



HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

**GODIŠNJI PLAN POSLOVANJA ZA 2024. GODINU
I
SREDNJOROČNI PLAN POSLOVANJA
ZA RAZDOBLJE OD 2024. DO 2026. GODINE**

- opisni dio -

- nekonsolidirano -

Zagreb, prosinac 2023. godine

Godišnji Plan poslovanja HBOR-a za 2023. godinu i srednjoročni Plan poslovanja HBOR-a za razdoblje od 2024. do 2026. godine sastavljen je temeljem Upute za izradu i dostavu planova i izvještaja o poslovanju trgovačkih društava i pravnih osoba koji čine državnu imovinu („Uputa“), Klasa: 011-01/18-01/88, Urbroj: 536-04-01-02/02-19-16 od 5. rujna 2019. godine. Godišnji Plan poslovanja HBOR-a za 2024. godinu i srednjoročni Plan poslovanja HBOR-a za razdoblje od 2024. do 2026. godine temelje se na:

- ↳ Odvojenom i konsolidiranom Financijskom planu HBOR-a i Grupe HBOR za razdoblje od 2023. do 2027. godine kojeg je Uprava HBOR-a prihvatila na sjednici održanoj 7. prosinca 2023. godine i Nadzorni odbor dao suglasnost 19. prosinca 2023. godine.

Podaci godišnjeg Plana poslovanja za 2024. godinu i srednjoročnog Plana poslovanja za razdoblje od 2024. do 2026. godine dostavljaju se za potrebe ovog zahtjeva. Za svaku daljnju objavu i/ili distribuciju navedenih podataka potrebno je prethodno odobrenje HBOR-a.

1. Godišnji plan poslovanja za 2024. godinu:

a) Plan Računa dobiti i gubitka HBOR-a za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2024. godine i trendovi kretanja:

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca

	Plan 2023.	Plan za 2024.	Indeks Plan 2024./ 2023.
(u EUR, indeks)			
Prihodi od kamata	94.883.000	106.996.000	113
Rashodi od kamata	(27.691.000)	(45.901.000)	166
Neto prihod od kamata	67.192.000	61.095.000	91
Prihodi od naknada i provizija	5.240.000	4.794.000	91
Rashodi od naknada i provizija	(888.000)	(1.020.000)	115
Neto prihod od naknada i provizija	4.352.000	3.774.000	87
Neto prihodi od financijskih aktivnosti	-	-	-
Ostali prihodi	2.185.000	2.422.000	111
	73.729.000	67.291.000	91
Operativni troškovi	(25.700.000)	(31.335.000)	122
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(19.023.000)	(5.091.000)	27
Dobit prije oporezivanja	29.006.000	30.865.000	106
Porez na dobit	-	-	-
Ukupan prihod	102.308.000	114.212.000	112
Ukupan rashod	(73.302.000)	(83.347.000)	114
Dobit	29.006.000	30.865.000	106

b) Plan Izvještaja o Financijskom položaju HBOR-a na dan 31.12.2023. godine i trendovi kretanja:

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU SA STANJEM NA 31.12.

(u EUR, indeks)

	Plan 2023.	Plan za 2024.	Indeks Plan 2024./ 2023.
IMOVINA			
Novčana sredstva i računi kod banaka	56.967.000	66.447.000	117
Depoziti kod drugih banaka	103.317.000	89.853.000	87
Kreditni financijskim institucijama	1.171.238.000	1.227.447.000	105
Kreditni ostalim korisnicima	2.447.905.000	2.427.568.000	99
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	57.086.000	50.964.000	89
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	268.926.000	242.998.000	90
Ulaganja u ovisna društva	7.449.000	7.449.000	100
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	5.257.000	8.846.000	168
Preuzeta imovina	2.243.000	1.677.000	75
Ostala imovina	5.740.000	14.193.000	247
Ukupna imovina	4.126.128.000	4.137.442.000	100
Obveze			
Obveze po depozitima	241.205.000	172.994.000	72
Obveze po kreditima	2.312.165.000	2.346.380.000	101
Ostale obveze i Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	119.447.000	130.892.000	110
Ukupne obveze	2.672.817.000	2.650.266.000	99
Kapital i rezerve			
Osnivački kapital	958.286.000	961.286.000	100
Zadržana dobit i rezerve	468.113.000	497.119.000	106
Ostale rezerve	(3.731.000)	(3.731.000)	100
Dobit tekuće godine	29.006.000	30.865.000	106
Garantni fond	1.637.000	1.637.000	100
Ukupni kapital i rezerve	1.453.311.000	1.487.176.000	102
Ukupne obveze i kapital i rezerve	4.126.128.000	4.137.442.000	100

c) Plan Izvještaja o novčanom toku na dan 31.12.2024. godinu:

