PRIVREDNA BANKA ZAGREB

GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2001.

Gruppo IntesaBci

Sadržaj

	stranica
Uvod	5
Sažetak četverogodišnjeg poslovanja i osnovni financijski pokazatelji	6
Izvješće predsjednika Nadzornog odbora	9
Izvješće predsjednika Uprave	13
Pregled hrvatskog gospodarstva u 2001. godini	19
Organizacijska struktura	23
Opis poslovanja Banke i Grupe	25
Upravljačka struktura	49
Izvješće o odgovornostima Uprave	51
Izvješće ovlaštenog revizora	53
Financijska izvješća za Banku i Grupu	54
Računovodstvene politike	58
Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu	62
Dodatna nerevidirana financijska izvješća u eurima	94

Uvod

Uprava Privredne banke Zagreb d.d. ima zadovoljstvo prezentirati godišnje izvješće svojim dioničarima. Ono obuhvaća sažetak financijskih informacija, opis poslovanja, revidirana financijska izvješća zajedno s izvješćem ovlaštenog revizora te nerevidirana dopunska izvješća u eurima. Revidirana godišnja izvješća prezentirana su za Banku i Grupu.

Izvješće na hrvatskom i engleskom jeziku

Ovaj dokument obuhvaća Godišnje izvješće Privredne banke Zagreb d.d. za godinu koja je završila 31. prosinca 2001., na hrvatskom i engleskom jeziku, koje je prezentirano dioničarima na Godišnjoj skupštini dioničara.

Pravni status

Godišnje izvješće uključuje godišnja financijska izvješća pripremljena sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja te revidirana sukladno Međunarodnim revizijskim standardima.
Godišnje izvješće je pripremljeno sukladno članku 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. spominje se kao “Banka”, “PBZ” ili kao “Privredna banka Zagreb”, dok se Privredna banka Zagreb d.d. zajedno sa svojim društvima spominje kao “Grupa”, odnosno “Grupa Privredne banke Zagreb”. Središnja banka, Hrvatska narodna banka, navodi se kao “HNB”. Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka navodi se 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” predstavljaju tisuće i milijune kuna, njemačkih maraka, američkih dolara te eura Europske unije. Skraćenica "euro in valute" odnosi se na euro te sve ostale valute vezane uz euro.

Tečajna lista

U svrhu pretvaranja iznosa u stranim valutama u kunske iznose korišteni su sljedeći srednji tečajevi HNB-a važeći na dan 31. prosinca 2001. godine:

DEM 1 = HRK 3,768237	USD 1 = HRK 8,356043
CHF 1 = HRK 4,977396	EUR 1 = HRK 7,370030

Sažetak četverogodišnjeg poslovanja i osnovni financijski pokazatelji

u milijunima kuna

Grupa	2001.	2000.	1999.	1998.
Račun dobiti i gubitka i bilanca				
Ukupni prihod	2.800	2.277	1.997	1.558
Neto prihod od kamata	1.096	915	556	489
Neto prihod iz poslovanja	1.940	1.575	1.373	1.002
Neto dobit za godinu	581	406	198	90
Ukupna aktiva	31.473	22.309	17.188	17.900
Zajmovi klijentima	13.167	9.878	6.446	7.930
Obveze prema klijentima	23.757	15.194	9.839	8.788
Dionički kapital i rezerve	2.891	2.440	2.033	1.807
Ostali pokazatelji				
Prinos na prosječni kapital	21,75%	17,74%	9,74%	4,98%
Prinos na ukupnu prosječnu aktivu	2,16%	2,00%	1,15%	0,50%
Aktiva po zaposlenome	8,5	6,2	4,4	4,6
Omjer troškova poslovanja u prihodu iz poslovanja	56,96%	58,52%	62,41%	66,27%

Banka	2001.	2000.	1999.	1998.
Račun dobiti i gubitka i bilanca				
Ukupni prihod	2.230	1.909	1.680	1.347
Neto prihod od kamata	754	687	499	402
Neto prihod iz poslovanja	1.480	1.275	1.112	860
Neto dobit za godinu	517	379	221	119
Ukupna aktiva	27.600	20.574	15.736	16.541
Zajmovi klijentima	11.245	9.164	6.135	7.524
Obveze prema klijentima	20.708	14.261	8.871	7.815
Dionički kapital i rezerve	2.754	2.391	2.025	1.803
Ostali pokazatelji				
Prinos na prosječni kapital	24,33%	17,53%	10,91%	6,60%
Prinos na ukupnu prosječnu aktivu	1,90%	1,82%	1,40%	0,72%
Aktiva po zaposlenome	9,6	6,9	4,8	4,8
Omjer troškova poslovanja u prihodu iz poslovanja	53,38%	52,67%	57,82%	62,33%

Izvješće predsjednika Nadzornog odbora

U ime Nadzornog odbora Privredne banke Zagreb, zadovoljstvo mi je predočiti vam rezultate Grupe Privredne banke Zagreb za 2001. godinu. U sadašnjem zahtjevnom okruženju financijska uspješnost Grupe u svakom je pogledu bila izvanredna. Poslovna godina 2001. bila je druga godina poslovanja PBZ-a u sklopu Gruppo IntesaBci, najveće talijanske bankarske grupe s međunarodnim poslovanjem. Nakon spajanja dvije najveće talijanske financijske korporacije, Gruppo Intesa i Banca Commerciale Italiana u Gruppo IntesaBci, proširilo se i ojačalo naše poslovanje na tržištu srednje Europe. Misija IntesaBci u Europi jest zauzimanje odgovarajućeg položaja s obzirom na stvaranje vrijednosti, tržišni udjel, kvalitetu proizvoda i usluga te potpunost proizvodnog asortimana. Dio naše strategije jest ojačati našu prisutnost na međunarodnom tržištu putem izravnih akvizicija na tržištima s najvećim potencijalom rasta kao što su tržišta srednje i istočne Europe. Uz već utvrđenu prisutnost u Hrvatskoj i Mađarskoj, IntesaBci je tijekom 2001. proširila i svoje poslovanje u Slovačkoj. Privredna banka Zagreb ima važnu ulogu u našem poslovanju na tržištima srednje i istočne Europe kako s obzirom na profitabilnost tako i s obzirom na kvalitetu usluga.

Makroekonomsko okruženje u Hrvatskoj poboljšano je tijekom 2001. godine. Očekuje se da će rast BDP-a iznositi oko 3,9 posto u 2001., odnosno da će biti malo veći od rasta ostvarenog u 2000. godini. Smanjena stopa inflacije vidljiva je u porastu cijena na malo od 2,6 posto na kraju 2001., što zajedno sa stabilnim tečajem dodatno jača stabilnost makroekonomskog okruženja. Posebice je ohrabrujuće što je tijekom 2001. Hrvatska poboljšala stupanj svoje integriranosti s međunarodnim tržištem. Kao što je primijećeno u ostalim naprednim tranzicijskim gospodarstvima, povećanje otvorenosti i razine međunarodne integriranosti stvara snažne i stabilne temelje za budući gospodarski razvoj države. Uzimajući u obzir općenito pozitivne trendove, realno je očekivati daljnje jačanje gospodarstva u 2002. Reforme i nedavno objavljeni privatizacijski projekti dodatni su argument za ovakvo očekivanje.

Rastuće povjerenje hrvatske javnosti u domaći bankovni sustav bilo je jasno vidljivo pri uvođenju eura. Ukupni depoziti bankovnog sustava povećani su za 47,5 posto ili 4,2 milijarde eura tijekom 2001., što je dosad nezabilježeni rast u tranzicijskim gospodarstvima.

Poboljšanje uspješnosti hrvatskog gospodarstva potaknuto rastom i jačanjem bankarskog sektora stvorilo je nove izazove i mogućnosti za Grupu Privredne banke Zagreb. Uspješnost njezina poslovanja pokazuje da je Grupa uspješno odgovorila na ove izazove. Financijski pokazatelji upućuju na to da je ostvaren značajan napredak, posebice s obzirom na profitabilnost. Prinos na prosječni kapital Grupe dosegao je 21,75 posto, što čini povećanje od 4,1 postotna boda u usporedbi s 2000. godinom. Ovo poboljšanje profitabilnosti još je izraženije u usporedbi s 1999. godinom u kojoj je prinos na prosječni kapital iznosio 9,74 posto. Prinos na ukupnu prosječnu aktivu Grupe također je porastao, na 2,16 posto u usporedbi sa 2 posto u 2000., odnosno 1,15 posto u 1999. godini.

Uz profitabilnost, značajno su poboljšani i ostali pokazatelji poslovanja. Ukupna bilanca Grupe premašila je 31 milijardu kuna, što čini povećanje od 41 posto u usporedbi s 2000. godinom. Najveći doprinos tom rastu može se pripisati rastu depozita poduzeća i građana. Ovi rezultati ukazuju na snažno povjerenje domaćih poduzeća i građana u PBZ, te na izvrsnu uspješnost poslovanja.

Navedena postignuća nisu ostvarena sama od sebe. Ona su proizišla iz poboljšanih sinergija unutar Grupe, poboljšane upravljačke strukture i tehnoloških inovacija. U svezi s tim, zadovoljstvo mi je obznaniti da je nedavno započet razvoj naprednog informacijskog sustava na regionalnoj razini unutar Grupe IntesaBci. Cilj je ovog projekta stvaranje jedinstvene kvalitete usluga i povećanje poslovne učinkovitosti podružnica u državama u kojima IntesaBci posluje. Poboljšano rukovođenje i koordinacija našeg poslovanja poboljšat će ne samo način na koji ostvarujemo prihode i našu međusobnu suradnju, nego će i dodatno ojačati naše odnose s klijentima. Uspjeh Privredne banke Zagreb dosad je uvelike bio rezultat timskog rada predvođenog našim temeljnim vrijednostima. Snažno vodstvo i predani rad premoćno određuju naše rezultate. Imajući to na umu, namjeravamo dodatno poboljšati naš rad i učiniti sve što možemo kako bismo zadovoljili očekivanja naših klijenata i dioničara. Naposljetku, želio bih u ime Nadzornog odbora zahvaliti zaposlenicima i rukovodstvu Grupe Privredne banke Zagreb na njihovu izuzetnom zalaganju. Želio bih iskoristiti ovu prigodu i izraziti najdublje poštovanje svojem prethodniku, bivšem predsjedniku Nadzornog odbora - gospodinu Enricu Meucciju, za ostvarena postignuća u uspješnosti Privredne banke Zagreb. Zahvalan sam također i svojim kolegama u Nadzornom odboru na njihovom iznimnom doprinosu.

S poštovanjem,

dr. György Surányi
predsjednik Nadzornog odbora

5. ožujka 2002.

Izvješće predsjednika Uprave

Izuzetna mi je čast i zadovoljstvo predstaviti vam, u ime Uprave Privredne banke Zagreb, poslovne rezultate Grupe Privredne banke Zagreb za 2001. godinu.
Protekla godina predstavlja drugu godinu poslovanja Privredne banke Zagreb kao članice IntesaBci grupe. U suradnji s našim strateškim partnerom, a vodeći se osnovnim smjernicama strateškog plana, Grupa Privredne banke Zagreb ostvarila je izvrstan poslovni rezultat, zabilježila rekordan rast štednje te značajno unaprijedila svoj tržišni položaj u Hrvatskoj.

