



Godišnje izvješće 1999.



PRIVREDNA BANKA ZAGREB

Godišnje izvješće 1999

Sadržaj

Uvod	3
Izvješće predsjednika Uprave	4
Organizacijska struktura	8
Opis poslovanja	9
Upravljačka struktura	17
Izvješće revizora dioničarima Privredne banke Zagreb d.d.	21
Financijska izvješća za Banku i Grupu	22
Računovodstvene konvencije i politike	30
Bilješke uz financijska izvješća	34
Dodatna nerevidirana financijska izvješća u EUR	100



PRIVREDNA BANKA ZAGREB

Godišnje izvješće 1999.

Uprava Privredne banke Zagreb d.d. ima čast prezentirati godišnje izvješće svojim dioničarima. Ono obuhvaća financijske informacije, pregled posloводства, revidirana financijska izvješća zajedno s revizorskim izvješćem te nerevidirana dopunska izvješća u EUR. Revidirana godišnja izvješća su prezentirana za Banku i Grupu.

Izvješće na hrvatskom i engleskom jeziku

Ovaj dokument obuhvaća Godišnje izvješće Privredne banke Zagreb d.d. i Grupe Privredne banke Zagreb za godinu koja završava 31. prosinca 1999., na hrvatskom i engleskom jeziku, te je prezentirano dioničarima na Godišnjoj skupštini dioničara.

Pravni status

Godišnje izvješće uključuje godišnja financijska izvješća pripremljena sukladno s Međunarodnim računovodstvenim standardima te revidirana sukladno s Međunarodnim revizijskim standardima.

Godišnje izvješće je pripremljeno sukladno s člankom 276. Zakona o trgovačkim društvima koji zahtijeva izvješćivanje dioničara od strane Uprave društva na Godišnjoj skupštini dioničara.

Skraćenice

U Godišnjem izvješću Privredna banka Zagreb d.d. se spominje kao “Banka”, “PBZ” ili kao “Privredna banka Zagreb”, dok se Privredna banka Zagreb d.d. zajedno sa svojim podružnicama spominje kao “Grupa”, odnosno “Grupa Privredne banke Zagreb”.

Središnja banka, Hrvatska narodna banka, se navodi kao “HNB”. Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka se navodi kao “DAB”.

U ovom izvješću, skraćenice “HRK tisuća”, “HRK milijuna” te “DEM tisuća”, “DEM milijuna” odnosno “USD tisuća”, “USD milijuna” i “EUR tisuća”, “EUR milijuna” predstavlja tisuće i milijune hrvatskih kuna, njemačkih maraka, američkih dolara te eura Europske unije.

Tečajna lista

U svrhu pretvaranja iznosa u stranim valutama u kunske iznose korišteni su sljedeći tečajevi važeći na dan 31. prosinca 1999. godine:

DEM 1 = HRK 3,926215

CHF 1 = HRK 4,784268

USD 1 = HRK 7,647654

EUR 1 = HRK 7,679009

U ime Uprave Privredne banke Zagreb zadovoljstvo mi je prezentirati poslovne rezultate Privredne banke Zagreb te Grupe Privredne banke Zagreb za 1999. godinu. Prošla godina predstavlja prekretnicu u poslovanju Banke. U prosincu 1999. godine potpisan je ugovor između Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka i Banca Commerciale Italiana po kojem je Banca Commerciale Italiana kroz Comit Holding International (društvo u potpunom vlasništvu BCI) stekla kontrolni udio od 66,3 posto ukupnog temeljnog kapitala Banke. Tim činom je uspješno završen postupak privatizacije Banke. Ovime je Privredna banka Zagreb postala dio ugledne bankarske institucije.

U prosincu 1999. godine Banca Commerciale Italiana se udružila s Banca Intesa formirajući Grupu Banca Intesa, najveću talijansku bankarsku grupu. Prema podacima iz 1998. ukupna aktiva Grupe Banca Intesa iznosi USD 327 milijardi. Grupa Banca Intesa spada u deset najvećih bankarskih grupa u Europi. Ponosni smo što smo postali dio tako impresivne svjetske bankarske korporacije.

Promjena u vlasničkoj strukturi Banke inicirala je promjenu članstva u Nadzornom odboru Privredne banke Zagreb. U siječnju 2000. gospoda Enrico Meucci, Leonardo Attanasio, Kenneth Lomas i Adriano Arietti predstavnici Banca Commerciale Italiana, imenovani su novim članovima Nadzornog odbora, a gospodin Mladen Šunjić zastupa u Nadzornom odboru Državnu agenciju za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka kao drugog dioničara po veličini u dioničkoj knjizi.

Poslovno okruženje

U mnogim aspektima stanje u gospodarskom okruženju u 1999. godini bilo je teže nego u prošloj godini. Negativni gospodarski trendovi koji su započeli u 1998. godini nastavili su se i u 1999. godini. Prošla godina bila je godina negativnog rasta industrijske proizvodnje. Restriktivna monetarna politika i visoki porezi imali su negativan utjecaj na gospodarstvo te su doveli do ukupnog smanjenja likvidnosti u zemlji. Ekonomski problemi u zemlji bili su pospješeni negativnim utjecajem krize na Kosovu koja je rezultirala ostvarenjem negativnih rezultata u turističkom i industrijskom sektoru.

Nepovoljne ekonomske prilike imale su izravan utjecaj i na bankarski sustav. Negativni trendovi kod velikog broja malih i srednjih banaka iz 1998. godine nastavljeni su i u 1999. godini. Tijekom godine nekoliko hrvatskih banaka i štedionica suočilo se s problemima nelikvidnosti i insolventnosti te je za posljedicu pokrenut stečajni postupak nad njima. To je narušilo povjerenje u bankarski sustav u cjelini.



Međutim, ovi događaji nisu imali izravni negativni utjecaj na poslovanje Banke. Veliki broj domaćih klijenata je prepoznao u Banci stabilnu i pouzdanu financijsku instituciju što je dovelo do povećanja depozita stanovništva i poduzeća.

Rezultati poslovanja

Iz osnovnog poslovanja Grupe dobit je povećana za 120 posto. Neto prihod od kamata i ostali prihodi iz poslovanja su također porasli dok je udio troškova poslovanja u ukupnom prihodu smanjen sa 66,3 posto u 1998. godini na 62,6 posto u 1999. U uvjetima otežanih gospodarskih prilika u zemlji nastavili smo s konzervativnom politikom rezerviranja za rizike u kreditnom portfelju što je uzrokovalo povećanje rezervacija za 6 posto.

Pored spomenutih kvantitativnih poboljšanja nastavili smo s trendom restrukturiranja bilance što će imati dugoročno pozitivan efekt na poslovanje Banke. U prosincu 1999. godine izvršen je prijenos potraživanja Banke iz aranžmana po Londonskom klubu u iznosu od 2,8 milijarde kuna na Ministarstvo financija. Koncentracija izloženosti prema državi je smanjena.

Nadalje, kreditiranje stanovništva tijekom godine je povećano za 25 posto odnosno 544 milijuna kuna. Općenito, kvaliteta kreditnog portfelja je poboljšana iz razloga strožih kriterija odobravanja kredita te povećanim mjerama i procedurama praćenja rizika.

Banka je u siječnju 2000. godine prenijela 465,7 milijuna kuna udjela u hrvatskim i inozemnim društvima Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka. Time je Banka načinila korak prema čistim bankarskim poslovima, što je, uostalom, i njena osnovna strategija.

Udio depozita klijenata u bilanci Grupe se povećao tako da na kraju godine depoziti komitenata i štedni računi čine 59 posto ukupne pasive i kapitala Grupe dok je isti postotak u 1998. godini iznosio 51 posto.

Novi proizvodi

Protekle godinu obilježava napredak u svim bitnim područjima poslovanja. U poslovanju sa stanovništvom i poduzećima Banka je prisutna na tržištu plasiranjem novih proizvoda. Treba istaknuti uspješno izgrađen tehničko-tehnološki sustav Banke za kartično poslovanje. Završen je proces zamjene za bankovnu karticu za sve korisnike tekućih računa. Usporedo s izdavanjem debitne kartice Cirrus/Maestro, pojačane su aktivnosti vezane za izdavanje MasterCard revolving kreditne kartice i izdavanje Visa bankovnih kartica.

U završnoj su fazi pripreme za uvođenje telefonskog bankarstva. Do sada je u funkciji preko 75 ban-komata, a svakim se danom taj broj povećava.

Isto tako, novina je i uvođenje American Express Business Card i American Express Gold Business Card s nizom pogodnosti u odnosu na American Express Company Card i mogućnost kupnje American Express kar-ticom uz potrošački kredit Privredne banke Zagreb.

Intenzivno se radi na redizajnu poslovne mreže, uređenju i otvaranju novih poslovnica i modernizaciji postojećih. Usporedo s okončanjem privatizacije Banka je promijenila svoj logo i primijenila novi sustav promocije stvarajući novi odraz dinamične i moderne financijske institucije.

Tržište kapitala

Aktivna je uloga Banke na deviznom tržištu, tržištu novca te na primarnom i sekundarnom tržištu krat-koročnih vrijednosnih papira gdje smo se izborili za ulogu “market leadera”. Osobito želim naglasiti nastavak uspješne suradnje s Plivom i na inozemnom financijskom tržištu, gdje smo se pridružili grupi dealera uglednih europskih banaka izdavanjem eurokomercijalnih zapisa Plive. Banka se, također, uvrstila uz bok vodećim svjetskim investicijskim bankama prilikom izdavanja euroobveznica Republike Hrvatske i u trgovini svim obveznicama Republike Hrvatske kojima se aktivno trguje na sekundarnom tržištu. Isto tako, Banka ima do-minantnu ulogu na tržištu derivata.

Tijekom 1999. godine Banka je sudjelovala i izuzetno se uspješno prezentirala na The Central & East-ern European Issuers & Investors Forum-u u Beču, kao i na Financijskom forumu i Sajmu financija i poslovnih mogućnosti - CroMoney 1999 - u Zagrebu.

Nadalje, moram istaknuti činjenicu na koju smo jako ponosni - ugledni časopis za bankarstvo i finan-cije Central European je proglasio Privrednu Banku Zagreb najboljom bankom u Hrvatskoj u posljednjih 10 godina. Prema pokazateljima Standard & Poor's, ugledne agencije za rangiranje, Privredna banka Zagreb je pokazala najveće poboljšanje u odnosu na sve banke u srednjoj Europi u omjeru troškova i prihoda.

Na godišnjem skupu American Express Global Network Services (GNS) koji je u listopadu održan u Pa-sadeni, Sjedinjene Američke Države, hrvatski nositelj franšize PBZ American Express proglašen je dobitnikom American Express World Service Achiever Award. Nagrada je u konkurenciji od 50 zemalja članica GNS, dodi-jeljena za izuzetnu kvalitetu usluge koja se kontinuirano mjeri u Odjelu korisnika, u sklopu kojeg su Služba novog članstva, telefonskih informacija, autorizacija, servisiranja prodajnih mjesta, Služba naplate te Služba reklamacija.

Planovi za 2000. godinu

Banka je izradila strateški plan poslovanja za naredni period. Naš cilj je postati vodećom bankom na tržištu bankarskih proizvoda s primjenom najviših standarda u bankarstvu i razvojem novih proizvoda. Unutar Banke se nastavlja razvoj procesa upravljanja i podrške na svim razinama. Namjera nam je unaprijediti poslovnu mrežu Banke u svrhu što boljeg pozicioniranja na domaćem tržištu te jačanja depozitne baze. S tim u svezi Banka će raditi na razvoju novih proizvoda, unapređenju marketinških aktivnosti te poboljšanju postojećih usluga.

Upravljanje ljudskim resursima čini važnu ulogu u poslovanju Banke. Da bi ostvarila zacrtane ciljeve Banka će pružati adekvatnu edukaciju svojim zaposlenicima. Također, u svrhu unapređenja poslovnih aktivnosti Banka će pristupiti ocjenjivanju rada zaposlenika.

Na kraju, želim iskoristiti prigodu i zahvaliti poslovodstvu i zaposlenicima Banke na njihovoj podršci i trudu u protekloj godini. Želim zahvaliti dioničarima kao i svim ostalima koji su pridonijeli ostvarenju uspješnih rezultata Banke. Posebno se zahvaljujem svim bivšim i sadašnjim članovima Nadzornog odbora na njihovoj stručnoj podršci.

31. ožujka 2000.

mr. Božo Prka
Predsjednik Uprave





Privredna banka Zagreb d.d. je ovlaštena banka za poslovanje u Republici Hrvatskoj. Grupa Privredne banke Zagreb predstavlja financijsku grupu koja pruža sve bankarske usluge svojim klijentima u Republici Hrvatskoj.

Organizacijska struktura i poslovne aktivnosti Banke

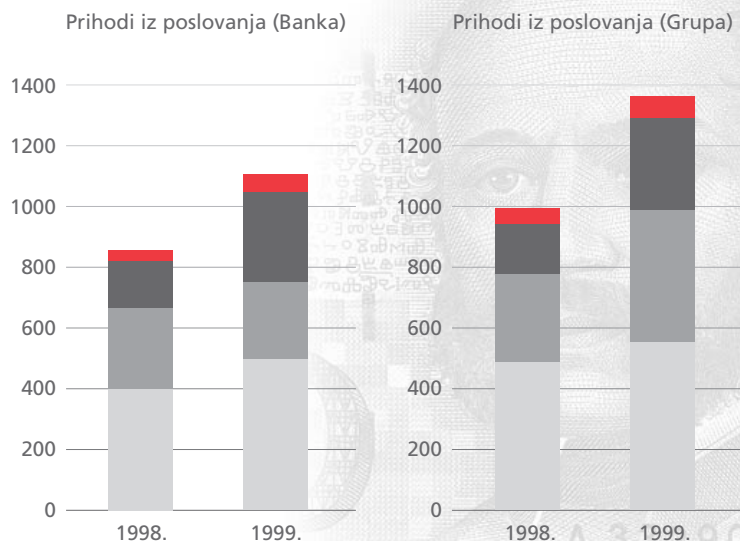
Privredna banka Zagreb je danas druga banka po veličini u Hrvatskoj koja se bavi poslovima sa srednjim i velikim poduzećima, te zahvaljujući svojoj poslovnoj mreži od 162 poslovnice u zemlji, i poslovima sa stanovništvom.

Poslovi sa stanovništvom

Banka trenutno drži približno 18 posto udjela na hrvatskom tržištu u poslovima sa stanovništvom. Srednjoročna i dugoročna strategija Banke uključuje niz mjera s ciljem povećanja tržišnog udjela. Očekuje se da će povećanje tržišnog udjela biti ostvareno uglavnom na račun manjih banaka i dugoročno kroz proširenje i poboljšanje proizvoda Banke.

Kako bi ostvarila strateške ciljeve, Banka je reorganizirala svoj Sektor poslova sa stanovništvom i racionalizirala mrežu poslovnica. To je učinjeno u cilju povećanja operativne efikasnosti Banke, kao i omogućavanja Sektoru da se usredotoči na proširenje svojih proizvoda i usluga.

Osnovni proizvodi koji su trenutno dostupni uključuju oročene i depozite po videnju u kunama i stranim valutama, kreditne i debitne kartice, stambene i potrošačke kredite, kao i kredite malim i srednjim poduzećima i obrtnicima.



	Banka		Grupa	
	1998.	1999.	1998.	1999.
Neto prihod od kamata	402	499	489	556
Neto prihod od naknada i provizija	265	258	294	439
Tečajne razlike (neto)	156	295	163	302
Ostali prihodi iz poslovanja	37	60	56	76

(u milijunima kuna)

Vezano uz kartično poslovanje, Banka ima ekskluzivno pravo na franšizu za American Express za Hrvatsku i susjedne zemlje, te dogovara izdavanje kreditnih i debitnih kartica Cirrus/Maestro i EuroCard/Master Card.

Poslovni odnosi s poduzećima

Banka je jedan od vodećih kreditora velikih hrvatskih poduzeća. Prema strateškom planu Banka će se usredotočiti na manja poduzeća kako bi disperzirala rizike na manje dužnike, pridobivanje novih komitenata te na smanjivanje izloženosti velikim poduzećima.

Sektor poslovanja s poduzećima koji se nalazi u Zagrebu odgovoran je za upravljanje s odnosima sa svim pravnim osobama. Za vođenje poslova malih poduzeća su odgovorne poslovnice Banke.

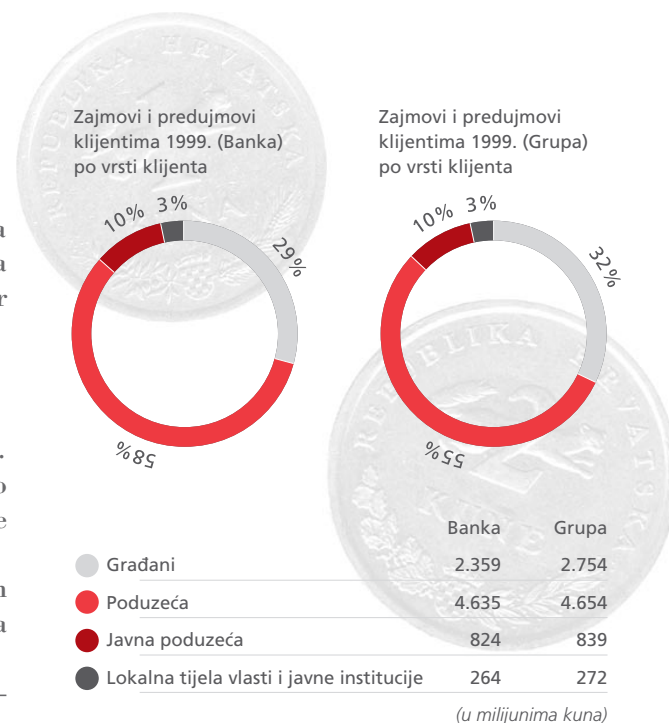
Uprava je poduzela niz koraka za smanjenje rizika u poslovanju Banke. Nove kreditne politike i procedure za procjenu rizika su usvojene 1998. godine kako bi se osigurala kvaliteta svih novih plasmana.

Kao i poslovi sa stanovništvom, i poslovni odnosi s poduzećima su reorganizirani u posebne direkcije prema granama djelatnosti kako bi se mogle efikasnije pružiti usluge komitentima. Ostali koraci uključuju:

- bankarstvo orijentirano na komitente;
- programe kao što su posebne kreditne sheme, koje su dizajnirane da smanje rizike kako za Banku tako i za komitenta uspoređivanjem priljeva novca, naročito u stranim sredstvima plaćanja;
- suradnju s ostalim dijelovima Banke kako bi se ostvarili novi poslovi (primjerice: krediti zaposlenicima velikih komitenata Banke, potrošački krediti za kupce proizvoda komitenata Banke).

U svakom slučaju, poboljšanje kvalitete kredita, s aktivnim praćenjem komitenata je najvažniji cilj reorganizacije Banke i različite mjere su poduzete da se osigura pravilno upravljanje rizicima s posebnom pozornošću na:

- kvalitetu kredita, s aktivnim praćenjem komitenata i kontinuiranom procjenom kolaterala i kreditnog rizika;
- konzervativnu politiku rezerviranja;
- kvalitetu depozita, privlačenjem novih depozitara kao što su prvoklasna poduzeća;
- stalnu izobrazbu zaposlenika Banke i
- uvođenje novih efikasnih poslovnih procesa (djelomično kao rezultat programa s Bank of Ireland i Glendale Consulting Ltd).



Poslovi riznice i Odbor planiranja i upravljanja likvidnošću

Banka proširuje i unapređuje poslove riznice. Uprava je osnovala Odbor za planiranje i upravljanje likvidnošću Banke (ALCO) sa zadaćom pregleda svih rizika Banke osim kreditnih rizika. Glavni cilj sadašnje ALCO politike je pospešivanje likvidnosti, a ne povećanje profitabilnosti.

Poslovi Riznice također obuhvaćaju trgovanje stranim sredstvima plaćanja, trgovanje na novčanom tržištu i održavanje bankovnog sustava plaćanja.

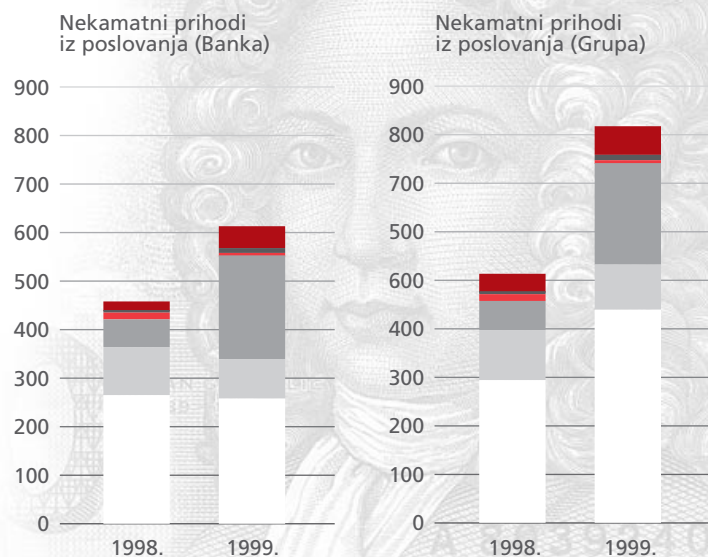
Investicijsko upravljanje

Banka također širi svoju ponudu usluga investicijskog upravljanja. Usluge uključuju skrbništvo nad vrijednosnim papirima, financiranje projekata, upravljanje portfeljem i privatno bankarstvo. Osim toga, Banka nudi brokerske usluge i upravljanje fondovima.