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU - DIREKTNA METODA

za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca

(u EUR)

		Plan 2023.	Plan za 2024.
I	RASPOLOŽIVA SREDSTVA NA POČETKU GODINE	456.739.886	438.925.000
Odljevi :			
II	PLASMANI, OTPLATA OBVEZA I TROŠKOVI		
1.	Kreditne aktivnosti – isplate po kreditnim programima	884.382.000	680.805.000
2.	Otplata glavnice i kamata zaduženja	539.774.000	515.412.000
3.	Odljev sredstava po kratkoročnim depozitima	145.000.000	52.399.000
4.	Troškovi poslovanja i naknada	24.451.000	29.783.000
5.	Garantni fond osiguranja izvoza – mandatni posao	95.999.000	65.638.000
6.	Ulaganje u Fondove za gospodarsku suradnju – mandatni posao	2.799.000	-
7.	Ulaganje u investicijski fond Inicijative triju mora-mandatni posao	5.138.000	2.800.000
8.	Financijski instrumenti - NPOO - mandatni posao	56.535.000	48.241.000
9.	Ostali plasmani	68.449.886	33.586.000
	UKUPNO (II)	1.822.527.886	1.428.664.000
Priljevi:			
III	IZVORI SREDSTAVA		
1.	Očekivana naplata glavnice i kamate po odobrenim kreditima	746.484.000	771.479.000
2.	Povlačenje sredstava po ugovorenim obvezama	670.000.000	497.796.000
3.	Ostali depoziti-povlačenje sredstava po depozitima	197.399.000	25.000.000
4.	Uplate iz Proračuna Republike Hrvatske u osnivački kapital	2.654.000	3.000.000
5.	HBOR-a		
6.	Ostale uplate iz proračuna RH	8.345.000	10.000.000
7.	Garantni fond osiguranja izvoza – mandatni posao	96.260.000	66.804.000
8.	Ulaganje u Fondove za gospodarsku suradnju – mandatni posao	2.799.000	-
9.	Ulaganje u investicijski fond Inicijative triju mora-mandatni posao	5.138.000	2.800.000
10.	Financijski instrumenti - NPOO- mandatni posao	55.836.000	48.241.000
11.	Ostali plasmani	19.798.000	5.512.000
	UKUPNO (III)	1.804.713.000	1.430.632.000
IV	RAZLIKA IZVORA I PLASMANA (III-II)	(17.814.886)	1.968.000
V	RASPOLOŽIVA SREDSTVA NA KRAJU RAZDOBLJA (I + IA+IV)	438.925.000	440.893.000

Napomena: Izvještaj o novčanim tokovima (realizacija priljeva i odljeva) za potrebe izrade ovog izvještaja iskazan je temeljem mjesečnih priljeva i odljeva sredstava HBOR-a u trenutku stvarnog nastanka (direktna metoda) i razlikuje se od Izvještaja o novčanim tokovima iz financijskih izvještaja HBOR-a koji je sastavljen prema indirektnoj metodi. Naime, financijski plan HBOR-a i Grupe sastavlja se temeljem Plana priljeva i odljeva koji ne sadržava obračunske kategorije (obračuni tečajnih razlika i rezerviranja za moguće gubitke po plasmanima za obračunsko razdoblje). Realizacija plana priljeva i odljeva prati se u odnosu na Plan priljeva i odljeva sastavljen na navedeni način, zbog čega se Izvještaj o novčanom toku daje u prilagođenom obliku. Raspoloživa sredstva HBOR-a sastoje se od sljedećih pozicija: Novčana sredstva i računi kod banaka + Depoziti kod drugih banaka + kratkoročni krediti i obrnuti repo poslovi financijskim institucijama + FI po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i FI po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Obrazloženje:

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

Uspješnost poslovanja:**Ukupni prihodi**

Ukupni prihodi u razdoblju od 1.1. do 31.12.2024. godine planirani su u iznosu od 114.212 tisuća eura i viši su za 12% u odnosu na plan za razdoblje 1.1. do 31.12.2023., koji su planirani u iznosu od 102.308 tisuća eura.

