



30 GODINA PROAKTIVNE PODRŠKE RAZVITKU HRVATSKE

**HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK**

**GODIŠNJI PLAN POSLOVANJA ZA 2023. GODINU**

**- opisni dio -**

**- nekonsolidirano -**

**Zagreb, siječanj 2023. godine**

Godišnji Plan poslovanja HBOR-a za 2023. godinu 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 2023. godinu temelji se na:

- ↳ Izmjenama i dopunama odvojenog i konsolidiranog Financijskog plana HBOR-a i Grupe HBOR za 2022. godinu kojeg je Uprava HBOR-a prihvatila 17. studenog 2022., a Nadzorni odbor dao suglasnost na sjednici održanoj 16. prosinca 2022.
- ↳ Odvojenom i konsolidiranom Financijskom planu HBOR-a i Grupe HBOR za 2023. godine kojeg je Uprava HBOR-a prihvatila 22. prosinca 2022. i Nadzorni odbor dao suglasnost 20. siječnja 2023. godine.

Podaci godišnjeg Plana poslovanja za 2023. godinu 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 2023. godinu:

- a) Plan Računa dobiti i gubitka HBOR-a za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2023. godine i trendovi kretanja:

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

(u EUR, indeks)

|                                                 | Plan<br>2022.       | Plan za<br>2023.    | Indeks<br>Plan 2023./<br>2022. |
|-------------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------------|
| Prihodi od kamata                               | 83.591.000          | 79.826.000          | 95                             |
| Rashodi od kamata                               | (21.253.000)        | (23.885.000)        | 112                            |
| <b>Neto prihod od kamata</b>                    | <b>62.338.000</b>   | <b>55.941.000</b>   | <b>90</b>                      |
| Prihodi od naknada i provizija                  | 3.139.000           | 3.830.000           | 122                            |
| Rashodi od naknada i provizija                  | (578.000)           | (779.000)           | 135                            |
| <b>Neto prihod od naknada i provizija</b>       | <b>2.561.000</b>    | <b>3.051.000</b>    | <b>119</b>                     |
| Neto prihodi od financijskih aktivnosti         | 1.946.000           | -                   | -                              |
| Ostali prihodi                                  | 1.942.000           | 1.214.000           | 63                             |
|                                                 | 68.787.000          | 60.206.000          | 88                             |
| Operativni troškovi                             | (28.105.000)        | (27.364.000)        | 97                             |
| Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja | (15.357.000)        | (6.504.000)         | 42                             |
| <b>Dobit prije oporezivanja</b>                 | <b>25.325.000</b>   | <b>26.338.000</b>   | <b>104</b>                     |
| Porez na dobit                                  | -                   | -                   | -                              |
| <b>Ukupan prihod</b>                            | <b>90.618.000</b>   | <b>84.870.000</b>   | <b>94</b>                      |
| <b>Ukupan rashod</b>                            | <b>(65.293.000)</b> | <b>(58.532.000)</b> | <b>90</b>                      |
| <b>Dobit</b>                                    | <b>25.325.000</b>   | <b>26.338.000</b>   | <b>104</b>                     |

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

IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU SA STANJEM NA 31.12.

(u EUR, indeks)

|                                                                       | Plan<br>2022.        | Plan za<br>2023.     | Indeks<br>Plan 2023./<br>2022. |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------------------|
| <b>IMOVINA</b>                                                        |                      |                      |                                |
| Novčana sredstva i računi kod banaka                                  | 187.442.000          | 71.490.000           | 38                             |
| Depoziti kod drugih banaka                                            | 490.000              | -                    | -                              |
| Kreditni financijskim institucijama                                   | 934.607.000          | 953.101.000          | 102                            |
| Kreditni ostalim korisnicima                                          | 2.261.400.000        | 2.249.563.000        | 99                             |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak         | 20.585.000           | 17.351.000           | 84                             |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 334.781.000          | 181.660.000          | 54                             |
| Ulaganja u ovisna društva                                             | 7.449.000            | 7.449.000            | 100                            |
| Ulaganja u pridružena društva                                         | -                    | -                    | -                              |
| Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina              | 5.070.000            | 4.284.000            | 84                             |
| Preuzeta imovina                                                      | 3.361.000            | 2.884.000            | 86                             |
| Ostala imovina                                                        | 5.249.000            | 6.041.000            | 115                            |
| <b>Ukupna imovina</b>                                                 | <b>3.760.434.000</b> | <b>3.493.823.000</b> | <b>93</b>                      |
| <b>Obveze</b>                                                         |                      |                      |                                |
| Obveze po depozitima                                                  | 83.721.000           | 57.096.000           | 68                             |
| Obveze po kreditima                                                   | 2.160.766.000        | 1.905.704.000        | 88                             |
| Ostale obveze i Rezerviranja za garancije, preuzete i ostale obveze   | 94.090.000           | 80.039.000           | 85                             |
| <b>Ukupne obveze</b>                                                  | <b>2.338.577.000</b> | <b>2.042.839.000</b> | <b>87</b>                      |
| <b>Kapital i rezerve</b>                                              |                      |                      |                                |
| Osnivački kapital                                                     | 956.219.000          | 958.874.000          | 100                            |
| Zadržana dobit i rezerve                                              | 443.404.000          | 468.862.000          | 106                            |
| Ostale rezerve                                                        | (4.727.000)          | (4.727.000)          | 100                            |
| Dobit tekuće godine                                                   | 25.325.000           | 26.338.000           | 104                            |
| Garantni fond                                                         | 1.636.000            | 1.637.000            | 100                            |
| <b>Ukupni kapital i rezerve</b>                                       | <b>1.421.857.000</b> | <b>1.450.984.000</b> | <b>102</b>                     |
| <b>Ukupne obveze i kapital i rezerve</b>                              | <b>3.760.434.000</b> | <b>3.493.823.000</b> | <b>93</b>                      |

