



HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK

**Plan poslovanja Grupe HBOR  
za razdoblje od 2024. do 2029. godine**

Zagreb, prosinac 2024.

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 2024.		Plan za 2025.		Projekcija za 2026.		Projekcija za 2027.		Projekcija za 2028.		Projekcija za 2029.	
	Grupa	HBOR	Grupa	HBOR	Grupa	HBOR	Grupa	HBOR	Grupa	HBOR	Grupa	HBOR
Prihodi od kamata po EKS	119.347	119.072	130.499	130.175	132.635	132.304	138.005	137.668	144.725	144.371	156.164	155.810
Prihod od subvencije na teret poslovanja HBOR-a	600	600	1.000	1.000	1.750	1.750	2.750	2.750	3.750	3.750	4.750	4.750
Rashodi od kamata	(49.717)	(49.717)	(58.414)	(58.414)	(59.843)	(59.843)	(61.554)	(61.554)	(66.202)	(66.202)	(74.203)	(74.203)
<b>NETO PRIHOD OD KAMATA</b>	<b>70.230</b>	<b>69.955</b>	<b>73.085</b>	<b>72.761</b>	<b>74.542</b>	<b>74.211</b>	<b>79.201</b>	<b>78.864</b>	<b>82.273</b>	<b>81.919</b>	<b>86.711</b>	<b>86.357</b>
Prihodi od naknada i provizija	2.913	2.913	8.960	8.960	12.744	12.744	11.719	11.719	9.907	9.907	8.528	8.528
Rashodi od naknada i provizija	(1.099)	(1.099)	(1.479)	(1.479)	(1.350)	(1.350)	(1.300)	(1.300)	(1.236)	(1.236)	(1.220)	(1.220)
<b>NETO PRIHOD OD NAKNADA I PROVIZIJA</b>	<b>1.814</b>	<b>1.814</b>	<b>7.481</b>	<b>7.481</b>	<b>11.394</b>	<b>11.394</b>	<b>10.419</b>	<b>10.419</b>	<b>8.671</b>	<b>8.671</b>	<b>7.308</b>	<b>7.308</b>
Neto prihodi/(rashodi) od financijskih aktivnosti	1.200	1.200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostali prihodi	5.328	2.499	5.392	2.486	5.794	2.518	6.332	2.551	7.021	2.584	7.055	2.618
Troškovi osoblja	(18.349)	(17.881)	(21.052)	(20.479)	(21.670)	(20.969)	(22.423)	(21.687)	(22.872)	(22.056)	(23.309)	(22.493)
Amortizacija	(1.995)	(1.995)	(2.265)	(2.265)	(2.268)	(2.268)	(2.285)	(2.285)	(2.309)	(2.309)	(2.051)	(2.051)
Ostali troškovi	(11.698)	(9.179)	(14.648)	(12.134)	(14.651)	(11.945)	(14.924)	(11.908)	(15.623)	(12.230)	(15.958)	(12.565)
Dobit/Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	500	500	11.157	11.157	8.872	8.872	632	632	(3.851)	(3.851)	(5.079)	(5.079)
Trošak subvencije na teret poslovanja HBOR-a	(7.500)	(7.500)	(15.000)	(15.000)	(15.000)	(15.000)	(15.000)	(15.000)	(10.000)	(10.000)	(10.000)	(10.000)
<b>DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>39.530</b>	<b>39.413</b>	<b>44.150</b>	<b>44.007</b>	<b>47.013</b>	<b>46.813</b>	<b>41.952</b>	<b>41.586</b>	<b>43.310</b>	<b>42.728</b>	<b>44.677</b>	<b>44.095</b>
Porez na dobit	(17)	-	(20)	-	(28)	-	(56)	-	(93)	-	(93)	-
<b>DOBIT NAKON OPOREZIVANJA</b>	<b>39.513</b>	<b>39.413</b>	<b>44.130</b>	<b>44.007</b>	<b>46.985</b>	<b>46.813</b>	<b>41.896</b>	<b>41.586</b>	<b>43.217</b>	<b>42.728</b>	<b>44.584</b>	<b>44.095</b>
<b>Ukupni prihodi</b>	<b>129.888</b>	<b>126.784</b>	<b>157.008</b>	<b>153.778</b>	<b>161.795</b>	<b>158.188</b>	<b>159.438</b>	<b>155.320</b>	<b>165.403</b>	<b>160.612</b>	<b>176.497</b>	<b>171.706</b>
<b>Ukupni rashodi</b>	<b>(90.375)</b>	<b>(87.371)</b>	<b>(112.878)</b>	<b>(109.771)</b>	<b>(114.810)</b>	<b>(111.375)</b>	<b>(117.542)</b>	<b>(113.734)</b>	<b>(122.186)</b>	<b>(117.884)</b>	<b>(131.913)</b>	<b>(127.611)</b>
<b>DOBIT</b>	<b>39.513</b>	<b>39.413</b>	<b>44.130</b>	<b>44.007</b>	<b>46.985</b>	<b>46.813</b>	<b>41.896</b>	<b>41.586</b>	<b>43.217</b>	<b>42.728</b>	<b>44.584</b>	<b>44.095</b>

