



HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

**Plan poslovanja Grupe HBOR
za razdoblje od 2025. do 2030. godine**

Zagreb, prosinac 2025.

Sadržaj:

1. Odvojeni i konsolidirani Račun dobiti i gubitka	3
2. Odvojeni i konsolidirani Izvještaj o financijskom položaju	4
3. Izvještaj o novčanom toku	5

1. Odvojeni i konsolidirani Račun dobiti i gubitka:

	Rebalans plana za 2025.		Plan za 2026.		Projekcija za 2027.		Projekcija za 2028.		Projekcija za 2029.		Projekcija za 2030.	
	Grupa	HBOR	Grupa	HBOR	Grupa	HBOR	Grupa	HBOR	Grupa	HBOR	Grupa	HBOR
Prihodi od kamata po EKS	118.380	118.122	123.721	123.454	120.357	120.078	130.132	129.835	137.418	137.170	147.205	146.925
Prihod od subvencije na teret poslovanja HBOR-a	1.500	1.500	2.500	2.500	2.750	2.750	3.750	3.750	4.750	4.750	5.750	5.750
Rashodi od kamata	(47.953)	(47.953)	(50.801)	(50.801)	(45.845)	(45.845)	(45.138)	(45.138)	(51.130)	(51.130)	(57.009)	(57.009)
NETO PRIHOD OD KAMATA	71.927	71.669	75.420	75.153	77.262	76.983	88.744	88.447	91.038	90.790	95.946	95.666
Prihodi od naknada i provizija	3.646	3.306	11.422	11.071	15.389	15.028	7.073	6.701	6.823	6.440	6.795	6.401
Rashodi od naknada i provizija	(1.118)	(763)	(1.422)	(1.063)	(1.269)	(906)	(1.273)	(906)	(1.262)	(890)	(1.247)	(870)
NETO PRIHOD OD NAKNADA I PROVIZIJA	2.528	2.543	10.000	10.008	14.120	14.122	5.800	5.795	5.561	5.550	5.548	5.531
Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti	7.276	7.276	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostali prihodi	6.500	3.971	5.088	2.248	5.532	2.232	6.141	2.216	6.966	2.201	8.119	2.185
Troškovi osoblja	(19.550)	(18.973)	(21.573)	(20.914)	(22.168)	(21.437)	(22.756)	(21.973)	(23.359)	(22.522)	(23.990)	(23.085)
Amortizacija	(2.235)	(2.235)	(2.489)	(2.489)	(3.415)	(3.415)	(3.124)	(3.124)	(3.240)	(3.240)	(3.303)	(3.303)
Ostali troškovi	(15.703)	(13.632)	(13.758)	(11.445)	(14.554)	(11.915)	(15.391)	(12.341)	(16.164)	(12.607)	(16.985)	(12.726)
Dobit/Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	23.357	23.357	24.719	24.719	3.954	3.954	(2.217)	(2.217)	(10.389)	(10.389)	(13.017)	(13.017)
Trošak subvencije na teret poslovanja HBOR-a	(10.000)	(10.000)	(15.000)	(15.000)	(10.000)	(10.000)	(5.000)	(5.000)	-	-	-	-
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	64.100	63.976	62.407	62.280	50.731	50.524	52.197	51.803	50.413	49.783	52.318	51.251
Porez na dobit	(18)	-	(18)	-	(32)	-	(65)	-	(107)	-	(185)	-
DOBIT NAKON OPOREZIVANJA	64.082	63.976	62.389	62.280	50.699	50.524	52.132	51.803	50.306	49.783	52.133	51.251
Ukupni prihodi	160.659	157.532	167.450	163.992	147.982	144.042	147.096	142.502	155.957	150.561	167.869	161.261
Ukupni rashodi	(96.577)	(93.556)	(105.061)	(101.712)	(97.283)	(93.518)	(94.964)	(90.699)	(105.651)	(100.778)	(115.736)	(110.010)
DOBIT	64.082	63.976	62.389	62.280	50.699	50.524	52.132	51.803	50.306	49.783	52.133	51.251