Poslovni rezultati

Grupa Privredne banke Zagreb ostvarila je za 2001. godinu neto dobit u iznosu od 581 milijun kuna što predstavlja povećanje od 43 posto. Dodatnu kvalitetu ostvarenom rezultatu daje činjenica da je on posljedica značajnog rasta prihoda iz primarne bankarske djelatnosti koji je ostvaren u uvjetima do sada najjače konkurencije na tržištu. Osnovni financijski pokazatelji bilježe također značajna poboljšanja. Nastavili smo s uzlaznim trendom prinosa na prosječni kapital koji na razini Grupe iznosi 21,7 posto dok je za Banku dosegao 24,3 posto.
Osnovna zarada po dionici povećana je za 43 posto i iznosi 35,2 kune po dionici. Uvećano zanimanje investitora uz očekivanje ovakvog rasta imalo je izravan utjecaj na skok vrijednosti dionica Privredne banke Zagreb na Zagrebačkoj burzi čime je dionica PBZ-a postala jedna od dionica s najvećim porastom vrijednosti na burzi.
Bilančna suma PBZ Grupe povećana je za 41 posto te je na konsolidiranom nivou dosegnula iznos veći od 31 milijarde kuna. Najznačajniji doprinos rastu bilance rezultirao je iz ekspanzije kreditnog portfelja u području poslovanja s poduzećima i stanovništvom te plasmana u vrijednosne papire. Trend ekspanzije kreditnog portfelja praćen je strogim kriterijima odobravanja kredita te povećanim mjerama i procedurama praćenja rizika, čime je, uz rast portfelja, povećana i njegova kvaliteta.
Porast aktive financiran je izvanredno brzim porastom depozitne osnovice. Ukupni depoziti PBZ-a porasli su u 2001. godini za 61,0 posto dok je cjelokupni bankarski sustav zabilježio rast od 47,5 posto. Osobito se ponosimo impresivnim rastom depozita stanovništva. Depoziti stanovništva povećani su za 71,5 posto nasuprot rastu depozita u cjelokupnom bankarskom sustavu od 51,8 posto. Sa zadovoljstvom možemo konstatirati da je priljev depozita potaknut uvođenjem eura još jednom pokazao visoku razinu povjerenja koju PBZ uživa kod hrvatskih građana.

Kvaliteta proizvoda i usluga Banke

Osim u dijelu financijskih pokazatelja ostvareni su i bitni pomaci u kvaliteti poslovanja. Pri tome posebno mislim na čitav niz novih proizvoda i usluga koje Grupa Privredne banke Zagreb već uvelike nudi svojim klijentima. Tehnološkom inovativnošću i novim pristupom u plasiranju proizvoda vjerujem da smo uspješno odgovorili na zahtjeve klijenata.

Proširili smo i značajno osuvremenili mrežu poslovnica Privredne banke Zagreb, čiji je prepoznatljiv logo zastupljen u svim dijelovima Hrvatske. Novim konceptom prodaje kroz orijentaciju prema klijentu te uz modernizirane distribucijske kanale znatno je povećan broj transakcija. Štoviše, u ukupnom volumenu broj transakcija proveden elektroničkim putem iznosi približno 50 posto.

Najvažnije poslovnice Banke u zemlji imaju zone od 0 do 24, čime našim klijentima omogućavamo neprekidan pristup njihovu novcu. Štoviše, s Internet bankarstvom naši klijenti imaju i neprekidan pristup uslugama Banke u trenutku kada im je to najpogodnije i na mjestima gdje im je to najpotrebnije. Mreža bankomata i EFT POS uređaja dodatno je proširena, po čemu smo i dalje vodeća banka u zemlji.

Efikasno smo riješili elektronski platni promet i omogućili brz i jednostavan prijenos računa u Banku. Dodatnu kvalitetu našoj usluzi platnog prometa dat će i uvođenje Internet bankarstva za poduzeća. U okviru ovog proizvoda naši korporativni klijenti imat će mogućnost obavljanja platnog prometa, kupovine i prodaje deviza te naravno, uvid u stanje računa. Kao dio integralnog pilot-projekta na nivou Grupe, Međimurska banka je prva banka u Hrvatskoj koja je ponudila uslugu odobravanja brzih kredita preko Interneta.

Zadržali smo dominantnu ulogu na primarnom i sekundarnom tržištu kapitala. Tijekom 2001. godine Privredna banka Zagreb bila je ko-agent i vodeći aranžer dvaju izdanja obveznica Ministarstva financija u ukupnom iznosu od 400 milijuna eura. Osobito smo ponosni na činjenicu da je Privredna banka Zagreb bila aranžer i agent izdanja prvih korporativnih obveznica na hrvatskom tržištu. Potkraj 2001. i početkom 2002. godine uspješno smo aranžirali izdavanje obveznica Belišća i Plave lagune u ukupnom iznosu od 29 milijuna eura.

Isto tako, na području poslovnih pripajanja i preuzimanja ugovorili smo veći broj mandata s velikim korporativnim klijentima.

Nova partnerstva

Zajedno s općim poboljšanjem političkih i ekonomskih prilika u zemlji pojačan je i broj direktnih stranih investicija u Hrvatsku. Također, povećan je i volumen robne razmjene sa susjednim zemljama. Iz tog razloga u okviru Privredne banke Zagreb uspostavljen je Italian Desk, ured s jedinstvenom zadaćom pospješivanja rada između hrvatskih i talijanskih malih i srednjih poduzeća. Dosadašnja transgranična suradnja pokazala je da smo pravilno postupili.
Spomenuo bih, također, suradnju s Ministarstvom za obrt, malo i srednje poduzetništvo te Gradom Zagrebom na području posebnog kreditnog aranžmana s obrtnicima, malim i srednjim poduzetnicima na nivou nekoliko hrvatskih županija i u Gradu Zagrebu. Do sada je realizirano 928 kreditnih partija u ukupnom iznosu od 228 milijuna kuna.

Grupa Privredne banke Zagreb

Osim jačanja pozicije Banke, ostvaren je i znatan napredak u intenziviranju poslovanja Grupe Privredne banke Zagreb. Riadria banka, Privredna banka Laguna banka i Međimurska banka profitabilne su članice Grupe koje bilježe znatan rast u opsegu svog poslovanja povećanja udjela na tržištu regije u kojoj posluju. PBZ American Express vodeća je institucija u zemlji kad je riječ o kartičnom poslovanju. Sa 283 tisuća izdanih kartica PBZ American Express ostvaruje ukupni godišnji promet veći od 5 milijardi kuna.
PBZ Kapital jedna je od vodećih brokerskih kuća u Hrvatskoj koja permanentno povećava broj klijenata što je rezultiralo gotovo trostrukim povećanjem neto dobiti u odnosu na proteklu godinu. PBZ Invest, društvo za upravljanje investicijskim fondovima, uspješno upravlja sa tri otvorena investicijska fonda; to su PBZ Novčani fond, PBZ Global fond te PBZ International bond fond. PBZ Invest se uvrštava među vodeće institucije u svom poslovnom segmentu.
Već dulje vrijeme najavljivana i nekoliko puta odgađana reforma mirovinskog sustava nesumnjivo je jedan od najvažnijih događaja na hrvatskom financijskom tržištu u prošloj godini. Iako je sam proces mirovinske reforme službeno počeo 1. siječnja 2002. godine, sveobuhvatne pripreme za što bolje pozicioniranje na tržištu svih zainteresiranih banaka i osiguravajućih društava počele su u prvoj polovici 2001. godine.

Zajedno s našim partnerom na području osiguranja, Croatia osiguranjem d.d., tijekom 2001. godine osnovali smo PBZ Croatia osiguranje d.d., društvo za upravljanje mirovinskim fondovima. Pritom nam je bio cilj da udruženim snagama svojim članovima pružimo sigurnost, stabilnost, znanje i iskustvo u upravljanju novčanim sredstvima, ukratko sve ono što je potrebno za sigurno upravljanje mirovinskim fondovima. Siguran sam da ćemo i u ovom segmentu imati važnu ulogu u Hrvatskoj.

Interno restrukturiranje

Na unutrašnjem planu, preuzeli smo sustav korporativnog upravljanja iz InteseBci i matrično ga primijenili na nivou Grupe. Završili smo s adekvatnom i efikasnom reorganizacijom Banke koja je sveobuhvatno bila popraćena decentralizacijom poslovnih ovlasti i sustavom delegiranja. Jednako tako, na području upravljanja rizicima poduzeti su bitni koraci i ostvarena značajna poboljšanja. Implementirali smo rizičnost vrijednosti kao nov standard u upravljanju rizicima. Ovakvim potezima unaprijedili smo i ubrzali poslovne procese, približili se klijentima i povećali produktivnost. Nastavili smo s procesom koncentracije poslovanja na osnovne bankarske, odnosno financijske operacije. S tim u svezi, ubrzan je proces sužavanja i smanjivanja angažmana Grupe u nebankarskim poslovima.

Dividenda

Konačno, s osobitim zadovoljstvom mogu objaviti da će, s obzirom na ostvarene rezultate i primjerenu adekvatnost kapitala od 13,6 posto (u skladu s propisima Hrvatske narodne banke), Uprava Privredne banke Zagreb na predstojećoj skupštini Banke predložiti isplatu dividende našim dioničarima od otprilike 12,5 kuna po dionici. Navedeni iznos predstavlja povećanje dividende za 36 posto po dionici u odnosu na prošlu godinu.

Želim iskoristiti ovu priliku i odati priznanje menadžmentu i svim zaposlenicima unutar Grupe Privredne banke Zagreb na njihovu doprinosu u ostvarenju uspješnih rezultata. Zahvaljujem se našim cijenjenim klijentima i poslovnim partnerima na njihovu profesionalnom odnosu i povjerenju. Posebno se zahvaljujem bivšem predsjedniku, gospodinu Enricu Meucciu, i svim ostalim članovima Nadzornog odbora na suradnji i podršci.

mr. Božo Prka
predsjednik Uprave

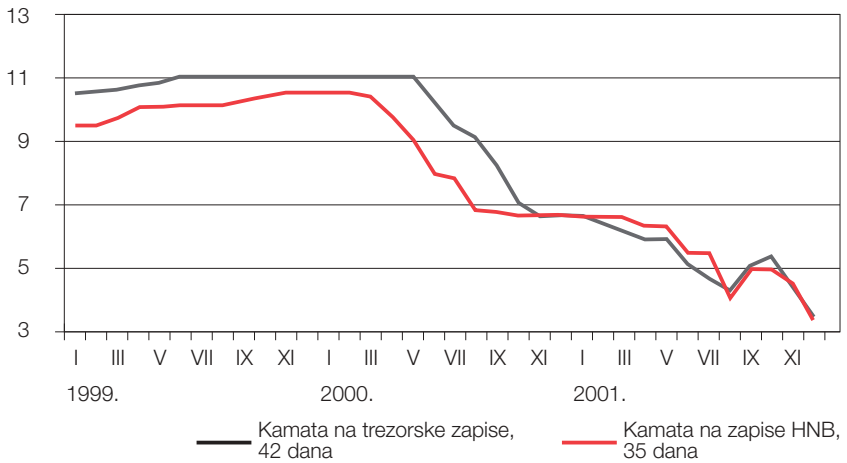
5. ožujka 2002.