U strukturi ukupnih prihoda u razdoblju od 1.1. do 31.12.2024. godine, planirani kamatni prihodi čine 94%, planirani prihodi od naknada i provizija 4% te ostali prihodi 2% ukupno planiranih prihoda HBOR-a (procjena u 2023. godini: kamatni prihodi = 93%, prihodi od naknada i provizija = 5%, ostali prihodi = 2% ukupno planiranih prihoda).

Prihodi od kamata u 2024. godini planirani su u iznosu od 106.996 tisuća eura i viši su za 13% u odnosu na planirane kamatne prihode u 2023. godini, a koji su planirani u iznosu od 94.883 tisuća eura.

Prihod od naknada i provizija planirani su u iznosu od 4.794 tisuća eura i niži su za 9% u odnosu na plan za 2023. godinu.

Ukupni rashodi

Ukupni rashodi u razdoblju od 1.1. do 31.12.2024. godine planirani su u iznosu od 83.347 tisuće eura i viši su za 14% u odnosu na plan 2023. godinu, koji su planirani u iznosu od 73.302 tisuće eura.

U strukturi ukupnih planiranih rashoda, planirani kamatni rashodi čine 55%, operativni troškovi 38%, gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja 6% te rashodi od naknada i provizija 1% ukupnih planiranih rashoda HBOR-a (procjena u 2023. godini: kamatni rashodi = 38%, operativni troškovi = 35%, gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja = 26% te rashodi od naknada i provizija = 1% ukupnih planiranih rashoda).

Rashodi od kamata planirani su u iznosu od 45.901 tisuća eura i viši su za 66% u odnosu na plan 2023. godine, kao rezultat korištenja kreditnih linija posebnih financijskih institucija uz višu kamatnu stopu.

Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja planiran je u iznosu od 5.091 tisuću eura i niži je za 73% u odnosu na u odnosu na planirani trošak za 2023. godinu .

Operativni troškovi obuhvaćaju opće i administrativne troškove te ostale troškove poslovanja, planirani su u iznosu od 31.335 tisuće eura i viši su za 22% od planiranih operativnih troškova za 2023. godinu.

Sukladno navedenom, planirani poslovni rezultat HBOR-a za 2024. godinu iznosi 30.865 tisuća eura i za 6% je viši od planirane dobit za 2023. godinu.

Izvještaj o financijskom položaju:**Ukupna imovina**

Ukupna planirana imovina HBOR-a na dan 31.12.2024. iznosi 4.137.442 tisuće eura i viša je za 0,3% u odnosu na plan za 2023. godinu kao rezultat povećanja kreditnih aktivnosti.

Projekcija novčanih sredstava, depozita kod drugih banaka, financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (OSD) kao instrumenti za održavanje likvidnosti, planirani su u iznosu 450.262 tisuću eura i niža su za 7% u odnosu na plan za 2023. godinu kada je planirana u iznosu od 486.296 tisuća eura.

Ukupni neto krediti u 2024. godini planirani su u iznosu od 3.655.015 tisuće eura i viša je za 1% u odnosu na neto kredite na dan 31.12.2023. koji su planirani u iznosu od 3.619.143 tisuća eura. Neto krediti na dan 31.12.2024. čine 88% ukupne imovine, a u 2023. godini također čine 88% ukupne imovine. Ukupni bruto krediti iskazani su u iznosu od 4.064 656 tisuća eura i 11% su viši od planiranih bruto kredita na dan 31.12.2023. kada su iznosili 3.669.999 tisuća eura.

Na dan 31.12.2024. godine odnos kreditnih bruto plasmana putem financijskih institucija i izravnih plasmana čini 29% : 71% (za 2023. godinu: 26% : 74%)

Investicije

Investicije HBOR-a uključuju nabavu materijalne i nematerijalne imovine potrebne za obavljanje poslovanja HBOR-a. Za financiranje planiranih investicija u 2024. godini osigurana su vlastita sredstva HBOR-a. U razdoblju od 1.1. do 31.12.2024. godine nabava materijalne i nematerijalne imovine planirana je u iznosu od 4.497 tisuće eura i čini 0,1% ukupne imovine za 2024. godinu.

Ukupne obveze i kapital i rezerve

Stanje ukupnih planiranih obveza na dan 31.12.2024. iznosi 2.650.266 tisuća eura i čini 64% ukupnih obveza i glavnice te bilježi smanjenje od 1% u odnosu na plan 2023. godine.