2. Odvojeni i konsolidirani Izvještaj o financijskom položaju:

	Rebalans plana za 2025.		Plan za 2026.		Projekcija za 2027.		Projekcija za 2028.		Projekcija za 2029.		Projekcija za 2030.	
	Grupa	HBOR	Grupa	HBOR	Grupa	HBOR	Grupa	HBOR	Grupa	HBOR	Grupa	HBOR
Novčana sredstva i računi kod banaka	31.749	31.388	60.501	60.109	51.021	50.617	29.615	29.228	28.732	28.331	30.839	30.425
Depoziti kod drugih banaka	114.594	110.544	98.893	94.843	74.168	70.118	87.066	82.986	99.955	95.875	84.485	80.405
Kredit	3.503.736	3.503.736	3.676.688	3.676.688	3.819.763	3.819.763	4.044.822	4.044.822	4.321.657	4.321.657	4.491.921	4.491.921
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	60.944	60.944	327.510	327.510	310.005	310.005	127.988	127.988	100.091	100.091	56.603	56.603
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD	279.432	273.648	327.439	321.455	239.488	232.774	199.800	192.431	94.025	85.370	55.449	44.884
Ulaganje u ovisna društva	-	7.449	-	7.449	-	7.449	-	7.449	-	7.449	-	7.449
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	8.666	8.349	13.899	13.642	12.094	11.879	10.811	10.508	8.981	8.704	8.915	8.656
Preuzeta imovina	2.237	2.237	1.862	1.862	1.532	1.532	953	953	358	358	-	-
Ostala imovina	5.909	4.723	6.060	4.724	6.126	4.725	6.575	4.723	6.947	4.723	7.548	4.724
UKUPNA IMOVINA	4.007.267	4.003.018	4.512.852	4.508.282	4.514.197	4.508.862	4.507.630	4.501.088	4.660.746	4.652.558	4.735.760	4.725.067
OBVEZE												
Obveze po depozitima	69.383	69.383	129.099	129.099	121.775	121.775	121.021	121.021	82.850	82.850	54.068	54.068
Obveze po kreditima	2.266.625	2.266.625	2.235.766	2.235.766	2.191.163	2.191.163	2.128.584	2.128.584	2.272.563	2.272.563	2.325.916	2.325.916
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	25.540	25.540	25.840	25.840	26.140	26.140	26.440	26.440	26.740	26.740	27.040	27.040
Ostale obveze	73.760	70.426	77.647	74.076	79.794	75.659	83.910	79.023	80.347	74.512	77.902	70.810
UKUPNE OBVEZE	2.435.308	2.431.974	2.468.352	2.464.781	2.418.872	2.414.737	2.359.955	2.355.068	2.462.500	2.456.665	2.484.926	2.477.834
Kapital i rezerve												
Osnivački kapital	964.374	964.374	1.911.000	1.911.000	1.911.000	1.911.000	1.911.000	1.911.000	1.911.000	1.911.000	1.911.000	1.911.000
Zadržana dobit i rezerve	538.612	537.852	66.042	65.203	128.444	127.483	179.238	178.007	231.499	229.809	282.093	279.591
Ostale rezerve	3.254	3.205	3.432	3.381	3.545	3.481	3.668	3.573	3.804	3.664	3.971	3.754
Dobit tekuće godine	64.082	63.976	62.389	62.280	50.699	50.524	52.132	51.803	50.306	49.783	52.133	51.251
Garantni fond	1.637	1.637	1.637	1.637	1.637	1.637	1.637	1.637	1.637	1.637	1.637	1.637
UKUPNI KAPITAL I REZERVE	1.571.959	1.571.044	2.044.500	2.043.501	2.095.325	2.094.125	2.147.675	2.146.020	2.198.246	2.195.893	2.250.834	2.247.233
UKUPNE OBVEZE I KAPITAL I REZERVE	4.007.267	4.003.018	4.512.852	4.508.282	4.514.197	4.508.862	4.507.630	4.501.088	4.660.746	4.652.558	4.735.760	4.725.067