## c) Plan Izvještaja o novčanom toku na dan 31.12.2023. godinu:

## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU - DIREKTNA METODA

za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca

(u EUR)

|                  |                                                                     | Plan<br>2022.        | Plan za<br>2023.     |
|------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| I                | <b>RASPOLOŽIVA SREDSTVA NA POČETKU GODINE</b>                       | <b>581.286.899</b>   | <b>506.693.000</b>   |
| <b>Odljevi:</b>  |                                                                     |                      |                      |
| II               | <b>PLASMANI, OTPLATA OBVEZA I TROŠKOVI</b>                          |                      |                      |
| 1.               | Kreditne aktivnosti – isplate po kreditnim programima               | 696.080.000          | 564.409.000          |
| 2.               | Otplata glavnice i kamata zaduženja                                 | 335.325.000          | 531.718.000          |
| 3.               | Odljev sredstava po kratkoročnim depozitima                         | 79.430.000           | -                    |
| 4.               | Troškovi poslovanja i naknada                                       | 21.283.000           | 24.409.000           |
| 5.               | Garantni fond osiguranja izvoza – mandatni posao                    | 68.424.000           | 58.264.000           |
| 6.               | Ulaganje u Fondove za gospodarsku suradnju – mandatni posao         | 2.120.000            | 266.000              |
| 7.               | Ulaganje u investicijski fond Inicijative triju mora-mandatni posao | 6.981.000            | 5.428.000            |
| 8.               | Financijski instrumenti - NPOO - mandatni posao                     | 39.684.000           | 51.430.000           |
| 9.               | Ostali plasmani                                                     | 35.503.000           | 17.144.000           |
|                  | <b>UKUPNO (II)</b>                                                  | <b>1.284.830.000</b> | <b>1.253.068.000</b> |
| <b>Priljevi:</b> |                                                                     |                      |                      |
| III              | <b>IZVORI SREDSTAVA</b>                                             |                      |                      |
| 1.               | Očekivana naplata glavnice i kamate po odobrenim kreditima          | 664.853.000          | 674.615.000          |
| 2.               | Povlačenje sredstava po ugovorenim obvezama                         | 328.507.000          | 255.000.000          |
| 3.               | Ostali depoziti-povlačenje sredstava po depozitima                  | 51.713.000           | 30.000.000           |
| 4.               | Uplate iz Proračuna Republike Hrvatske u osnivački kapital HBOR-a   | 2.654.000            | 2.654.000            |
| 5.               | Ostale uplate iz proračuna RH                                       | 4.645.000            | 4.645.000            |
| 6.               | Garantni fond osiguranja izvoza – mandatni posao                    | 74.352.000           | 58.102.000           |
| 7.               | Ulaganje u Fondove za gospodarsku suradnju – mandatni posao         | 2.120.000            | 266.000              |
| 8.               | Ulaganje u investicijski fond Inicijative triju mora-mandatni posao | 6.981.000            | 5.428.000            |
| 9.               | Financijski instrumenti - NPOO- mandatni posao                      | 56.407.000           | 71.338.000           |
| 10.              | Ostali plasmani                                                     | 18.004.101           | 5.749.000            |
|                  | <b>UKUPNO (III)</b>                                                 | <b>1.210.236.101</b> | <b>1.107.797.000</b> |
| IV               | <b>RAZLIKA IZVORA I PLASMANA (III-II)</b>                           | <b>(74.593.899)</b>  | <b>(145.271.000)</b> |
| V                | <b>RASPOLOŽIVA SREDSTVA NA KRAJU RAZDOBLJA (I + IA+IV)</b>          | <b>506.693.000</b>   | <b>361.422.000</b>   |

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 31.12.2023. godine planirani su u iznosu od 84.870 tisuća eura i niži su za 6% u odnosu na plan za razdoblje 1.1. do 31.12.2022., koji su planirani u iznosu od 90.618 tisuća eura.