Stanje duga na dan 31.12.2024. planirano je u iznosu od 2.346.680 tisuće eura i veće je za 1% u odnosu na 31.12.2023. kada je planirano u iznosu od 2.312.165 tisuće eura.

Od ukupnog iznosa ukupnih obveza i kapitala i rezervi na ukupni kapital i rezerve se odnosi 1.450.984 tisuće eura ili 36% ukupnih obveza i kapitala i rezervi i viši je za 2% u odnosu na plan 2023. godine.

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.

Planirana uplata iz Državnog proračuna RH u osnivački kapital HBOR-a u 2024. godini iznosi 3.000 tisuće eura.

Ukupno uplaćeni kapital iz proračuna Republike Hrvatske na dan 31.12.2024. planiran je u iznosu od 904.904 tisuća eura te za uplatu do Zakonom o HBOR-u propisanog iznosa kapitala od 929.060 tisuća eura preostaje 24.155 tisuća eura čiju dinamiku uplate iz Državnog proračuna određuje Vlada Republike Hrvatske.

Vlasnička struktura

Osnivač i 100%-tni vlasnik HBOR-a je Republika Hrvatska.

Plan restrukturiranja

HBOR u svim godinama poslovanja ostvaruje dobit, koja se prema odredbama Zakona o HBOR-u raspoređuje u kapital, čime se uvećava kapitalna osnovica i održava adekvatnost kapitala.

Zbog prirode, kao i uspješnosti svog dosadašnjeg poslovanja nema zahtjeva niti potreba za bilo kakvim operativnim ili financijskim restrukturiranjem.

2. Srednjoročni plan poslovanja za razdoblje od 2024. do 2026. godine:

a) Plan Račun dobiti i gubitka HBOR-a za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca i trendovi kretanja:

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca

	Ostvarenje 2021.*	Ostvarenje 2022.**	Procjena 2023.	Trogodišnji Ø 2021.-2023.	Plan za 2024.	Plan za 2025.	Plan za 2026.	(u EUR, indeks)	
								Trogodišnji Ø 2024.-2026.	Indeks Ø'24.-'26./ Ø '21.-'23.
Prihodi od kamata	89.865.837	83.334.175	94.883.000	89.361.004	106.996.000	117.555.000	126.140.000	116.897.000	131
Rashodi od kamata	(24.535.554)	(21.024.166)	(27.691.000)	(24.416.907)	(45.901.000)	(57.309.000)	(65.680.000)	(56.296.667)	231
Neto prihod od kamata	65.330.283	62.310.009	67.192.000	64.944.097	61.095.000	60.246.000	60.460.000	60.600.333	93
Prihodi od naknada i provizija	3.788.318	3.092.704	5.240.000	4.040.341	4.794.000	4.974.000	5.366.000	5.044.667	125
Rashodi od naknada i provizija	(671.967)	(518.904)	(888.000)	(692.957)	(1.020.000)	(1.020.000)	-	(680.000)	98
Neto prihod od naknada i provizija	3.116.351	2.573.800	4.352.000	3.347.384	3.774.000	3.954.000	5.366.000	4.364.667	130
Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti	(1.573.194)	2.219.831	-	215.546	-	-	-	-	-
Ostali prihodi	3.185.994	1.879.769	2.185.000	2.416.921	2.422.000	1.374.000	1.257.000	1.684.333	70
	70.059.434	68.983.409	73.729.000	70.923.948	67.291.000	65.574.000	67.083.000	66.649.333	94
Operativni troškovi	(23.531.326)	(25.104.291)	(25.700.000)	(24.778.539)	(31.335.000)	(31.604.000)	(31.465.000)	(31.468.000)	127
Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(21.664.013)	(19.169.681)	(19.023.000)	(19.952.231)	(5.091.000)	(2.475.000)	(4.941.000)	(4.169.000)	21
Dobit prije oporezivanja	24.864.095	24.709.437	29.006.000	26.193.177	30.865.000	31.495.000	30.677.000	31.012.333	118
Porez na dobit	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupan prihod	96.840.149	90.526.479	102.308.000	96.558.209	114.212.000	123.903.000	132.763.000	123.626.000	128
Ukupan rashod	(71.976.054)	(65.817.042)	(73.302.000)	(70.365.032)	(83.347.000)	(92.408.000)	(102.086.000)	(92.613.667)	132
Dobit tekućeg razdoblja	24.864.095	24.709.437	29.006.000	26.193.177	30.865.000	31.495.000	30.677.000	31.012.333	118