## 2. Odvojeni i konsolidirani Izvještaj o financijskom položaju:

	Rebalans plana za 2024.		Plan za 2025.		Projekcija za 2026.		Projekcija za 2027.		Projekcija za 2028.		Projekcija za 2029.	
	Grupa	HBOR	Grupa	HBOR	Grupa	HBOR	Grupa	HBOR	Grupa	HBOR	Grupa	HBOR
Novčana sredstva i računi kod banaka	50.334	50.025	51.246	50.937	42.395	42.086	32.448	32.139	31.353	31.044	32.513	32.204
Depoziti kod drugih banaka	183.689	180.228	158.046	154.515	120.930	117.379	79.619	76.048	155.425	151.824	277.245	273.644
Kreditni	3.696.502	3.696.502	3.807.552	3.807.552	3.934.260	3.934.260	4.091.821	4.091.821	4.237.025	4.237.025	4.386.057	4.386.057
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	76.893	76.893	85.501	85.501	58.620	58.620	60.728	60.728	61.736	61.736	62.743	62.743
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD	251.400	245.615	249.707	243.453	250.241	243.494	250.098	242.834	249.958	242.150	250.011	242.203
Ulaganje u ovisna društva	-	7.449	-	7.449	-	7.449	-	7.449	-	7.449	-	7.449
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	13.256	13.060	19.486	19.305	18.622	18.413	17.081	16.882	15.299	15.107	15.952	15.760
Preuzeta imovina	1.785	1.785	1.544	1.544	1.279	1.279	837	837	567	567	-	-
Ostala imovina	5.833	5.015	5.764	5.014	5.786	5.014	6.016	5.013	6.538	5.015	6.538	5.015
<b>UKUPNA IMOVINA</b>	<b>4.279.692</b>	<b>4.276.572</b>	<b>4.378.846</b>	<b>4.375.270</b>	<b>4.432.133</b>	<b>4.427.994</b>	<b>4.538.648</b>	<b>4.533.751</b>	<b>4.757.900</b>	<b>4.751.917</b>	<b>5.031.058</b>	<b>5.025.075</b>
<b>OBVEZE</b>												
Obveze po depozitima	299.709	299.709	333.407	333.407	351.016	351.016	371.801	371.801	388.642	388.642	397.459	397.459
Obveze po kreditima	2.353.584	2.353.584	2.356.722	2.356.722	2.349.964	2.349.964	2.403.940	2.403.940	2.577.572	2.577.572	2.820.254	2.820.254
Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze	19.400	19.400	19.400	19.400	19.400	19.400	19.400	19.400	19.400	19.400	19.400	19.400
Ostale obveze	103.808	101.238	116.995	114.092	107.514	104.152	92.460	88.562	73.133	68.527	46.887	42.281
<b>UKUPNE OBVEZE</b>	<b>2.776.501</b>	<b>2.773.931</b>	<b>2.826.524</b>	<b>2.823.621</b>	<b>2.827.894</b>	<b>2.824.532</b>	<b>2.887.601</b>	<b>2.883.703</b>	<b>3.058.747</b>	<b>3.054.141</b>	<b>3.284.000</b>	<b>3.279.394</b>
<b>Kapital i rezerve</b>												
Osnivački kapital	961.874	961.874	966.874	966.874	971.874	971.874	976.874	976.874	981.874	981.874	985.684	985.684
Zadržana dobit i rezerve	498.458	497.955	537.972	537.369	582.034	581.376	628.931	628.189	670.717	669.775	713.445	712.503
Ostale rezerve	1.709	1.762	1.709	1.762	1.709	1.762	1.709	1.762	1.709	1.762	1.709	1.762
Dobit tekuće godine	39.513	39.413	44.130	44.007	46.985	46.813	41.896	41.586	43.217	42.728	44.584	44.095
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
<b>UKUPNI KAPITAL I REZERVE</b>	<b>1.503.191</b>	<b>1.502.641</b>	<b>1.552.322</b>	<b>1.551.649</b>	<b>1.604.239</b>	<b>1.603.462</b>	<b>1.651.047</b>	<b>1.650.048</b>	<b>1.699.154</b>	<b>1.697.776</b>	<b>1.747.059</b>	<b>1.745.681</b>
<b>UKUPNE OBVEZE I KAPITAL I REZERVE</b>	<b>4.279.692</b>	<b>4.276.572</b>	<b>4.378.846</b>	<b>4.375.270</b>	<b>4.432.133</b>	<b>4.427.994</b>	<b>4.538.648</b>	<b>4.533.751</b>	<b>4.757.900</b>	<b>4.751.917</b>	<b>5.031.058</b>	<b>5.025.075</b>