štednja

Pregled hrvatskoga gospodarstva u 2001. godini

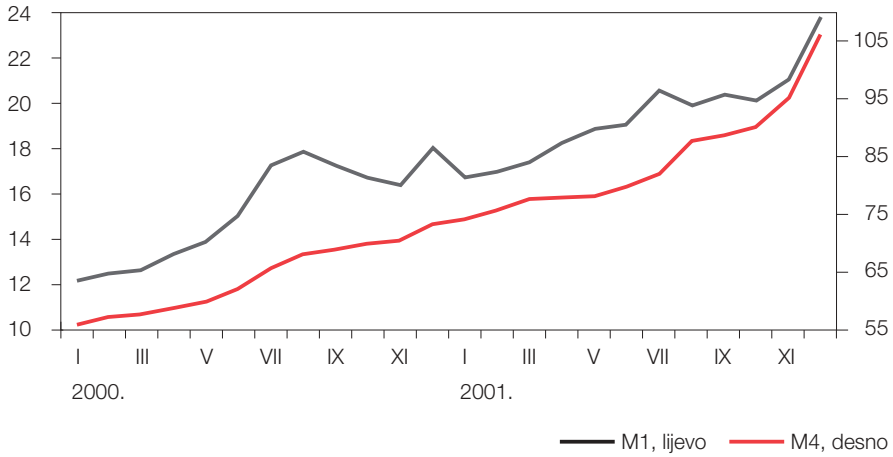
Tijekom 2001. godine nastavljeni su pozitivni trendovi u mnogim gospodarskim segmentima. Za očekivati je da će se gospodarski rast u 2001. godini, mjeren stopom rasta BDP-a, kretati oko 3,9 posto. Istovremeno, sa smirivanjem rasta cijena naftnih derivata i administrativno kontroliranih cijena, usporen je i rast opće razine cijena. Cijene na malo su u prosincu 2001. godine bile 2,6 posto više nego u prosincu 2000. dok je prosječan rast cijena u 2001. iznosio 4,9 posto.
Rast BDP-a u 2001. godini u najvećoj je mjeri bio određen rastom osobne potrošnje koja je u prva tri tromjesečja 2001. godine porasla u prosjeku 4,8 posto. Međutim, za razliku od prethodne tri godine zabilježen je i rast investicija - prosječno 7,4 posto u prva tri kvartala 2001. godine. Oživljavanje investicija je utoliko značajnije jer je zabilježeno usporedo sa snižavanjem kapitalnih rashoda javnog sektora.
Unatoč rastu gospodarske aktivnosti stopa nezaposlenosti prema Hrvatskom zavodu za zapošljavanje (HZZ) nastavila je rasti. Prema podacima HZZ-a u prosincu 2001. godine stopa nezaposlenosti je dosegnula 23,1 posto. Međutim, iz podataka HZZ-a moguće je također uočiti znakove povećane dinamike na tržištu rada u smislu povećanja potražnje za radnom snagom preko HZZ-a i povećanja broja ljudi koji su uspjeli pronaći posao preko HZZ-a. Nasuprot ovome, u prvom polugodištu 2001. godine anketa o radnoj snazi je, prvi put otkad se provodi, pokazala pad nezaposlenosti - sa 17 posto u drugom polugodištu 2000. na 15,4 posto u prvom polugodištu 2001. Imajući u vidu kretanje niza indirektnih pokazatelja kupovne moći i životnog standarda pojedinca, vjerujemo da anketa o radnoj snazi vjernije odražava pravo stanje zaposlenosti odnosno nezaposlenosti.
Visoka likvidnost bankarskog sustava i rastuća konkurencija rezultirali su padom kamatnih stopa. Kamatne stope u dnevnom trgovanju na tržištu novca iznosile su u prosincu 2001. u prosjeku 2,67 posto, a u prosincu 2000. godine 4,46 posto. Aktivne kamatne stope banaka slijedile su isti trend. Prosječna kamata na kunske kredite u studenom 2001. godine iznosila je 9,56 posto, nasuprot 10,45 posto u prosincu 2000.

Kamatne stope, mjesečni prosjek na godišnjoj razini



Rast monetarnih agregata u 2001. godini bio je dominantno određen rastom deviznih depozita stanovništva. Rast monetarnog agregata M4 (najšira definicija novca) je nakon 29 posto rasta u 2000. godini dodatno ubrzao svoj rast u 2001. godini. U prosincu 2001., monetarni agregat M4 bio je 44,7 posto ili 32,8 milijardi kuna veći nego u prosincu 2000. godine. Istovremeno, devizni depoziti stanovništva su porasli 54 posto ili za 22,3 milijarde kuna, dok je porast deviznih depozita poduzeća bio nešto skromniji – 2,3 milijarde kuna ili 45,4 posto. Dodatan impuls rastu deviznih depozita stanovništva u posljednjem kvartalu 2001. dalo je uvođenje eura. Samo tijekom posljednja dva mjeseca 2001. depoziti stanovništva su porasli za 12,4 milijardi kuna, što je jednako polovici ukupnog porasta deviznih depozita stanovništva u cijeloj 2001. godini.

Monetarni agregati u milijardama kuna

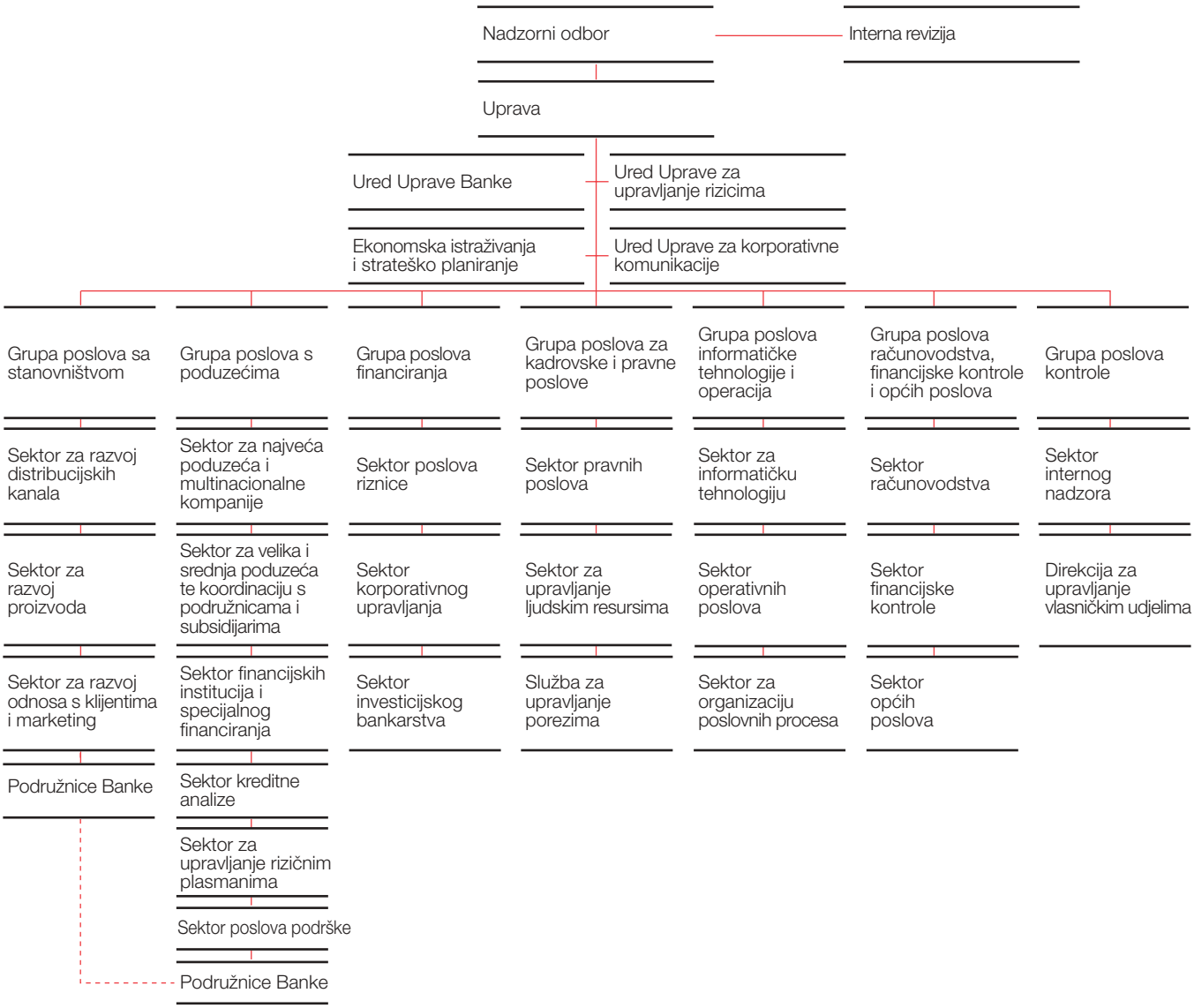


Iako je kreditna aktivnost banaka bila znatno dinamičnija nego u 2000. godini dinamika rasta depozita je ipak bila znatno brža od porasta plasmana banaka. Plasmani banaka privatnom sektoru porasli su u 2001. godini oko 23 posto. Za razliku od 2000. godine, kada je zabilježen realan pad plasmana poduzećima, u 2001. godini ukupni plasmani banaka poduzećima su porasli za oko 18 posto. Opisana kretanja rezultirala su porastom aktive ukupnog bankarskog sustava s oko 70 posto BDP-a na oko 82 posto BDP-a krajem 2001. godine. Međutim, tijekom 2001. godine osnažene su i pretpostavke za jačanje nebankarskih financijskih posrednika, što bi trebalo pridonijeti većoj dinamici tržišta kapitala. U posljednjem kvartalu 2001. godine autorizirani su mirovinski fondovi i počeo je upis članova. Isto tako, krajem 2001. i početkom 2002. godine realizirano je nekoliko izdanja korporativnih dužničkih vrijednosnica, što ukazuje na porast sofisticiranosti ekonomskih subjekata u pogledu modaliteta financiranja.

Kontinuirano snažan priljev deviza uzrokovao je tijekom godine postojane pritiske na aprecijaciju tečaja. U odnosu na euro, kuna je krajem prosinca 2001. godine bila 2,9 posto jača nego krajem prosinca 2000. godine. Međutim, kretanje tečaja samo tijekom kolovoza, kada je kuna deprecirala 5,9 posto, jasno je pokazalo da liberalizaciji financijskog sustava treba pristupati s oprezom. Naime, netipične oscilacije tečaja tijekom ljetnih mjeseci u znatnoj su mjeri nastupile i kao posljedica liberalizacije deviznog poslovanja poduzeća.

U 2001. godini je zabilježeno određeno snižavanje ukupnog deficita konsolidirane opće države. Poduzet je niz mjera s ciljem stabilizacije javnih financija, uključujući i restrikcije plaća u javnom sektoru. Međutim, ono što ipak zabrinjava je nastavljeno širenje tekućeg deficita javnog sektora, što znači da poduzete restrikcije ipak nisu rezultirale u povećanju srednjoročne održivosti javnih financija.

Organizacijska struktura



13
tekući računi
štednja

RECEIPT

Opis poslovanja Banke i Grupe

Privredna banka Zagreb d.d. osnovana je 1962., a ovlaštena je pružati sve bankovne usluge u Republici Hrvatskoj. Grupa Privredne banke Zagreb financijska je grupa koja nudi potpuni asortiman usluga svojim klijentima u Hrvatskoj.

Organizacijska struktura i poslovne aktivnosti

PBZ je danas prva banka u Hrvatskoj po upisanom dioničkom kapitalu te druga po ukupnoj aktivi. Privredna banka Zagreb kontinuirano je bila vodeća financijska institucija na hrvatskom tržištu s utvrđenom bazom poslovanja i s nacionalno poznatom markom proizvoda.

Sa svojom razgranatom mrežom od 151 poslovnice diljem Hrvatske, PBZ je jedna od dviju banaka koje pokrivaju cjelokupni teritorij Hrvatske. Grupa Privredne banke Zagreb nudi raznovrsnu paletu specijaliziranih usluga koje obuhvaćaju bankarske usluge (Privredna banka Zagreb, Riadria banka, Privredna banka Laguna banka, Međimurska banka), usluge kartičnog poslovanja (PBZ American Express), lizinga (PBZ Leasing), upravljanje investicijskim fondovima (PBZ Invest), brokerske usluge (PBZ Kapital) te usluge vezane uz nekretnine (Adria Investing, PBZ Nekretnine).