*Iznosi u računu dobiti i gubitka preračunati su iz valute mjerenja (kuna) u euro koristeći prosječne tečajeve u 2021. godini (1 EUR=7,524183 HRK)

** Iznosi u računu dobiti i gubitka preračunati su iz valute mjerenja (kuna) u euro koristeći fiksni tečaj konverzije kune u euro (1 EUR=7,53450 HRK).

b) Plan Izvještaja o Financijskom položaju HBOR-a na dan 31.12. i trendovi kretanja:

IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU SA STANJEM NA 31.12.

(u EUR;
indeks)

	Ostvarenje 2021.*	Ostvarenje 2022.**	Procjena 2023.	Trogodišnji Ø 2021.-2023.	Plan za 2024.	Plan za 2025.	Plan za 2026.	Trogodišnji Ø 2024.-2026.	Indeks Ø '24.-'26./Ø '21.-'23.
IMOVINA									
Novčana sredstva i računi kod banaka	260.552.702	227.821.177	56.967.000	181.780.293	66.447.000	43.751.000	32.183.000	47.460.333	26
Depoziti kod drugih banaka	997.715	1.406.365	103.317.000	35.240.360	89.853.000	159.279.000	195.333.000	148.155.000	420
Kreditni financijskim institucijama	937.871.466	927.030.619	1.171.238.000	1.012.046.695	1.227.447.000	1.321.382.000	1.408.051.000	1.318.960.000	130
Kreditni ostalim korisnicima	2.123.720.430	2.309.730.707	2.447.905.000	2.293.785.379	2.427.568.000	2.473.658.000	2.484.012.000	2.461.746.000	107
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	29.131.160	17.456.163	57.086.000	34.557.774	50.964.000	76.386.000	50.964.000	59.438.000	172
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD	387.872.357	350.318.170	268.926.000	335.705.509	242.998.000	157.246.000	132.065.000	177.436.333	53
Ulaganja u ovisna društva	4.805.529	7.448.878	7.449.000	6.567.802	7.449.000	7.449.000	7.449.000	7.449.000	113
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	5.676.868	5.007.229	5.257.000	5.313.699	8.846.000	12.073.000	15.347.000	12.088.667	228
Preuzeta imovina	2.842.691	3.288.344	2.243.000	2.791.345	1.677.000	1.600.000	1.108.000	1.461.667	52
Ostala imovina	4.588.693	3.741.732	5.740.000	4.690.142	14.193.000	10.676.000	6.334.000	10.401.000	222
Ukupna imovina	3.758.059.611	3.853.249.384	4.126.128.000	3.912.478.998	4.137.442.000	4.263.500.000	4.332.846.000	4.244.596.000	108
Obveze									
Obveze po depozitima	127.779.535	135.990.893	241.205.000	168.325.143	172.994.000	208.227.000	210.721.000	197.314.000	117
Obveze po kreditima	2.143.789.275	2.190.095.703	2.312.165.000	2.215.349.993	2.346.380.000	2.386.697.000	2.405.914.000	2.379.663.667	107
Ostale obveze	80.679.388	105.621.838	119.447.000	101.916.075	130.892.000	144.905.000	156.863.000	144.220.000	142
Ukupne obveze	2.352.248.198	2.431.708.434	2.672.817.000	2.485.591.211	2.650.266.000	2.739.829.000	2.773.498.000	2.721.197.667	109
Kapital									
Osnivački kapital	955.762.365	956.218.948	958.286.000	956.755.771	961.286.000	966.286.000	971.286.000	966.286.000	101
Zadržana dobit i rezerve	419.561.829	443.404.036	468.113.000	443.692.955	497.119.000	527.984.000	559.479.000	528.194.000	119
Ostale rezerve	3.985.673	(4.428.870)	(3.731.000)	(1.391.399)	(3.731.000)	(3.731.000)	(3.731.000)	(3.731.000)	268
Dobit tekućeg razdoblja	24.864.095	24.709.437	29.006.000	26.193.177	30.865.000	31.495.000	30.677.000	31.012.333	118
Garantni fond	1.637.451	1.637.399	1.637.000	1.637.283	1.637.000	1.637.000	1.637.000	1.637.000	100
Ukupni kapital i rezerve	1.405.811.413	1.421.540.950	1.453.311.000	1.426.887.787	1.487.176.000	1.523.671.000	1.559.348.000	1.523.398.333	107
Ukupne obveze i glavnica i rezerve	3.758.059.611	3.853.249.384	4.126.128.000	3.912.478.998	4.137.442.000	4.263.500.000	4.332.846.000	4.244.596.000	108