Direkcija poslova skrbništva nad vrijednosnim papirima nudi usluge čuvanja vrijednosnica, izravnjanja, naplate i upravljanja gotovinom. Financiranje projekata uključuje usluge savjetovanja poduzeća o isplativosti projekata i organizaciji prikupljanja sredstava, alokaciji obveza i kapitala, usluge agenture ili izdavanja dionica, te savjetodavne usluge kod spajanja i preuzimanja.

Poslovi investicijskog upravljanja obuhvaćaju i upravljanje s dvjema podružnicama Banke: PBZ Invest d.o.o. koji obavlja poslove investicijskog upravljanja i osnivač je PBZ Novčanog fonda; i PBZ Kapital d.o.o. koji obavlja trgovinu vrijednosnicama za komitente.

Trenutačno, Sektor investicijskog upravljanja razvija Projekt osnivanja i upravljanja mirovinskim fondom.



	Banka		Grupa	
	1998.	1999.	1998.	1999.
○ neto prihod od naknada i provizija	265	258	294	439
● prihod od kupoprodaje deviza	99	81	103	93
● prihod/rashod iz svođenja bilance na srednji tečaj	57	214	60	209
● prihod od dividendi	14	5	14	6
● prihod od prodaje dugotrajne materijalne imovine	3	10	3	11
● ostalo	20	45	39	59

(u milijunima kuna)

Poslovi s inozemstvom

Sektor za poslove s inozemstvom pruža široki niz usluga i proizvoda domaćim i stranim komitentima kroz četiri direkcije: Direkcije za korespodentne poslove s inozemstvom, Direkcije kreditno garantnih poslova s inozemstvom, Direkcije za međunarodna plaćanja i Direkcije za međunarodnu trgovinu.

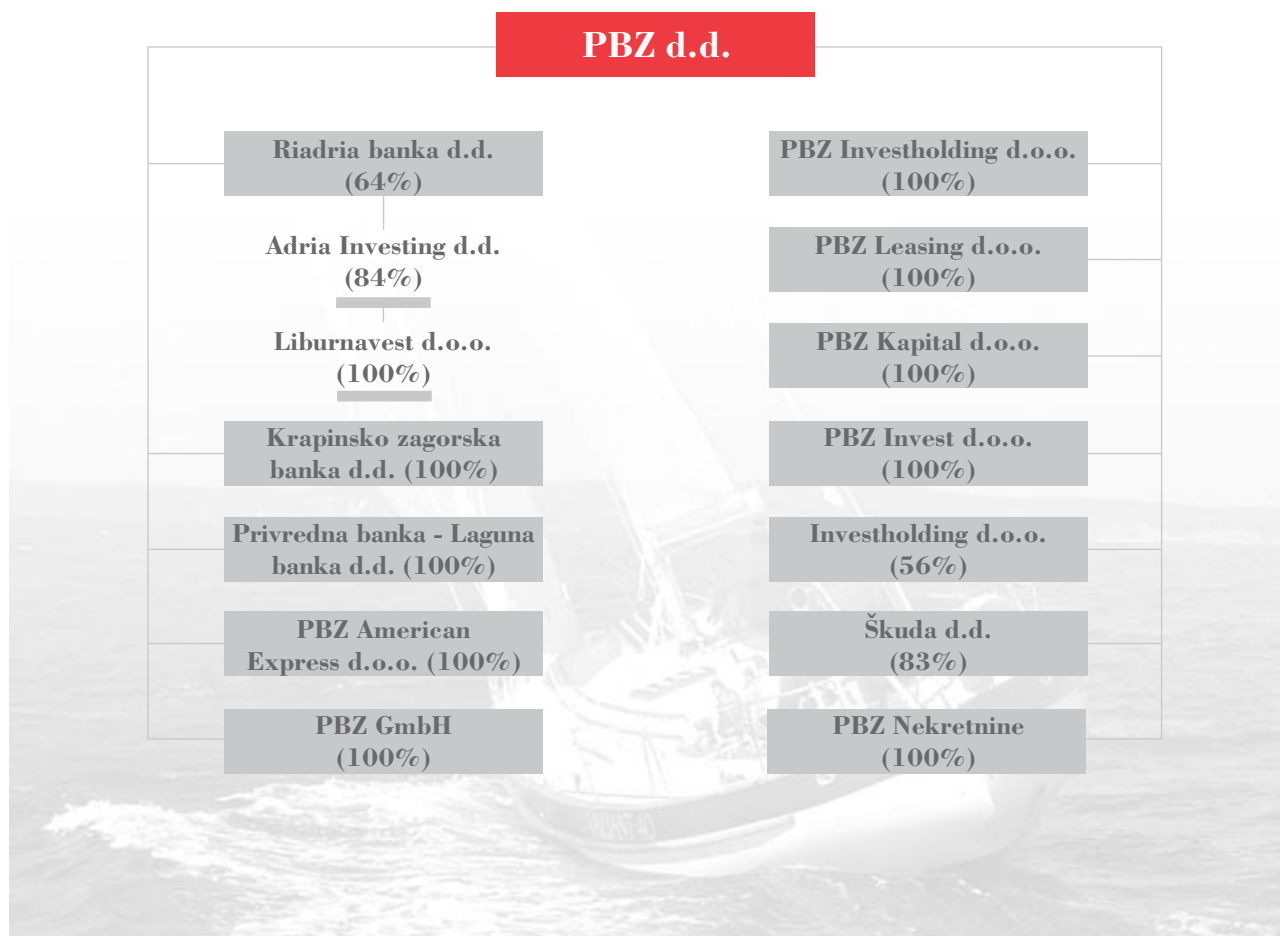
Odnosi s korespodentnim bankama su razvijani i poboljšavani kroz dugi niz godina što je rezultiralo s današnjom mrežom od 800 matičnih banaka i pristupom više od 10.000 njihovih podružnica i poslovnica širom svijeta kroz 65 korespodentnih računa.

Direkcija kreditno garantnih poslova ugovara razne vrste poslovnog financiranja kroz komercijalne i robne kredite, financiranje projekata i sve vrste garancija kao i sindiciranih kredita.

Međunarodna plaćanja su podržana kroz direktnu vezu sa SWIFT mrežom. Tijekom 1999. godine 305.000 transakcija je provedeno.

Direkcija za međunarodnu trgovinu je odgovorna za upravljanje 13.749 računa u stranim valutama domaćih pravnih osoba i 2.234 nerezidentnih računa u kunama i stranim valutama. Međunarodne poslove obavljaju i Bankina predstavništva u Londonu, Frankfurtu i Zürichu.

Grupa se sastoji od Privredne banke Zagreb i deset konsolidiranih podružnica. PBZ GmbH nije uključen u konsolidaciju s obzirom da se nalazi u postupku likvidacije. Također, Škuda d.d. nije predmet konsolidacije jer, po mišljenju Uprave, njen udio je nematerijalan u bilanci Grupe. Poduzeća uključena u investicijski portfelj se ne smatraju strateški važnima, te se također ne konsolidiraju.



Riadria banka d.d.

Riadria banka d.d. (“Riadria”) je banka s velikim ovlaštenjem, u 64 postotnom vlasništvu Banke, sa sjedištem u Rijeci. Riadria ima dvije podružnice, Adria Investing d.d. (opisano niže) i Liburnavest d.o.o., brokersku kuću. Riadria je regionalna banka prvenstveno usmjerena poslovanju s građanima iako sudjeluje i u poslovima s pravnim osobama.

Adria Investing

Adria Investing d.d. (“Adria”) je društvo za upravljanje nekretninama u 83,55 postotnom vlasništvu Riadria banke.

Krapinsko zagorska banka d.d.

Krapinsko zagorska banka d.d. je regionalna banka i konsolidirana je podružnica u 100 postotnom vlasništvu Banke. Obavlja poslove s pravnim i fizičkim osobama.

Privredna banka - Laguna banka d.d.

Privredna banka - Laguna banka d.d. (“Laguna”) je regionalna banka locirana u Poreču. Laguna, osnovana 1996. godine, je konsolidirana podružnica u 100 postotnom vlasništvu Banke i obavlja poslove s pravnim i fizičkim osobama.

PBZ American Express d.o.o.

PBZ American Express d.o.o. (“PBZ Amex”) je konsolidirana podružnica u potpunom vlasništvu Banke. Obavlja poslove izdavanja American Express kartica i pružanja usluga kartičnog poslovanja. PBZ Amex posjeduje ekskluzivnu franšizu American Expressa za Hrvatsku, Bosnu i Hercegovinu, Sloveniju i Makedoniju.

PBZ Investholding d.o.o.

PBZ IH je konsolidirana podružnica u potpunom vlasništvu Banke. Osnovana je 1991. godine kako bi upravljala vrijednosnicama, prvenstveno onim koje je Banka stekla zamjenom za nenaplaćena potraživanja.

PBZ Leasing d.o.o.

PBZ Leasing d.o.o. ("PBZ Leasing") pruža pravne usluge trećim osobama, uključujući kreditiranje kupnje automobila, brodova, stanova i ostalog.

PBZ Kapital d.o.o.

PBZ Kapital d.o.o. je ovlaštena i registrirana brokerska kuća u Republici Hrvatskoj od siječnja 1999. godine i pruža usluge kupoprodaje vrijednosnica stranim i domaćim pravnim i fizičkim osobama.

PBZ Invest d.o.o.

PBZ Invest d.o.o. ("PBZ Invest") pruža usluge upravljanja sredstvima trećim osobama. U ožujku 1999. godine PBZ Invest je osnovao prvi fond zajedničkog ulaganja na tržištu novca u Hrvatskoj. PBZ Invest planira proširiti svoje aktivnosti kroz osnivanje i upravljanje dioničkim fondom.

Investholding d.o.o.

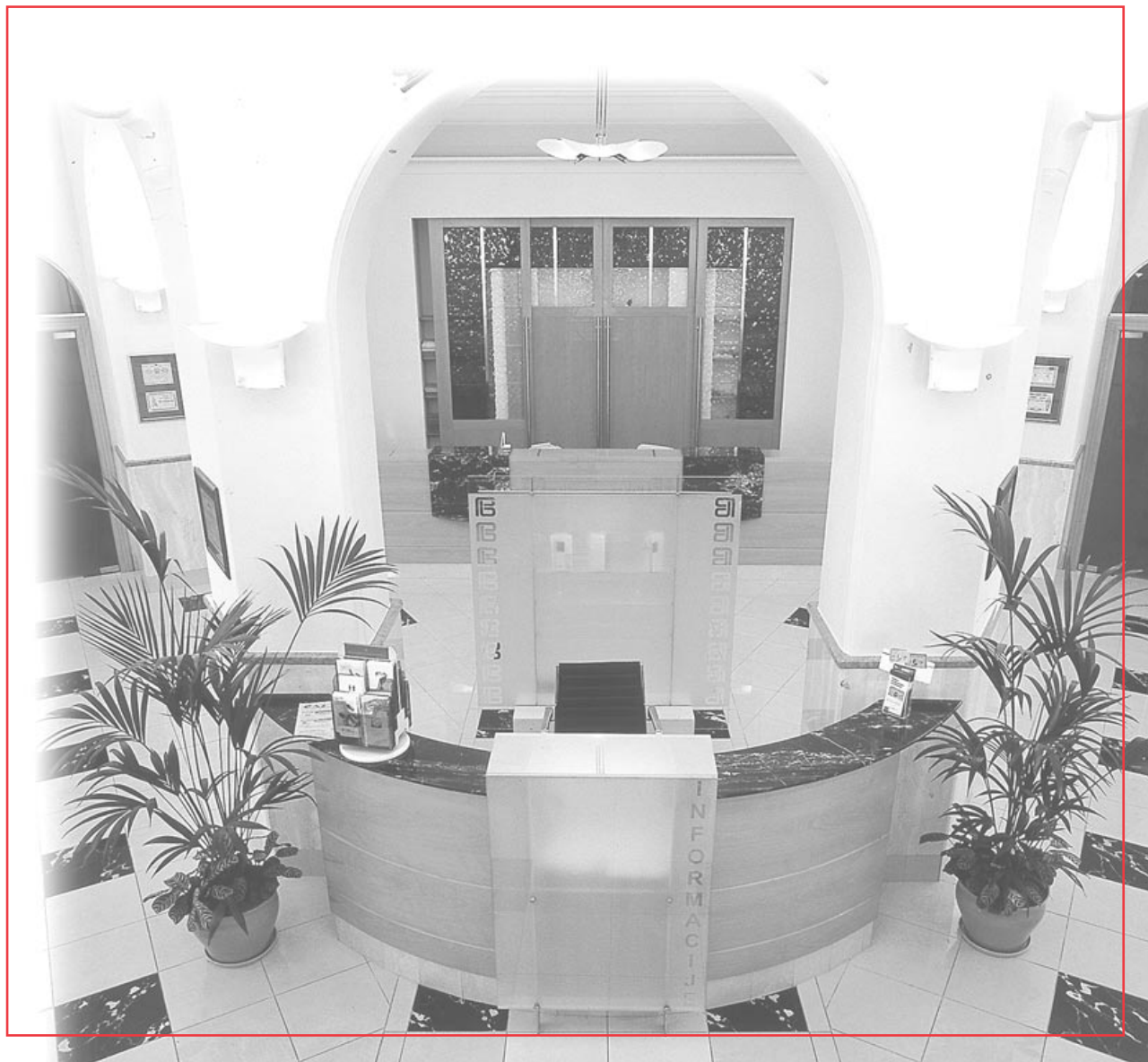
Investholding d.o.o. ("Investholding") je u 56 postotnom vlasništvu Banke. Osnovan je kao pravna osoba za upravljanje nekretninama.

PBZ Nekretnine d.o.o.

PBZ Nekretnine d.o.o. pruža usluge procjenjivanja nekretnina.

Škuda d.d.

Škuda d.d. pruža financijske usluge vezane za nekretnine.



Sukladno sa Zakonom o trgovačkim društvima i Statutom Banke upravljačku strukturu čini Nadzorni odbor i Uprava. Oba tijela su odvojena te niti jedna osoba ne može biti član oba odbora.

Nadzorni odbor

Nadzorni se odbor sastoji od pet članova koje izabiru dioničari na Glavnoj skupštini na rok od četiri godine. Nadzorni se odbor saziva mjesečno i nadzire rad Uprave.

Sadašnji članovi Nadzornog odbora Banke, imenovani 28. siječnja 2000. godine, su:

Enrico Meucci (Predsjednik Nadzornog odbora, Banca Commerciale Italiana)
Leonardo Attanasio (Banca Commerciale Italiana)
Kenneth Lomas (Banca Commerciale Italiana)
Adriano Arietti (Banca Commerciale Italiana)
Mladen Šunjić (DAB)

Bivši članovi Nadzornog odbora su:

Mladen Šunjić (DAB)
Slavko Durmiš (DAB)
Nada Mamić (Savjetnik predsjednika Vlade Republike Hrvatske)
Ivan Mijatović (Ministarstvo financija)
Suzi Matić Kovačević (Ured za europske integracije Republike Hrvatske).

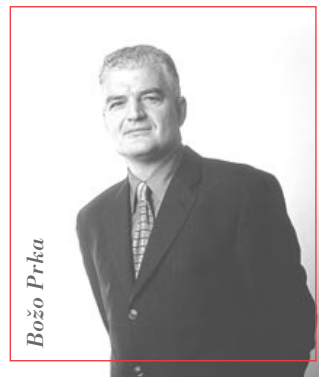
Uprava

Uprava Banke ima sedam članova koji su zaduženi za pojedina područja poslovanja. Uprava se sastaje najmanje jednom tjedno i donosi upravljačke odluke.

Životopisi članova Uprave

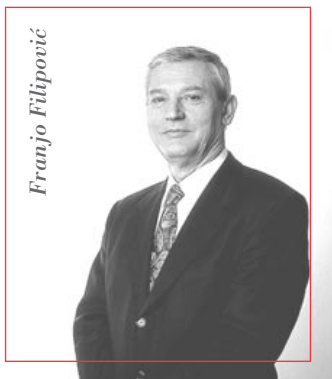
Božo Prka, predsjednik Uprave

Rođen 1958. godine, diplomirao vanjsku trgovinu na Zagrebačkom sveučilištu 1982. godine. Od 1992. godine zaposlen u Ministarstvu financija, prvo kao pomoćnik, a zatim kao zamjenik ministra financija. Godine 1994. postavljen za ministra financija Republike Hrvatske. Proglašen najboljim ministrom financija u srednjoj i istočnoj Europi u 1996. godini prema časopisu Central European. Postavljen za predsjednika Uprave Banke u veljači 1998. godine.



Franjo Filipović, zadužen za Sektor poslova s poduzećima i Sektor poslova s inozemstvom

Rođen 1940. godine, diplomirao ekonomiju na Zagrebačkom sveučilištu 1963. godine. Gospodin Filipović je proveo 31 godinu u Zagrebačkoj banci, između ostalog, na mjestima direktora sektora za poslovanje sa poduzećima te člana Uprave zaduženog za poslovanje sa poduzećima. Postavljen za člana Uprave Banke u veljači 1998. godine.



Davor Holjevac, zadužen za Sektor računovodstva, Sektor financijske kontrole i Sektor za unutarnju kontrolu i reviziju

Rođen 1957. godine, diplomirao ekonomiju na Zagrebačkom sveučilištu 1981. godine. Radio je na mjestu savjetnika u sektoru financija Ljubljanske banke Zagreb. Od 1991. godine je radio u Zagrebačkoj banci prvo na mjestu direktora sektora financija, a potom je postao i član Uprave zadužen za financije. Pridružio se Upravi Banke u studenom 1998. godine.



Ivan Gerovac, zadužen za Sektor poslova riznice i Sektor kreditne kontrole

Rođen 1959. godine, diplomirao vanjsku trgovinu na Zagrebačkom sveučilištu 1982. godine. Zaposlen u Banci od 1983. godine. Postavljen za Izvršnog direktora Sektora investicijskog bankarstva 1991. godine. Postavljen za vođu projekta restrukturiranja banke 1997. godine. Od veljače 1998. godine, član Uprave zadužen za financije i kontrolu.



Ivan Gerovac

Ivan Krolo, zadužen za Sektor kredita i investicija, Sektor korporativnog financiranja i Sektor investicijskog upravljanja

Rođen 1957. godine, diplomirao vanjsku trgovinu na Zagrebačkom sveučilištu 1982. godine. Zaposlen u Banci od 1986. godine. Tijekom 1995. godine, postavljen za Izvršnog direktora Sektora investicijskog bankarstva. Od veljače 1998. godine, član Uprave zadužen za financiranje i investicijsko bankarstvo.



Ivan Krolo

Zvonko Agićić, zadužen za podružnice Banke, Sektor poslova s građanima, Sektor poslova s malim i srednjim poduzećima i Sektor poslova marketinga

Rođen 1954. godine, diplomirao ekonomiju na Zagrebačkom sveučilištu 1983. godine. Zaposlen u Banci od 1983. godine. Radio je na mjestu pomoćnika Izvršnog direktora Sektora investicijskog bankarstva. Od veljače 1998. godine član Uprave Banke.



Zvonko Agićić

Nediljko Matić, zadužen za Sektor kadrovskih poslova, Sektor za informatičku tehnologiju, Sektor pravnih poslova i Sektor općih poslova

Rođen 1953. godine, diplomirao filozofiju i informatičku tehnologiju. Zaposlen u Banci od 1997. godine. U veljači 1998. godine postao je član Uprave Banke.



Nediljko Matić



PRIVREDNA BANKA ZAGREB

Godišnje izvješće 1999.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Heinzelova 4a
HR - 10000 Zagreb
CROATIA
Telefon (385 1) 4600 800 / 4600 830
Telefaks (385 1) 4553 449 / 4600 838

Izvješće nezavisnih revizora dioničarima Privredne banke d.d., Zagreb

Obavili smo reviziju nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvješća Privredne banke Zagreb d.d., Zagreb (u daljnjem tekstu "Banka" i "Grupa") na dan 31. prosinca 1999. godine prikazanih na stranicama od 22 do 98. Za navedena financijska izvješća odgovorna je Uprava Banke. Naša je odgovornost izraziti mišljenje temeljeno na obavljenoj reviziji tih financijskih izvješća.

Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ovi standardi zahtijevaju da planiramo i obavimo reviziju tako da se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdi jesu li financijska izvješća bez materijalno značajnih grešaka. Revizija uključuje ispitivanja, na osnovi provjere podataka, koja potkrepljuju iznose i sve navedeno uz financijska izvješća. Revizija također uključuje i ocjenu primijenjenih računovodstvenih načela i značajnih procjena koje je napravila Uprava, kao i vrednovanje sveukupnog prikaza financijskih izvješća. Uvjereni smo da nam provedena revizija daje razumnu osnovu za naše mišljenje.

Prema našem mišljenju, iskazana financijska izvješća prikazuju u svim značajnim aspektima istinito i fer financijski položaj Banke i Grupe na dan 31. prosinca 1999. godine, rezultate poslovanja i promjene u novčanom toku za razdoblje završeno na taj dan i pripremljena su sukladno Međunarodnim računovodstvenim standardima.

Zagreb, 31. ožujka 2000.

