenata i derivativna financijska imovina. Ukupan iznos ove imovine na dan 30. rujna 2022. iznosi 131,7 milijuna kuna i čini 0,5 posto ukupne imovine.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

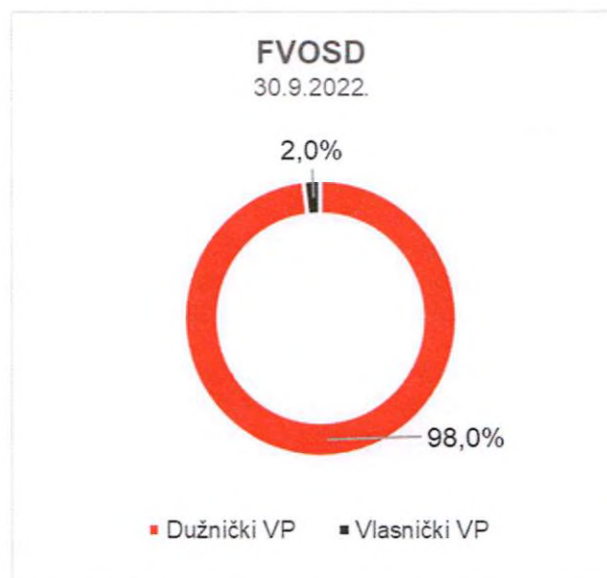
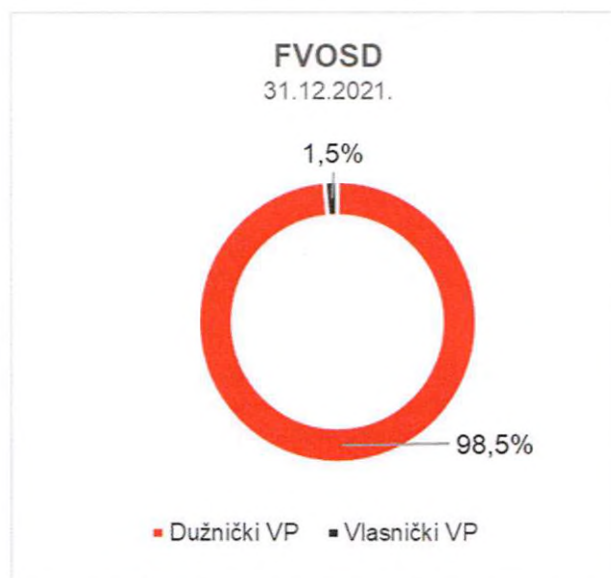
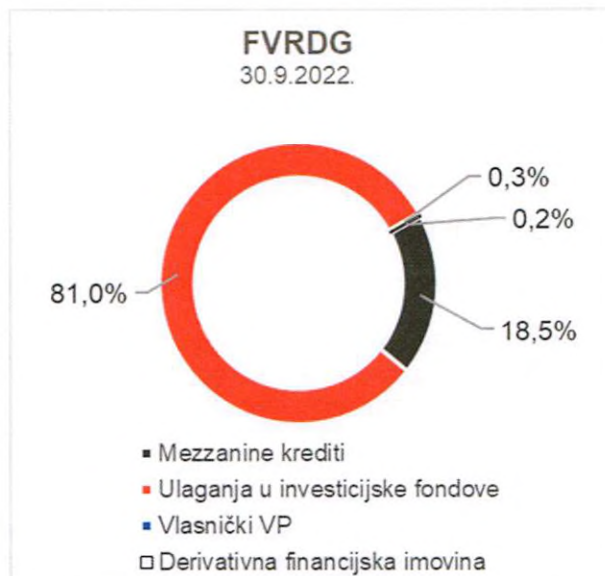
a) Dužnički vrijednosni papiri

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 2.634,4 milijuna kuna i čine 9,7 posto ukupne imovine i bilježe smanjenje u odnosu na početak godine za 8,3 posto. 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 4,6 milijuna kuna.

b) Vlasnički vrijednosni papiri

U ovu imovinu klasificirani su vlasnički vrijednosni papiri (dionice trgovačkih društava) koje HBOR nema namjeru prodati 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 račun dobiti i gubitka.

Ova imovina na izvještajni datum iznosi 53,1 milijuna kuna i čini 0,2 posto ukupne imovine.



Ukupne obveze

Stanje ukupnih obveza na dan 30.9.2022. iznosi 16.539,2 milijuna kuna i čini 60,8 posto ukupnih obveza i kapitala i rezervi. Najveći iznos ukupnih obveza čine kreditna zaduženja HBOR-a u inozemstvu u ukupnom iznosu od 15.386,7 milijuna kuna.

Obveze po kreditima smanjene su u odnosu na početak godine za 4,5 posto, a promjene po ovim obvezama daju se u tabeli u nastavku:

	(u milijunima kuna)
- povlačenje sredstava zaduženja po ranije ugovorenim sredstvima posebnih financijskih institucija	1.024,2
- otplate zaduženja	(1.803,1)
- tečajne razlike	50,9
- ostali obračuni*	(0,6)
Ukupno promjene	(728,6)

*Ostali obračuni odnose se na promjene iznosa nedospjele kamate i odgođene naknade.