*Iznosi u izvještaju o financijskom položaju preračunati su iz valute mjerenja (kuna) u euro koristeći tečajevе važeći na dane 31. prosinca 2021. (1 EUR=7,517174 HRK)

** Iznosi u izvještaju o financijskom položaju preračunati su iz valute mjerenja (kuna) u euro koristeći fiksni tečaj konverzije kune u euro (1 EUR=7,53450 HRK).

c) Plan Izvještaja o novčanom toku na dan 31.12.:

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU - DIREKTNNA METODA
za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca

(u EUR)

		Ostvarenje 2021. *	Ostvarenje 2022. **	Procjena 2023.	Trogodišnji Ø 2021.-2023.	Plan za 2024.	Plan za 2025.	Plan za 2026.	Trogodišnji Ø 2024.-2026.
I	RASPOLOŽIVA SREDSTVA NA POČETKU GODINE	543.727.532	581.828.916	456.739.886	527.432.111	438.925.000	440.893.000	359.330.000	413.049.333
IA	ISPRAVAK POČETNOG STANJA	-	-	-	-	-	-	-	-
Odljevi:									
II	PLASMANI, OTPLATA OBVEZA I TROŠKOVI								
1.	Kreditne aktivnosti - isplate po kreditnim programima	702.622.331	784.487.358	884.382.000	790.497.230	680.805.000	717.892.000	705.000.000	701.232.333
2.	Otplata glavnice i kamata zaduženja	327.222.637	335.447.440	539.774.000	400.814.692	515.412.000	412.934.000	435.487.000	454.611.000
3.	Odljev sredstava po kratkoročnim depozitima	-	118.406.928	145.000.000	87.802.309	52.399.000	25.000.000	-	25.799.667
4.	Troškovi poslovanja i naknada	20.647.823	20.434.903	24.451.000	21.844.575	29.783.000	29.600.000	29.427.000	29.603.333
5.	Garantni fond osiguranja izvoza – mandatni posao	59.901.387	87.123.156	95.999.000	81.007.848	65.638.000	60.945.000	60.945.000	62.509.333
6.	Ulaganje u FGS - mandatni posao	23.828.767	1.980.923	2.799.000	9.536.230	-	-	-	-
7.	Ulaganje u investicijski fond Inicijative triju mora-mandatni posao	7.332.490	3.614.971	5.138.000	5.361.820	2.800.000	100.000	100.000	1.000.000
8.	Financijski instrumenti - NPOO - mandatni posao	-	56.407.194	56.535.000	37.647.398	48.241.000	48.241.000	28.333.000	41.605.000
9.	Ostali plasmani	40.795.453	46.477.109	68.449.886	51.907.483	33.586.000	34.883.000	32.160.000	33.543.000
	UKUPNO (II)	1.182.350.888	1.454.379.982	1.822.527.886	1.486.419.585	1.428.664.000	1.329.595.000	1.291.452.000	1.349.903.667
Prijlivi:									
III	IZVORI SREDSTAVA								
1.	Očekivana naplata glavnice i kamate po odobrenim kreditima	848.310.973	662.849.144	746.484.000	752.548.039	771.479.000	726.743.000	795.888.000	764.703.333
2.	Povlačenje sredstava po ugovorenim obvezama	207.657.230	325.833.657	670.000.000	401.163.629	497.796.000	392.500.000	387.500.000	425.932.000
	- povlačenje sredstava putem posebnih financijskih institucija	207.657.230	193.110.849	670.000.000	356.922.693	497.796.000	392.500.000	387.500.000	425.932.000
	- zaduženje Ministarstva financija	-	132.722.808	-	44.240.936	-	-	-	-
	- povlačenje sredstava za kratkoročno zaduženje	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Ostali depoziti-povlačenje sredstava po depozitima	30.688.780	144.895.083	197.399.000	124.327.621	25.000.000	-	53.000.000	26.000.000
4.	Uplate iz Proračuna Republike Hrvatske u osnivački kapital HBOR-a	6.645.240	2.654.456	2.654.000	3.984.565	3.000.000	5.000.000	5.000.000	4.333.333
5.	Ostale uplate iz proračuna RH	9.502.693	25.084.611	8.345.000	14.310.768	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000
6.	Garantni fond osiguranja izvoza – mandatni posao	59.794.133	84.806.590	96.260.000	80.286.908	66.804.000	59.933.000	60.778.000	62.505.000
7.	Ulaganje u FGS - mandatni posao	23.828.767	1.980.934	2.799.000	9.536.234	-	-	-	-
8.	Ulaganje u investicijski fond Inicijative triju mora-mandatni posao	7.299.264	3.614.971	5.138.000	5.350.745	2.800.000	100.000	100.000	1.000.000
9.	Financijski instrumenti - NPOO- mandatni posao	-	56.407.193	55.836.000	37.414.398	48.241.000	48.241.000	28.332.000	41.604.667
10.	Ostali plasmani i obračunske kategorije	26.183.175	21.164.313	19.798.000	22.381.829	5.512.000	5.515.000	5.515.000	5.514.000
	UKUPNO (III)	1.219.910.255	1.329.290.952	1.804.713.000	1.451.304.736	1.430.632.000	1.248.032.000	1.346.113.000	1.341.592.333
IV	RAZLIKA IZVORA I PLASMANA (III-II)	37.559.367	(125.089.030)	(17.814.886)	(35.114.850)	1.968.000	(81.563.000)	54.661.000	(8.311.333)
V	RASPOLOŽIVA SREDSTVA NA KRAJU RAZDOBLJA (I +IA+ IV)	581.286.899	456.739.886	438.925.000	492.317.262	440.893.000	359.330.000	413.991.000	404.738.000