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Zagreb

PricewaterhouseCoopers



	Bilješka	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Prihodi od kamata i slični prihodi	5	1.019	846
Troškovi kamata i slični troškovi	5	(520)	(444)
Neto prihod od kamata		499	402
Prihodi od naknada i provizija	6	306	308
Troškovi naknada i provizija	6	(48)	(43)
Neto prihod od naknada i provizija		258	265
Tečajne razlike (neto)	7	295	156
Ostali prihodi iz poslovanja	8	60	37
Prihodi iz poslovanja		1.112	860
Rezerviranja i ispravak vrijednosti (neto)	9	(248)	(205)
Ostali troškovi iz poslovanja	10	(643)	(536)
Dobit prije oporezivanja		221	119
Porez na dobit	12	-	-
Neto dobit nakon oporezivanja		221	119
Neto dobit za godinu		221	119
		(u kunama)	(u kunama)
Osnovna zarada po dionici	44	13,4	7,2
Razrijeđena zarada po dionici	44	13,4	7,2

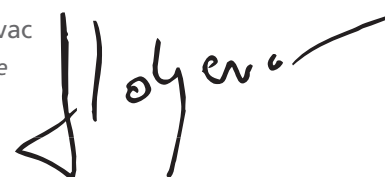
	Bilješka	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Sredstva			
Novac i sredstva na tekućim računima kod banaka	13	234	175
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	14	2.072	1.126
Plasmani kod drugih banaka	15	1.270	1.408
Dužničke vrijednosnice	16	271	22
Zajmovi i predujmovi klijentima	17	6.135	7.524
Imovina namijenjena prodaji	18	558	677
Obračunane kamate i ostala sredstva	19	255	218
Potraživanja od Republike Hrvatske	20	1.401	1.464
Obveznice Republike Hrvatske	21	2.699	3.173
Dugotrajna ulaganja	22	323	283
Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina	23	518	471
		15.736	16.541
Obveze			
Depoziti drugih banaka	24	275	267
Depoziti po viđenju ostalih deponenata	25	3.680	3.200
Štednja i oročeni depoziti ostalih deponenata	26	5.191	4.615
Refinancirani dug	27	2.215	4.277
Ostala pozajmljena sredstva	28	1.538	1.660
Obveze za obračunane kamate	29	134	111
Ostale obveze i odgođeni prihod	30	395	175
Rezerviranja za potencijalne obveze i troškove	31	283	433
		13.711	14.738
Kapital			
Dionički kapital	33	1.666	1.666
Trezorske dionice		(10)	(8)
Pričuve i zadržana dobit	34	148	26
Dobit tekuće godine		221	119
		2.025	1.803
Ukupne obveze i kapital		15.736	16.541

Financijska izvješća su odobrena od strane Uprave Banke dana 31. ožujka 2000.

mr. Božo Prka
Predsjednik Uprave



Davor Holjevac
Član Uprave



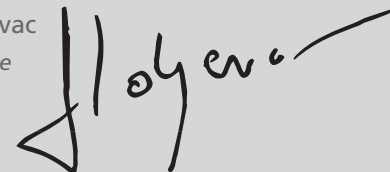
	Bilješka	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Sredstva			
Novac i sredstva na tekućim računima kod banaka	13	290	252
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	14	2.293	1.242
Plasmani kod drugih banaka	15	1.389	1.640
Dužničke vrijednosnice	16	271	22
Zajmovi i predujmovi klijentima	17	6.446	7.930
Imovina namijenjena prodaji	18	617	739
Obračunane kamate i ostala sredstva	19	625	476
Potraživanja od Republike Hrvatske	20	1.549	1.621
Obveznice Republike Hrvatske	21	2.724	3.196
Dugotrajna ulaganja	22	56	40
Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina	23	928	742
		17.188	17.900
Obveze			
Depoziti drugih banaka	24	274	261
Depoziti po viđenju ostalih deponenata	25	4.151	3.684
Štednja i oročeni depoziti ostalih deponenata	26	5.688	5.104
Refinancirani dug	27	2.215	4.277
Ostala pozajmljena sredstva	28	1.617	1.809
Obveze za obračunane kamate	29	140	112
Ostale obveze i odgođeni prihod	30	687	321
Rezerviranja za potencijalne obveze i troškove	31	291	453
		15.063	16.021
Kapital			
Dionički kapital	33	1.666	1.666
Trezorske dionice		(10)	(8)
Pričuve i zadržana dobit	34	179	59
Dobit tekuće godine		198	90
		2.033	1.807
Manjinski udjeli	35	92	72
Ukupne obveze i kapital		17.188	17.900

Financijska izvješća su odobrena od strane Uprave Banke dana 31. ožujka 2000.

mr. Božo Prka
Predsjednik Uprave



Davor Holjevac
Član Uprave





Izvješće o promjenama na kapitalu

	(u milijunima kuna)				
	Dionički kapital	Trezorske dionice	Pričuve i zadržana dobit	Dobit tekuće godine	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 1998.	1.666	(2)	-	22	1.686
Procjena vrijednosti materijalne imovine	-	-	4	-	4
Prijenos u pričuve	-	-	22	(22)	-
(Kupovina)/prodaja trezorskih dionica	-	(6)	-	-	(6)
Dobit tekuće godine	-	-	-	119	119
Stanje na dan 31. prosinca 1998.	1.666	(8)	26	119	1.803
Procjena vrijednosti materijalne imovine	-	-	3	-	3
Prijenos u pričuve	-	-	119	(119)	-
(Kupovina)/prodaja trezorskih dionica	-	(2)	-	-	(2)
Dobit tekuće godine	-	-	-	221	221
Stanje na dan 31. prosinca 1999.	1.666	(10)	148	221	2.025

Izvješće o promjenama na kapitalu

	(u milijunima kuna)				
	Dionički kapital	Trezorske dionice	Pričuve i zadržana dobit	Dobit tekuće godine	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 1998.	1.666	(2)	5	28	1.697
Procjena vrijednosti materijalne imovine	-	-	4	-	4
Prijenos u pričuve	-	-	28	(28)	-
(Kupovina)/prodaja trezorskih dionica	-	(6)	22	-	16
Dobit tekuće godine	-	-	-	90	90
Stanje na dan 31. prosinca 1998.	1.666	(8)	59	90	1.807
Procjena vrijednosti materijalne imovine	-	-	3	-	3
Utjecaj nove konsolidacije	-	-	13	-	13
Promjena početnog stanja	-	-	14	-	14
Prijenos u pričuve	-	-	90	(90)	-
(Kupovina)/prodaja trezorskih dionica	-	(2)	-	-	(2)
Dobit tekuće godine	-	-	-	198	198
Stanje na dan 31. prosinca 1999.	1.666	(10)	179	198	2.033

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Novčani tok iz redovitog poslovanja		
Dobit iz redovitog poslovanja	221	119
Rezerviranja i ispravak vrijednosti	248	205
Dobit od prodaje dugotrajne materijalne imovine	(10)	(3)
Amortizacija	52	45
	511	366
Povećanje/smanjenje poslovnih sredstava		
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	(946)	(549)
Plasmani kod drugih banaka (preko 3 mjeseca)	51	95
Zajmovi i predujmovi klijentima	(1.631)	(1.358)
Obračunana kamata i ostala sredstva	(211)	132
Potraživanja od Republike Hrvatske	63	(88)
Dužničke vrijednosnice	(246)	22
Povećanje/smanjenje obveza iz redovitog poslovanja		
Depoziti drugih banaka	8	49
Obveze prema ostalim deponentima	1.056	1.169
Obračunane kamate i ostale obveze	243	65
Neto novčani tok iz redovitog poslovanja	(1.102)	(97)
Novčani tok iz investicijskih aktivnosti		
Kupovina dugotrajne materijalne imovine	(99)	(46)
Kupovina dugotrajnih ulaganja	(2)	(45)
(Kupovina)/prodaja imovine namijenjene prodaji	13	(24)
Obveznice Republike Hrvatske	474	273
Neto novčani tok iz investicijskih aktivnosti	386	158
Novčani tok iz financijskih aktivnosti		
Refinancirani krediti	708	(284)
Ostala pozajmljena sredstva	(122)	240
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti	586	(44)
Neto povećanje/smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	(130)	17
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	1.347	1.330
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	1.217	1.347

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Novčani tok iz redovitog poslovanja		
Dobit iz redovitog poslovanja	198	79
Rezerviranja i ispravak vrijednosti	321	259
Dobit od prodaje dugotrajne materijalne imovine	(11)	(3)
Amortizacija	83	51
Plaćeni porezi	(2)	(3)
	589	383
Povećanje/smanjenje poslovnih sredstava		
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	(1.051)	(608)
Plasmani kod drugih banaka (preko 3 mjeseca)	(76)	101
Zajmovi i predujmovi klijentima	(1.484)	(1.299)
Obračunana kamata i ostala sredstva	(324)	(71)
Potraživanja od Republike Hrvatske	72	(20)
Dužničke vrijednosnice	(246)	22
Povećanje/smanjenje obveza iz redovitog poslovanja		
Depoziti drugih banaka	13	39
Obveze prema ostalim deponentima	1.051	1.297
Obračunane kamate i ostale obveze	394	33
Neto novčani tok iz redovitog poslovanja	(1.062)	(123)
Novčani tok iz investicijskih aktivnosti		
Kupovina dugotrajne materijalne imovine	(226)	(154)
Kupovina dugotrajnih ulaganja	(2)	(5)
(Kupovina)/prodaja imovine namijenjene prodaji	13	(2)
Obveznice Republike Hrvatske	472	278
Neto novčani tok iz investicijskih aktivnosti	257	117
Novčani tok iz financijskih aktivnosti		
Refinancirani krediti	708	(284)
Ostala pozajmljena sredstva	(192)	299
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti	516	15
Neto povećanje/smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	(289)	9
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	1.635	1.626
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	1.346	1.635



Izvješće o promjenama na kapitalu

	(u milijunima kuna)				
	Dionički kapital	Trezorske dionice	Pričuve i zadržana dobit	Dobit tekuće godine	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 1998.	1.666	(2)	-	22	1.686
Procjena vrijednosti materijalne imovine	-	-	4	-	4
Prijenos u pričuve	-	-	22	(22)	-
(Kupovina)/prodaja trezorskih dionica	-	(6)	-	-	(6)
Dobit tekuće godine	-	-	-	119	119
Stanje na dan 31. prosinca 1998.	1.666	(8)	26	119	1.803
Procjena vrijednosti materijalne imovine	-	-	3	-	3
Prijenos u pričuve	-	-	119	(119)	-
(Kupovina)/prodaja trezorskih dionica	-	(2)	-	-	(2)
Dobit tekuće godine	-	-	-	221	221
Stanje na dan 31. prosinca 1999.	1.666	(10)	148	221	2.025

Izvješće o promjenama na kapitalu

	(u milijunima kuna)				
	Dionički kapital	Trezorske dionice	Pričuve i zadržana dobit	Dobit tekuće godine	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 1998.	1.666	(2)	5	28	1.697
Procjena vrijednosti materijalne imovine	-	-	4	-	4
Prijenos u pričuve	-	-	28	(28)	-
(Kupovina)/prodaja trezorskih dionica	-	(6)	22	-	16
Dobit tekuće godine	-	-	-	90	90
Stanje na dan 31. prosinca 1998.	1.666	(8)	59	90	1.807
Procjena vrijednosti materijalne imovine	-	-	3	-	3
Utjecaj nove konsolidacije	-	-	13	-	13
Promjena početnog stanja	-	-	14	-	14
Prijenos u pričuve	-	-	90	(90)	-
(Kupovina)/prodaja trezorskih dionica	-	(2)	-	-	(2)
Dobit tekuće godine	-	-	-	198	198
Stanje na dan 31. prosinca 1999.	1.666	(10)	179	198	2.033

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Novčani tok iz redovitog poslovanja		
Dobit iz redovitog poslovanja	221	119
Rezerviranja i ispravak vrijednosti	248	205
Dobit od prodaje dugotrajne materijalne imovine	(10)	(3)
Amortizacija	52	45
	511	366
Povećanje/smanjenje poslovnih sredstava		
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	(946)	(549)
Plasmani kod drugih banaka (preko 3 mjeseca)	51	95
Zajmovi i predujmovi klijentima	(1.631)	(1.358)
Obračunana kamata i ostala sredstva	(211)	132
Potraživanja od Republike Hrvatske	63	(88)
Dužničke vrijednosnice	(246)	22
Povećanje/smanjenje obveza iz redovitog poslovanja		
Depoziti drugih banaka	8	49
Obveze prema ostalim deponentima	1.056	1.169
Obračunane kamate i ostale obveze	243	65
Neto novčani tok iz redovitog poslovanja	(1.102)	(97)
Novčani tok iz investicijskih aktivnosti		
Kupovina dugotrajne materijalne imovine	(99)	(46)
Kupovina dugotrajnih ulaganja	(2)	(45)
(Kupovina)/prodaja imovine namijenjene prodaji	13	(24)
Obveznice Republike Hrvatske	474	273
Neto novčani tok iz investicijskih aktivnosti	386	158
Novčani tok iz financijskih aktivnosti		
Refinancirani krediti	708	(284)
Ostala pozajmljena sredstva	(122)	240
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti	586	(44)
Neto povećanje/smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	(130)	17
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	1.347	1.330
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	1.217	1.347

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Novčani tok iz redovitog poslovanja		
Dobit iz redovitog poslovanja	198	79
Rezerviranja i ispravak vrijednosti	321	259
Dobit od prodaje dugotrajne materijalne imovine	(11)	(3)
Amortizacija	83	51
Plaćeni porezi	(2)	(3)
	589	383
Povećanje/smanjenje poslovnih sredstava		
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	(1.051)	(608)
Plasmani kod drugih banaka (preko 3 mjeseca)	(76)	101
Zajmovi i predujmovi klijentima	(1.484)	(1.299)
Obračunana kamata i ostala sredstva	(324)	(71)
Potraživanja od Republike Hrvatske	72	(20)
Dužničke vrijednosnice	(246)	22
Povećanje/smanjenje obveza iz redovitog poslovanja		
Depoziti drugih banaka	13	39
Obveze prema ostalim deponentima	1.051	1.297
Obračunane kamate i ostale obveze	394	33
Neto novčani tok iz redovitog poslovanja	(1.062)	(123)
Novčani tok iz investicijskih aktivnosti		
Kupovina dugotrajne materijalne imovine	(226)	(154)
Kupovina dugotrajnih ulaganja	(2)	(5)
(Kupovina)/prodaja imovine namijenjene prodaji	13	(2)
Obveznice Republike Hrvatske	472	278
Neto novčani tok iz investicijskih aktivnosti	257	117
Novčani tok iz financijskih aktivnosti		
Refinancirani krediti	708	(284)
Ostala pozajmljena sredstva	(192)	299
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti	516	15
Neto povećanje/smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	(289)	9
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	1.635	1.626
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	1.346	1.635



1 Opći podaci

Privredna Banka Zagreb d.d. ("Banka") osnovana je 1962. godine u Republici Hrvatskoj. Iznosi prikazani u ovim financijskim izvješćima iskazani su u milijunima hrvatskih kuna ("kn").

2 Privatizacija Banke

Agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka ("DAB") i Banca Commerciale Italiana ("BCI") kroz Comit Holding International (društvo u potpunom vlasništvu BCI) sklopili su ugovor o kupnji dionica na dan 17. prosinca 1999. godine po kojem BCI kupuje 66,3 posto dionica Banke. Učinci privatizacije opisani su u bilješkama 18 i 33.

3 Računovodstveni standardi i konvencije

Ova financijska izvješća su pripremljena prema konvenciji povijesnih troškova i u skladu su s Međunarodnim računovodstvenim standardima koji su prihvaćeni hrvatskim Zakonom o računovodstvu.

Objavljivanje

Financijska izvješća su prikazana u obliku koji je opće priznat i međunarodno prihvaćen od strane banaka i u skladu je s Međunarodnim računovodstvenim standardom br. 30 "Objavljivanja u financijskim izvješćima banaka i sličnih financijskih institucija".

Financijska izvješća za Grupu

Financijska izvješća su pripremljena za Banku i za Grupu. Financijska izvješća za Grupu čine konsolidirana financijska izvješća Banke i njenih podružnica (osim onih podružnica čiji je udio u bilanci Banke nematerijalan te PBZ Handel und Service GmbH Njemačka koja je u postupku likvidacije).

4 Osnovne računovodstvene politike

Osnovne računovodstvene politike usvojene za pripremu financijskih izvješća navedene su niže u tekstu:

(a) Prihodi i troškovi od kamata i slični prihodi i troškovi

Prihodi i troškovi od kamata se iskazuju u računu dobiti i gubitka po načelu obračunatih kamata. Kamate se prestaju obračunavati u bilanci, a prihodi od kamata se isključuju, ako plaćanje zajma kasni više od 60 dana, osim ukoliko posebne okolnosti ne upućuju da naplata nije upitna. Prihodi od kamata uključuju i obračunati popust na mjenice i blagajničke zapise.

(b) Strana sredstva plaćanja

Prihodi i troškovi iz transakcija u stranim valutama preračunati su u hrvatske kune po službenom tečaju važećem na dan transakcije.

Sredstva i obveze izraženi u stranoj valuti preračunati su u hrvatske kune po srednjem službenom tečaju važećem na zadnji dan obračunskog razdoblja.

Dobici i gubici koji proizlaze iz preračunavanja stranih valuta prikazani su u računu dobiti i gubitka za odnosnu godinu.

(c) Poslovi ponovne kupnje i prodaje

Vrijednosnice prodane kao poslovi ponovne kupnje i prodaje (repo poslovi) su sadržani u financijskim izvješćima, a obveza prema ugovornoj strani je uključena u ostala pozajmljena sredstva. Vrijednosnice kupljene pod obvezom ponovne prodaje su knjižene kao plasmani kod drugih banaka ili zajmovi i predujmovi komitentima. Razlika između prodajne i otkupne cijene je knjižena kao kamata te obračunata ravnomjerno kroz razdoblje do dospijea.

(d) Prihodi od naknada i provizija

Prihodi od naknada i provizija se uglavnom sastoje od naknada pravnih osoba za izdavanje kredita, garancija i druge usluge Banke, provizija za upravljanje sredstvima za pravne i fizičke osobe, te od naknada za strana i domaća plaćanja. Naknade se priznaju u prihod kada je obavljena povezana usluga.

(e) Novac i novčani ekvivalenti

Za potrebe izvješća o novčanom toku u novac i novčane ekvivalente uključene su stavke s rokom dospijea kraćim od 90 dana od datuma stjecanja, uključujući novac i račune kod banaka, te plasmane drugim bankama.

(f) Dužničke vrijednosnice

Dužničke vrijednosnice kupljene s namjerom držanja do dospijea se vode po trošku ulaganja umanjenom za trajno smanjenje vrijednosti. Svaka premija ili diskont kod ovih vrijednosnica se amortizira u prihode od kamata u periodu preostalom do dospijea ovih vrijednosnica. Dužničke vrijednosnice osim onih koje se drže u investicijskom portfelju se vode po fer vrijednosti.

(g) Obveznice Republike Hrvatske

Obveznice za sanaciju i obveznice za dokapitalizaciju Banke iskazane su po nominalnoj vrijednosti.

**(h) Potraživanja od Republike Hrvatske**

Javni dug Republike Hrvatske potiče od obveza bivše Narodne banke Jugoslavije za depozite građana u stranim sredstvima plaćanja. Obveza bivše Narodne banke Jugoslavije prema hrvatskim poslovnim bankama za ove depozite pretvorena je u javni dug Republike Hrvatske. Depoziti građana u stranim sredstvima plaćanja deponirani prije 27. travnja 1991. godine su bili zamrznuti u skladu s Odlukom iz prosinca 1991. godine, što je potvrđeno Zakonom od 3. prosinca 1993. godine (vidi bilješku 20).

(i) Imovina namijenjena prodaji

Imovina namijenjena prodaji predstavlja udjele u nekoliko domaćih i stranih društava koja se drže s namjerom daljnje prodaje. Međutim, najveći dio te imovine je prodan DAB-u na dan 17. prosinca 1999. godine, a sam ugovor o prodaji je stupio na snagu 28. siječnja 2000. godine. Ova imovina je iskazana u bilanci Grupe po neto knjigovodstvenoj vrijednosti određenoj na dan 31. prosinca 1998. godine s obzirom da je ista prodana DAB-u po ovako utvrđenoj vrijednosti. Preostali dio imovine namijenjene prodaji je iskazan na dan 31. prosinca 1999. godine po fer vrijednosti (detaljnije u bilješci 18).

(j) Zajmovi i rezerviranja za smanjenje vrijednosti zajmova

Stvorena su posebna rezerviranja za rizike smanjenja vrijednosti zajmova u iznosu procijenjenom od strane Uprave koja se odnose na gubitke po zajmovima komitentima čim povrat rizičnog zajma postane sumnjivim. Opća rezerviranja za smanjenje vrijednosti zajmova su stvorena za pokriće gubitaka za koje se procjenjuje da su prisutni u kreditnom portfelju na dan bilance, ali koji nisu zasebno identificirani kao takvi. Iznos općih rezerviranja određen je na temelju analize interne klasifikacije kredita po dužnicima, uzimajući u obzir gospodarsku situaciju na tržištu s kojima Banka posluje.

Zajmovi koji se proglase nenaplativima otpisuju se iz iznosa povezanih rezerviranja. Naknadni povrat se uključuje u račun dobiti i gubitka ako je prethodno otpisan.

(k) Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina

Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina Banke je u bilanci prikazana po trošku nabave ili procijenjenoj vrijednosti imovine umanjenoj za akumuliranu amortizaciju.

Amortizacija se obračunava proporcionalnom metodom po propisanim stopama pomoću kojih se nabavna ili procijenjena vrijednost imovine treba otpisati tijekom njenog očekivanog vijeka upotrebe.

Primijenjene godišnje stope amortizacije su sljedeće:

	(%)
Zgrade	3,0 do 10,0
Namještaj	6,7 do 20,0
Računala	20,0
Motorna vozila	25,0
Oprema i ostala imovina	6,7 do 20,0
Nematerijalna imovina	20,0
Goodwill	6,67

Zemljište se ne amortizira. Investicije u tijeku se ne amortiziraju sve dok se ne stave u upotrebu.