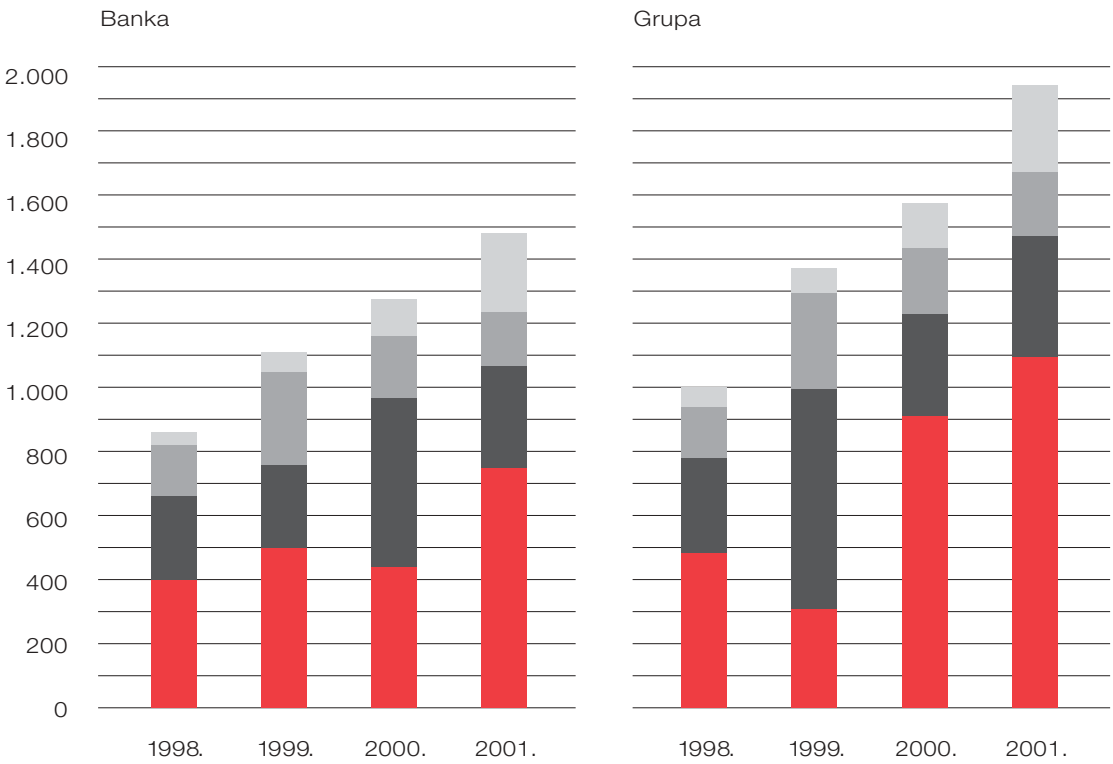
Privredna banka Zagreb je početkom 2000. godine postala članica IntesaBci Spa – najveće talijanske bankarske grupe i jedne od najvažnijih financijskih institucija u Europi. Ovo partnerstvo, koje podržava i hrvatska Vlada svojim manjinskim udjelom u Banci, otvorilo je nove mogućnosti za razvoj i dalo PBZ-u bolji pristup tržištima Europske unije.

Strateškim planom Banke određene su smjernice za daljnji razvoj PBZ-a kao moderne financijske institucije koja pruža široki asortiman univerzalnih bankarskih proizvoda i usluga. Godina 2001. bila je druga godina u kojoj je PBZ poslovao zajedno sa svojim novim strateškim partnerom. Sveukupni rezultati pokazali su se iznimno uspješnima i u financijskom smislu i u smislu velikih postignuća na području reorganizacije i redizajna poslovnih procesa. Uz usvajanje standarda koje IntesaBci određuje za poslovno upravljanje i upravljačku strukturu, PBZ je i dalje usmjeren na svoj razvoj u modernu, naprednu financijsku instituciju orijentiranu na svoje korisnike.

PBZ je predan tome da i u budućnosti nastavi napredovati u svojoj ekonomskoj uspješnosti, kao i u učvršćivanju svojeg položaja vodeće banke u pružanju najnaprednijih bankarskih proizvoda tržištu. Time će se osigurati da Banka i dalje

Neto prihodi iz poslovanja

(u milijunima kuna)

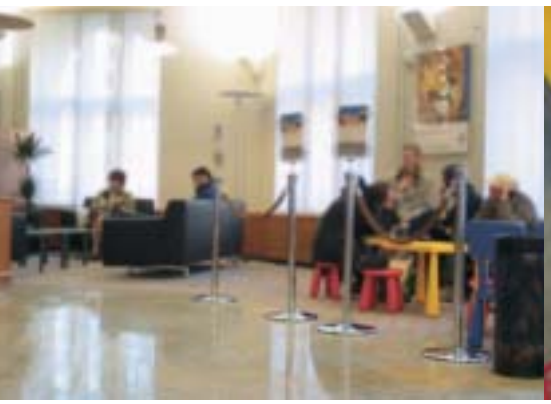


	Banka				Grupa			
	1998.	1999.	2000.	2001.	1998.	1999.	2000.	2001.
Neto prihod od kamata	402	499	687	754	489	556	915	1.096
Neto prihod od naknada i provizija	265	258	282	314	294	439	316	379
Tečajne razlike (neto)	156	295	193	170	163	302	211	198
Ostali prihodi iz poslovanja	37	60	113	242	56	76	133	267

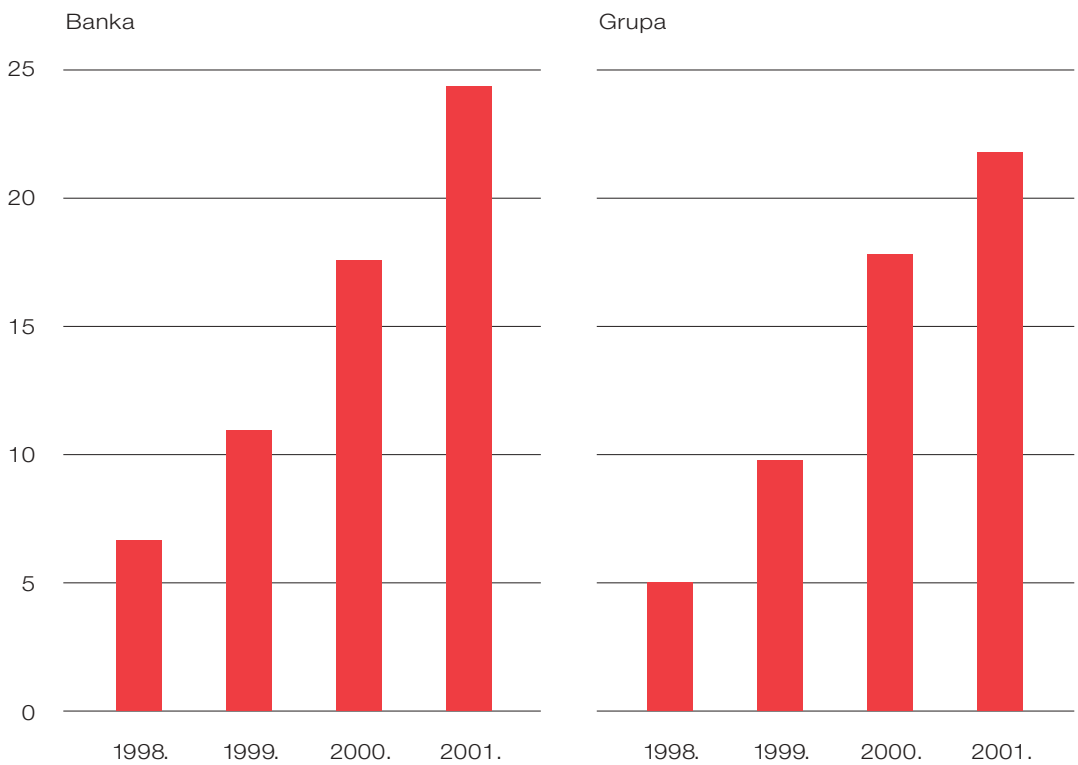
bude sposobna određivati standarde najviše kvalitete za inovacije u proizvodima i uslugama koje nudi svojim domaćim i međunarodnim klijentima.
Ova predanost kvaliteti i naprednim bankarskim poslovima jasno je vidljiva u nagradi za najbolju banku u Hrvatskoj u 2001. godini koju je Privrednoj banci Zagreb dodijelio Euromoney.

Grupa poslova sa stanovništvom

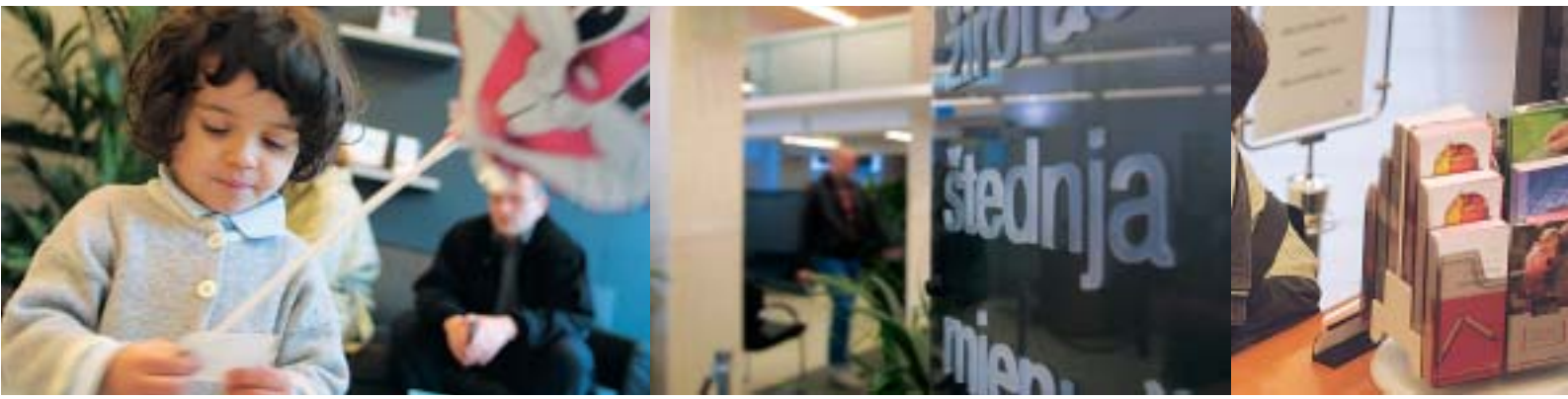
U poslovnoj godini 2001. PBZ je zabilježio dosad najveći rast depozita građana od 5,85 milijardi kuna, što odgovara 18,2 posto hrvatskog tržišta depozita građana (u usporedbi sa 15,7 posto na kraju 2000.). Uz specifične okolnosti na tržištu (uvođenje eura, koje je rezultiralo deponiranjem novčanih sredstava nominiranih u DEM i ostalim euro in valutama u Banku od strane velikog broja građana, te isplata osiguranih štednih uloga iz banaka u stečaju početkom 2001., od čega je veliki dio ostao u Banci), ovaj je rast istovremeno i rezultat organizirane aktivnosti marketinga Banke i snažne PBZ marke općenito.
Na području zajmova PBZ je zabilježio izvanredan rast kredita plasirajući više od 2,5 milijardi kuna. To je dovelo do rasta u njegovu udjelu na tržištu kredita sa 16,7 posto na početku godine na 17,2 posto krajem godine. Tijekom 2001. Banka je nastavila s razvojem postojećih i uvođenjem novih proizvoda (revolving krediti za vlasnike American Express kartica i vlasnike MasterCard kartica, brzi potrošački krediti na temelju kreditnog boniteta). Velika raznovrsnost ponude kredita/zajmova kao i učinkovitost u njihovu odobravanju, omogućili su Banci da postigne uspjeh koji je jednak uspjehu koji je ostvarila prethodne godine kada je bila najveći davatelj kredita građanima u Hrvatskoj. Rast kreditnog portfelja slijedili su bolje praćenje izloženosti kreditnom riziku te stroža naplata potraživanja po kreditima.
Uz navedene razloge, rast depozita i zajmova rezultat je aktivnosti poduzetih u vezi s reorganizacijom i daljnjom racionalizacijom tradicionalnih distribucijskih kanala - mreže - kroz otvaranje novih ili redizajniranje postojećih organizacijskih jedinica na temelju nove poslovne politike, tj. veće usmjerenosti prema klijentima i njihovim potrebama. Podružnica je tako trodimenzionalna, a sastoji se od tri jedinice: zone samouslužnog bankarstva od 0 do 24 sata i informativnog punkta, osobnog bankarstva i transakcijskog bankarstva.



