**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** |
|  |
| (u EUR, indeks) |
|   | **Plan****2023.** | **Plan za** **2024.** | **Indeks Plan 2024./** **2023.** |
|  |  |  |  |
| 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 |
| Krediti financijskim institucijama | 1.171.238.000 | 1.227.447.000 | 105 |
| Krediti 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 HBOR-a | 2.654.000 | 3.000.000 |
| 5. | Ostale uplate iz proračuna RH  | 8.345.000 | 10.000.000 |
| 6. | Garantni fond osiguranja izvoza – mandatni posao | 96.260.000 | 66.804.000 |
| 7. | Ulaganje u Fondove za gospodarsku suradnju – mandatni posao | 2.799.000 | - |
| 8. | Ulaganje u investicijski fond Inicijative triju mora-mandatni posao | 5.138.000 | 2.800.000 |
| 9. | Financijski instrumenti - NPOO- mandatni posao | 55.836.000 | 48.241.000 |
| 10. | 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) kaoinstrumenti 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:**

1. **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** |
|  |  |  |  |  |  |  |  | (u EUR, indeks) |
|  | **Ostvarenje 2021.\*** | **Ostvarenje 2022.\*\***  | **Procjena****2023.** | **Trogodišnji ∅2021.-2023.** | **Plan za 2024.** | **Plan za 2025.** | **Plan za 2026.** | **Trogodišnji ∅2024.-2026.** | **Indeks** **∅24.-'26./****∅ '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 FINANCIJSKOM POLOŽAJU SA STANJEM NA 31.12.** |
|  |  |  |  |  |  |  |  (u EUR; indeks) |
|  | **Ostvarenje 2021.\*** | **Ostvarenje 2022.\*\*** | **Procjena****2023.** | **Trogodišnji ∅2021.-2023.** | **Plan za 2024.** | **Plan za 2025.** | **Plan za 2026.** | **Trogodišnji ∅2024.-2026.** | **Indeks ∅****'24.-'26./∅ '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 |
| Krediti 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 |
| Krediti 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 tečajeve 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 - DIREKTNA METODA** |
| **za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca**  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  | (u EUR) |
|   |  | **Ostvarenje 2021. \*** | **Ostvarenje 2022. \*\*** | **Procjena****2023.** | **Trogodišnji ∅2021.-2023.** | **Plan za 2024.** | **Plan za 2025.** | **Plan za 2026.** | **Trogodišnji ∅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** |
| **Priljevi:** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **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 tečajeve 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 energetski neutralnog gospodarstva kroz energetsku 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 umanjenja 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 navedenome, 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.