Troškovi održavanja i popravaka terete račun dobiti i gubitka kad nastanu, a poboljšanja se kapitaliziraju.

Goodwill koji je iskazan u konsolidaciji predstavlja razliku između kupljene ugovorne vrijednosti i stečene neto imovine, koja će se amortizirati u razdoblju od petnaest godina po stopi od 6,67 posto godišnje.

Nematerijalna imovina je iskazana po trošku nabave, odnosno ugovornoj ili kupoprodajnoj vrijednosti stjecanja, a sastoji se uglavnom od software-a specijalno izrađenog za kreditno-kartično poslovanje koji će se amortizirati u razdoblju od pet godina.

(l) Porezi

Grupa se oporezuje po poreznoj stopi od 35 posto prema članku 2. Zakona o porezu na dobit. Grupa trenutačno prenosi porezni gubitak iz prethodnih godina. Takvi gubici se mogu prenositi ukupno pet godina (vidi bilješku 12).

(m) Rezerviranja za potencijalne obveze

Rezerviranja za potencijalne obveze napravljena su prema procjeni Uprave po istim kriterijima kao i za zajmove.

(n) Usporedni podaci i reklasificiranje

Tamo gdje je potrebno usporedni su iznosi usklađeni da bi bili u skladu s izmjenama u prikazu za tekuću godinu. Vlastite dionice u vlasništvu Banke prikazane su kao smanjenje kapitala Banke.

(o) Komisioni poslovi

Grupa upravlja značajnim iznosom sredstava za treće osobe. Za ovu uslugu Grupa naplaćuje naknadu. Takva imovina se ne vodi u bilanci Grupe. Imovina kojom Grupa upravlja detaljnije je opisana u bilješci 37.

5 Prihodi i troškovi po kamatama

Banka
31. prosinac 1999.



Prihodi od kamata

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Poduzeća	309	257
Banke	138	156
Građani	237	120
Republika Hrvatska	335	313
	1.019	846

Troškovi kamata

Poduzeća	48	43
Banke	189	149
Građani	283	252
	520	444

6 Prihodi i troškovi po naknadama i provizijama

Prihodi po naknadama i provizijama

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Poduzeća	187	185
Banke	20	17
Građani	63	62
Javni sektor i ostali	36	44
	306	308

Troškovi naknada i provizija

Naknade za usluge platnog prometa	17	17
Naknade za bankarske usluge	2	1
Provizije poštama po tekućim računima građana	17	20
Ostalo	12	5
	48	43

Prihodi od kamata

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Poduzeća	319	332
Banke	155	170
Građani	301	143
Republika Hrvatska	347	332
	1.122	977

Troškovi kamata

Poduzeća	54	64
Banke	201	140
Građani	311	284
	566	488

Prihodi po naknadama i provizijama

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Poduzeća	195	225
Banke	26	17
Građani	239	71
Javni sektor i ostali	37	49
	497	362

Troškovi naknada i provizija

Naknade za usluge platnog prometa	20	40
Naknade za bankarske usluge	6	1
Provizije poštama po tekućim računima građana	19	20
Ostalo	13	7
	58	68

7 Tečajne razlike (neto)

Banka
31. prosinac 1999.



	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Prihodi od kupoprodaje deviza	81	99
Prihod iz svođenja bilance na srednji tečaj	214	57
	295	156

8 Ostali prihodi iz poslovanja

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Prihodi od dividendi	5	14
Prihodi od prodaje materijalne imovine	10	3
Ostalo	45	20
	60	37

9 Rezerviranja i ispravak vrijednosti

	<i>bilješka</i>	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Plasmani kod drugih banaka (neto)	15	(32)	(15)
Dužničke vrijednosnice	16	(3)	(6)
Zajmovi i predujmovi klijentima (neto)	17	436	(4)
Kamate i naknade (neto)	19	11	(59)
Potencijalne i preuzete obveze	31	(197)	185
Imovina namijenjena prodaji i trajna ulaganja (neto)	18	(32)	137
Rezerviranja za sudske troškove	31	23	-
Rezerviranja za ostale troškove	31	24	-
Opća rezerviranja	17	(27)	(33)
Direktan otpis		45	-
		248	205

7 Tečajne razlike (neto)

Grupa
31. prosinac 1999.



	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Prihodi od kupoprodaje deviza	93	103
Prihod iz svođenja bilance na srednji tečaj	209	60
	302	163

8 Ostali prihodi iz poslovanja

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Prihodi od dividendi	6	14
Prihodi od prodaje materijalne imovine	11	3
Ostalo	59	39
	76	56

9 Rezerviranja i ispravak vrijednosti

	<i>bilješka</i>	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Plasmani kod drugih banaka (neto)	15	(32)	(11)
Dužničke vrijednosnice	16	(3)	(6)
Zajmovi i predujmovi klijentima (neto)	17	500	31
Kamate i naknade (neto)	19	14	(58)
Potencijalne i preuzete obveze	31	(208)	195
Imovina namijenjena prodaji i trajna ulaganja (neto)	18	(37)	137
Rezerviranja za sudske troškove	31	23	-
Rezerviranja za ostale troškove	31	24	-
Opća rezerviranja	17	(23)	(29)
Direktan otpis		63	-
		321	259



	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Plaće i ostali troškovi zaposlenika (bilješka 11)	310	282
Materijal i usluge	179	143
Amortizacija	52	45
Troškovi administracije i marketinga	44	31
Porezi i doprinosi na prihod	10	5
Ostalo	48	30
	643	536

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Neto plaće	149	148
Troškovi mirovinskog osiguranja	51	43
Troškovi zdravstvenog osiguranja	43	37
Porezi i prirez	39	33
Ostali troškovi zaposlenika	28	21
	310	282

U iznos plaća i ostalih troškova zaposlenika je uključen i bonus Banke od 4,4 milijuna kuna (1998.: 3,3 milijuna kuna). Dvije trećine bonusa plativo je u novcu, a ostatak je plativ u dionicama Banke.

Prosječan broj zaposlenika tijekom godine je iznosio 3.258 (1998.: 3.448).

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Plaće i ostali troškovi zaposlenika (bilješka 11)	393	328
Materijal i usluge	228	163
Amortizacija	83	51
Troškovi administracije i marketinga	55	35
Porezi i doprinosi na prihod	38	7
Ostalo	60	80
	857	664

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Neto plaće	188	171
Troškovi mirovinskog osiguranja	65	51
Troškovi zdravstvenog osiguranja	54	43
Porezi i prirez	52	42
Ostali troškovi zaposlenika	34	21
	393	328

U iznos plaća i ostalih troškova zaposlenika je uključen i bonus Banke od 4,4 milijuna kuna (1998.: 3,3 milijuna kuna). Dvije trećine bonusa plativo je u novcu, a ostatak je plativ u dionicama Banke.

Prosječan broj zaposlenika tijekom godine za Grupu je iznosio 3.882 (1998.: 3.920).

Porez se plaća po stopi od 35 posto (1998.: 35 posto) na korigiranu dobit iz poslovanja u zemlji i inozemstvu. Odgođena sredstva poreza na dobit priznaju se kao porezni gubitak koji se prenosi u naredno razdoblje samo do visine za koju je ostvarenje porezne pogodnosti vjerojatno. Pogodnosti tih poreznih gubitaka nisu priznate u financijskim izvješćima zbog neizvjesnosti ostvarivanja uvjeta za njihovo korištenje u budućnosti. Usklađenje računovodstvene dobiti i osnovice za oporezivanje je navedeno u nastavku:

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Računovodstvena dobit	221	119
Primljene dividende te dobiti/gubici iz otuđenja udjela	(61)	121
Zaštitna kamata na kapital	(97)	(31)
Nedozvoljeni porezni odbici	13	12
Oporeziva dobit	76	221
Preneseni ukamaćeni porezni gubici iz prethodne godine	(517)	(686)
Porezni gubici koji se prenose u sljedeće razdoblje	(441)	(465)

Prema važećem Zakonu o porezu na dobit Banka je u mogućnosti koristiti porezni gubitak u svrhu smanjenja oporezive dobiti u periodu od pet godina. Datum isteka ove mogućnosti je prikazan kako slijedi:

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
31. prosinca 2001.	269	311
31. prosinca 2002.	172	154
	441	465

Porez se plaća po stopi od 35 posto (1998.: 35 posto) na korigiranu dobit iz poslovanja u zemlji i inozemstvu. Odgođena sredstva poreza na dobit priznaju se kao porezni gubitak koji se prenosi u naredno razdoblje samo do visine za koju je ostvarenje porezne pogodnosti vjerojatno. Pogodnosti tih poreznih gubitaka nisu priznate u financijskim izvješćima zbog neizvjesnosti ostvarivanja uvjeta za njihovo korištenje u budućnosti. Usklađenje računovodstvene dobiti i osnove za oporezivanje je navedeno u nastavku:

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Računovodstvena dobit	198	90
Primljene dividende te dobiti/gubici iz otuđenja udjela	(62)	128
Zaštitna kamata na kapital	(120)	(45)
Nedozvoljeni porezni odbici	16	41
Ostalo	-	10
Oporeziva dobit	32	224
Preneseni ukamaćeni porezni gubici iz prethodne godine	(563)	(709)
Porezni gubici koji se prenose u sljedeće razdoblje	(531)	(485)

Prema važećem Zakonu o porezu na dobit Banka i nekoliko podružnica u Grupi su u mogućnosti koristiti porezni gubitak u svrhu smanjenja oporezive dobiti u periodu od pet godina. Datum isteka ove mogućnosti je prikazan kako slijedi:

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
31. prosinca 2000.	2	2
31. prosinca 2001.	270	313
31. prosinca 2002.	185	157
31. prosinca 2003.	26	13
31. prosinca 2004.	48	-
	531	485



	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Novac u blagajni	140	90
Stavke u postupku naplate	6	3
Tekući računi i iznosi na poziv kod domaćih banaka	36	12
Tekući računi i iznosi na poziv kod inozemnih banaka	50	69
Žiro računi	2	1
	234	175

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Obvezna rezerva		
kune	598	438
devize	750	196
Blagajnički zapisi		
kune	273	101
devize	451	391
	2.072	1.126

Obvezna rezerva predstavlja iznos koji je Banka bila dužna deponirati kod Hrvatske narodne banke ("HNB").

Obvezna rezerva u kunama na dan 31. prosinca 1999. godine je predstavljala 30,5 posto relevantnih kunskih depozita (1998.: 29,5 posto). Banke su dužne deponirati najmanje 60 posto od tog iznosa na posebnom računu kod HNB-a dok se preostali dio održava u gotovini i/ili preko žiro računa. Kamata na obveznu rezervu u kunama je naplativa mjesečno i na kraju godine je iznosila 5,9 posto (1998.: 5,9 posto).

Obvezna rezerva u stranoj valuti na dan 31. prosinca 1999. je predstavljala 50 posto od 55 posto ukupnih deviznih štednih računa građana s ročnošću do 3 mjeseca (1998.: 20 posto). Kamata na obveznu rezervu u stranoj valuti je naplativa mjesečno i na kraju godine je iznosila 3,9 posto (1998.: 3,9 posto).

Banka vrši izdvajanje obvezne rezerve za Laguna banku, Krapinsko zagorsku banku (konsolidirane podružnice) te za Štedionicu Brod, Primorsku štedionicu d.d. Rijeka i Štedionicu za razvoj i obnovu. Navedene štedionice nisu u vlasništvu banke. Izdvojena obvezna rezerva za ove banke i štedionice je uključena u iznos obvezne rezerve Banke te iznosi 16,5 milijuna kuna (1998.: 4,7 milijuna kuna).

Blagajnički zapisi koji su držani krajem godine su vrijednosni papiri denominirani u HRK, EUR i USD, a izdani su od HNB-a s ugovorenim rokom dospijeca od 35 do 182 dana.

U kunskim blagajničkim zapisima se nalaze zapisi koji su bili založeni pod uvjetom ponovnog otkupa dogovorenim s ostalim komitentima čija vrijednost na dan 31. prosinca 1999. iznosi 9,1 milijuna kuna (1998.: nula).

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Novac u blagajni	164	155
Stavke u postupku naplate	9	5
Tekući računi i iznosi na poziv kod domaćih banaka	37	16
Tekući računi i iznosi na poziv kod inozemnih banaka	71	72
Žiro računi	9	4
	290	252

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Obvezna rezerva		
kune	673	544
devize	840	195
Blagajnički zapisi		
kune	302	101
devize	478	401
Ostala sredstva	-	1
	2.293	1.242

Obvezna rezerva predstavlja iznos koji je Grupa bila dužna deponirati kod Hrvatske narodne banke ("HNB").

Obvezna rezerva u kunama na dan 31. prosinca 1999. godine je predstavljala 30,5 posto relevantnih kunskih depozita (1998.: 29,5 posto). Banke su dužne deponirati najmanje 60 posto od tog iznosa na posebnom računu kod HNB-a dok se preostali dio održava u gotovini i/ili preko žiro računa. Kamata na obveznu rezervu u kunama je naplativa mjesečno i na kraju godine je iznosila 5,9 posto (1998.: 5,9 posto).

Obvezna rezerva u stranoj valuti na dan 31. prosinca 1999. je predstavljala 50 posto od 55 posto ukupnih deviznih štednih računa građana s ročnošću do 3 mjeseca (1998.: 20 posto). Kamata na obveznu rezervu u stranoj valuti je naplativa mjesečno i na kraju godine je iznosila 3,9 posto (1998.: 3,9 posto).

Blagajnički zapisi koji su držani krajem godine su vrijednosni papiri denominirani u HRK, EUR i USD, a izdani su od HNB-a s ugovorenim rokom dospijeca od 35 do 182 dana.

U kuskim blagajničkim zapisima se nalaze zapisi koji su bili založeni pod uvjetom ponovnog otkupa dogovorenim s ostalim komitentima čija vrijednost na dan 31. prosinca 1999. iznosi 9,1 milijuna kuna (1998.: nula).

**(a) Analiza prema valuti**

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Kunski plasmani	52	60
Devizni plasmani	1.224	1.386
	1.276	1.446
Rezerviranja i ispravci	(6)	(38)
	1.270	1.408

Većina ovih plasmana se drži kod prvorazrednih međunarodnih banaka te se isti u kratkom roku mogu unovčiti. Plasmani u stranim valutama uključuju iznos od 34 milijuna kuna (1998.: 59 milijuna kuna) koji su založeni kao jamstvo za akreditive i garancije koje su klijentima dale druge banke.

Iznos od 111 milijuna kuna koji se odnosio u 1998. godini na sindicirane kredite poduzećima u kojima je Banka članica sindikata je reklasificiran iz deviznih plasmana kod drugih banaka u zajmove i predujmove komitentima.

(b) Zemljopisna analiza

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Republika Hrvatska	369	339
Njemačka	380	735
Austrija	138	152
Nizozemska	37	-
SAD	27	79
Italija	178	70
Ostale zemlje	147	71
	1.276	1.446
Rezerviranja i ispravci	(6)	(38)
	1.270	1.408

Bilješka 42 sadrži detaljnu analizu po valutama.

(a) Analiza prema valuti

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Kunski plasmani	49	286
Devizni plasmani	1.350	1.396
	1.399	1.682
Rezerviranja i ispravci	(10)	(42)
	1.389	1.640

Većina ovih plasmana se drži kod prvorazrednih međunarodnih banaka te se isti u kratkom roku mogu unovčiti. Plasmani u stranim valutama uključuju iznos od 34 milijuna kuna (1998.: 59 milijuna kuna) koji su založeni kao jamstvo za akreditive i garancije koje su klijentima dale druge banke.

Iznos od 111 milijuna kuna koji se odnosio u 1998. godini na sindicirane kredite poduzećima u kojima je Banka članica sindikata je reklasificiran iz deviznih plasmana kod drugih banaka u zajmove i predujmove komitentima.

(b) Zemljopisna analiza

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Republika Hrvatska	364	550
Njemačka	414	735
Austrija	188	152
Nizozemska	37	-
SAD	71	80
Italija	178	70
Ostale zemlje	147	95
	1.399	1.682
Rezerviranja i ispravci	(10)	(42)
	1.389	1.640

Bilješka 42 sadrži detaljnu analizu po valutama.



15

Plasmani kod drugih banaka (nastavak)

(c) Rezerviranja za gubitke

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Stanje na dan 1. siječnja	38	53
Nova rezerviranja i naplata (bilješka 9)	(32)	(15)
Stanje na dan 31. prosinca	6	38

(d) Refinancirani krediti

U svotu plasmana Banke kod drugih banaka uključen je iznos od 57 milijuna kuna (1998.: 47 milijuna kuna) refinanciranih kredita koji se odnose na obveze prema Republici Hrvatskoj i 245 milijuna kuna (1998.: 210 milijuna kuna) prema Vladinim agencijama.

Detaljnije o refinanciranim kreditima vidi bilješku 27.



15

Plasmani kod drugih banaka (nastavak)

(c) Rezerviranja za gubitke

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Stanje na dan 1. siječnja	42	53
Nova rezerviranja i naplata (bilješka 9)	(32)	(11)
Stanje na dan 31. prosinca	10	42

(d) Refinancirani krediti

U svotu plasmana Banke kod drugih banaka uključen je iznos od 57 milijuna kuna (1998.: 47 milijuna kuna) refinanciranih kredita koji se odnose na obveze prema Republici Hrvatskoj i 245 milijuna kuna (1998.: 210 milijuna kuna) prema Vladinim agencijama.

Detaljnije o refinanciranim kreditima vidi bilješku 27.



	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Euro komercijalni zapisi	75	-
Strane obveznice	77	-
Trezorski zapisi USA	70	-
Komercijalni zapisi	20	22
Mjenice	32	6
	274	28
Rezerviranja	(3)	(6)
	271	22

Komercijalni zapisi u iznosu od 22,4 milijuna kuna i eskontirane mjenice u iznosu od 5,6 milijuna kuna su u 1998. godini bili klasificirani u zajmove i predujmove komitentima. U stranim obveznicama se nalaze obveznice koje su bile založene pod uvjetom ponovnog otkupa ugovorenim s inozemnim investicijskim bankama čija vrijednost na dan 31. prosinca 1999. iznosi 61 milijun kuna (1998.: nula).

(a) Promjene

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Stanje na dan 1. siječnja	28	-
Kupljeno	258	28
Naplaćeno	(12)	-
	274	28
Rezerviranja	(3)	(6)
Stanje na dan 31. prosinca	271	22

(b) Promjene po rezerviranjima

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Stanje na dan 1. siječnja	6	12
Nova rezerviranja i naplata (bilješka 9)	(3)	(6)
Stanje na dan 31. prosinca	3	6

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Euro komercijalni zapisi	75	-
Strane obveznice	77	-
Trezorski zapisi USA	70	-
Komercijalni zapisi	20	22
Mjenice	32	6
	274	28
Rezerviranja	(3)	(6)
	271	22

Komercijalni zapisi u iznosu od 22,4 milijuna kuna i eskontirane mjenice u iznosu od 5,6 milijuna kuna su u 1998. godini bili klasificirani u zajmove i predujmove komitentima. U stranim obveznicama se nalaze obveznice koje su bile založene pod uvjetom ponovnog otkupa ugovorenim s inozemnim investicijskim bankama čija vrijednost na dan 31. prosinca 1999. iznosi 61 milijun kuna (1998.: nula).

(a) Promjene

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Stanje na dan 1. siječnja	28	-
Kupljeno	258	28
Naplaćeno	(12)	-
	274	28
Rezerviranja	(3)	(6)
Stanje na dan 31. prosinca	271	22

(b) Promjene po rezerviranjima

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Stanje na dan 1. siječnja	6	12
Nova rezerviranja i naplata (bilješka 9)	(3)	(6)
Stanje na dan 31. prosinca	3	6



(a) Analiza po vrsti klijenta

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Građani	2.359	1.769
Poduzeća	4.635	4.311
Javna poduzeća	824	3.134
Lokalna tijela vlasti i javne institucije	264	187
	8.082	9.401
Posebna rezerviranja	(1.786)	(1.689)
Opća rezerviranja	(161)	(188)
	6.135	7.524

(b) Analiza po sektoru

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Poljoprivreda i šumarstvo	259	313
Trgovina i financije	704	698
Graditeljstvo	264	548
Energetika i vodoprivreda	302	1.132
Proizvodnja	1.172	1.061
Nafta i plin	405	1.766
Usluge	504	496
Transport, skladištenje i veze	929	768
Građani	2.359	1.769
Razno	1.184	850
	8.082	9.401
Posebna rezerviranja	(1.786)	(1.689)
Opća rezerviranja	(161)	(188)
	6.135	7.524

Iznos od 111 milijuna kuna koji se u 1998. godini odnosio na sindicirane kredite poduzećima u kojima je Banka članica sindikata reklasificiran je iz deviznih plasmana kod drugih banaka u zajmove i predujmove komitentima. Također, iznos od 22,4 milijuna kuna komercijalnih zapisa i 5,6 milijuna eskontiranih mjenica (s pripadajućim ispravkom vrijednosti) za 1998. godinu reklasificiran je u dužničke vrijednosnice.

(a) Analiza po vrsti klijenta

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Građani	2.754	2.210
Poduzeća	4.654	4.311
Javna poduzeća	839	3.150
Lokalna tijela vlasti i javne institucije	272	204
	8.519	9.875
Posebna rezerviranja	(1.895)	(1.744)
Opća rezerviranja	(178)	(201)
	6.446	7.930

(b) Analiza po sektoru

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Poljoprivreda i šumarstvo	263	345
Trgovina i financije	761	722
Graditeljstvo	284	561
Energetika i vodoprivreda	302	1.163
Proizvodnja	1.275	1.119
Nafta i plin	405	1.724
Usluge	277	409
Transport, skladištenje i veze	956	787
Građani	2.754	2.173
Razno	1.242	872
	8.519	9.875
Posebna rezerviranja	(1.895)	(1.744)
Opća rezerviranja	(178)	(201)
	6.446	7.930

Iznos od 111 milijuna kuna koji se u 1998. godini odnosio na indicirane kredite poduzećima u kojima je Banka članica sindikata reklasificiran je iz deviznih plasmana kod drugih banaka u zajmove i predujmove komitentima. Također, iznos od 22,4 milijuna kuna komercijalnih zapisa i 5,6 milijuna eskontiranih mjenica (s pripadajućim ispravkom vrijednosti) za 1998. godinu reklasificiran je u dužničke vrijednosnice.



(c) Rezerviranja za gubitke

	1999.		1998.	
	(u milijunima kuna)		(u milijunima kuna)	
	posebna	opća	posebna	opća
Stanje na dan 1. siječnja	1.689	188	1.868	221
Naplaćeni iznosi	(194)	-	(177)	-
Otpisani iznosi	(349)	-	(168)	-
Tečajne razlike	10	-	5	-
Nova rezerviranja	630	(27)	161	(33)
Stanje na dan 31. prosinca	1.786	161	1.689	188
	1.947		1.877	

Banka upravlja svojim kreditnim rizikom primjenom mnogih kontrolnih mjera: redovitom procjenom uz primjenu dogovorenih kriterija za zajmove, razvrstavanjem rizika po sektorima da bi se izbjegla koncentracija rizika prema vrsti djelatnosti i zemljopisnim okvirima. Tamo gdje je to potrebno, Banka dobiva prihvatljive instrumente osiguranja plaćanja da bi smanjila razinu kreditnog rizika.

(d) Garancije po zajmovima i potencijalnim obvezama

Državni proračun podupire određene ključne industrijske grane u Republici Hrvatskoj. Servisiranje ovakvih zajmova obavlja se iz državnog proračuna. Također za određene zajmove i potencijalne obveze izdano je jamstvo Republike Hrvatske.

Državna potpora i garancije Republike Hrvatske uzete su u obzir pri određivanju potrebnih rezerviranja za zajmove dane određenim pravnim osobama.

Ukupna svota zajmova i potencijalnih obveza Banke po kojima je izdano jamstvo Republike Hrvatske ili čije se vraćanje obavlja iz državnog proračuna iznosi 2.127 milijuna kuna (1998.: 3.195 milijuna kuna).

(e) Suspendirana kamata i naknada

	1999.	1998.
	(u milijunima kuna)	(u milijunima kuna)
Stanje na dan 1. siječnja	163	242
Suspendirani iznos za godinu	354	26
Naplaćena prethodno suspendirana kamata i naknada	(126)	(105)
Stanje na dan 31. prosinca	391	163

Na dan 31. prosinca 1999. godine iznos glavnice sumnjivih ili spornih zajmova i predujmova po kojima je kamata i naknada suspendirana iznosi 1.899 milijuna kuna (1998.: 1.416 milijuna kuna).

(c) Rezerviranja za gubitke

	1999. (u milijunima kuna)		1998. (u milijunima kuna)	
	posebna	opća	posebna	opća
Stanje na dan 1. siječnja	1.744	201	1.884	230
Naplaćeni iznosi	(206)	-	(174)	-
Otpisani iznosi	(353)	-	(176)	-
Tečajne razlike	4	-	2	-
Nova rezerviranja	706	(23)	208	(29)
Stanje na dan 31. prosinca	1.895	178	1.744	201
	2.073		1.945	

Grupa upravlja svojim kreditnim rizikom primjenom mnogih kontrolnih mjera: redovitom procjenom uz primjenu dogovorenih kriterija za zajmove, razvrstavanjem rizika po sektorima da bi se izbjegla koncentracija rizika prema vrsti djelatnosti i zemljopisnim okvirima. Tamo gdje je to potrebno, Grupa dobiva prihvatljive instrumente osiguranja plaćanja da bi smanjila razinu kreditnog rizika.

(d) Garancije po zajmovima i potencijalnim obvezama

Državni proračun podupire određene ključne industrijske grane u Republici Hrvatskoj. Servisiranje ovakvih zajmova obavlja se iz državnog proračuna. Također za određene zajmove i potencijalne obveze izdano je jamstvo Republike Hrvatske.

Državna potpora i garancije Republike Hrvatske uzete su u obzir pri određivanju potrebnih rezerviranja za zajmove dane određenim pravnim osobama.

Ukupna svota zajmova i potencijalnih obveza Grupe po kojima je izdano jamstvo Republike Hrvatske ili čije se vraćanje obavlja iz državnog proračuna iznosi 2.148 milijuna kuna (1998.: 3.215 milijuna kuna).

(e) Suspendirana kamata i naknada

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Stanje na dan 1. siječnja	163	242
Suspendirani iznos za godinu	380	26
Naplaćena prethodno suspendirana kamata i naknada	(134)	(105)
Stanje na dan 31. prosinca	409	163

Na dan 31. prosinca 1999. godine iznos glavnice sumnjivih ili spornih zajmova i predujmova po kojima je kamata i naknada suspendirana iznosi 1.899 milijuna kuna (1998.: 1.416 milijuna kuna).



(f) Refinancirani krediti

U svotu zajmova i predujmova klijentima uključen je iznos od 398 milijuna kuna (1998.: 2.830 milijuna kuna) refinanciranih kredita koji se odnose na obveze prema Republici Hrvatskoj i 677 milijuna kuna (1998.: 645 milijuna kuna) prema Vladinim agencijama.

Temeljem Ugovora o ustupanju potraživanja iz aranžmana po Londonskom klubu zaključenom 17. prosinca 1999. godine između Ministarstva financija Republike Hrvatske i Privredna banke Zagreb, Banka je ustupila potraživanje Ministarstvu financija Republike Hrvatske po Londonskom klubu u ukupnom iznosu od 2.770 milijuna kuna.

Detaljnije o refinanciranim kreditima vidi bilješku 27.

(a) Promjene

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Stanje na dan 1. siječnja	677	800
Kupljeno novcem ili uz drugu naknadu	13	24
Udjeli stečeni u zamjenu za sumnjive i sporne zajmove	5	34
Otuđenja	(128)	(48)
(Povećanje)/smanjenje rezerviranja	(9)	(133)
Stanje na dan 31. prosinca	558	677

(f) Refinancirani krediti

U svotu zajmova i predujmova klijentima uključen je iznos od 398 milijuna kuna (1998.: 2.830 milijuna kuna) refinanciranih kredita koji se odnose na obveze prema Republici Hrvatskoj i 677 milijuna kuna (1998.: 645 milijuna kuna) prema Vladinim agencijama.

Temeljem Ugovora o ustupanju potraživanja iz aranžmana po Londonskom klubu zaključenom 17. prosinca 1999. godine između Ministarstva financija Republike Hrvatske i Privredna banke Zagreb, Banka je ustupila potraživanje Ministarstvu financija Republike Hrvatske po Londonskom klubu u ukupnom iznosu od 2.770 milijuna kuna.

Detaljnije o refinanciranim kreditima vidi bilješku 27.

(a) Promjene

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Stanje na dan 1. siječnja	739	870
Kupljeno novcem ili uz drugu naknadu	13	24
Novokonsolidirane podružnice	1	-
Udjeli stečeni u zamjenu za sumnjive i sporne zajmove	6	35
Otuđenja	(179)	(56)
(Povećanje)/smanjenje rezerviranja	37	(134)
Stanje na dan 31. prosinca	617	739

**(b) Pregled značajnih udjela**

Na dan 17. prosinca 1999. godine DAB i Banka su potpisale sporazum po kojem DAB preuzima udjele Grupe u slijedećim društvima:

Naziv	Vrsta djelatnosti	Udio u %
Republika Hrvatska		
AD Plastik d.d.	proizvodnja	7,10
Agrokombinat Jasinje d.d. Slavonski Brod	poljoprivreda	21,94
Agrolaguna d.d. Poreč	poljoprivreda	56,59
Agencija za komercijalnu djelatnost d.o.o. Zagreb	turizam i trgovina	27,10
Anita d.d. Vrsar	turizam	49,20
Croatia Airlines d.d.	zračni prijevoz	4,80
Croatia banka d.d.	bankarstvo	0,20
Đuro Đaković Prva hrvatska tvornica tračnih vozila	proizvodnja	32,49
Elka	proizvodnja	28,33
Hidroelektra d.d. Zagreb	građevinarstvo	60,80
Hrvatski farmer	poljoprivreda	3,00
Hrvatski radio Gospić	radio difuzija	20,00
IPK Kandit d.o.o.	prehrambena industrija	20,75
Istarska autocesta d.d.	cestovni transport	1,60
Jadranski naftovod d.d.	naftna industrija	5,80
Jadroplov d.d. Split	pomorski transport	63,21
Kvarner Express d.d.	turizam	2,30
Laguna d.d.	turizam	35,60
MBU d.o.o.	bankarstvo	15,60
MIB d.o.o.	bankarstvo	100,00
Moslavačko vinogorje d.d.	proizvodnja vina	6,10
Neptuntours	turizam	100,00
Pazinka d.d.	prehrambena industrija	0,01
Predionica Lintex d.o.o.	tekstilna industrija	8,80
Primošten d.d.	turizam	3,10
Regeneracija Zabok d.d.	proizvodnja	21,10
RIZ d.o.o.	proizvodnja	100,00
Sisačka banka d.d.	bankarstvo	1,70
Siscia d.d.	tekstilna industrija	34,10
Slatinska banka d.d.	bankarstvo	6,80
Slavonska banka d.d.	bankarstvo	0,20
Sunčani Hvar d.d.	turizam	41,10
Supetrus hoteli d.d.	turizam	54,40

Naziv	Vrsta djelatnosti	udio u %
Tisak d.d.	distribucija novca	43,20
Trokut d.d.	drvena industrija	11,20
Tvornica za proizvodnju kudelnog vlakna d.o.o.	tekstilna industrija	8,80
Republika Slovenija		
Elan Begunje d.d.	proizvodnja	77,25
Elan Commerce	trgovina	85,70
Ujedinjeno Kraljevstvo		
Anglo Yugoslav Bank	bankarstvo	4,60
Francuska		
Banque Franco Yugoslave	bankarstvo	6,50

Prema gore navedenom sporazumu ova je imovina bila prodana po neto knjigovodstvenoj vrijednosti na dan 31. prosinca 1998. u ukupnom iznosu od 465,7 milijuna kuna. Prodaja imovine je ovisila o ispunjenju svih kondicija Ugovora o Privrednoj Banci Zagreb d.d. ("Ugovor") između DAB-a i Banca Commerciale Italiana koji se odnosi na prodaju većinskog udjela Banke (vidi bilješku 33). S obzirom da je Ugovor stupio na snagu 28. siječnja 2000. godine gore navedena imovina se vodila u bilanci Banke i Grupe na dan 31. prosinca 1999. godine. Ista imovina je isknjižena iz bilance Banke i Grupe na dan stupanja na snagu Ugovora te je formirano potraživanje za njenu prodaju koje je plativo zaključno do 31. prosinca 2004. godine. Dio ulaganja u iznosu 2,2 milijuna kuna koji se prenosi na DAB uključen je u dugotrajna ulaganja.

Na dan 31. prosinca 1999. Banka i Grupa su imali vlasnički udio u sljedećim društvima koji nisu činili dio sporazuma o preuzimanju udjela od strane DAB-a:

Naziv	Vrsta djelatnosti	31. prosinac 1999. udio u %	31. prosinac 1998. udio u %
Republika Hrvatska			
Aquae Vivae d.d.	turizam	20,00	-
Belišće d.d.	papirna industrija	14,70	14,70
Podravka d.d.	prehrambena industrija	1,48	-
Slobodna Dalmacija štedno kreditna služba	financije	6,41	-
Plava Laguna d.d.	turizam	8,81	8,81

Pored imovine prodane DAB-u tijekom 1999. godine Banka je također prodala udjele u društvima Siderfin Milano, Atlas d.d., PPK Valpovo d.d., HTP Hoteli Argentina, Hidroelektra Niskogradnja d.d., Plava laguna d.d. (50 posto udjela Banke) i Dalit d.d. Daruvar. Članice Grupe prodale su udjele u društvima NK Croatia d.d. i DI Trokut d.d. i dio udjela u Moslavačkom vinogorju d.d.



	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Obračunane dospjele kamate	92	242
Obračunane nedospjele kamate	90	104
Naknade	39	51
Razni dužnici	9	2
Potraživanja po kartičnom poslovanju	4	-
Ostalo	67	39
Rezerviranja i ispravak vrijednosti	(46)	(220)
	255	218

U iznosu obračunane kamate Banke na dan 31. prosinca 1999. sadržano je i 67 milijuna kuna na ime kamata od obveznica za sanaciju i dokapitalizaciju Banke izdane od strane Republike Hrvatske (1998.: 79 milijuna kuna).

Promjene na rezervacijama i ispravicima vrijednosti po kamatama i ostalim sredstvima:

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Stanje na dan 1. siječnja	220	306
Nova rezerviranja	35	78
Naplaćeni iznosi	(24)	(137)
Otpisani iznosi	(39)	(29)
Prijenos na suspendiranu kamatu	(137)	-
Tečajne razlike	(9)	2
Stanje na dan 31. prosinca	46	220

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Obračunane dospjele kamate	102	246
Obračunane nedospjele kamate	93	127
Naknade	47	51
Razni dužnici	23	-
Potraživanja po kartičnom poslovanju	344	212
Ostalo	65	64
Rezerviranja i ispravak vrijednosti	(49)	(224)
	625	476

U iznosu obračunane kamate Grupe na dan 31. prosinca 1999. sadržano je i 67 milijuna kuna na ime kamata od obveznica za sanaciju i dokapitalizaciju Banke izdane od strane Republike Hrvatske (1998.: 79 milijuna kuna).

Promjene na rezervacijama i ispravcima vrijednosti po kamatama i ostalim sredstvima:

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Stanje na dan 1. siječnja	224	307
Nova rezerviranja	41	79
Naplaćeni iznosi	(27)	(137)
Otpisani iznosi	(42)	(28)
Prijenos na suspendiranu kamatu	(137)	-
Tečajne razlike	(10)	3
Stanje na dan 31. prosinca	49	224



20

Potraživanja od Republike Hrvatske

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Potraživanja temeljem zamrznutih depozita građana	1.162	1.264
Kamate na zamrznute depozite građana	30	50
Riznični zapisi	192	127
Ostalo	17	23
	1.401	1.464

Potraživanja od Republike Hrvatske uglavnom se odnose na devizne depozite građana kod bivše Narodne banke Jugoslavije. Raspadom bivše Jugoslavije Republika Hrvatska je prihvatila obveze za sve depozite deponirane prije 27. travnja 1991. kao dio svog javnog duga. Tijekom 1992. Banka je preuzela zamrznute depozite građana koji su bili deponirani kod banaka koje nemaju sjedište u Hrvatskoj. Republika Hrvatska također je prihvatila obveze po tim iznosima. U okviru sanacije Banke Vlada Republike Hrvatske priznala je dodatni iznos u visini od 637 milijuna kuna na ime stare devizne štednje građana. Navedeni iznosi koji su izraženi u DEM isplaćuju se u 20 polugodišnjih obroka počevši od 1. srpnja 1995. godine.



20

Potraživanja od Republike Hrvatske

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Potraživanja temeljem zamrznutih depozita građana	1.294	1.408
Kamate na zamrznute depozite građana	34	54
Riznični zapisi	204	127
Ostalo	17	32
	1.549	1.621

Potraživanja od Republike Hrvatske uglavnom se odnose na devizne depozite građana kod bivše Narodne banke Jugoslavije. Raspadom bivše Jugoslavije Republika Hrvatska je prihvatila obveze za sve depozite deponirane prije 27. travnja 1991. kao dio svog javnog duga. Tijekom 1992. Banka je preuzela zamrznute depozite građana koji su bili deponirani kod banaka koje nemaju sjedište u Hrvatskoj. Republika Hrvatska također je prihvatila obveze po tim iznosima. U okviru sanacije Banke Vlada Republike Hrvatske priznala je dodatni iznos u visini od 637 milijuna kuna na ime stare devizne štednje građana. Navedeni iznosi koji su izraženi u DEM isplaćuju se u 20 polugodišnjih obroka počevši od 1. srpnja 1995. godine.



	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Obveznice za sanaciju	883	1.155
Obveznice za dokapitalizaciju	1.453	1.460
Ostale devizne obveznice	363	558
	2.699	3.173

Na dan 31. srpnja 1996. obveznice za restrukturiranje koje su bile u posjedu matične banke zamijenjene su za obveznice za sanaciju u iznosu od 1.435 milijuna kuna koje je izdalo Ministarstvo financija. Na dan 31. prosinca 1999. godine Banka je imala 161 milijuna kuna (1998.: 434 milijuna kuna) obveznica u DEM protuvrijednosti koje imaju kamatnu stopu od 12 posto godišnje i koje se otplaćuju u šest polugodišnjih obroka počevši s 1. kolovozom 1997. i 722 milijuna kuna (1998.: 721 milijun kuna) obveznica u EUR na rok od 15 godina uz kamatnu stopu od 7.20 posto godišnje koje se otplaćuju u 30 polugodišnjih obroka počevši od 1. kolovoza 1997. godine.

Obveznice za dokapitalizaciju je izdao DAB za nove udjele u Banci. Na dan 31. prosinca 1999. godine Banka je imala 749 milijuna kuna (1998.: 747 milijuna kuna) obveznica na rok od 15 godina koje donose kamatu od 7,20 posto godišnje i koje se otplaćuju u 30 polugodišnjih obroka počevši od 1. kolovoza 1997.; 405 milijuna kuna (1998.: 412 milijuna kuna) obveznica na rok od 15 godina koje donose kamatu od 5 posto godišnje i otplaćuju se u 30 polugodišnjih obroka počevši s 1. kolovozom 1997. te 299 milijuna kuna (1998.: 301 milijun kuna) obveznica u EUR na rok od 15 godina koje nose kamatu od 5 posto godišnje i koje se otplaćuju u 30 polugodišnjih obroka počevši s 1. kolovozom 1997. godine. Krajem 1999. godine Vlada Republike Hrvatske je donijela Odluku kojom se sve obveznice za dokapitalizaciju i dio obveznica za sanaciju denominiraju u EUR (1998.: u DEM protuvrijednosti - valutna klauzula).

U obveznicama za dokapitalizaciju se nalaze obveznice koje su bile založene pod uvjetom ponovnog otkupa dogovorenim s ostalim komitentima čija vrijednost na dan 31. prosinca 1999. iznosi 8 milijuna kuna (1998.: nula).

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Obveznice za sanaciju	883	1.155
Obveznice za dokapitalizaciju	1.453	1.460
Obveznice za restrukturiranje hrvatskog gospodarstva	25	23
Ostale devizne obveznice	363	558
	2.724	3.196

Na dan 31. srpnja 1996. obveznice za restrukturiranje koje su bile u posjedu matične banke zamijenjene su za obveznice za sanaciju u iznosu od 1.435 milijuna kuna koje je izdalo Ministarstvo financija. Na dan 31. prosinca 1999. godine Banka je imala 161 milijuna kuna (1998.: 434 milijuna kuna) obveznica u DEM protuvrijednosti koje imaju kamatnu stopu od 12 posto godišnje i koje se otplaćuju u šest polugodišnjih obroka počevši s 1. kolovozom 1997. i 722 milijuna kuna (1998.: 721 milijun kuna) obveznica u EUR na rok od 15 godina uz kamatnu stopu od 7.20 posto godišnje koje se otplaćuju u 30 polugodišnjih obroka počevši od 1. kolovoza 1997. godine.

Obveznice za dokapitalizaciju je izdao DAB za nove udjele u Banci. Na dan 31. prosinca 1999. godine Banka je imala 749 milijuna kuna (1998.: 747 milijuna kuna) obveznica na rok od 15 godina koje donose kamatu od 7,20 posto godišnje i koje se otplaćuju u 30 polugodišnjih obroka počevši od 1. kolovoza 1997.; 405 milijuna kuna (1998.: 412 milijuna kuna) obveznica na rok od 15 godina koje donose kamatu od 5 posto godišnje i otplaćuju se u 30 polugodišnjih obroka počevši s 1. kolovozom 1997. te 299 milijuna kuna (1998.: 301 milijun kuna) obveznica u EUR na rok od 15 godina koje nose kamatu od 5 posto godišnje i koje se otplaćuju u 30 polugodišnjih obroka počevši s 1. kolovozom 1997. godine. Krajem 1999. godine Vlada Republike Hrvatske je donijela Odluku kojom se sve obveznice za dokapitalizaciju i dio obveznica za sanaciju denominiraju u EUR (1998.: u DEM protuvrijednosti - valutna klauzula).

U obveznicama za dokapitalizaciju se nalaze obveznice koje su bile založene pod uvjetom ponovnog otkupa dogovorenim s ostalim komitentima čija vrijednost na dan 31. prosinca 1999. iznosi 8 milijuna kuna (1998.: nula).



(u milijunima kuna)

	Udjeli u podružnicama	Ostala ulaganja	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 1999.	251	32	283
Kupljeno/(prodano) u godini	-	(2)	(2)
Rezerviranja tijekom godine	40	2	42
Stanje na dan 31. prosinca 1999.	291	32	323

Osnovna ulaganja u podružnice su sljedeća:

Konsolidirane podružnice

	Vrsta djelatnosti	1999. udio u %	1998. udio u %
Riadria banka d.d.	bankarstvo	64,08	64,08
Krapinsko zagorska banka d.d.	bankarstvo	100,00	100,00
Laguna banka d.d.	bankarstvo	100,00	100,00
PBZ American Express d.o.o.	kartično poslovanje	100,00	100,00
Atlas American Express Slovenija	kartično poslovanje	100,00	100,00
PBZ American Express Makedonija	kartično poslovanje	95,00	-
PBZ Investholding d.o.o.	financije	100,00	100,00
Investholding d.o.o.	financije	56,00	56,00
PBZ Leasing d.o.o.	usluge	100,00	100,00
PBZ Kapital d.o.o.	financije	100,00	100,00
PBZ Invest d.o.o.	financije	100,00	100,00
Liburnavest	broker	100,00	100,00
Adria Investing	nekretnine	94,04	83,35

Nekonsolidirane podružnice

	Vrsta djelatnosti	1999. udio u %	1998. udio u %
PBZ Handel und Service GmbH	financije	100,00	100,00
ABB Karlovac	nekretnine	20,00	20,00
Škuda d.d.	nekretnine	83,35	83,35

Uprava Banke smatra da fer vrijednost ulaganja nije manja od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Na dan 31. prosinca 1999. godine ulaganja Banke u vlastite dionice, čini 0,78 posto svih izdanih dionica te je tako u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima.



	Udjeli u podružnicama	Ostala ulaganja	(u milijunima kuna) Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 1999.	16	24	40
Reklasifikacija početnog stanja	(8)	8	-
Utjecaj konsolidacije	14	2	16
Kupljeno/(prodano) u godini	-	(2)	(2)
Rezerviranja tijekom godine	-	2	2
Stanje na dan 31. prosinca 1999.	22	34	56



(u milijunima kuna)

	Zemljišta i zgrade	Namještaj i ostala oprema	Motorna vozila	Računalna oprema	Investicije u tijeku	Nematerijalna imovina	Ukupno
Nabavna ili procijenjena vrijednost							
Stanje 1. siječnja 1999.	434	86	20	134	49	31	754
Povećanja	40	11	5	49	(26)	35	114
Otuđivanje i rashodovanje	(20)	(13)	(4)	(10)	-	(2)	(49)
Stanje 31. prosinca 1999.	454	84	21	173	23	64	819
Amortizacija							
Stanje 1. siječnja 1999.	99	62	15	85	-	22	283
Trošak za godinu	13	5	2	25	-	7	52
Otuđivanje i rashodovanje	(6)	(12)	(3)	(11)	-	(2)	(34)
Stanje 31. prosinca 1999.	106	55	14	99	-	27	301
Neto knjigovodstvena vrijednost							
Stanje 31. prosinca 1999.	348	29	7	74	23	37	518
Stanje 31. prosinca 1998.	335	24	5	49	49	9	471

(u milijunima kuna)

	Zemljišta i zgrade	Namještaj i ostala oprema	Motorna vozila	Računalna oprema	Investicije u tijeku	Goodwill	Nematerijalna imovina	Ukupno
Nabavna ili procijenjena vrijednost								
Stanje 1. siječnja 1999.	573	155	31	201	65	-	-	1.025
Reklasifikacija početnog stanja	45	(24)	(10)	(56)	(15)	54	56	50
Utjecaj nove konsolidacije	62	-	-	-	-	-	-	62
Stanje nakon korekcija	680	131	21	145	50	54	56	1.137
Povećanja	46	23	11	51	(27)	109	37	250
Otuđivanje i rashodovanje	(23)	(27)	(4)	(10)	-	-	(14)	(78)
Stanje 31. prosinca 1999.	703	127	28	186	23	163	79	1.309
Amortizacija								
Stanje 1. siječnja 1999.	99	84	15	85	-	-	-	283
Reklasifikacija početnog stanja	16	2	1	5	-	-	26	50
Utjecaj nove konsolidacije	17	-	-	-	-	-	-	17
Stanje nakon korekcija	132	86	16	90	-	-	26	350
Trošak za godinu	20	12	3	26	-	10	12	83
Otuđivanje i rashodovanje	(6)	(26)	(4)	(10)	-	-	(6)	(52)
Stanje 31. prosinca 1999.	146	72	15	106	-	10	32	381
Neto knjigovodstvena vrijednost								
Stanje 31. prosinca 1999.	557	55	13	80	23	153	47	928
Stanje 31. prosinca 1998.	474	71	16	116	65	-	-	742



	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Depoziti po viđenju	102	129
Oročeni depoziti	173	138
	275	267

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Građani	2.022	1.748
Poduzeća	922	824
Tijela lokalne vlasti i ostale organizacije	338	324
Strane osobe	137	93
Ograničeni depoziti	261	211
	3.680	3.200

Ograničeni depoziti su uglavnom depoziti poduzeća za plaćanje preko Banke u njihovo ime prema inozemstvu, za otvaranje akreditiva i kupovinu strane valute.

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Građani	3.807	3.431
Poduzeća	672	605
Tijela lokalne vlasti i ostale organizacije	95	59
Strane osobe	617	520
	5.191	4.615

Štedni računi građana i depoziti Banke uključuju zamrznutu deviznu štednju građana u iznosu od 637 milijuna kuna (1998.: 728 milijuna kuna) - vidi bilješku 20. Republika Hrvatska je dala jamstvo za otplatu ili zamjenu tih zamrznutih depozita za obveznice Republike Hrvatske.

U kategoriji štednja i oročeni depoziti građana se nalazi iznos od 327 milijuna kuna odnosno 269 milijuna kuna u 1998. godini koji se odnosi na položene depozite za stambene kredite.

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Depoziti po viđenju	94	117
Oročeni depoziti	180	144
	274	261

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Građani	2.385	2.113
Poduzeća	994	935
Tijela lokalne vlasti i ostale organizacije	352	329
Strane osobe	154	98
Ograničeni depoziti	266	209
	4.151	3.684

Ograničeni depoziti su uglavnom depoziti poduzeća za plaćanje preko Banke u njihovo ime prema inozemstvu, za otvaranje akreditiva i kupovinu strane valute.

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Građani	4.180	3.858
Poduzeća	735	638
Tijela lokalne vlasti i ostale organizacije	120	75
Strane osobe	653	533
	5.688	5.104

Štedni računi građana i depoziti Grupe uključuju zamrznutu deviznu štednju građana u iznosu od 687 milijuna kuna (1998.: 728 milijuna kuna) - vidi bilješku 20. Republika Hrvatska je dala jamstvo za otplatu ili zamjenu tih zamrznutih depozita za obveznice Republike Hrvatske.

U kategoriji štednja i oročeni depoziti građana se nalazi iznos od 377 milijuna kuna odnosno 316 milijuna kuna u 1998. godini koji se odnosi na položene depozite za stambene kredite.

**(a) Analiza po izvorima**

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Obveze prema Republici Hrvatskoj	1.045	3.198
Obveze prema vladinim agencijama	1.155	1.066
Ostale obveze	15	13
	2.215	4.277

(b) Obveze prema Republici Hrvatskoj

Odnose se na pozajmljena sredstva u stranoj valuti dobivena od poslovnih banaka koja dospijevaju sukladno "Novom financijskom sporazumu" potpisanom 20. rujna 1988. godine. Otplata glavnice prema tom sporazumu trebala je početi u veljači 1994. prvim od 26 polugodišnjih obroka. U međuvremenu su nastavljeni pregovori u svezi s preuzimanjem obveza bivše Jugoslavije i stoga su odgođene otplate kamata koje dospijevaju od 25. svibnja 1992. kao i otplate glavnice.

Tijekom 1996. godine 4.030 milijuna kuna obveza prema poslovnim bankama sukladno Novom financijskom sporazumu preneseno je iz Banke na Agenciju za sanaciju u okviru sanacije Banke.

Dana 31. srpnja 1996. Vlada Republike Hrvatske preuzela je obvezu za 29,5 posto svih reprogramiranih obveza bivše Jugoslavije prema poslovnim bankama sukladno Novom financijskom sporazumu (Londonski klub), što predstavlja hrvatski dio duga bivše Jugoslavije. Ova obveza podmirena je izdavanjem obveznica Republike Hrvatske, te je prva otplata glavnice i kamata uslijedila 31. siječnja 1997. godine. Sukladno tomu, obveze Banke prema poslovnim bankama prema Novom financijskom sporazumu zamijenjene su iznosima obveza prema Republici Hrvatskoj.

Obveze koje je preuzela Republika Hrvatska ponovno su reprogramirane na razdoblje od 10 do 14 godina, te su iskazane u USD i nose kamatu LIBOR +13/16 posto. Iznosi obveza Banke prema Republici Hrvatskoj reprogramirani su i ponovno iskazani na sličan način, pri čemu je došlo do općeg povećanja bruto obveza od približno 625 milijuna kuna. Banka očekuje otplatu najvećeg dijela te svote od hrvatskih poduzeća koji su bili izvorni zajmoprimatelji.

Temeljem Ugovora o ustupanju potraživanja iz aranžmana po Londonskom klubu zaključenom 17. prosinca 1999. godine između Ministarstva financija Republike Hrvatske i Privredne banke Zagreb d.d., Banka je ustupila potraživanje Ministarstvu financija Republike Hrvatske po Londonskom klubu u ukupnom iznosu od 2.770 milijuna kuna za sljedeće komitente:

Društvo

	(u milijunima kuna)
INA - Industrija nafte d.d.	1.542
Hrvatske šume d.d.	1
Hrvatska elektroprivreda d.d.	921
Hrvatske željeznice d.d.	13
Hrvatska uprava za ceste	293

(a) Analiza po izvorima

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Obveze prema Republici Hrvatskoj	1.045	3.198
Obveze prema vladinim agencijama	1.155	1.066
Ostale obveze	15	13
	2.215	4.277

(b) Obveze prema Republici Hrvatskoj

Odnose se na pozajmljena sredstva u stranoj valuti dobivena od poslovnih banaka koja dospijevaju sukladno "Novom financijskom sporazumu" potpisanom 20. rujna 1988. godine. Otplata glavnice prema tom sporazumu trebala je početi u veljači 1994. prvim od 26 polugodišnjih obroka. U međuvremenu su nastavljeni pregovori u svezi s preuzimanjem obveza bivše Jugoslavije i stoga su odgođene otplate kamata koje dospijevaju od 25. svibnja 1992. kao i otplate glavnice.

Tijekom 1996. godine 4.030 milijuna kuna obveza prema poslovnim bankama sukladno Novom financijskom sporazumu preneseno je iz Banke na Agenciju za sanaciju u okviru sanacije Banke.

Dana 31. srpnja 1996. Vlada Republike Hrvatske preuzela je obvezu za 29,5 posto svih reprogramiranih obveza bivše Jugoslavije prema poslovnim bankama sukladno Novom financijskom sporazumu (Londonski klub), što predstavlja hrvatski dio duga bivše Jugoslavije. Ova obveza podmirena je izdavanjem obveznica Republike Hrvatske, te je prva otplata glavnice i kamata uslijedila 31. siječnja 1997. godine. Sukladno tome, obveze Banke prema poslovnim bankama prema Novom financijskom sporazumu zamijenjene su iznosima obveza prema Republici Hrvatskoj.

Obveze koje je preuzela Republika Hrvatska ponovno su reprogramirane na razdoblje od 10 do 14 godina, te su iskazane u USD i nose kamatu LIBOR +13/16 posto. Iznosi obveza Banke prema Republici Hrvatskoj reprogramirani su i ponovno iskazani na sličan način, pri čemu je došlo do općeg povećanja bruto obveza od približno 625 milijuna kuna. Banka očekuje otplatu najvećeg dijela te svote od hrvatskih poduzeća koji su bili izvorni zajmoprimaltelji.

Temeljem Ugovora o ustupanju potraživanja iz aranžmana po Londonskom klubu zaključenom 17. prosinca 1999. godine između Ministarstva financija Republike Hrvatske i Privredne banke Zagreb d.d., Banka je ustupila potraživanje Ministarstvu financija Republike Hrvatske po Londonskom klubu u ukupnom iznosu od 2.770 milijuna kuna za sljedeće komitente:

Društvo

	(u milijunima kuna)
INA - Industrija nafte d.d.	1.542
Hrvatske šume d.d.	1
Hrvatska elektroprivreda d.d.	921
Hrvatske željeznice d.d.	13
Hrvatska uprava za ceste	293



(c) Obveze prema vladinim agencijama

Devizne otplate po inozemnim kreditima koje su dospijevale na naplatu između 1984. i 1998. su reprogramirane temeljem niza sporazuma zaključenih s Pariškim klubom zajmodavaca. Sukladno tom sporazumu, otplata glavnice u 24 polugodišnja obroka trebala je početi u siječnju 1998. godine.

Tijekom 1996. vodili su se daljnji razgovori sa svakom stranom u Sporazumu, te su sve obveze Banke, osim prema Italiji, reprogramirane u okviru niza "konsolidacijskih sporazuma", što je za posljedicu imalo opće povećanje bruto obveza u iznosu od približno 230 milijuna kuna. Banka očekuje da taj iznos povрати od hrvatskih poduzeća koja su izvorni zajmoprimatelji i to tako da na sličan način reprogramira te zajmove. Ova dugovanja otplativa su u razdoblju od 5 do 12 godina kroz polugodišnje otplate, počevši od 31. srpnja 1996. godine. Kamatne stope različite su za pojedine zemlje - vjerovnike.

28 Ostala pozajmljena sredstva

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Domaće pozajmice	581	729
Inozemne pozajmice	957	931
	1.538	1.660

U travnju 1999. godine Banka je izdala dugoročne obveznice s otplatnim planom vezanim uz EUR. Obveznice su izdane s rokom dospelja od 7 godina i kamatnu stopu od 7,5 posto. Obveznice su uključene u domaće izvore te na dan 31. prosinca 1999. godine njihova vrijednost je iznosila 20 milijuna kuna. Prema domaćim propisima, ove obveznice čine dopunski kapital Banke.

Ostala pozajmljena sredstva iz domaćih izvora Banke uključuju 17,6 milijuna kuna pozajmica po osnovi založenih kunskih blagajničkih zapisa i obveznica Republike Hrvatske pod uvjetom ponovnog otkupa. Inozemni izvori uključuju 61 milijun kuna stranih pozajmica po osnovi založenih stranih obveznica pod uvjetom ponovnog otkupa.

29 Obveze za obračunane kamate

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Dospjele kamate	23	26
Obračunane nedospjele kamate	111	85
	134	111

(c) Obveze prema vladinim agencijama

Devizne otplate po inozemnim kreditima koje su dospijevale na naplatu između 1984. i 1998. su reprogramirane temeljem niza sporazuma zaključenih s Pariškim klubom zajmodavaca. Sukladno tom sporazumu, otplata glavnice u 24 polugodišnja obroka trebala je početi u siječnju 1998. godine.

Tijekom 1996. vodili su se daljnji razgovori sa svakom stranom u Sporazumu, te su sve obveze Banke osim prema Italiji, reprogramirane u okviru niza "konsolidacijskih sporazuma", što je za posljedicu imalo opće povećanje bruto obveza u iznosu od približno 230 milijuna kuna. Banka očekuje da taj iznos povrati od hrvatskih poduzeća koja su izvorni zajmoprimatelji i to tako da na sličan način reprogramira te zajmove. Ova dugovanja otplativa su u razdoblju od 5 do 12 godina kroz polugodišnje otplate, počevši od 31. srpnja 1996. godine. Kamatne stope različite su za pojedine zemlje - vjerovnike.

28

Ostala pozajmljena sredstva

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Domaće pozajmice	558	861
Inozemne pozajmice	1.059	948
	1.617	1.809

U travnju 1999. godine Banka je izdala dugoročne obveznice s otplatnim planom vezanim uz EUR. Obveznice su izdane s rokom dospelja od 7 godina i kamatnu stopu od 7,5 posto. Obveznice su uključene u domaće izvore te na dan 31. prosinca 1999. godine njihova vrijednost je iznosila 20 milijuna kuna. Prema domaćim propisima, ove obveznice čine dopunski kapital Banke.

Ostala pozajmljena sredstva iz domaćih izvora Grupe uključuju 17,6 milijuna kuna pozajmica po osnovi založenih kunskih blagajničkih zapisa i obveznica Republike Hrvatske pod uvjetom ponovnog otkupa. Inozemni izvori uključuju 61 milijun kuna stranih pozajmica po osnovi založenih stranih obveznica pod uvjetom ponovnog otkupa.

29

Obveze za obračunane kamate

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Dospjele kamate	26	27
Obračunane nedospjele kamate	114	85
	140	112



	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Prihodi budućeg razdoblja	105	22
Plaće i ostali troškovi zaposlenika	31	23
Stavke u tranzitu i ostale obveze	219	112
Obveze prema dobavljačima	40	18
	395	175

(a) Analiza

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Rezerviranja za potencijalne i preuzete obveze	236	433
Rezerviranja za sudske sporove	23	-
Rezerviranja za ostale troškove	24	-
	283	433

(b) Promjene

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Stanje na dan 1. siječnja	433	248
Nova rezerviranja za potencijalne obveze (bilješka 9)	(197)	185
Nova rezerviranja za sudske sporove (bilješka 9)	23	-
Nova rezerviranja za ostale troškove (bilješka 9)	24	-
Stanje na dan 31. prosinca	283	433

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Porezi	3	1
Prihodi budućeg razdoblja	191	22
Plaće i ostali troškovi zaposlenika	35	23
Stavke u tranzitu i ostale obveze	215	85
Obveze prema dobavljačima	243	190
	687	321

31

Rezerviranja za potencijalne obveze i troškove

(a) Analiza

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Rezerviranja za potencijalne i preuzete obveze	244	453
Rezerviranja za sudske sporove	23	-
Rezerviranja za ostale troškove	24	-
	291	453

(b) Promjene

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Stanje na dan 1. siječnja	453	258
Nova rezerviranja za potencijalne obveze (bilješka 9)	(208)	195
Nova rezerviranja za sudske sporove (bilješka 9)	23	-
Nova rezerviranja za ostale troškove (bilješka 9)	24	-
Tečajne razlike	(1)	-
Stanje na dan 31. prosinca	291	453



Pravni sporovi

Na dan 31. prosinca 1999. godine postoji određen broj sudskih sporova u kojima je Banka tuženik. Prema mišljenju pravnih stručnjaka u određenim sporovima postoji mogućnost da ih Banka izgubi. Iz tih razloga na dan 31. prosinca 1999. godine Banka je izdvojila rezerviranja za potencijalne gubitke po sudskim sporovima u iznosu od 23 milijuna kuna.

Preuzete kapitalne obveze

Na dan 31. prosinca 1999. godine nije bilo preuzetih kapitalnih obveza.

Preuzete kreditne obveze

Osnovna svrha ovih instrumenata je da se osigura raspoloživost sredstava prema potrebama klijenata. Garancije i odobreni krediti, koji predstavljaju neopoziva jamstva da će Banka izvršiti isplatu u slučaju da klijent ne može podmiriti svoje obveze prema trećim stranama, nose isti kreditni rizik kao i zajmovi. Dokumentirani i komercijalni akreditivi, koji predstavljaju pisane pothvate Banke u ime klijenata temeljem kojih treća strana ima pravo podizati sredstva Banke do ugovorenog iznosa sukladno specifičnim uvjetima i rokovima, osigurani su instrumentima osiguranja u obliku isporuka za koje su izdani, pa time predstavljaju značajno manji rizik. Potrebna gotovinska sredstva temeljem garancija i odobrenih akreditiva su znatno manja od iznosa preuzetih obveza jer Banka u pravilu ne očekuje da treća strana podiže sredstva temeljem ugovora.

U sljedećoj tablici prikazan je ukupni iznos danih garancija, odobrenih akreditiva i preuzetih obveza na kraju godine.

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Kunske garancije	168	134
Devizni akreditivi	239	285
Devizne garancije	2.163	3.356
Činidbene garancije	636	119
Preuzete obveze	492	62
	3.698	3.956



Pravni sporovi

Na dan 31. prosinca 1999. godine postoji određen broj sudskih sporova u kojima je Banka tuženik. Prema mišljenju pravnih stručnjaka u određenim sporovima postoji mogućnost da ih Banka izgubi. Iz tih razloga na dan 31. prosinca 1999. godine Banka je izdvojila rezerviranja za potencijalne gubitke po sudskim sporovima u iznosu od 23 milijuna kuna.

Preuzete kapitalne obveze

Na dan 31. prosinca 1999. godine nije bilo preuzetih kapitalnih obveza.

Preuzete kreditne obveze

Osnovna svrha ovih instrumenata je da se osigura raspoloživost sredstava prema potrebama klijenata. Garancije i odobreni krediti, koji predstavljaju neopoziva jamstva da će Grupa izvršiti isplatu u slučaju da klijent ne može podmiriti svoje obveze prema trećim stranama, nose isti kreditni rizik kao i zajmovi. Dokumentirani i komercijalni akreditivi, koji predstavljaju pisane pothvate Grupe u ime klijenata temeljem kojih treća strana ima pravo podizati sredstva Grupe do ugovorenog iznosa sukladno specifičnim uvjetima i rokovima, osigurani su instrumentima osiguranja u obliku isporuka za koje su izdani, pa time predstavljaju značajno manji rizik. Potrebna gotovinska sredstva temeljem garancija i odobrenih akreditiva su znatno manja od iznosa preuzetih obveza jer Grupa u pravilu ne očekuje da treća strana podiže sredstva temeljem ugovora.

U sljedećoj tablici prikazan je ukupni iznos danih garancija, odobrenih akreditiva i preuzetih obveza na kraju godine.

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Kunske garancije	217	194
Devizni akreditivi	243	287
Devizne garancije	2.153	3.411
Činidbene garancije	640	127
Preuzete obveze	524	94
Akceptni nalozi	1	-
	3.778	4.113



U svrhu prikaza izvješća o novčanom tijeku, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju sljedeće iznose s dospijecom od najviše 90 dana:

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Novac i računi kod banaka (bilješka 13)	234	175
Plasmani kod drugih banaka do 3 mjeseca (bilješka 15 i 43)	983	1.172
	1.217	1.347

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Izvori sredstava		
Lokalna tijela vlasti i slične organizacije	407	608
Poduzeća	56	78
Banke i ostale institucije	288	64
	751	750
Manje: sredstva	743	750
Neto obveze	8	-

Banka upravlja sredstvima u ime i za račun trećih osoba koja su uglavnom plasirana u obliku zajmova raznim poduzećima za kapitalna ulaganja. Ova sredstva knjiže se odvojeno od sredstava Banke. Prihodi i rashodi po osnovi ovih sredstava knjiženi su u korist ili na teret odgovarajućih izvora, a Banka nije snosila rizik u svezi s tim poslovima. Za svoje usluge Banka je naplaćivala naknadu koja je teretila ova sredstva. Neto obveze nastaju uslijed vremenskih neusklađenosti primitaka i plasmana sredstava.

U svrhu prikaza izvješća o novčanom tijeku, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju sljedeće iznose s dospijecem od najviše 90 dana:

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Novac i računi kod banaka (bilješka 13)	290	252
Plasmani kod drugih banaka do 3 mjeseca (bilješka 15 i 43)	1.056	1.383
	1.346	1.635

	1999. (u milijunima kuna)	1998. (u milijunima kuna)
Izvori sredstava		
Lokalna tijela vlasti i slične organizacije	407	608
Poduzeća	56	78
Banke i ostale institucije	291	64
	754	750
Manje: sredstva	746	(750)
Neto obveze	8	-

Grupa upravlja sredstvima u ime i za račun trećih osoba koja su uglavnom plasirana u obliku zajmova raznim poduzećima za kapitalna ulaganja. Ova sredstva knjiže se odvojeno od sredstava Grupe. Prihodi i rashodi po osnovi ovih sredstava knjiženi su u korist ili na teret odgovarajućih izvora, a Grupa nije snosila rizik u svezi s tim poslovima. Za svoje usluge Grupa je naplaćivala naknadu koja je teretila ova sredstva. Neto obveze nastaju uslijed vremenskih neusklađenosti primitaka i plasmana sredstava.



Banka daje kredite povezanim poduzećima. To su poduzeća kojima Banka upravlja ili na koja ima utjecaj temeljem svog vlasničkog udjela, kao i poduzeća koja vrše utjecaj na Banku temeljem svojih vlasničkih udjela u Banci. Krediti se dodjeljuju u okviru redovitog poslovanja. Na dan 31. prosinca 1999. ukupan bruto iznos takvih kredita bio je 1.362 milijuna kuna (1998.: 1.120 milijuna kuna).

Tržišna vrijednost predstavlja iznos po kojemu se imovina može razmijeniti ili podmiriti neka obveza u najboljem interesu svih strana. S obzirom na to da u velikoj mjeri nisu dostupne tržišne cijene financijske imovine i obveza Banke koje se mogu verificirati, tržišna vrijednost se temelji na procjenama Uprave sukladno vrsti imovine i obveza. Uprava smatra da se fer vrijednosti ne razlikuju značajno od knjigovodstvenih vrijednosti, osim za zamrznutu štednju građana i odgovarajuće iznose potraživanja od Republike Hrvatske.

Učinjene su sljedeće procjene:

- Tržišna vrijednost vrijednosnica temelji se na tržišnoj cijeni uz iznimku nekotirajućih ulaganja u dioničku glavicu čija je vrijednost izvedena na temelju posljednjih raspoloživih financijskih izvještaja izdavatelja;
- Zajmovi i predumovi uglavnom se drže do dospelosti. Fer vrijednost je približna knjigovodstvenoj vrijednosti zajmova koji su korigirani za rezerviranja za potencijalne gubitke. Fer vrijednost zajmova s nepromjenjivom kamatnom stopom iskazana je po knjigovodstvenoj vrijednosti jer stope koje prevladavaju na tržištu nisu značajno različite od stvarnih kamatnih stopa na te zajmove. Za izračun fer vrijednost imovine namijenjene prodaji uzima se trošak nabave ili razmjenska vrijednost stečene imovine koja je korigirana za učinjena rezerviranja. Podaci o osnovnim obilježjima te imovine navedeni su bilješki 18;
- Nije praktično odrediti fer vrijednost zamrznute štednje građana i povezanih potraživanja od Republike Hrvatske jer se ne mogu u dovoljnoj mjeri odrediti budući novčani tokovi. Međutim, prema mišljenju Uprave Banke, ne postoji značajna razlika između neto knjigovodstvene i fer vrijednosti. Podaci o osnovnim obilježjima tih iznosa navedeni su u bilješki 20.

Rizik kamatnih stopa predstavlja osjetljivost financijskog položaja Banke na kretanja kamatnih stopa. Rizik kamatnih stopa pojavljuje se u slučaju neusklađenosti ili nesrazmjera u iznosima sredstava, obveza i izvanbilančnih instrumenata koji dospijevaju ili čija se cijena mijenja u danom razdoblju. Banka može smanjiti taj rizik na način da uskladi promjene cijena sredstava i obveza.

Banka točnim predviđanjem kretanja i opsega promjena kamatnih stopa pokušava ostvariti ravnotežu između smanjenja rizika na zaradi zbog negativnih kretanja u kamatnim stopama i povećanja neto prihoda od kamata točnim predviđanjem pravca kretanja i opsega promjena kamatnih stopa.

U tablici je prikazana osjetljivost Banke na rizik kamatnih stopa na dan 31. prosinca 1999. i 1998. na temelju poznatih datuma promjene cijena imovine i obveza na koje se primjenjuju promjenjive i nepromjenjive kamatne stope, te pretpostavljenih datuma promjene cijena ostalih stavki.

Grupa daje kredite povezanim poduzećima. To su poduzeća kojima Grupa upravlja ili na koja ima utjecaj temeljem svog vlasničkog udjela, kao i poduzeća koja vrše utjecaj na Grupi temeljem svojih vlasničkih udjela u Grupi. Krediti se dodjeljuju u okviru redovitog poslovanja. Na dan 31. prosinca 1999. ukupan bruto iznos takvih kredita bio je 1.362 milijuna kuna (1998.: 1.120 milijuna kuna).

Tržišna vrijednost predstavlja iznos po kojemu se imovina može razmijeniti ili podmiriti neka obveza u najboljem interesu svih strana. S obzirom na to da u velikoj mjeri nisu dostupne tržišne cijene financijske imovine i obveza Grupe koje se mogu verificirati, tržišna vrijednost se temelji na procjenama Uprave sukladno vrsti imovine i obveza. Uprava smatra da se fer vrijednosti ne razlikuju značajno od knjigovodstvenih vrijednosti, osim za zamrznutu štednju građana i odgovarajuće iznose potraživanja od Republike Hrvatske.

Učinjene su sljedeće procjene:

- Tržišna vrijednost vrijednosnica temelji se na tržišnoj cijeni uz iznimku nekotirajućih ulaganja u dioničku glavicu čija je vrijednost izvedena na temelju posljednjih raspoloživih financijskih izvještaja izdavatelja;
- Zajmovi i predujmovi uglavnom se drže do dospelosti. Fer vrijednost je približna knjigovodstvenoj vrijednosti zajmova koji su korigirani za rezerviranja za potencijalne gubitke. Fer vrijednost zajmova s nepromjenjivom kamatnom stopom iskazana je po knjigovodstvenoj vrijednosti jer stope koje prevladavaju na tržištu nisu značajno različite od stvarnih kamatnih stopa na te zajmove. Za izračun fer vrijednost imovine namijenjene prodaji uzima se trošak nabave ili razmjenska vrijednost stečene imovine koja je korigirana za učinjena rezerviranja. Podaci o osnovnim obilježjima te imovine navedeni su bilješki 18;
- Nije praktično odrediti fer vrijednost zamrznute štednje građana i povezanih potraživanja od Republike Hrvatske jer se ne mogu u dovoljnoj mjeri odrediti budući novčani tokovi. Međutim, prema mišljenju Uprave, ne postoji značajna razlika između neto knjigovodstvene i fer vrijednosti. Podaci o osnovnim obilježjima tih iznosa navedeni su u bilješki 20.

Rizik kamatnih stopa predstavlja osjetljivost financijskog položaja Grupe na kretanja kamatnih stopa. Rizik kamatnih stopa pojavljuje se u slučaju neusklađenosti ili nesrazmjera u iznosima sredstava, obveza i izvanbilančnih instrumenata koji dospijevaju ili čija se cijena mijenja u danom razdoblju. Grupa može smanjiti taj rizik na način da uskladi promjene cijena sredstava i obveza.

Grupa točnim predviđanjem kretanja i opsega promjena kamatnih stopa pokušava ostvariti ravnotežu između smanjenja rizika na zaradi zbog negativnih kretanja u kamatnim stopama i povećanja neto prihoda od kamata točnim predviđanjem pravca kretanja i opsega promjena kamatnih stopa.

U tablici je prikazana osjetljivost Grupe na rizik kamatnih stopa na dan 31. prosinca 1999. i 1998. na temelju poznatih datuma promjene cijena imovine i obveza na koje se primjenjuju promjenjive i nepromjenjive kamatne stope, te pretpostavljenih datuma promjene cijena ostalih stavki.



(u milijunima kuna)

Na dan 31. prosinca 1999.	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Neosjetljivo na kamatu	Ukupno
Sredstva						
Novac i sredstva na tekućim računima kod banaka	234	-	-	-	-	234
Sredstva kod HNB	1.699	334	39	-	-	2.072
Plasmani kod drugih banaka	1.270	-	-	-	-	1.270
Dužničke vrijednosnice	13	27	231	-	-	271
Zajmovi i predujmovi klijentima	4.758	82	270	1.025	-	6.135
Imovina namijenjena prodaji	-	-	-	10	548	558
Obračunane kamate i ostala sredstva	-	-	-	-	255	255
Potraživanja od Republike Hrvatske	271	-	101	1.029	-	1.401
Obveznice Republike Hrvatske	3	217	350	2.129	-	2.699
Dugotrajna ulaganja	-	-	-	-	323	323
Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	518	518
	8.248	660	991	4.193	1.644	15.736
Obveze						
Depoziti drugih banaka	275	-	-	-	-	275
Depoziti po viđenju ostalih deponenata	3.680	-	-	-	-	3.680
Štednja i oročeni depoziti ostalih deponenata	2.244	740	871	1.336	-	5.191
Refinancirani dug	2.215	-	-	-	-	2.215
Ostala pozajmljena sredstva	318	35	305	880	-	1.538
Obveze za obračunane kamate	-	-	-	-	134	134
Ostale obveze i odgođeni prihod	-	-	-	-	395	395
Rezerviranja za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	283	283
	8.732	775	1.176	2.216	812	13.711
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	(484)	(115)	(185)	1.977	832	2.025

Na dan 31. prosinca 1998.						(u milijunima kuna)
	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Neosjetljivo na kamatu	Ukupno
Sredstva						
Novac i sredstva na tekućim računima kod banaka	175	-	-	-	-	175
Sredstva kod HNB	1.126	-	-	-	-	1.126
Plasmani kod drugih banaka	1.178	-	-	230	-	1.408
Dužničke vrijednosnice	22	-	-	-	-	22
Zajmovi i predujmovi klijentima	7.367	-	-	157	-	7.524
Imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	677	677
Obračunane kamate i ostala sredstva	-	-	-	-	218	218
Potraživanja od Republike Hrvatske	-	-	-	1.464	-	1.464
Obveznice Republike Hrvatske	232	-	-	2.941	-	3.173
Dugotrajna ulaganja	-	-	-	-	283	283
Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	471	471
	10.100	-	-	4.792	1.649	16.541
Obveze						
Depoziti drugih banaka	267	-	-	-	-	267
Depoziti po viđenju ostalih deponenata	3.200	-	-	-	-	3.200
Štednja i oročeni depoziti ostalih deponenata	4.615	-	-	-	-	4.615
Refinancirani dug	2.961	-	-	1.316	-	4.277
Ostala pozajmljena sredstva	328	-	-	1.332	-	1.660
Obveze za obračunane kamate	-	-	-	-	111	111
Ostale obveze i odgođeni prihod	-	-	-	-	175	175
Rezerviranja za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	433	433
	11.371	-	-	2.648	719	14.738
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	(1.271)	-	-	2.144	930	1.803



Na dan 31. prosinca 1999.	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	(u milijunima kuna) Neosjetljivo na kamatu	Ukupno
Sredstva						
Novac i sredstva na tekućim računima kod banaka	234	-	-	-	-	234
Sredstva kod HNB	1.699	334	39	-	-	2.072
Plasmani kod drugih banaka	1.270	-	-	-	-	1.270
Dužničke vrijednosnice	13	27	231	-	-	271
Zajmovi i predujmovi klijentima	4.758	82	270	1.025	-	6.135
Imovina namijenjena prodaji	-	-	-	10	548	558
Obračunane kamate i ostala sredstva	-	-	-	-	255	255
Potraživanja od Republike Hrvatske	271	-	101	1.029	-	1.401
Obveznice Republike Hrvatske	3	217	350	2.129	-	2.699
Dugotrajna ulaganja	-	-	-	-	323	323
Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	518	518
	8.248	660	991	4.193	1.644	15.736
Obveze						
Depoziti drugih banaka	275	-	-	-	-	275
Depoziti po viđenju ostalih deponenata	3.680	-	-	-	-	3.680
Štednja i oročeni depoziti ostalih deponenata	2.244	740	871	1.336	-	5.191
Refinancirani dug	2.215	-	-	-	-	2.215
Ostala pozajmljena sredstva	318	35	305	880	-	1.538
Obveze za obračunane kamate	-	-	-	-	134	134
Ostale obveze i odgođeni prihod	-	-	-	-	395	395
Rezerviranja za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	283	283
	8.732	775	1.176	2.216	812	13.711
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	(484)	(115)	(185)	1.977	832	2.025

Na dan 31. prosinca 1998.	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	(u milijunima kuna) Neosjetljivo na kamatu	Ukupno
Sredstva						
Novac i sredstva na tekućim računima kod banaka	175	-	-	-	-	175
Sredstva kod HNB	1.126	-	-	-	-	1.126
Plasmani kod drugih banaka	1.178	-	-	230	-	1.408
Dužničke vrijednosnice	22	-	-	-	-	22
Zajmovi i predujmovi klijentima	7.367	-	-	157	-	7.524
Imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	677	677
Obračunane kamate i ostala sredstva	-	-	-	-	218	218
Potraživanja od Republike Hrvatske	-	-	-	1.464	-	1.464
Obveznice Republike Hrvatske	232	-	-	2.941	-	3.173
Dugotrajna ulaganja	-	-	-	-	283	283
Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	471	471
	10.100	-	-	4.792	1.649	16.541
Obveze						
Depoziti drugih banaka	267	-	-	-	-	267
Depoziti po viđenju ostalih deponenata	3.200	-	-	-	-	3.200
Štednja i oročeni depoziti ostalih deponenata	4.615	-	-	-	-	4.615
Refinancirani dug	2.961	-	-	1.316	-	4.277
Ostala pozajmljena sredstva	328	-	-	1.332	-	1.660
Obveze za obračunane kamate	-	-	-	-	111	111
Ostale obveze i odgođeni prihod	-	-	-	-	175	175
Rezerviranja za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	433	433
	11.371	-	-	2.648	719	14.738
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	(1.271)	-	-	2.144	930	1.803



Na dan 31. prosinca 1999.	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	(u milijunima kuna) Neosjetljivo na kamatu	Ukupno
Sredstva						
Novac i sredstva na tekućim računima kod banaka	243	-	-	-	47	290
Sredstva kod HNB	1.866	366	40	-	21	2.293
Plasmani kod drugih banaka	1.318	24	5	-	42	1.389
Dužničke vrijednosnice	271	-	-	-	-	271
Zajmovi i predujmovi klijentima	4.691	100	359	1.294	2	6.446
Imovina namijenjena prodaji	-	-	-	10	607	617
Obračunane kamate i ostala sredstva	-	-	-	-	625	625
Potraživanja od Republike Hrvatske	288	6	113	1.142	-	1.549
Obveznice Republike Hrvatske	3	217	350	2.128	26	2.724
Dugotrajna ulaganja	-	-	-	-	56	56
Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	928	928
	8.680	713	867	4.574	2.354	17.188
Obveze						
Depoziti drugih banaka	274	-	-	-	-	274
Depoziti po viđenju ostalih deponenata	4.150	-	-	-	1	4.151
Štednja i oročeni depoziti ostalih deponenata	2.430	817	985	1.433	23	5.688
Refinancirani dug	2.215	-	-	-	-	2.215
Ostala pozajmljena sredstva	329	65	328	895	-	1.617
Obveze za obračunane kamate	-	-	-	-	140	140
Ostale obveze i odgođeni prihod	-	-	-	-	687	687
Rezerviranja za potencijalne obveze i troškova	-	-	-	-	291	291
	9.398	882	1.313	2.328	1.142	15.063
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	(718)	(169)	(446)	2.246	1.212	2.125

Na dan 31. prosinca 1998.	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	(u milijunima kuna) Neosjetljivo na kamatu	Ukupno
Sredstva						
Novac i sredstva na tekućim računima kod banaka	189	9	1	-	53	252
Sredstva kod HNB	1.242	-	-	-	-	1.242
Plasmani kod drugih banaka	1.324	29	20	267	-	1.640
Dužničke vrijednosnice	22	-	-	-	-	22
Zajmovi i predujmovi klijentima	7.351	27	94	455	3	7.930
Imovina namijenjena prodaji	-	62	-	-	677	739
Obračunane kamate i ostala sredstva	232	-	-	-	244	476
Potraživanja od Republike Hrvatske	18	-	10	1.567	26	1.621
Obveznice Republike Hrvatske	232	-	-	2.941	23	3.196
Dugotrajna ulaganja	-	-	-	-	40	40
Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	742	742
	10.610	127	125	5.230	1.808	17.900
Obveze						
Depoziti drugih banaka	252	5	-	-	4	261
Depoziti po viđenju ostalih deponenata	3.375	22	79	177	31	3.684
Štednja i oročeni depoziti ostalih deponenata	5.091	-	2	11	-	5.104
Refinancirani dug	2.961	-	-	1.316	-	4.277
Ostala pozajmljena sredstva	463	6	1	1.339	-	1.809
Obveze za obračunane kamate	-	-	-	-	112	112
Ostale obveze i odgođeni prihod	130	-	-	-	191	321
Rezerviranja za potencijalne obveze i troškova	-	-	-	-	453	453
	12.272	33	82	2.843	791	16.021
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	(1.662)	94	43	2.387	1.017	1.879



41

Koncentracija sredstava, obveza i izvanbilančnih stavki

Na dan 31. prosinca 1999.	Sredstva	Obveze	(u milijunima kuna) Izvanbilančne stavke
Zemljopisna regija			
Republika Hrvatska	14.409	10.627	3.049
Europska gospodarska regija	1.029	2.512	156
Ostalo	298	572	-
	15.736	13.711	3.205
Sektor			
Vlada	3.043	1.238	36
Trgovina	240	93	180
Javna poduzeća	753	90	619
Financije	3.659	2.040	28
Turizam	647	100	66
Poljoprivreda	91	98	100
Građani	2.226	5.830	-
Ostalo	5.077	4.222	2.176
	15.736	13.711	3.205

41

Koncentracija sredstava, obveza i izvanbilančnih stavki

Na dan 31. prosinca 1998.	Sredstva	Obveze	(u milijunima kuna) Izvanbilančne stavke
Zemljopisna regija			
Republika Hrvatska	15.737	11.679	3.126
Europska gospodarska regija	1.122	2.754	160
Ostalo	329	630	-
	17.188	15.063	3.286
Sektor			
Vlada	3.313	1.361	37
Trgovina	261	102	185
Javna poduzeća	820	98	634
Financije	3.982	2.228	29
Turizam	706	110	68
Poljoprivreda	99	107	103
Građani	2.426	6.390	-
Ostalo	5.581	4.667	2.230
	17.188	15.063	3.286



Na dan 31. prosinca 1999.	EURO-IN	CHF	USD	(u milijunima kuna)		
				Ostale valute	Kune	Ukupno
Sredstva						
Novac i sredstva na tekućim računima kod banaka	125	11	28	17	53	234
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	721	-	480	-	871	2.072
Plasmani kod drugih banaka	151	188	778	148	5	1.270
Dužničke vrijednosnice	124	-	107	-	40	271
Zajmovi i predujmovi klijentima	4.726	51	1.012	41	305	6.135
Imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	558	558
Obračunane kamate i ostala sredstva	145	-	18	-	92	255
Potraživanja od Republike Hrvatske	1.192	-	-	-	209	1.401
Obveznice Republike Hrvatske	2.365	-	334	-	-	2.699
Dugotrajna ulaganja	24	-	-	-	299	323
Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	518	518
	9.573	250	2.757	206	2.950	15.736
Obveze						
Depoziti drugih banaka	211	5	20	8	31	275
Depoziti po viđenju ostalih deponenata	1.711	87	396	125	1.361	3.680
Štednja i oročeni depoziti ostalih deponenata	3.608	203	650	60	670	5.191
Refinancirani dug	482	12	1.679	42	-	2.215
Ostala pozajmljena sredstva	1.294	-	6	-	238	1.538
Obveze za obračunane kamate	42	5	20	1	66	134
Ostale obveze i odgođeni prihod	127	7	18	-	243	395
Rezerviranja za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	283	283
	7.475	319	2.789	236	2.892	13.711
Neto sredstva/obveze	2.098	(69)	(32)	(30)	58	2.025

Banka upravlja svojim valutnim rizikom različitim mjerama uključujući primjenu valutne klauzule što ima isti učinak kao prikazivanje sredstava u drugim valutama.

Na dan 31. prosinca 1998.	EURO-IN	CHF	USD	Ostale valute	(u milijunima kuna) Kune	Ukupno
Sredstva						
Novac i sredstva na tekućim računima kod banaka	101	9	26	17	22	175
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	202	-	385	-	539	1.126
Plasmani kod drugih banaka	594	248	405	135	26	1.408
Dužničke vrijednosnice	-	-	-	-	22	22
Zajmovi i predujmovi klijentima	865	35	3.166	384	3.074	7.524
Imovina namijenjena prodaji	113	-	-	-	564	677
Obračunane kamate i ostala sredstva	8	-	27	2	181	218
Potraživanja od Republike Hrvatske	1.324	-	-	-	140	1.464
Obveznice Republike Hrvatske	27	-	531	-	2.615	3.173
Dugotrajna ulaganja	-	-	-	-	283	283
Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	471	471
	3.234	292	4.540	538	7.937	16.541
Obveze						
Depoziti drugih banaka	205	6	31	11	14	267
Depoziti po viđenju ostalih deponenata	1.499	141	350	119	1.091	3.200
Štednja i oročeni depoziti ostalih deponenata	3.268	234	447	85	581	4.615
Refinancirani dug	362	12	3.741	162	-	4.277
Ostala pozajmljena sredstva	1.224	1	17	-	418	1.660
Obveze za obračunane kamate	58	2	-	1	50	111
Ostale obveze i odgođeni prihod	74	-	4	-	97	175
Rezerviranja za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	433	433
	6.690	396	4.590	378	2.684	14.738
Neto sredstva/obveze	(3.456)	(104)	(50)	160	5.253	1.803

Banka upravlja svojim valutnim rizikom različitim mjerama uključujući primjenu valutne klauzule što ima isti učinak kao prikazivanje sredstava u drugim valutama.



Na dan 31. prosinca 1999.	EURO-IN	CHF	USD	Ostale valute	(u milijunima kuna)	
					Kune	Ukupno
Sredstva						
Novac i sredstva na tekućim računima kod banaka	152	14	44	23	57	290
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	747	-	570	-	976	2.293
Plasmani kod drugih banaka	205	189	835	160	-	1.389
Dužničke vrijednosnice	124	-	107	-	40	271
Zajmovi i predujmovi klijentima	5.084	66	1.040	41	215	6.446
Imovina namijenjena prodaji	-	-	-	-	617	617
Obračunane kamate i ostala sredstva	148	1	29	-	447	625
Potraživanja od Republike Hrvatske	1.327	-	-	-	222	1.549
Obveznice Republike Hrvatske	2.364	-	334	-	26	2.724
Dugotrajna ulaganja	24	-	-	-	32	56
Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	928	928
	10.175	270	2.959	224	3.560	17.188
Obveze						
Depoziti drugih banaka	219	5	21	9	20	274
Depoziti po viđenju ostalih deponenata	1.926	97	500	132	1.496	4.151
Štednja i oročeni depoziti ostalih deponenata	3.940	214	725	85	724	5.688
Refinancirani dug	482	12	1.679	42	-	2.215
Ostala pozajmljena sredstva	1.567	-	48	1	1	1.617
Obveze za obračunane kamate	38	4	20	2	76	140
Ostale obveze i odgođeni prihod	132	6	31	1	517	687
Rezerviranja za potencijalne obveze i trošove	-	-	-	-	291	291
	8.304	338	3.024	272	3.125	15.063
Neto sredstva/obveze	1.871	(68)	(65)	(48)	435	2.125

Grupa upravlja svojim valutnim rizikom različitim mjerama uključujući primjenu valutne klauzule što ima isti učinak kao prikazivanje sredstava u drugim valutama.

Na dan 31. prosinca 1998.	EURO-IN	CHF	USD	Ostale valute	(u milijunima kuna) Kune	Ukupno
Sredstva						
Novac i sredstva na tekućim računima kod banaka	119	9	26	18	80	252
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	223	-	429	7	583	1.242
Plasmani kod drugih banaka	672	248	452	193	75	1.640
Dužničke vrijednosnice	-	-	-	-	22	22
Zajmovi i predujmovi klijentima	1.151	35	3.178	198	3.368	7.930
Imovina namijenjena prodaji	113	-	-	-	626	739
Obračunane kamate i ostala sredstva	27	-	27	2	420	476
Potraživanja od Republike Hrvatske	1.476	-	1	-	144	1.621
Obveznice Republike Hrvatske	27	-	531	-	2.638	3.196
Dugotrajna ulaganja	-	-	-	-	40	40
Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	742	742
	3.808	292	4.644	418	8.738	17.900
Obveze						
Depoziti drugih banaka	194	6	32	11	18	261
Depoziti po viđenju ostalih deponenata	1.714	155	484	128	1.203	3.684
Štednja i oročeni depoziti ostalih deponenata	3.453	263	570	112	706	5.104
Refinancirani dug	362	12	3.741	162	-	4.277
Ostala pozajmljena sredstva	1.364	1	17	-	427	1.809
Obveze za obračunane kamate	58	1	-	1	52	112
Ostale obveze i odgođeni prihod	79	-	4	-	238	321
Rezerviranja za potencijalne obveze i trošove	1	-	-	-	452	453
	7.225	438	4.848	414	3.096	16.021
Neto sredstva/obveze	(3.417)	(146)	(204)	4	5.642	1.879

Grupa upravlja svojim valutnim rizikom različitim mjerama uključujući primjenu valutne klauzule što ima isti učinak kao prikazivanje sredstava u drugim valutama.



(u milijunima kuna)

Na dan 31. prosinca 1999.

	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Neosjetljivo na kamatu	Ukupno
--	----------------	----------------------	-----------------------------	-------------------	---------------------------	---------------

Sredstva

Novac i sredstva na tekućim računima kod banaka	234	-	-	-	-	234
Sredstva kod HNB	1.699	334	39	-	-	2.072
Plasmani kod drugih banaka	983	-	15	121	151	1.270
Dužničke vrijednosnice	13	27	231	-	-	271
Zajmovi i predujmovi klijentima	658	293	750	2.723	1.711	6.135
Imovina namijenjena prodaji	465	-	83	10	-	558
Obračunane kamate i ostala sredstva	255	-	-	-	-	255
Potraživanja od Republike Hrvatske	271	-	101	1.029	-	1.401
Obveznice Republike Hrvatske	3	217	350	580	1.549	2.699
Dugotrajna ulaganja	-	-	-	-	323	323
Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	518	518
	4.581	871	1.569	4.463	4.252	15.736

Obveze

Depoziti drugih banaka	275	-	-	-	-	275
Depoziti po viđenju ostalih deponenata	3.680	-	-	-	-	3.680
Štednja i oročeni depoziti ostalih deponenata	1.134	1.043	1.504	1.156	354	5.191
Refinancirani dug	69	-	97	714	1.335	2.215
Ostala pozajmljena sredstva	318	35	305	773	107	1.538
Obveze za obračunane kamate	134	-	-	-	-	134
Ostale obveze i odgođeni prihod	395	-	-	-	-	395
Rezerviranja za potencijalne obveze i troškova	-	-	-	-	283	283
	6.005	1.078	1.906	2.643	2.079	13.711
Ukupni raskorak	(1.424)	(207)	(337)	1.820	2.173	2.025

Na dan 31. prosinca 1998.	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	(u milijunima kuna) Neosjetljivo na kamatu	Ukupno
Sredstva						
Novac i sredstva na tekućim računima kod banaka	175	-	-	-	-	175
Sredstva kod HNB	771	355	-	-	-	1.126
Plasmani kod drugih banaka	1.125	47	7	8	221	1.408
Dužničke vrijednosnice	-	22	-	-	-	22
Zajmovi i predujmovi klijentima	649	208	547	2.959	3.161	7.524
Imovina namijenjena prodaji	-	-	677	-	-	677
Obračunane kamate i ostala sredstva	218	-	-	-	-	218
Potraživanja od Republike Hrvatske	250	10	132	975	97	1.464
Obveznice Republike Hrvatske	10	196	236	950	1.781	3.173
Dugotrajna ulaganja	-	-	-	-	283	283
Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	-	471	471
	3.198	838	1.599	4.892	6.014	16.541
Obveze						
Depoziti drugih banaka	149	4	1	113	-	267
Depoziti po viđenju ostalih deponenata	3.200			-	-	3.200
Štednja i oročeni depoziti ostalih deponenata	78	560	1.013	1.667	1.297	4.615
Refinancirani dug	55	-	57	1.502	2.663	4.277
Ostala pozajmljena sredstva	405	11	-	496	748	1.660
Obveze za obračunane kamate	46	40	25	-	-	111
Ostale obveze i odgođeni prihod	175			-	-	175
Rezerviranja za potencijalne obveze i troškova	35	34	39	125	200	433
	4.143	649	1.135	3.903	4.908	14.738
Ukupni raskorak	(945)	189	464	989	1.106	1.803



(u milijunima kuna)

Na dan 31. prosinca 1999.

	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Neosjetljivo na kamatu	Ukupno
--	----------------	----------------------	-----------------------------	-------------------	---------------------------	---------------

Sredstva

Novac i sredstva na tekućim računima kod banaka	290	-	-	-	-	290
Sredstva kod HNB	1.887	366	40	-	-	2.293
Plasmani kod drugih banaka	1.023	33	33	149	151	1.389
Dužničke vrijednosnice	13	27	231	-	-	271
Zajmovi i predujmovi klijentima	468	327	882	2.938	1.831	6.446
Imovina namijenjena prodaji	523	1	83	10	-	617
Obračunane kamate i ostala sredstva	622	1	2	-	-	625
Potraživanja od Republike Hrvatske	289	7	114	1.080	59	1.549
Obveznice Republike Hrvatske	2	218	351	583	1.570	2.724
Dugotrajna ulaganja	-	-	-	-	56	56
Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina	213	-	-	19	696	928
	5.330	980	1.736	4.779	4.363	17.188

Obveze

Depoziti drugih banaka	268	6	-	-	-	274
Depoziti po viđenju ostalih deponenata	4.151	-	-	-	-	4.151
Štednja i oročeni depoziti ostalih deponenata	1.222	1.147	1.672	1.227	420	5.688
Refinancirani dug	69	-	97	714	1.335	2.215
Ostala pozajmljena sredstva	298	39	329	796	155	1.617
Obveze za obračunane kamate	139	1	-	-	-	140
Ostale obveze i odgođeni prihod	687	-	-	-	-	687
Rezerviranja za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	291	291
	6.834	1.193	2.098	2.737	2.201	15.063
Ukupni raskorak	(1.504)	(213)	(362)	2.042	2.162	2.125



Na dan 31. prosinca 1998.	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	(u milijunima kuna) Neosjetljivo na kamatu	Ukupno
Sredstva						
Novac i sredstva na tekućim računima kod banaka	243	9	-	-	-	252
Sredstva kod HNB	878	364	-	-	-	1.242
Plasmani kod drugih banaka	1.305	78	28	8	221	1.640
Dužničke vrijednosnice	22	-	-	-	-	22
Zajmovi i predujmovi klijentima	657	71	704	3.268	3.230	7.930
Imovina namijenjena prodaji	-	61	678	-	-	739
Obračunane kamate i ostala sredstva	468	2	-	1	5	476
Potraživanja od Republike Hrvatske	266	13	143	1.065	134	1.621
Obveznice Republike Hrvatske	10	197	237	957	1.795	3.196
Dugotrajna ulaganja	-	-	-	-	40	40
Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina	-	-	-	1	741	742
	3.849	795	1.790	5.300	6.166	17.900
Obveze						
Depoziti drugih banaka	133	10	1	117	-	261
Depoziti po viđenju ostalih deponenata	3.276	48	114	194	52	3.684
Štednja i oročeni depoziti ostalih deponenata	518	569	1.033	1.681	1.303	5.104
Refinancirani dug	55	-	57	1.502	2.663	4.277
Ostala pozajmljena sredstva	457	14	21	560	757	1.809
Obveze za obračunane kamate	47	40	25	-	-	112
Ostale obveze i odgođeni prihod	317	1	1	-	2	321
Rezerviranja za potencijalne obveze i trošove	38	34	40	124	217	453
	4.841	716	1.292	4.178	4.994	16.021
Ukupni raskorak	(992)	79	498	1.122	1.172	1.879



44

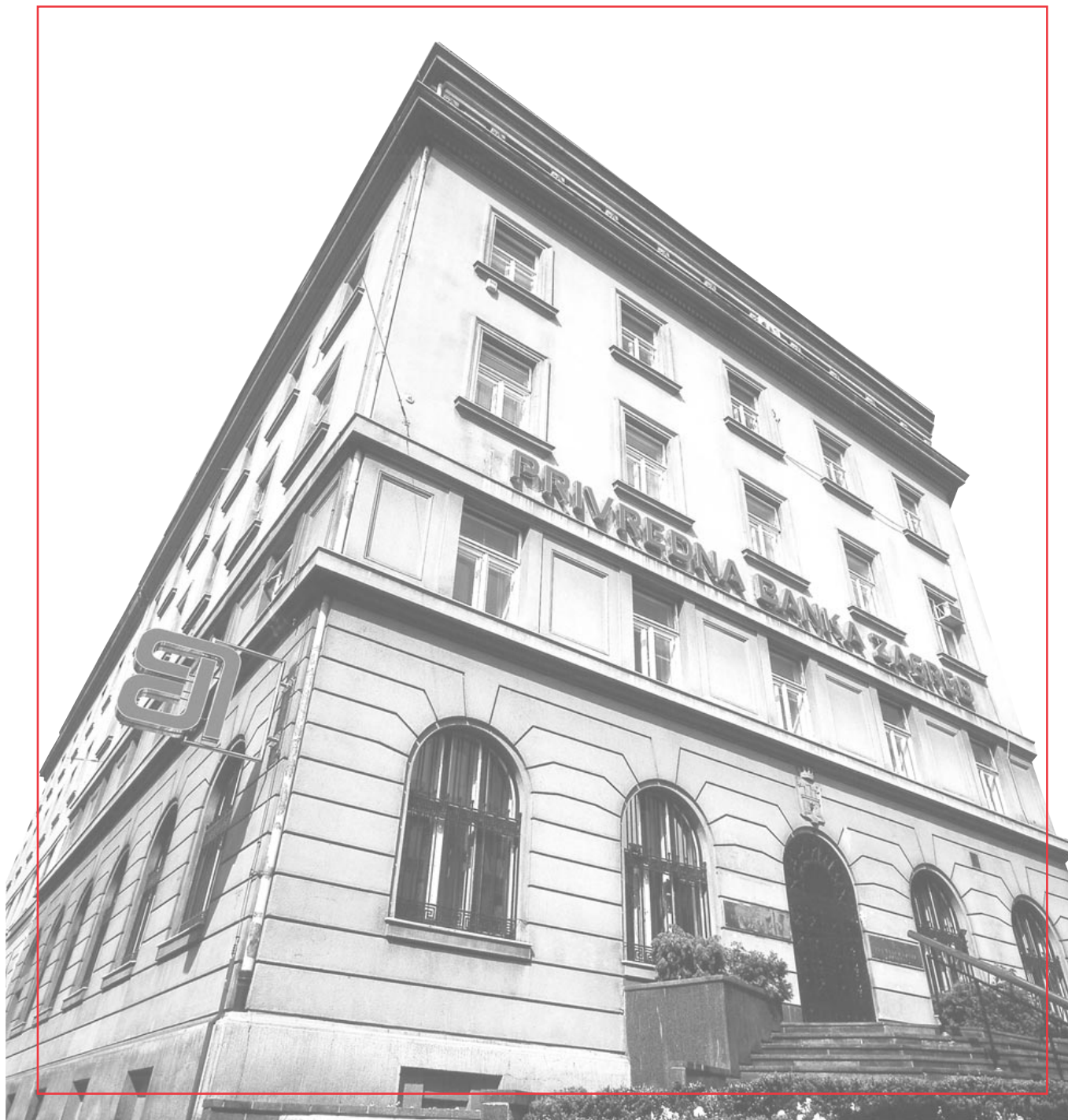
Zarada po dionici

U svrhu računanja zarade po dionici zarada predstavlja neto dobit poslije oporezivanja. Broj običnih dionica predstavlja ponderirani prosječni broj običnih dionica u godini nakon odbitka trezorskih dionica. Ponderirani prosječni broj običnih dionica korišten za izračun obične zarade po dionici je iznosio 16.548.052 (1998.: 16.532.697). Ponderirani prosječni broj običnih dionica korišten za izračun razrijeđene zarade po dionici je iznosio 16.548.735 (1998.: 16.532.739). Razlika od iznosa dionica korištenog u izračunu osnovne zarade po dionici proistječe od učinka dioničkih opcija na razrijeđene zarade po dionici.

45

Događaji nakon datuma bilance

Dana 17. ožujka 2000. godine Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka je potpisala ugovor sa Slovenskom razvojnom društvom d.d. o prodaji udjela Banke u Elanu d.d. koji je ugovorom od 17. prosinca 1999. godine prenesen na Državnu agenciju za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, a po kojem je pravo upravljanja imala Banka. Ugovor o prodaji Elana d.d. je sklopljen u iznosu od 55 milijuna kuna. Također, Banka je imala kreditnu izloženost prema Elanu d.d. i njegovim podružnicama koja je na dan 31. prosinca 1999. godine bila u potpunosti rezervirana.



PRIVREDNA BANKA ZAGREB

Godišnje izvješće 1999.



Račun dobiti i gubitka

	1999. (u milijunima EUR)	1998. (u milijunima EUR)
Prihodi od kamata i slični prihodi	133	116
Troškovi kamata i slični troškovi	(68)	(61)
Neto prihod od kamata	65	55
Prihodi od naknada i provizija	40	42
Troškovi naknada i provizija	(6)	(6)
Neto prihod od naknada i provizija	34	36
Tečajne razlike (neto)	38	21
Ostali prihodi iz poslovanja	8	5
Prihodi iz poslovanja	145	117
Rezerviranja i ispravak vrijednosti (neto)	(32)	(28)
Ostali rashodi iz poslovanja	(84)	(73)
Dobit prije oporezivanja	29	16
Porez na dobit	-	-
Neto dobit nakon oporezivanja	29	16
Neto dobit za godinu	29	16



Račun dobiti i gubitka

	1999. (u milijunima EUR)	1998. (u milijunima EUR)
Prihodi od kamata i slični prihodi	146	133
Troškovi kamata i slični troškovi	(74)	(67)
Neto prihod od kamata	72	66
Prihodi od naknada i provizija	65	49
Troškovi naknada i provizija	(8)	(9)
Neto prihod od naknada i provizija	57	40
Tečajne razlike (neto)	39	22
Ostali prihodi iz poslovanja	10	8
Prihodi iz poslovanja	178	136
Rezerviranja i ispravak vrijednosti (neto)	(42)	(35)
Ostali rashodi iz poslovanja	(111)	(91)
Dobit prije oporezivanja	25	10
Porez na dobit	-	-
Neto dobit nakon oporezivanja	25	10
Manjinski udjeli	1	2
Neto dobit za godinu	26	12

**Bilanca**

	1999. (u milijunima EUR)	1998. (u milijunima EUR)
Sredstva		
Novac i sredstva na tekućim računima kod banaka	30	24
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	270	154
Plasmani kod drugih banaka	165	192
Dužničke vrijednosnice	35	3
Zajmovi i predujmovi klijentima	799	1.026
Imovina namijenjena prodaji	73	92
Obračunane kamate i ostala sredstva	33	30
Potraživanja od Republike Hrvatske	182	200
Obveznice Republike Hrvatske	352	433
Dugotrajna ulaganja	42	39
Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina	67	64
	2.048	2.257
Obveze		
Depoziti drugih banaka	36	36
Depoziti po viđenju ostalih deponenata	479	437
Štednja i oročeni depoziti ostalih deponenata	676	630
Refinancirani dug	288	584
Ostala pozajmljena sredstva	200	226
Obveze za obračunane kamate	17	15
Ostale obveze i odgođeni prihod	51	24
Rezerviranja za potencijalne obveze i troškove	37	59
	1.784	2.011
Kapital		
Dionički kapital	217	227
Trezorske dionice	(1)	(1)
Pričuve i zadržana dobit	19	4
Dobit tekuće godine	29	16
	264	246
Ukupne obveze i kapital	2.048	2.257

Bilanca

	1999. (u milijunima EUR)	1998. (u milijunima EUR)
Sredstva		
Novac i sredstva na tekućim računima kod banaka	38	34
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	299	169
Plasmani kod drugih banaka	181	224
Dužničke vrijednosnice	35	3
Zajmovi i predujmovi klijentima	839	1.082
Imovina namijenjena prodaji	80	101
Obračunane kamate i ostala sredstva	81	65
Potraživanja od Republike Hrvatske	202	221
Obveznice Republike Hrvatske	355	436
Dugotrajna ulaganja	7	5
Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina	121	102
	2.238	2.442
Obveze		
Depoziti drugih banaka	36	36
Depoziti po viđenju ostalih deponenata	540	503
Štednja i oročeni depoziti ostalih deponenata	741	696
Refinancirani dug	288	583
Ostala pozajmljena sredstva	211	247
Obveze za obračunane kamate	18	15
Ostale obveze i odgođeni prihod	89	43
Rezerviranja za potencijalne obveze i troškove	38	62
	1.961	2.185
Kapital		
Dionički kapital	217	227
Trezorske dionice	(1)	(1)
Pričuve i zadržana dobit	23	8
Dobit tekuće godine	26	12
	265	247
Manjinski udjeli	12	10
Ukupne obveze i kapital	2.238	2.442