U strukturi ukupnih prihoda u razdoblju od 1.1. do 31.12.2023. godine, planirani kamatni prihodi čine 94%, planirani prihodi od naknada i provizija 5% te ostali prihodi 1% ukupno planiranih prihoda HBOR-a (procjena u 2022. godini: kamatni prihodi = 92%, prihodi od naknada i provizija = 4%, neto prihodi od financijskih aktivnosti = 2%, ostali prihodi = 2% ukupno planiranih prihoda).

Prihodi od kamata u 2023. godini planirani su u iznosu od 79.826 tisuća eura i niži su za 5% u odnosu na planirane kamatne prihode u 2022. godini, a koji su planirani u iznosu od 83.591 tisuća eura.

Prihod od naknada i provizija planirani su u iznosu od 3.830 tisuća eura i viši su za 22% u odnosu na plan za 2022. godinu.

**Ukupni rashodi**

Ukupni rashodi u razdoblju od 1.1. do 31.12.2023. godine planirani su u iznosu od 58.532 tisuće eura i niži su za 10% u odnosu na plan 2022. godinu, koji su planirani u iznosu od 65.293 tisuće eura.

U strukturi ukupnih planiranih rashoda, planirani kamatni rashodi čine 41%, operativni troškovi 47%, gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja 11% te rashodi od naknada i provizija 1% ukupnih planiranih rashoda HBOR-a (procjena u 2022. godini: kamatni rashodi = 33%, operativni troškovi = 43%, gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja = 23% te rashodi od naknada i provizija = 1% ukupnih planiranih rashoda).

Rashodi od kamata planirani su u iznosu od 23.885 tisuća eura i viši su za 12% u odnosu na plan 2022. godine, kao rezultat korištenja kreditnih linija posebnih financijskih institucija uz višu kamatnu stopu.

Gubitak od umanjenja vrijednosti i rezerviranja planiran je u iznosu od 6.504 tisuće eura i niži je za 58% u odnosu na u odnosu na planirani trošak za 2022. godinu .

Operativni troškovi obuhvaćaju opće i administrativne troškove te ostale troškove poslovanja, planirani su u iznosu od 27.364 tisuće eura i niži su za 3% od planiranih operativnih troškova za 2022. godinu.

Sukladno navedenom, planirani poslovni rezultat HBOR-a za 2023. godinu iznosi 26.338 tisuća eura i za 4% je viši od planirane dobit za 2022. godinu.

**Izvještaj o financijskom položaju:****Ukupna imovina**

Ukupna planirana imovina HBOR-a na dan 31.12.2023. iznosi 3.493.823 tisuće eura i niža je za 7% u odnosu na plan za 2022. godinu kao rezultat smanjenja raspoloživih sredstava i obveza po kreditima .

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 270.501 tisuću eura i niža su za 50% u odnosu na plan za 2022. godinu kada je planirana u iznosu od 543.298 tisuća eura.

Ukupni neto krediti u 2023. godini planirani su u iznosu od 3.202.664 tisuće eura i na razini su neto kredita na dan 31.12.2022. koji su planirani u iznosu od 3.196.007 tisuća eura. Neto krediti na dan 31.12.2023. čine 92% ukupne imovine, a u 2022. godini čine 85% ukupne imovine. Ukupni bruto krediti iskazani su u iznosu od 3.669 999 tisuća eura i na razini su planiranih bruto kredita na dan 31.12.2022. kada su iznosili 3.661.628 tisuća eura.

Na dan 31.12.2023. godine odnos kreditnih bruto plasmana putem financijskih institucija i izravnih plasmana čini 26%: 74% (za 2022. godinu: 26% : 74%).

**Investicije**

Investicije HBOR-a uključuju nabavu materijalne i nematerijalne imovine potrebne za obavljanje poslovanja HBOR-a. Za financiranje planiranih investicija u 2023. godini osigurana su vlastita sredstva HBOR-a. U razdoblju od 1.1. do 31.12.2023. godine nabava materijalne i nematerijalne imovine planirana je u iznosu od 293 tisuće eura i čini 0,01% ukupne imovine za 2023. godinu.

**Ukupne obveze i kapital i rezerve**

Stanje ukupnih planiranih obveza na dan 31.12.2023. iznosi 2.042.839 tisuća eura i čini 58% ukupnih obveza i glavnice te bilježi smanjenje od 13% u odnosu na plan 2022. godine.

Stanje duga na dan 31.12.2023. planirano je u iznosu od 1.905.704 tisuće eura i manje je za 12% u odnosu na 31.12.2022. kada je planirano u iznosu od 2.160.766 tisuće eura.

Od ukupnog iznosa ukupnih obveza i kapitala i rezervi na ukupni kapital i rezerve se odnosi 1.450.984 tisuće eura ili 42% ukupnih obveza i kapitala i rezervi i viši je za 2% u odnosu na plan 2022. 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 2023. godini iznosi 2.654 tisuća eura.

Ukupno uplaćeni kapital iz proračuna Republike Hrvatske na dan 31.12.2023. planiran je u iznosu od 902.250 tisuća eura te za uplatu do Zakonom o HBOR-u propisanog iznosa kapitala od 929.060 tisuća eura preostaje 26.810 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.