*Iznosi u Izvještaju o novčanom toku – direktna metoda preračunati su iz valute mjerenja (kuna) u euro koristeći prosječne tečajevе u 2021. godini (1 EUR=7,524183 HRK)

** Iznosi u Izvještaju o novčanom toku – direktna metoda preračunati su iz valute mjerenja (kuna) u euro koristeći fiksni tečaj konverzije kune u euro (1 EUR=7,53450 HRK).

Obrazloženje Srednjoročnog poslovnog plana za razdoblje od 2024.-2026. godine:

Nadzorni odbor HBOR-a je u zadnjem kvartalu 2019. godine usvojio strategiju poslovanja za razdoblje 2020.-2024. godine. Sredstva za provedbu ovog značajnog projekta osigurana su u okviru EU Programa potpore strukturnim reformama (SRSP) pri Europskoj komisiji.

HBOR-ova strategija poslovanja u razdoblju od 2020. do 2024. godine definira viziju HBOR-a kao pokretača inovativnosti i održivog rasta hrvatskog gospodarstva. Uvažavajući kontinuirane promjene domaćeg i međunarodnog poslovnog okruženja, kao i trenutne i buduće potrebe javnog i privatnog sektora, HBOR-ova misija bit će proaktivna potpora razvoju Hrvatske. Imajući u vidu pandemiju bolesti COVID-19, HBOR je ažurirao svoju strategiju 2021. godine kako bi uvrstio i aktivnosti vezane uz oporavak gospodarstva od posljedica krize uzrokovane pandemijom bolesti COVID-19.

Strateški ciljevi HBOR-a definirani su kao:

1. Poticanje razvoja tržišta vlasničkog i kvazi-vlasničkog kapitala u Republici Hrvatskoj,
2. Poticanje ekonomski i socijalno uravnoteženoga i održivoga regionalnog, ruralnog i urbanog razvoja Republike Hrvatske,
3. Poticanje internacionalizacije i globalizacije hrvatskog gospodarstva,
4. Poticanje oporavka gospodarstva od pandemije bolesti COVID-19 te konkurentnosti uz naglasak na inovacije, digitalnu transformaciju i Industriju 4.0
5. Poticanje klimatski i energetske neutralnog gospodarstva kroz energetske učinkovitost, obnovljive izvore energije i zaštitu okoliša.

Ostvarenje strateških ciljeva temeljeno je na HBOR-ovom fleksibilnom i održivom poslovanju s proaktivnim poslovnim pristupom. Strategija omogućuje HBOR-u da brže i učinkovitije reagira na zahtjeve gospodarstva Republike Hrvatske, promjene na financijskom tržištu i makroekonomskom okruženju, pružajući adekvatne proizvode i usluge hrvatskom gospodarstvu. Isto je bilo posebno vidljivo u brzom osmišljavanju novih proizvoda HBOR za sanaciju krize uzrokovane pandemijom bolesti COVID-19 i za poduzeća s potresom pogođenih područja.