3. Izvještaj o novčanom toku:

		Rebalans plana za 2025.		Plan za 2026.		Projekcija za 2027.		Projekcija za 2028.		Projekcija za 2029.		Projekcija za 2030.	
		Grupa	HBOR	Grupa	HBOR	Grupa	HBOR	Grupa	HBOR	Grupa	HBOR	Grupa	HBOR
RASPOLOŽIVA SREDSTVA NA POČETKU GODINE		423.401	413.257	489.519	479.323	798.468	788.043	556.475	545.306	407.597	395.761	396.629	383.494
I PRILJEV													
1.	Očekivana naplata glavnice i kamate po odobrenim kreditima i naplata po naknadama i provizijama	977.592	977.592	841.579	841.579	742.162	742.162	722.533	722.533	668.910	668.910	663.190	663.190
2.	Povlačenja sredstava po ugovorenim obvezama	429.387	429.387	360.000	360.000	299.225	299.225	250.750	250.750	450.750	450.750	450.750	450.750
3.	Povlačenja sredstava po kratkoročnim zaduženjima	12.132	12.132	-	-	-	-	100.000	100.000	100.000	100.000	150.000	150.000
4.	Uplate u osnivački kapital HBOR-a	2.500	2.500	410.612	410.612	-	-	-	-	-	-	21.310	21.310
5.	Povlašteno financiranje – subvencioniranje kamatnih stopa	-	-	-	-	8.000	8.000	12.000	12.000	-	-	-	-
7.	Fond Inicijative triju mora	1.173	1.173	2.000	2.000	231	231	-	-	-	-	-	-
8.	Garantni fond osiguranja izvoza	7.500	7.500	7.000	7.000	7.000	7.000	7.000	7.000	6.000	6.000	5.000	5.000
9.	Fond za inovacije 3SI	20.000	20.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10.	Financijski instrumenti - NPOO	5.900	5.900	39.871	39.871	-	-	-	-	-	-	-	-
11.	Ostali priljevi	5.157	1.988	3.568	-	4.108	-	4.837	-	5.740	-	7.126	-
I UKUPNO PRILJEV		1.461.341	1.458.172	1.664.630	1.661.062	1.060.726	1.056.618	1.097.120	1.092.283	1.231.400	1.225.660	1.297.376	1.290.250
II ODLJEV													
1.	Isplate po kreditnim programima i garancijama	764.907	764.907	811.606	811.606	859.545	859.545	830.280	830.280	823.280	823.280	808.280	808.280
2.	Ulaganja u EIF NPI equity i naknade i ostali troškovi	5.895	5.895	11.608	11.608	9.508	9.508	11.208	11.208	14.378	14.378	15.723	15.723
3.	Otplata glavnice i kamata po zaduženjima	496.317	496.317	441.226	441.226	389.851	389.852	358.547	358.546	358.978	358.978	454.662	454.662
4.	Odljev sredstava po kratkoročnim zaduženjima	50.078	50.078	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.	Fond Inicijative triju mora	1.173	1.173	2.000	2.000	231	231	-	-	-	-	-	-
7.	Garantni fond osiguranja izvoza	7.500	7.500	7.000	7.000	7.000	7.000	7.000	7.000	6.000	6.000	5.000	5.000
8.	Fond za inovacije 3SI	20.000	20.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.	Financijski instrumenti – NPOO	5.900	5.900	39.870	39.870	-	-	-	-	-	-	-	-
10.	Troškovi poslovanja i naknada	33.862	32.313	33.807	32.071	34.936	33.064	35.963	34.026	37.007	34.841	37.882	35.523
11.	Ostali odljevi	9.591	8.023	8.564	6.961	1.648	155	3.000	768	2.725	450	3.150	307
II UKUPNO ODLJEV		1.395.223	1.392.106	1.355.681	1.352.342	1.302.719	1.299.355	1.245.998	1.241.828	1.242.368	1.237.927	1.324.697	1.319.495
III RAZLIKA PRILJEVA I ODLJEVA I-II		66.118	66.066	308.949	308.720	(241.993)	(242.737)	(148.878)	(149.545)	(10.968)	(12.267)	(27.321)	(29.245)
IV OSTATAK SREDSTAVA (Raspoloživa sredstva+III)		489.519	479.323	798.468	788.043	556.475	545.306	407.597	395.761	396.629	383.494	369.308	354.249