### 3. Izvještaj o novčanom toku:

	Rebalans plana za 2024.		Plan za 2025.		Projekcija za 2026.		Projekcija za 2027.		Projekcija za 2028.		Projekcija za 2029.	
	Grupa	HBOR	Grupa	HBOR	Grupa	HBOR	Grupa	HBOR	Grupa	HBOR	Grupa	HBOR
<b>RASPOLOŽIVA SREDSTVA NA POČETKU GODINE</b>	<b>400.293</b>	<b>390.322</b>	<b>576.008</b>	<b>566.453</b>	<b>528.732</b>	<b>518.638</b>	<b>436.459</b>	<b>425.852</b>	<b>373.551</b>	<b>362.407</b>	<b>424.332</b>	<b>412.615</b>
Ispravak početnog stanja	-	-	36	-	(31)	-	(4)	-	7	-	7	-
<b>I PRILJEV</b>												
Očekivana naplata glavnice i kamate po odobrenim kreditima i naplata po naknadama i provizijama	802.081	802.081	835.236	835.236	793.048	793.048	686.050	686.050	645.034	645.034	623.648	623.648
2. Povlačenja sredstava po ugovorenim obvezama	566.184	566.184	360.000	360.000	380.000	380.000	400.000	400.000	500.000	500.000	550.000	550.000
3. Povlačenja sredstava po kratkoročnim zaduženjima	308.723	308.723	-	-	-	-	50.000	50.000	100.000	100.000	-	-
4. Uplate u osnivački kapital HBOR-a	3.000	3.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	3.810	3.810
5. Povlašteno financiranje – subvencioniranje kamatnih stopa	-	-	-	-	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000
6. Fondovi za gospodarsku suradnju	3.350	3.350	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Fond Inicijative triju mora	3.950	3.950	100	100	100	100	-	-	-	-	-	-
8. Garantni fond osiguranja izvoza	43.068	43.068	38.581	38.581	35.835	35.835	31.755	31.755	37.834	37.834	37.791	37.791
9. Financijski instrumenti - NPOO	104.835	104.835	23.908	23.908	4.000	4.000	-	-	-	-	-	-
10. Ostali priljevi	56.496	53.571	3.232	-	3.746	-	4.291	-	5.064	-	5.064	-
<b>I UKUPNO PRILJEV</b>	<b>1.891.688</b>	<b>1.888.762</b>	<b>1.266.057</b>	<b>1.262.825</b>	<b>1.223.729</b>	<b>1.219.983</b>	<b>1.179.096</b>	<b>1.174.805</b>	<b>1.294.932</b>	<b>1.289.868</b>	<b>1.222.313</b>	<b>1.217.249</b>
<b>II ODLJEV</b>												
1. Isplate po kreditnim programima i garancijama	736.577	736.577	731.825	731.825	806.172	806.172	763.113	763.113	780.447	780.447	775.280	775.280
2. Ulaganja u EIF NPI equity i naknade i ostali troškovi	4.209	4.209	8.987	8.987	6.499	6.499	2.308	2.308	1.144	1.144	1.128	1.128
3. Otplata glavnice i kamata po zaduženjima	506.476	506.476	409.036	409.036	432.754	432.754	405.016	405.016	390.886	390.886	379.913	379.913
4. Odljev sredstava po kratkoročnim zaduženjima	219.116	219.116	50.000	50.000	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Fondovi za gospodarsku suradnju	3.350	3.350	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Fond Inicijative triju mora	3.950	3.950	100	100	100	100	-	-	-	-	-	-
7. Garantni fond osiguranja izvoza	36.806	36.806	37.000	37.000	29.000	29.000	34.000	34.000	33.272	33.272	41.652	41.652
8. Financijski instrumenti – NPOO	107.108	107.108	23.908	23.908	4.000	4.000	-	-	-	-	-	-
9. Odljevi u ime isplata subvencija FI (NPOO)	4.336	4.336	10.087	10.087	1.383	1.383	-	-	-	-	-	-
10. Troškovi poslovanja i naknada	26.033	24.883	33.328	32.007	33.790	32.303	34.927	33.367	35.370	33.686	36.171	34.487
11. Ostali odljevi	68.012	65.820	9.098	7.690	2.273	558	2.636	446	3.039	225	3.270	456
<b>II UKUPNO ODLJEV</b>	<b>1.715.973</b>	<b>1.712.631</b>	<b>1.313.369</b>	<b>1.310.640</b>	<b>1.315.971</b>	<b>1.312.769</b>	<b>1.242.000</b>	<b>1.238.250</b>	<b>1.244.158</b>	<b>1.239.660</b>	<b>1.237.414</b>	<b>1.232.916</b>
<b>III RAZLIKA PRILJEVA I ODLJEVA I-II</b>	<b>175.715</b>	<b>176.131</b>	<b>(47.312)</b>	<b>(47.815)</b>	<b>(92.242)</b>	<b>(92.786)</b>	<b>(62.904)</b>	<b>(63.445)</b>	<b>50.774</b>	<b>50.208</b>	<b>(15.101)</b>	<b>(15.667)</b>
<b>IV OSTATAK SREDSTAVA</b>												
(Raspoloživa sredstva+III)	576.008	566.453	528.732	518.638	436.459	425.852	373.551	362.407	424.332	412.615	409.238	396.948