Na projicirana kretanja za razdoblje od 2024. do 2026. godine utjecale su sljedeće okolnosti:

- planirane isplate po kreditnim aktivnostima iznose 2,1 milijardi eura (701 milijuna eura prosječno godišnje), što je za 11% manje u odnosu na prosjek u razdoblju od 2021.-2023. godine (790 milijuna eura prosječno godišnje).
- planirano zaduženje iznosi 1,3 milijarda eura (426 milijuna eura prosječno godišnje), što je za 6% više u odnosu na zaduženje u razdoblju od 2021.-2023. godine koje iznosi 1,2 milijarda eura (prosječno godišnje iznosi 401 milijuna eura).
- otplate zaduženja (glavnica i kamata) iznose 1,4 milijarda eura (455 milijuna eura prosječno godišnje), što je za 13% više u odnosu na prosjek u razdoblju od 2021.-2023. godine koje iznose 1,2 milijarda eura (prosječno godišnje iznosi 401 milijun eura),
- planirana rezerva likvidnosti prosječno godišnje iznosi 405 milijuna eura (10% neto imovine), u razdoblju od 2021. do 2023. godine prosječno godišnje iznosi 492 milijuna eura (13% neto imovine).
- planirana uplata u osnivački kapital za razdoblje od 2024. do 2026. godine iznosi 13,0 milijuna eura.

Prihodi od kamata:

- prosječno godišnje iznose 116,9 milijun eura što je 31% više od ostvarenog prosječnog iznosa u trogodišnjem razdoblju 2021.-2023. (89,4 milijuna eura), a rezultat je rasta kreditnih aktivnosti i rasta kamatnih stopa.

Rashodi od kamata:

- prosječni godišnji iznos rashoda od kamata iznosi 56,3 milijuna eura što je za 131% više u odnosu na prošlo trogodišnje razdoblje. U planskom razdoblju iskazan je trend rasta kamatnih rashoda kao rezultat projekcije zaduženja uz višu kamatnu stopu u planskim godinama.

Gubitak od umanjnja vrijednosti i rezerviranja:

- u planskom razdoblju prosječan planirani trošak iznosi 4,2 milijun eura što je za 79% manje u odnosu na prošlo trogodišnje razdoblje.

Planirana državna jamstva:

Temeljem Zakona o HBOR-u (NN 138/06 i NN 25/13) Republika Hrvatska jamči za obveze Hrvatske banke za obnovu i razvitak bezuvjetno, neopozivo i na prvi poziv te bez izdavanja posebne jamstvene isprave.

Sukladno navedenom, planirana državna jamstva procijenjena su temeljem potreba pribavljanja sredstava na financijskim tržištima i usklađena je s projekcijama kreditnih aktivnosti HBOR-a kao i s otplatama ugovorenih zaduženja iz ranijih godina.

U nastavku su dane procjene iznosa državnih jamstava za zaduženja HBOR-a u razdoblju od 2024. do 2026. godine:

(u milijunima eura)

	2024.	2025.	2026.
Procjena potrebnih sredstava	770,0	640,0	440,0

Funkcija praćenja usklađenosti:

Funkcija praćenja usklađenosti uspostavljena je kao neovisna i trajna funkcija. Poslovi praćenja usklađenosti uključuju utvrđivanje i procjenu rizika usklađenosti kojem je HBOR izložen ili bi mogao biti izložen, savjetovanje Uprave i drugih odgovornih osoba o načinu primjene relevantnih zakona, standarda i pravila uključujući i informiranje o aktualnostima iz tih područja.

Funkcija praćenja usklađenosti vrši procjenu učinaka koje će na poslovanje HBOR-a imati izmjene relevantnih propisa, procjenjuje usklađenost novih proizvoda ili novih postupaka s relevantnim zakonima i propisima kao i s izmjenama propisa, savjetuje u dijelu pripreme obrazovnih programa vezanih za usklađenost, savjetuje i obrazuje o etičkom ponašanju, sudjeluje u vođenju postupaka po prigovorima i prijavama nepravilnosti te nadzire provedbu i pridržavanje odredbi Kodeksa ponašanja. Funkcija praćenja usklađenosti podnosi periodička izvješća Upravi, Revizijskom i Nadzornom odboru HBOR-a.