HBOR je tijekom 2022. nastavio s pribavljanjem sredstava te je dana 17. svibnja 2022. godine, s Razvojnomo bankom vijeća Europe (CEB) potpisao ugovor o zajmu u iznosu od 200 milijuna eura za poticanje gospodarskog rasta te pomoć za oporavak i obnovu od potresa u Hrvatskoj. Sredstva ovog zajma koristi će se za financiranje po postojećim programima financiranja, ali i za projekte koji će se financirati u okviru Nacionalnog plana oporavka i otpornosti (NPOO).

Zajam CEB-a će se putem HBOR-a usmjeriti izravno krajnjim korisnicima za djelomično financiranje razvoja i unapređenja lokalne i regionalne infrastrukture, poput vodoopskrbe, mreža za odvodnju i pročišćavanje otpadnih voda, lokalnih cesta, obrazovnih, kulturnih i drugih komunalnih sadržaja.

Uz navedeno, zajam će omogućiti podršku HBOR-a mikro, malim i srednjim poduzećima (MMSP), otvaranje novih i očuvanje postojećih radnih mjesta te financiranje obnove i opremanja infrastrukture i zgrada oštećenih u potresu.

Ukupni kapital i rezerve

Ukupni kapital iznosi 10.643,7 milijuna kuna i predstavlja 39,2 posto ukupnih obveza i kapitala i rezervi.

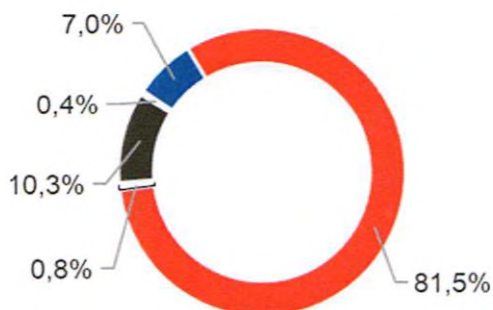
Ukupni kapital i rezerve HBOR-a čine kapital i garantni fond. Kapital HBOR-a čine osnivački kapital uplaćen iz proračuna Republike Hrvatske, zadržana dobit formirana iz ostvarene dobiti u prethodnim godinama, ostale rezerve te dobit tekućeg razdoblja.

Ukupno uplaćeni kapital iz proračuna Republike Hrvatske iznosi 6.758,0 milijuna kuna te za uplatu do Zakonom o HBOR-u propisanog iznosa od 7.000,0 milijuna kuna preostaje 242,0 milijuna kuna.

Nakon izvještajnog razdoblja, dana 10. listopada 2022. uplaćeno je 10 milijuna kuna iz Državnog proračuna od planiranih 20 milijuna kuna.

UKUPNA IMOVINA

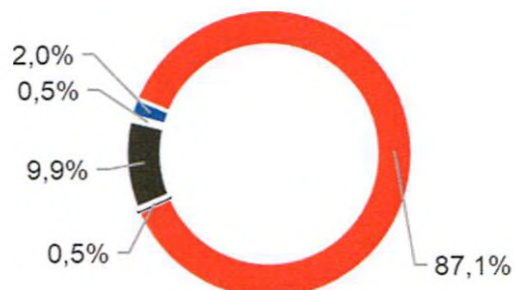
31.12.2021.



- Novčana sredstva i depoziti kod banaka
- Ukupni krediti, neto
- FVRDG
- FVOSD
- Ostala imovina*

UKUPNA IMOVINA

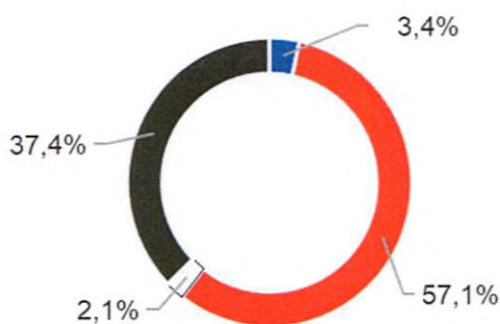
30.9.2022.



- Novčana sredstva i depoziti kod banaka
- Ukupni krediti, neto
- FVRDG
- FVOSD
- Ostala imovina*

UKUPNE OBVEZE I KAPITAL I REZERVE

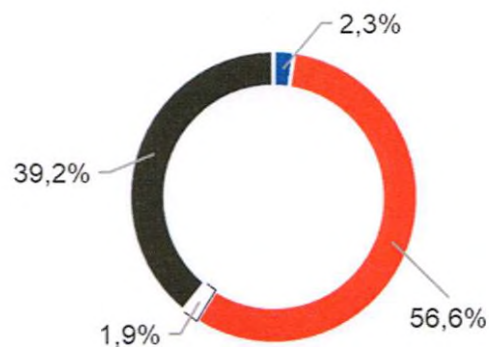
31.12.2021.



- Depoziti
- Obveze po kreditima
- Ostale obveze i rezerviranja**
- Ukupni kapital i rezerve

UKUPNE OBVEZE I KAPITAL I REZERVE

30.9.2022.



- Depoziti
- Obveze po kreditima
- Ostale obveze i rezerviranja**
- Ukupni kapital i rezerve

*Ulaganja u ovisna društva, Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina, Preuzeta imovina, Ostala imovina.

**Ostale obveze, Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze