



HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

REBALANS GODIŠNJEG PLANA POSLOVANJA ZA 2025. GODINU

- opisni dio -

- nekonsolidirano -

Zagreb, prosinac 2025. godine

Rebalans plana poslovanja HBOR-a za 2025. godinu sastavljen je temeljem Upute za izradu i dostavu planova i izvještaja o poslovanju trgovačkih društava i pravnih osoba koji čine državnu imovinu („Uputa“), točka 6.2.3., Klasa:011-01/18-01/88, Urbroj: 536-04-01-02/02-19-16 od 5. rujna 2019. godine. Rebalans plana poslovanja HBOR-a za 2025. godinu sastavni je dio Plana poslovanja Grupe HBOR za razdoblje 2025. do 2030. godine kojeg je Uprava HBOR-a prihvatila na sjednici održanoj 04. prosinca 2025. godine i Nadzorni odbor dao suglasnost 09. prosinca 2025. godine.

Podaci Rebalansa plana poslovanja za 2025. godinu dostavljaju se za potrebe ovog zahtjeva. Za svaku daljnju objavu i/ili distribuciju navedenih podataka potrebno je prethodno odobrenje HBOR-a.

1. Rebalans plana poslovanja za 2025. godinu:

a) Rebalans plana Izvještaja o dobiti i gubitku HBOR-a za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2025. godine i trendovi kretanja:

(u '000 EUR)				
	Plan za 2025.	Povećanje/ (Smanjenje)	Rebalans plana za 2025.	Index
	1	2=3-1	3	4=3/1
Prihodi od kamata po EKS-u	130.175	(12.053)	118.122	91
Prihod od ukidanja razgraničenja subvencije na teret poslovanja HBOR-a	1.000	500	1.500	150
Rashodi od kamata	(58.414)	10.461	(47.953)	82
NETO PRIHOD OD KAMATA	72.761	(1.092)	71.669	98
Prihodi od naknada i provizija	8.960	(5.654)	3.306	37
Rashodi od naknada i provizija	(1.479)	716	(763)	52
NETO PRIHOD OD NAKNADA I PROVIZIJA	7.481	(4.938)	2.543	34
Neto prihodi od financijskih aktivnosti	-	7.276	7.276	-
Ostali prihodi	2.486	1.485	3.971	160
Troškovi osoblja	(20.479)	1.506	(18.973)	93
Amortizacija	(2.265)	30	(2.235)	99
Ostali troškovi	(12.134)	(1.498)	(13.632)	112
Dobitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	11.157	12.200	23.357	209
Trošak subvencije na teret poslovanja HBOR-a	(15.000)	5.000	(10.000)	67
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	44.007	19.969	63.976	145
Porez na dobit	-	-	-	-
DOBIT TEKUĆE GODINE	44.007	19.969	63.976	145
Ukupni prihodi	153.778	3.754	157.532	102
Ukupni rashodi	(109.771)	16.215	(93.556)	85
DOBIT	44.007	19.969	63.976	145

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

(u '000 EUR)

	Plan za 2025.	Povećanje/ (Smanjenje)	Rebalans plana za 2025.	Index
	1	2=3-1	3	4=3/1
Novčana sredstva i računi kod banaka	50.937	(19.550)	31.387	62
Depoziti kod drugih banaka	154.515	(43.971)	110.544	72
Kreditni financijskim institucijama	1.518.153	(308.160)	1.209.993	80
Kreditni ostalim korisnicima	2.289.399	4.344	2.293.743	100
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	85.501	(24.557)	60.944	71
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD	243.453	30.195	273.648	112
Ulaganja u ovisna društva	7.449	-	7.449	100
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	19.305	(10.956)	8.349	43
Preuzeta imovina	1.544	693	2.237	145
Ostala imovina	5.014	(290)	4.724	94
UKUPNA IMOVINA	4.375.270	(372.252)	4.003.018	91
Obveze				
Obveze po depozitima	333.407	(264.024)	69.383	21
Obveze po kreditima	2.356.722	(90.097)	2.266.625	96
Ostale obveze	133.492	(37.526)	95.966	72
UKUPNE OBVEZE	2.823.621	(391.647)	2.431.974	86
Kapital i rezerve				
Osnivački kapital	966.874	(2.500)	964.374	100
Zadržana dobit i rezerve	537.369	483	537.852	100
Ostale rezerve	1.762	1.443	3.205	182
Dobit tekuće godine	44.007	19.969	63.976	145
Garantni fond	1.637	-	1.637	100
UKUPNI KAPITAL I REZERVE	1.551.649	19.395	1.571.044	101
UKUPNE OBVEZE I KAPITAL I REZERVE	4.375.270	(372.252)	4.003.018	91

c) Rebalans plana Izvještaja o novčanom toku na dan 31.12.:

(u '000 EUR)

	Plan za 2025.	Povećanje/ (Smanjenje)	Rebalans plana za 2025.
	1	2=3-1	3
RASPOLOŽIVA SREDSTVA NA POČETKU GODINE	566.453	(153.195)	413.257
Odljevi:			
I PLASMANI, OTPLATA OBVEZA I TROŠKOVI			
1. Kreditne aktivnosti - isplate po kreditnim programima	731.825	33.082	764.907
2. Ulaganja u EIF NPI equity i naknade i ostali troškovi	8.987	(3.092)	5.895
3. Otplata glavnice i kamata zaduženja	409.036	87.281	496.317
4. Kratkoročni depoziti i ostali računi	50.000	78	50.078
5. Troškovi poslovanja, naknada provizija	32.007	306	32.313
6. Garantni fond osiguranja izvoza - mandatni posao	37.000*	(29.500)	7.500
7. Ulaganje u investicijski fond Inicijative triju mora - mandatni posao	100	1.073	1.173
8. Financijski instrumenti – NPOO - mandatni posao	23.908	(18.009)	5.900
9. Fond za inovacije 3SI – mandatni posao	-	20.000	20.000
10. Ostali plasmani	17.777	(9.754)	8.023
I UKUPNO	1.310.640	81.466	1.392.106
Priljevi:			
II IZVORI SREDSTAVA			
1. Očekivana naplata glavnice, kamate i naknade po odobrenim kreditima	835.235	142.357	977.592
2. Povlačenje sredstava po ugovorenim ino-obvezama	360.000	69.387	429.387
- <i>povlačenje sredstava putem posebnih financijskih institucija</i>	360.000	19.387	379.387
- <i>povlačenje sredstava za opće zaduženje</i>	-	50.000	50.000
3. Kratkoročni depoziti i ostali računi	-	12.132	12.132
4. Uplate iz Proračuna Republike Hrvatske u osnivački kapital HBOR-a	5.000	(2.500)	2.500
5. Garantni fond osiguranja izvoza - mandatni posao	38.581*	(31.081)	7.500
6. Ulaganje u investicijski fond Inicijative triju mora - mandatni posao	100	1.073	1.173
7. Financijski instrumenti – NPOO - mandatni posao	23.909	(18.009)	5.900
8. Fond za inovacije 3SI – mandatni posao	-	20.000	20.000
9. Ostali plasmani	-	1.988	1.988
II UKUPNO	1.262.825	195.347	1.458.172
III RAZLIKA IZVORA I PLASMANA II-I	(47.815)	113.881	66.066
IV OSTATAK SREDSTAVA			
(Raspoloživa sredstva+(II-I))	518.638	(39.315)	479.323

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 izvještaj o dobiti i gubitku.

*Planom za 2025. godinu stavka *Garantni fond osiguranja izvoza - mandatni posao* uključuje i promete pri čemu su uplate iz proračuna iznosile 1.327 tisuća eura, a rebalansom Financijskog plana povećane su na 7.500 tisuća eura (bez prikaza prometa).

2. Sažetak ključnih značajki Rebalansa plana poslovanja za 2025.:

Rebalansom plana poslovanja za 2025. godinu došlo je do smanjenja ukupne imovine i ukupnih obveza u iznosu od 372.252 tisuća eura što čini smanjenje od 9% u odnosu na prethodni Financijski plan za 2025. godinu, a što je najvećim dijelom rezultat smanjenja neto kreditnih aktivnosti za 303.816 tisuća eura, depozita kod drugih banaka u iznosu od 43.971 tisuća eura, te smanjenja obveza po depozitima za 264.024 tisuća eura.

Također su obavljene izmjene u Računu dobiti i gubitka te su ukupni prihodi povećani za 3.754 tisuća eura, dok su ukupni rashodi smanjeni za 16.215 tisuće eura i u nastavku su dane najznačajnije promjene izmjena i dopuna Računa dobiti i gubitka:

- smanjenje prihoda od kamata za 12.053 tisuća eura,
- povećanje prihoda od ukidanja razgraničenja subvencije na teret poslovanja HBOR-a u iznosu od 500 tisuća eura,
- smanjenje neto prihoda od naknada i provizija za 4.938 tisuća eura,
- povećanje neto prihodi od financijskih aktivnosti za 7.276 tisuća eura (prethodno ova stavka nije bila planirana)
- povećanje ostalih prihoda za 1.485 tisuća eura,
- smanjenje rashoda od kamata za 10.461 tisuću eura,
- smanjenje operativnih troškova za 38 tisuća eura u odnosu na prethodno planirane,
- smanjenje troška subvencija na teret poslovanja HBOR-a rebalansom financijskog plana za 2025. godinu iznosi 5.000 tisuća eura,
- povećanje dobiti od umanjenja vrijednosti i rezerviranja za 12.200 tisuća eura

Kao rezultat navedenoga, planska dobit za 2025. iznosi 63.976 tisuća eura i veća je za 45% u odnosu na prethodno planiranu.