Prinos na prosječni kapital
(u postocima)



	Banka				Grupa			
	1998.	1999.	2000.	2001.	1998.	1999.	2000.	2001.
Prinos na prosječni kapital	6,60	10,91	17,53	24,33	4,98	9,74	17,74	21,75



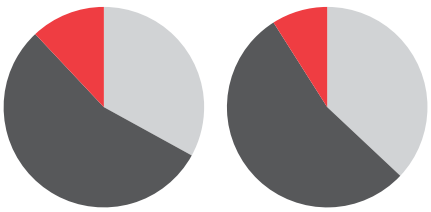
Uz svoje tradicionalne distribucijske kanale Banka razvija i moderne distribucijske kanale. Na kraju 2001. broj izdanih kartica PBZ-a dosegao je 663 tisuće (Europay i VISA debitne i revolving kreditne kartice), što čini rast od 57 posto na godišnjoj osnovi. Uz to, budući da ima franšizu na izdavanje American Express kartica, PBZ American Express premašio je impresivnih 283 tisuće izdanih kartica. PBZ je vodeći na hrvatskom tržištu u akviziciji bankarskih kartica za oba globalna platna sustava, MasterCard i Visa. Važno je istaknuti proširenje mreže bankomata za 69 posto te EFTPOS terminala za 62 posto.
Privredna banka Zagreb jednako je tako proširila svoje distribucijske kanale i proizvode primjenjujući najnapredniju tehnologiju u obavljanju svojih PBZ 365 usluga; PBZ365TEL usluge telefonskog bankarstva i PBZ365SMS usluge. Nadalje, PBZ je uveo Internet bankarstvo kroz svoje PBZ365NET i PBZ365WAP usluge. Ova su postignuća učvrstila položaj PBZ-a kao vodeće banke na hrvatskom tržištu u elektroničkom bankarstvu, te tehnološki najrazvijenije financijske institucije na hrvatskom financijskom tržištu.
Grupa poslova sa stanovništvom u Privrednoj banci Zagreb obuhvaća: Sektor za razvoj distribucijskih kanala, Sektor za razvoj proizvoda i Sektor za razvoj odnosa s klijentima i marketing.

Sektor za razvoj distribucijskih kanala
Ovaj sektor zadužen je za definiranje, strukturiranje, provedbu i praćenje klasičnih i izravnih distribucijskih kanala za isporuku proizvoda i usluga namijenjenih građanima (mreža podružnica, mreža bankomata i EFTPOS uređaja, PBZ 365 usluge - telefonsko bankarstvo, Internet bankarstvo, SMS bankarstvo, WAP bankarstvo, agenti prodaje). Sektor priprema i koordinira proračun te nadzire ostvarenje svojih ciljeva za sve distribucijske kanale; odabire odgovarajuće distribucijske kanale za krajnje proizvode namijenjene specifičnim ciljanim grupama klijenata. Zajedno sa Sektorom za razvoj proizvoda i Sektorom za razvoj odnosa s klijentima i marketing izabire pravi trenutak za uvođenje novog proizvoda/usluge i odgovoran je za informiranje distribucijskih kanala o svim sljedećim marketinškim aktivnostima koje će na njih utjecati.

Zajmovi klijentima / Banka

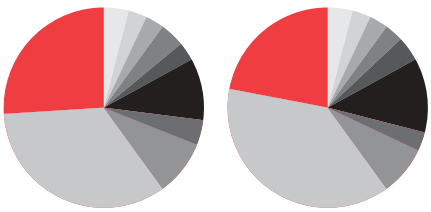
(u milijunima kuna)

Analiza po vrsti klijenta



	2000.	%	2001.	%
Građani	3.635	33	4.929	37
Poduzeća	6.194	55	7.053	54
Javna poduzeća i ostalo	1.330	12	1.227	9

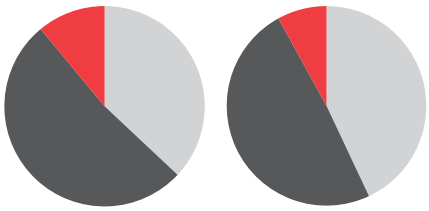
Analiza po sektoru



	2000.	%	2001.	%
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	471	4	544	4
Proizvodnja hrane i pića	343	3	456	3
Nafta i plin	357	3	338	3
Opskrba el. energijom, plinom i vodom	472	4	445	3
Graditeljstvo	344	3	537	4
Trgovina na veliko i malo	1.078	10	1.574	12
Hoteli i restorani	479	4	402	3
Prijevoz, skladištenje i veze	1.020	9	1.039	8
Građani	3.653	33	4.929	37
Ostalo	2.960	27	2.945	23

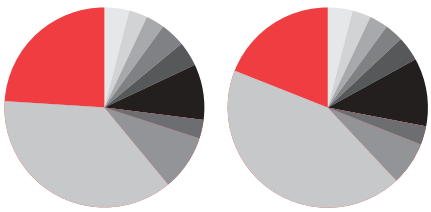
Zajmovi klijentima / Grupa
(u milijunima kuna)

Analiza po vrsti klijenta



	2000.	%	2001.	%
Građani	4.490	37	6.584	43
Poduzeća	6.187	52	7.566	49
Javna poduzeća i ostalo	1.331	11	1.236	8

Analiza po sektoru



	2000	%	2001	%
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	481	4	586	4
Proizvodnja hrane i pića	343	3	477	3
Nafta i plin	357	3	397	3
Opskrba el. energijom, plinom i vodom	472	4	454	3
Graditeljstvo	351	3	590	4
Trgovina na veliko i malo	1.113	9	1.760	11
Hoteli i restorani	479	4	492	3
Prijevoz, skladištenje i veze	1.050	9	1.083	7
Građani	4.490	37	6.584	43
Ostalo	2.872	24	2.963	19

Sektor za razvoj proizvoda
Zajedno sa Sektorom za razvoj odnosa s klijentima i marketing i Sektorom za razvoj distribucijskih kanala, ovaj sektor prati makroekonomsko okruženje, aktivnosti izravnih konkurenata te tržišni položaj Banke s obzirom na poslovanje s građanima. Sektor nadzire cjelokupan proces definiranja proizvoda za ciljanu grupu klijenata, određuje cijene proizvoda i isporučuje krajnje proizvode Sektoru za razvoj distribucijskih kanala, kojemu preporučuje odgovarajući pristup i pogodan trenutak za uvođenje određenog proizvoda.
U suradnji sa Sektorom za razvoj distribucijskih kanala, Sektor sudjeluje u praćenju ukupne profitabilnosti (distribucija proizvoda).

Sektor za razvoj odnosa s klijentima i marketing
Aktivnosti ovog sektora obuhvaćaju odabir i koordinaciju odgovarajućih marketinških kampanja za proizvode i usluge Banke namijenjene građanima. Sektor priprema prijedloge marketinškog proračuna i nadzire ga tijekom cijele godine. Odgovoran je za objavljivanje poslovnih informacija javnosti, kontinuirano prati i poboljšava kvalitetu usluga kroz mrežu podružnica te kontinuirano prati nove i postojeće proizvode konkurentskih banaka. Aktivnosti vezane za analizu i segmentaciju tržišta obuhvaćaju: praćenje profitabilnosti segmentiranih skupina klijenata, analizu postojećih proizvoda i usluga namijenjenih pojedinim segmentima klijenata i njihovim zahtjevima.

Grupa poslova s poduzećima
PBZ je jedna od vodećih hrvatskih banaka u poslovanju s poduzećima sa širokim asortimanom proizvoda i usluga koje nudi svojim korporativnim klijentima u Hrvatskoj i inozemstvu. Važno je naglasiti da je PBZ jedna od nekolicine bankarskih institucija koje su u 2001. godini ostvarile dvoznamenkasti rast zajmova odobrenih sektoru poduzeća. Zajmovi korporativnim klijentima povećani su za 13,9 posto, što odgovara iznosu od 859 milijuna kuna.
Važno je zamijetiti da je broj korporativnih klijenata također povećan, za 4,8 tisuća novih korporativnih deponenata registriranih tijekom prethodne godine. Kako smo pojačali naše poslovne odnose s velikim brojem hrvatskih poduzeća nudeći opsežan asortiman proizvoda i usluga, postalo je teško pronaći u Hrvatskoj veliko poduzeće koje ne obavlja bankarsko poslovanje s PBZ-om.

Navedeno povećanje aktivnosti vezanih za poduzeća bilo je rezultat intenzivnog odobravanja zajmova i ostalih aktivnosti s klijentima u državnom ili većinskom državnom vlasništvu koji se bave cestogradnjom, energetikom, naftnom i drvnom industrijom, brodogradnjom, inženjeringom i kemijskom industrijom, te klijentima iz privatnog sektora.
S obzirom na najveće klijente, podrška brodograđevnoj industriji nastavljena je proširenjem poslovanja s novim klijentima u suradnji s IntesaBci u obliku kontragarancija PBZ-a. Prethodne je godine struktura klijenata proširena i dominacijom velikih inozemnih trgovačkih lanaca s različitim vrstama poslovne suradnje kroz dvostranu prodaju svih proizvoda Banke.
Grupa poslova s poduzećima igrala je značajnu ulogu kao aranžer i sudionik u sindiciranim kreditima te se prvi puta pojavila u ulozi suorganizatora na inozemnom tržištu sindiciranih kredita. Zahvaljujući podršci IntesaBci, PBZ je zaključio ugovor o dugoročnom zajmu s Europskom investicijskom bankom u iznosu do 16 milijuna eura za financiranje projekata malog i srednjeg poduzetništva koji se odnose na infrastrukturu, industriju, turizam, energetski sektor, usluge i zaštitu okoliša.
Intenzivne aktivnosti u vezi s naplatom loših kredita bile su usredotočene na naplatu i restrukturiranje zajmova, a tijekom godine po toj je osnovi naplaćeno više od 18 milijuna eura.
Banka je bila iznimno aktivna u kreditiranju sektora malih i srednjih poduzeća, stimulirajući tako rast ovog sektora. PBZ je također bio uključen u financiranje programa koje su pokrenule općine, županije te Ministarstvo za obrt, srednje i malo poduzetništvo. S našim strateškim parterom IntesaBci uspostavili smo suradnju s brojnim poduzećima u Italiji. Kako bismo dodatno poboljšali ovu vrstu suradnje osnovali smo Italian Desk koji djeluje kao veza za klijente koji posluju i u Hrvatskoj i u Italiji, podupirući time njihovu prisutnost na oba tržišta.
Iako smo tradicionalno održavali dobre odnose s bankama iz razvijenih zemalja, svjedoci smo i znatnog napretka u razvoju poslovne suradnje s bankama iz bivših jugoslavenskih republika. Banka je bila aktivna u odobravanju sindiciranih kredita, u svojstvu sudionika i u svojstvu aranžera, te u projektima financiranja koji podupiru hrvatski izvoz.
Zbog svoje dobro raširene mreže korespondentnih banaka, PBZ je u mogućnosti ponuditi svojim klijentima brze i financijski dostupne usluge u obavljanju

međunarodnih plaćanja, kao i one u domaćim plaćanjima u stranoj valuti. Iako Banka namjerava nastaviti proširivati svoje poslovanje s poduzećima, jedna od njezinih glavnih zadaća jest provedba nove organizacije u Grupi poslova s poduzećima, kao i uvođenje novog sustava informacijske tehnologije koji će Banci omogućiti da poveća konkurentnost, brzinu i razinu usluga te da svojim klijentima ponudi nove proizvode na osnovi napredne informacijske tehnologije. Kao dio ove strategije, Banka je poduzela značajne korake radi poboljšanja svojeg poslovanja s klijentima.

Uveli smo radno mjesto menadžera za odnose s klijentima, zaduženog za ukupne poslovne odnose između banke i njezinih klijenata te za praćenje zahtjeva klijenata upućenih sjedištu i podružnicama. Menadžeri za odnose s klijentima koji posluju u podružnicama nude kompletne usluge mjesnim klijentima, a imaju i podršku regionalnih menadžera, što je još jedno novo radno mjesto u sjedištu uvedeno novom reorganizacijom.

Nova usluga uvedena radi poboljšanja odnosa s klijentima jest Informacijski centar (Informacijski centar i Ured za pritužbe) u kojem klijenti mogu dobiti informacije o cjelokupnom asortimanu proizvoda i usluga Banke. Kako je Centar ujedno i Ured za pritužbe, klijenti imaju mogućnost dati svoje komentare ili uložiti pritužbe u vezi s uslugama korporativnog bankarstva. Kroz ove smo usluge u mogućnosti stalno pratiti mišljenje naših korporativnih klijenata.

Naposljetku, novi proizvodi, kao što su, primjerice, financiranje projekata, preuzimanje naplate izvezene robe uz diskont (engl. forfeiting) te faktoring uvode se zajedno s Internet bankarstvom za poduzeća, koje je poznato pod nazivom PBZCOM@NET. Vjerujemo da će ovaj proizvod omogućiti našim klijentima korištenje još jednog vrlo sigurnog i učinkovitog komunikacijskog kanala.

Grupa poslova s poduzećima sastoji se od sljedećih sektora: Sektora za najveća poduzeća i multinacionalne kompanije, Sektora za velika i srednja poduzeća, koordinaciju s podružnicama i subsidijarima, Sektora financijskih institucija i specijalnog financiranja, Sektora kreditne analize, Sektora za upravljanje rizičnim plasmanima i Sektora poslova podrške.

Sektor za najveća poduzeća i multinacionalne kompanije
Ovaj sektor odgovoran je za poslovanje s najvećim poduzećima, državnim institucijama i jedinicama lokalne uprave i multinacionalnim kompanijama (osim multinacionalnih kompanija u talijanskom vlasništvu) te za operacije upravljanja sredstvima.

Sektor za velika i srednja poduzeća, koordinaciju s podružnicama i subsidijarima
Ovaj sektor zadužen je za poslovanje s velikim i srednjim poduzećima, koordinaciju s podružnicama i subsidarijima povezanim s poslovanjem malih i srednjih poduzeća, koordinaciju s talijanskim multinacionalnim kompanijama i subsidijarima talijanskih kompanija. Italian Desk dio je ovog sektora i zadužen je za: kvalitetnu podršku razvoju poslovnih odnosa između hrvatskih i talijanskih klijenata Banke, pružanje kompletnih bankarskih usluga koje talijanske kompanije traže u vezi sa svim organizacijskim jedinicama Banke, te osiguranje potpune podrške obavljanju poslova naših klijenata na hrvatskim i talijanskim tržištima.

Sektor financijskih institucija i specijalnog financiranja
Ovo područje grupe poslova s poduzećima zaduženo je za uspostavljanje, praćenje i promicanje cjelokupnog spektra poslovnih odnosa s domaćim i međunarodnim bankama i financijskim institucijama. Sektor određuje uvjete vezane za sve bankarske proizvode koje PBZ nudi domaćim i međunarodnim financijskim institucijama te za cjelokupni asortiman bankarskih proizvoda koje te financijske institucije nude posredstvom PBZ-a.
Specijalno financiranje obuhvaća financiranje trgovine i projekata, kreditnih i specijalnih aranžmana s financijskim institucijama u tuzemstvu i inozemstvu, otvorene kreditne linije međunarodnih banaka za koje jamči Državna agencija za promicanje izvoza, zajmove kupcima za stimuliranje hrvatskog izvoza, organiziranje i sudjelovanje u sindiciranim kreditima u ime Banke i njezinih klijenata, te nove proizvode - forfeiting i factoring.

Sektor poslova podrške
Ovaj sektor nudi potpunu poslovnu podršku svim organizacijskim jedinicama unutar Grupe poslova s poduzećima. Radi poboljšanja komunikacije i odnosa s klijentima, Sektor poslova podrške osnovao je Informacijski centar i Ured za pritužbe u kojima klijenti mogu dobiti sve relevantne informacije u svezi s proizvodima i uslugama Grupe poslova s poduzećima.

Grupa poslova financija

Kad se govori o financijskom bankarstvu, Privredna banka Zagreb dominantni je sudionik na hrvatskom tržištu. PBZ je bio pokretač brojnih suvremenih proizvoda i uvelike je pridonio početku razvoja financijskog tržišta u Hrvatskoj.

Sektor poslova riznice
Sektor poslova riznice postao je važan i aktivan sudionik na hrvatskom tržištu. Poslovi riznice obuhvaćaju transakcije na domaćim i međunarodnim tržištima novca, deviznim tržištima, tržištima kapitala te upravljanje tekućom likvidnošću u skladu s odlukama Odbora za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO). Sektor aktivno sudjeluje u trgovanju vrijednosnim papirima koje izdaje Ministarstvo financija, blagajničkim zapisima HNB-a te deviznim i kratkoročnim derivatima na tržištu novca. Sektor poslova riznice posluje u skladu s propisanim procedurama, politikom Banke te limitima koje određuje ALCO.
Direkcija za likvidnost i trgovanje bavi se kupovinom i prodajom deviznih sredstava, transakcijama na tržištu novca (trgovanje blagajničkim zapisima HNB-a i trezorskim zapisima Ministarstva financija) te na tržištima kapitala (trgovanje državnim obveznicama i transakcije s dugoročnim vrijednosnim papirima). Važan dio aktivnosti pokriva Korporativni ured (Corporate desk), koji je usredotočen na poslove s klijentima i pomaže im u ispunjavanju njihovih svakodnevnih zahtjeva.
Direkcija za upravljanje novčanim sredstvima bavi se isporukom, dostavom, procesuiranjem i uskladištenjem različitih pošiljaka dragocjenosti (npr. deviznih sredstava). Privredna banka Zagreb sačuvala je ulogu market maker-a na tržištu novca i domaćim deviznim tržištima, a aktivan je sudionik na globalnim tržištima.

Sektor korporativnog financiranja

Aktivnost Sektora korporativnog financiranja obuhvaćaju poslove investicijskog bankarstva: spajanje i preuzimanje, poslove tržišta kapitala te analizu poduzeća i industrijskih sektora. U poslovima spajanja i preuzimanja, Sektor korporativnog financiranja koristi se raširenom mrežom domaćih i inozemnih klijenata, te detaljnim poznavanjem tržišta i regije. Savjetovanjem u navedenim aktivnostima, direkcija spajanja i preuzimanja pomaže klijentu u stvaranju dodatne vrijednosti i time omogućuje ostvarenje dugoročne održive prednosti pred konkurencijom.

Naše poslovanje nije ograničeno samo na Hrvatsku nego pokriva cijelu regiju, pružajući našim klijentima potpunu i sveobuhvatnu uslugu. Glavna područja našeg poslovanja obuhvaćaju stvaranje i provedbu korporativnih aktivnosti kao što su spajanja i preuzimanja te dezinvestiranja, savjetovanje u financijskom i operativnom restrukturiranju, upravljanje i financiranje projekata kao i sudjelovanje u privatizacijskim postupcima.

Glavne poslovne aktivnosti direkcije tržišta kapitala odnose se na aranžiranje i strukturiranje dužničkih i vlasničkih izdanja vrijednosnica, sindiciranje i potpisništvo izdanja vrijednosnica te savjetničke usluge korporacijama, državnim tijelima i ostalim klijentima.

Kao vodeći aranžer i agent izdanja Privredna banka Zagreb sudjelovala je u svim domaćim državnim emisijama obveznica ukupne vrijednosti 730 milijuna eura te kao co-manager u svim izdanjima euroobveznica Republike Hrvatske od 1998. do kraja 2001. godine čiji je iznos dosegnuo 2,1 milijardi eura.

Emisijom prvog programa komercijalnih zapisa Plive (vodeće farmaceutske kompanije u Hrvatskoj) Privredna banka Zagreb stvorila je tržište za kratkoročne korporativne vrijednosne papire s fiksnim rokom dospijeća i razvila solidnu bazu kvalitetnih klijenata. Aranžirali smo i uspješno proveli i izdanje komercijalnih zapisa Plave lagune (jedne od vodećih turističkih kompanija).

Privredna banka Zagreb kao, aranžer i agent izdanja, inauguralnog izdanja korporacijskih obveznica Belišća (najvećeg domaćeg proizvođača ambalažnog papira i kartonske ambalaže) uz javni poziv u iznosu od 17 milijuna eura uspješno plasiranog na tržište početkom 2002, te kao aranžer i agent izdanja drugog javnog izdanja korporacijskih obveznica Plave lagune u iznosu od 12 milijuna eura, iznova se dokazala kao lider na hrvatskom tržištu kapitala.

Uz visoko stručno osposobljen tim ljudi i sveobuhvatnu pokrivenost domaćeg tržišta, ovaj sektor nudi iznimno kvalitetne analize domaćeg tržišta. Detaljne se analize izrađuju u suradnji s ostalim sektorima Banke. Nakon uspjeha ostvarenog u ovim aktivnostima, Sektor korporativnog financiranja prednjači u razvoju investicijskog bankarstva.

Sektor investicijskog upravljanja

Privredna banka Zagreb nudi široki asortiman investicijskih usluga kroz svoj Sektor investicijskog upravljanja. Direkcija za poslove skrbništva nad vrijednosnim papirima nudi skrbničke usluge za vrijednosne papire u Hrvatskoj i na ostalim relevantnim svjetskim tržištima. PBZ je, zahvaljujući svojem odnosu uspostavljenom s pet vodećih svjetskih skrbnika nad vrijednosnim papirima, zauzeo vodeće mjesto u poslovima skrbništva nad vrijednosnim papirima u Hrvatskoj.
U skladu sa svjetskim standardima, skrbničke usluge koje Banka pruža obuhvaćaju čuvanje i namiru vrijednosnih papira, praćenje korporativnih aktivnosti, zastupanje i glasovanje na skupštinama dioničara, naplatu prihoda i izvješćivanje o upravljanju novčanim sredstvima i slično.

Kupnja vrijednosnih papira na kredit

PBZ je trenutačno jedina banka u Hrvatskoj koja nudi margin trading, odnosno kredite za kupnju vrijednosnih papira. Krediti za kupnju vrijednosnih papira dostupni su fizičkim i pravnim osobama koje namjeravaju investirati na hrvatskim tržištima kapitala.

Grupa

Grupa se sastoji od Privredne banke Zagreb i 15 povezanih društava. Sastav Grupe i kratak opis svakog od društava predočeni su u daljnjem tekstu.

Privredna banka Zagreb d.d.

- Riadria Banka d.d. 85%
  - Adria Investing d.d. 98% (u likvidaciji)
  - Liburnavest d.o.o. 100% (u likvidaciji)
- PBZ American Express d.o.o. 100%
  - PBZ American Express d.o.o. 95% Skopje - Makedonija
  - Atlas American Express d.o.o. 100% Ljubljana - Slovenija
- Međimurska banka d.d. 89%
- Privredna banka Laguna banka d.d. 100%
- PBZ Leasing d.o.o. 100%
- PBZ Kapital d.o.o. 100%
- Investholding d.o.o. Zagreb 100% (u likvidaciji)
- Invest Holding d.o.o. Karlovac 56%
- PBZ Nekretnine d.o.o. 100%
- PBZ Invest d.o.o. 100%
- PBZ Croatia osiguranje d.d. 50%

Riadria banka

Riadria banka osnovana je 22. siječnja 1992. sa sjedištem u Rijeci. Privredna banka Zagreb ima 85 posto vlasništva u ovoj banci.

Riadria banka multiregionalna je banka usmjerena prije svega na poslovanje s građanima. Njezina je ukupna aktiva dosegla 1,6 milijardi kuna na dan 31. prosinca 2001., čineći je jednom od najvećih regionalnih banaka u Hrvatskoj. Banka ima dobro razvijenu distribucijsku mrežu koja pokriva tri županije: Primorsko-goransku, Istarsku i Ličko-senjsku. Zahvaljujući dobrom položaju svog distribucijskog lanca, paleti proizvoda, iskusnim zaposlenicima i tradiciji, Riadria banka jedna je od vodećih u ovoj regiji s više od 600 tisuća stanovnika.

Distribucijski lanac banke sastoji se od 21 poslovnice i ispostave i 13 bankomata koji se nalaze u gotovo svim turističkim i gospodarskim središtima regije. Njezin proizvodni asortiman usmjeren je prije svega na poslovanje s fizičkim osobama u najširoj javnosti.

Banka nudi Maestro Cirrus karticu, a zajedno s PBZ American Express karticom nudi i debitnu karticu pod vlastitim imenom. Vrste kredita koje ova banka nudi diferencirane su skladu sa segmentacijom njezinih klijenata. Ukupni krediti odobreni građanima tijekom 2001. veći su za 35 posto u odnosu na 2000. godinu.

Posebnu pozornost banka posvećuje štednji pa ima široku paletu različitih oblika štednje. Uz tradicionalne oblike štednje, Riadria banka nudi štednju uz premiju i rentnu štednju. U 2001. godini oročeni depoziti banke porasli su za 58 posto u odnosu na 2000.

Riadria banka prva je u regiji uvela proizvode kao što su novčani transferi oslobođeni poreza i Western Union novčani transferi.

U segmentu poslovanja s poduzećima, banka je orijentirana na razvoj malih i srednjih poduzeća. Banka ima više od tri tisuće računa malih poduzetnika i oko 3,6 tisuća računa poduzeća.

Međimurska banka

Međimurska banka osnovana je 1954. pod nazivom Zadružna banka i štedionica Čakovec. Otad je doživjela brojne promjene imena i organizacijske strukture. Pod današnjim je imenom počela poslovati 1978. godine, a 1989. je pretvorena u

dioničko društvo. Tijekom 1996. Međimurska banka bila je među prvim bankama koje su dobile certifikat sustava kvalitete upravljanja prema standardu kvalitete ISO 9002.
Banka trenutačno ima 15 poslovnica u međimurskoj regiji. Svoju mrežu koristi za pružanje usluga više od pet tisuća poduzeća i više od 150 tisuća individualnih klijenata.
Prateći svjetske trendove u bankarstvu, banka je kontinuirano radila na proširenju i osuvremenjivanju svojih proizvoda i usluga. Prepoznata je kao pionir elektroničkog bankarstva u Hrvatskoj, a početkom 1998. uvela je uslugu interaktivnog telefonskog bankarstva. Samo godinu dana kasnije, prva u Hrvatskoj uvela je sustav Internet bankarstva. Privredna banka Zagreb stekla je većinski udjel u Međimurskoj banci krajem 2000. godine.

Privredna banka Laguna banka

Privredna banka Laguna banka osnovana je 31. svibnja 1996. u prostorijama bivše poslovnice PBZ-a. Početkom 1998. PBZ je stekao 100-postotno vlasništvo nad bankom te ona otad posluje pod nazivom Privredna banka Laguna banka.
Kao mala banka koja posluje uz podršku PBZ-a, banka je uspjela postati regionalno važna sa sjedištem u Poreču i mrežom od 10 poslovnica koji pokrivaju cijelu regiju. Otvaranje nove poslovnice u središtu Pule, regionalnog poslovnog žarišta, dio je ostvarenja cilja banke da zauzme strateški položaj za povećanje poslovanja na jugu te regije.
Banka je razvila široku paletu proizvoda koje nudi tržištu metodama dvostrane prodaje. Osim kredita, banka nudi različite oblike štednje u domaćoj valuti i stranim valutama, kartične proizvode s Maestro Cirrus debitnom karticom te American Express debitnu karticu (zajedno s PBZ American Expressom). U središtu pozornosti banke su poslovi s građanima kao glavno područje interesa, rezultat čega su usluge koje nudi više od 25 tisuća klijenata te više od 37 tisuća u njoj otvorenih računa.
Privredna banka Laguna banka znatne je napore uložila i u svoje usluge poduzećima, malim poduzetnicima i srednjim poduzećima. Cilj je banke ojačati svoj položaj u regiji i zadovoljiti očekivanja sadašnjih i budućih klijenata.

PBZ American Express

American Express međunarodno je priznato ime uz koje se uvijek vezuje iznimna kvaliteta. Na hrvatskom je tržištu prisutno od 1965. godine.

PBZ American Express posluje kao društvo u potpunom vlasništvu Privredne banke Zagreb u posljednje tri godine. Prerastao je u najveću kartičarsku organizaciju u Hrvatskoj, a prihvaćen je na više od 27 tisuća lokacija diljem Hrvatske te je izdao više od 283 tisuće kartica.

Portfelj American Express-a oduvijek je obuhvaćao standardnu osobnu American Express zelenu karticu namijenjenu za dnevne kupnje potrošača. Kartica može biti izdana sa ili bez tekućeg računa otvorenog u PBZ-u ili u ostalim domaćim bankama. Zlatna American Express kartica uvedena je 1994. za prestižne klijente.

PBZ American Express također nudi i dvije vrste poslovnih kartica: zelenu karticu namijenjenu zaposlenicima poduzeća koja žele pojednostavniti ispostavljanje računa za poslovna putovanja i ostale troškove, te zlatnu poslovnu karticu namijenjenu profesionalcima na vodećim položajima koji žele uživati u vrhunskoj usluzi tijekom putovanja.

Affinity kartica lako je prepoznatljiva po svojem dizajnu, a uvedena je prošle godine za grupe ljudi koji dijele zajedničke interese. Postoje izdanja ove kartice za članove Rotary kluba, Hrvatske stomatološke komore, Hrvatske udruge medicinskih sestara te ljubitelje tenisa.

PBZ American Express otvorio je svojim klijentima mogućnost da na više od 2,8 tisuća prodajnih mjesta kupuju po cijenama za gotovinsko plaćanje koristeći se potrošačkim kreditom.

Da bi sačuvao svoj položaj vodeće institucije na hrvatskom tržištu kartičnog poslovanja, PBZ American Express kontinuirano ulaže napore u poboljšanje usluga i proširenje proizvodnog asortimana uvodeći revolving kartice te povećavajući broj prodajnih mjesta na kojima se može plaćati njegovom karticom. PBZ American Express dobitnik je brojnih domaćih i međunarodnih priznanja za kvalitetu svojih usluga.

PBZ Invest

PBZ Invest je društvo Privredne banke Zagreb specijalizirano za osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima. Društvo je osnovano 1998. godine i u potpunom je vlasništvu Privredne banke Zagreb. PBZ Invest aktivan je član Udruge djelatnosti u financijskom posredovanju Hrvatske u sklopu Hrvatske udruge poslodavaca te član Grupe društava za upravljanje investicijskim fondovima unutar Hrvatske gospodarske komore.

Investicijski fondovi najsuvremeniji su financijski instrumenti kojima upravljaju specijalizirani menadžeri koji investitorima omogućuju da ostvare konkurentan prinos na svoj uloženi novac. PBZ Invest uvjeren je u dobru budućnost investicijskih fondova na hrvatskom financijskom tržištu. Svojim klijentima namjeravamo ponuditi široki asortiman investicijskih fondova, zadovoljavajući time potrebe investitora s različitim preferencijama i investicijskim ciljevima, u rasponu od konzervativnih klijenata koji preferiraju sigurnost i likvidnost investicije do onih koji nisu neskloni riziku i žele vidjeti rast vrijednosti svojih uloženih sredstava tijekom duljeg vremenskog razdoblja.

Imajući to u vidu, PBZ Invest osnovao je 1999. godine svoj prvi fond - PBZ Novčani fond, otvoreni investicijski fond.

PBZ Novčani fond, otvoreni investicijski fond

PBZ Novčani fond je otvoreni investicijski fond s izrazito konzervativnom filozofijom ulaganja, a usredotočen je na nisko rizične investicije i visoku likvidnost. Cilj ovog fonda je da svim svojim investitorima ponudi nisko rizična ulaganja, stalnu i bezuvjetnu mogućnost unovčenja udjela, prinos na uložena sredstva koji je konkurentan s obzirom na tržišne standarde te zaštitu od nepovoljnih kretanja u tečaju kune (ulaganje s mogućnošću valutne klauzule).

Kupovina udjela u Fondu omogućuje investitorima da na svoja uložena sredstva ostvare prinose više od onih koje bi ostvarili pomoću uobičajenih štednih računa.

PBZ International Bond fond, otvoreni investicijski fond

Ovaj investicijski fond razvijen je u suradnji s IntesaBci. Cilj mu je omogućiti privatnim i institucionalnim ulagačima da ostvare dodatan prihod putem ulaganja u prvorazredne svjetske obveznice nominirane u stranim valutama koje izdaju inozemne vlade, lokalne vlade te najstabilnije svjetske korporacije.

PBZ Global fond, otvoreni investicijski fond

Poslovanje PBZ Global fonda sastoji se od prikupljanja gotovinskih sredstava putem javne ponude vlastitih udjela te od ulaganja na taj način prikupljenih sredstava u sigurne i profitabilne instrumente na domaćim i inozemnim financijskim tržištima.

S obzirom na strategiju i odabir klijenata, Fond izabiru klijenti koji svoja sredstva žele uložiti na razdoblje od dvije do pet godina.

PBZ Kapital

PBZ Kapital brokerska je kuća u potpunom vlasništvu Privredne banke Zagreb. Pruža usluge kupoprodaje vrijednosnih papira na hrvatskim tržištima kapitala. Član je Zagrebačke burze i Varaždinskog tržišta vrijednosnica.

Aktivnosti i ovlasti PBZ Kapitala određene su Zakonom o izdavanju i prometu vrijednosnim papirima. PBZ Kapital pruža kompletne brokerske usluge po najvišim standardima domaćim i stranim fizičkim i pravnim osobama. Da bi što uspješnije ostvarili taj zadatak, brokeri PBZ Kapitala veliku pozornost posvećuju razvoju dugoročne poslovne suradnje s klijentima koja se temelji na uzajamnom povjerenju.

PBZ Kapital sudjeluje u svim vrstama poslovanja s vrijednosnim papirima, koje je od posebne važnosti za tržišta u nastajanju, kao što je hrvatsko tržište kapitala. PBZ Kapital pozorno prati promjene u kretanjima na hrvatskom tržištu kako bi svojim klijentima osigurao odgovarajuću stručnost i informacije u cilju zadovoljenja njihovih zahtjeva na najbolji mogući način.

PBZ Nekretnine

PBZ Nekretnine je društvo u potpunom vlasništvu Privredne banke Zagreb, koje pruža usluge vezane uz promet nekretninama, upravljanje gradnjom te vrednovanje nekretnina. Privredna banka Zagreb osnovala je PBZ Nekretnine kako bi svojim klijentima ponudila kompletne usluge u vezi s nekretninama i ulaganjima u poslovne projekte. Društvo PBZ Nekretnine bavi se prodajom stanova, kuća, poslovnih prostora, građevinskih zemljišta i ostalih vrsta nekretnina.
Aktivnosti društva PBZ Nekretnine obuhvaćaju promet nekretninama, usluge vezane uz promet nekretninama, iznajmljivanje nekretnina, gradnju, planiranje, nadzor gradnje, vrednovanje nekretnina, procjenu vrijednosti nekretnina, izradu studija o izvedivosti ulaganja te pravni nadzor radova.
Društvo uspješno posluje od svojeg osnutka početkom 1999. godine.

PBZ Leasing

PBZ Leasing u potpunom je vlasništvu Privredne banke Zagreb. Osnovan je 1991. pod imenom PBZ Stan. U početku se bavio procjenom nekretnina i restrukturiranjem javnog stambenog fonda. Tijekom 1995. društvo je počelo odobravati kupovine automobila. PBZ Leasing počeo je plasirati sredstva Privredne banke Zagreb 1996. godine, a dosad je plasirao više od 1,2 milijarde kuna u kredite za kupnju automobila. U posljednjih nekoliko godina lizing je postao sve važnija aktivnost ovog društva. Nakon nabave deset jedrilica, PBZ Leasing postao je vodeće društvo za iznajmljivanje jedrilica u Hrvatskoj.
PBZ Leasing drži 18 posto tržišnog udjela u kreditima za kupnju automobila.

PBZ Croatia osiguranje

PBZ Croatia osiguranje dioničko je društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom. Osnovano je 26. srpnja 2001. u skladu s novim izmjenama hrvatskog mirovinskog zakonodavstva. Društvo je registrirano kod trgovačkog suda 28. rujna 2001. s temeljnim kapitalom u iznosu od 40 milijuna kuna. Oba osnivača društva, Privredna banka Zagreb i Croatia osiguranje, uplatili su istovjetne iznose od 20 milijuna kuna.

Na temelju Zakona o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, Agencija za nadzor mirovinskih fondova i osiguranja (Hagena) izdala je odobrenje za rad društva 5. studenoga 2001. Glavne aktivnosti PBZ Croatia osiguranja obuhvaćaju osnivanje i upravljanje obveznim mirovinskim fondom.

Adria Investing

Adria Investing osnovan je 1992. godine u Rijeci nakon donošenja Zakona o načinu likvidacije poslovanja glavnih filijala Jugobanke d.d. Beograd koje su poslovale na teritoriju Republike Hrvatske. Glavni dioničari društva su Riadria banka (51 posto) i Privredna banka Zagreb (47 posto).

Dana 3. travnja 2001. dioničari su donijeli odluku o likvidaciji društva. Iz tog razloga, 30. travnja 2001. društvo je registrirano kod trgovačkog suda pod nazivom Adria Investing d.d. u likvidaciji. Prema postojećem planu, proces likvidacije bit će dovršen do 31. prosinca 2002.

Glavna aktivnost društva je iznajmljivanje poslovnih prostora smještenih u Istarskoj regiji.

Invest Holding Karlovac

Invest Holding Karlovac društvo je s ograničenom odgovornošću osnovano 11. studenog 1990. Društvo je upisano u sudski registar u Karlovcu 22. studenog 1990. godine s temeljnim kapitalom od 30 milijuna kuna. Jedini osnivač društva bila je Karlovačka banka d.d. koja je 12. prosinca 1990. godine Privrednoj banci Zagreb prodala 56,38 posto svojeg udjela u društvu.
Društvo je registrirano za obavljanje aktivnosti veleprodaje, aktivnosti posredovanja u komercijalnim transakcijama, aktivnosti posredovanja u financijskim transakcijama, za iznajmljivanje vlastitih poslovnih prostorija te za upravljanje holding društvima.

Investholding Zagreb

Investholding Zagreb u likvidaciji društvo je s ograničenom odgovornošću upisano u sudski registar 10. svibnja 1991. pod nazivom PBZ Investholding. Temeljni kapital društva iznosio je 35 milijuna kuna. Privredna banka Zagreb kao jedini osnivač društva donijela je 31. siječnja 2001. odluku o prestanku poslovanja društva. Ova odluka registrirana je u sudskom registru dana 19. veljače 2001. kada je društvo formalno ušlo u proces likvidacije.
Prije početka likvidacije, Investholding je bio registriran za upravljanje holding kompanijama, financijsko posredovanje i trgovinu.

Upravljačka struktura Banke

Sukladno Zakonu o trgovačkim društvima i Statutu Banke upravljačku strukturu čini Nadzorni odbor i Uprava. Oba tijela su odvojena i nitko ne može biti član obaju odbora.

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor se sastoji od pet članova. Nadzorni odbor se saziva kvartalno i nadzire rad Uprave.
Sadašnje članove Nadzornog odbora Banke, imenovane 2. lipnja 2000. godine, čine:
Enrico Meucci (predsjednik Nadzornog odbora, IntesaBci – razriješen 26. listopada 2001.)
György Surányi (predsjednik Nadzornog odbora, IntesaBci – imenovan 26. listopada 2001.)
Adriano Bisogni (zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, IntesaBci)
Adriano Arietti (IntesaBci)
Gianfranco Mandelli (IntesaBci)
Marinko Filipović (DAB)

Uprava

Uprava Banke ima sedam članova i financijskog direktora koji su zaduženi za pojedina područja poslovanja. Uprava se sastaje najmanje dvaput mjesečno i donosi upravljačke odluke.

Članovi Uprave:

Božo Prka, predsjednik Uprave
Franjo Filipović, zadužen za Grupu poslova s poduzećima
Ivan Gerovac, zadužen za Grupu poslova financiranja
Zvonko Agičić, zadužen za Grupu poslova sa stanovništvom
Ivan Krolo, zadužen za Grupu poslova kontrole i upravljanje vlasničkim udjelima
Davor Holjevac, zadužen za Grupu poslova informatičke tehnologije i operacija
Nediljko Matić, zadužen za Grupu poslova za kadrovske i pravne poslove

Antonello Dessanti, financijski direktor

Izvješće o odgovornostima Uprave

Temeljem odredbi Zakona o računovodstvu (NN 90/92), Uprava je dužna osigurati da financijska izvješća za svaku financijsku godinu budu pripremljena sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI) kao što ih je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, tako da prikazuju objektivno i realno financijsko stanje i rezultate poslovanja Banke i Grupe za to razdoblje.
Pri sastavljanju tih izvješća, odgovornosti Uprave obuhvaćaju jamstva:

- da su odabrane i zatim dosljedno primijenjene odgovarajuće računovodstvene politike;
- da su prosudbe i procjene razumne i oprezne;
- da su primjenjeni važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje izraženo i objašnjeno u financijskim izvješćima; i
- da su financijska izvješća pripremljena primjenom načela nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Banka i Grupa nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija koje će u bilo kojem trenutku, s prihvatljivom točnošću, odražavati financijski položaj Banke i Grupe, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu (NN 90/92). Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Banke i Grupe, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera za sprječavanje i otkrivanje pronevjera i ostalih nezakonitih radnji.

Potpisao u ime Uprave

mr. Božo Prka
Privredna banka Zagreb d.d.
Račkoga 6
10000 Zagreb
Republika Hrvatska

5. ožujka 2002.

Izvješće ovlaštenog revizora

Dioničarima Privredne banke Zagreb d.d.

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih i nekonsolidiranih financijskih izvješća Privredne banke Zagreb d.d., (u daljnjem tekstu: Banka) i njenih ovisnih društava (zajedno, Grupa) na dan 31. prosinca 2001. godine, koja su izložena na stranicama 54 do 93. Financijska izvješća pripremljena su na osnovi računovodstvenih standarda što ih je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, sukladno hrvatskom Zakonu o računovodstvu te primjenom računovodstvenih politika izloženih na stranicama 58 do 61. Reviziju financijskih izvješća Banke i Grupe 31. prosinca 2000. godine obavili su drugi revizori koji su 13. veljače 2001. godine izrazili pozitivno mišljenje o tim financijskim izvješćima.

Odgovornosti Uprave i revizora
Kao što je izloženo na stranici 51, za navedena financijska izvješća odgovorna je Uprava Banke i Grupe. Mi smo odgovorni za izražavanje neovisnog mišljenja o tim financijskim izvješćima na osnovi obavljene revizije.

Temelj za izražavanje mišljenja
Postupak revizije financijskih izvješća Banke i Grupe proveden je sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju planiranje i provođenje revizije do razine potrebne nam za dobivanje dovoljno dokaza o tome da financijska izvješća ne sadrže materijalno značajna pogrešna iskazivanja. Revizija obuhvaća ispitivanje, na test osnovi, evidencija i računovodstvenih podataka koji potkrepljuju iznose prikazane u financijskim izvješćima. Revizija također obuhvaća procjenjivanje korištenih računovodstvenih načela i značajnih procjena Uprave, kao i cjelokupnog prikazivanja financijskih izvješća. Vjerujemo da naša revizija pruža razumnu osnovu za izražavanje mišljenja.

Mišljenje
Po našem mišljenju financijska izvješća prikazuju realno i objektivno financijski položaj Banke i Grupe na dan 31. prosinca 2001. godine, rezultate poslovanja, tijek novca i promjene kapitala za godinu tada završenu, a pripremljena su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, što ih je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde i hrvatskom Zakonu o računovodstvu (NN 90/92).

Arthur Andersen d.o.o.

Arthur Andersen d.o.o., Zagreb
Republika Hrvatska

Anka Gospodinović

Anka Gospodinović

Zagreb, 16. svibnja 2001. godine
Zagreb, 25. veljače 2002. godine

Financijska izvješća za Banku i Grupu

Račun dobiti i gubitka

u milijunima kuna

	Bilješka	Grupa		Banka	
		2001.	2000.	2001.	2000.
Prihodi od kamata	1	1.891	1.549	1.448	1.268
Troškovi kamata	1	(795)	(634)	(694)	(581)
Neto prihod od kamata		**1.096**	**915**	**754**	**687**
Prihodi od naknada i provizija	2	444	384	370	335
Troškovi naknada i provizija	2	(65)	(68)	(56)	(53)
Neto prihod od naknada i provizija		**379**	**316**	**314**	**282**
Ostali prihodi iz poslovanja	3	465	344	412	306
Prihodi iz poslovanja		**1.940**	**1.575**	**1.480**	**1.275**
Rezerviranja i ispravci vrijednosti (neto)	4	(159)	(222)	(134)	(214)
Ostali troškovi iz poslovanja	5, 6	(943)	(825)	(683)	(618)
Amortizacija	7	(162)	(107)	(107)	(64)
Dobit prije oporezivanja		**676**	**421**	**556**	**379**
Dobit iz konsolidacije metodom udjela		(40)	-	-	-
Porez na dobit	8	(55)	(13)	(39)	-
Manjinski udjeli	28	-	(2)	-	-
Neto dobit za godinu		**581**	**406**	**517**	**379**
			u kunama		**u kunama**
Osnovna zarada po dionici	35	35,2	24,6	31,3	22,9

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog računa dobiti i gubitka.

Bilanca

u milijunima kuna

	Bilješka	Grupa 2001.	Grupa 2000.	Banka 2001.	Banka 2000.
Aktiva					
Novac	9	2.128	360	1.914	316
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	10	4.170	3.182	3.456	2.938
Plasmani kod drugih banaka	11	5.777	3.087	5.384	2.839
Zajmovi klijentima	12	13.167	9.878	11.245	9.164
Dužničke vrijednosnice	13	4.230	4.243	3.786	4.043
Trgovački portfelj vlasničkih vrijednosnica	14	448	71	447	24
Investicijski portfelj vlasničkih vrijednosnica	15	56	62	24	33
Udjeli u povezanim društvima	16	126	143	391	400
Nematerijalna imovina	17	251	233	108	95
Materijalna imovina	18	844	819	642	586
Ostala aktiva	19	62	138	49	47
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	19	210	93	150	89
Odgođena porezna imovina	19	4	-	4	-
Ukupna aktiva		**31.473**	**22.309**	**27.600**	**20.574**
Pasiva					
Obveze prema bankama	20	2.901	3.367	2.837	3.024
Obveze prema klijentima	21	23.757	15.194	20.708	14.261
Izdane vrijednosnice	22	19	20	19	20
Ostale obveze	23	1.194	662	731	332
Odgođeni prihod	23	382	279	304	294
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	24	267	276	247	252
Ukupna pasiva		**28.520**	**19.798**	**24.846**	**18.183**
Manjinski udjeli	28	62	71	-	-
Kapital					
Dionički kapital	26	1.666	1.666	1.666	1.666
Trezorske dionice		(14)	(13)	(14)	(13)
Pričuve i zadržana dobit	27	658	381	585	359
Dobit tekuće godine		581	406	517	379
		2.891	2.440	2.754	2.391
Ukupna pasiva i kapital		**31.473**	**22.309**	**27.600**	**20.574**

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ove bilance.
Financijska izvješća odobrila je Uprava Banke na dan 5. ožujka 2002. godine.

mr. Božo Prka
predsjednik Uprave

Antonello Dessanti
financijski direktor

Izvješće o promjenama na kapitalu

u milijunima kuna

	Dionički kapital	Trezorske dionice	Pričuve i zadržana dobit	Dobit tekuće godine	Ukupno
Grupa					
Stanje 1. siječnja 2000.	**1.666**	**(10)**	**179**	**198**	**2.033**
Povećanje udjela	-	-	4	-	4
Prijenos u pričuve	-	-	198	(198)	-
Kupovina trezorskih dionica	-	(3)	-	-	(3)
Dobit tekuće godine	-	-	-	406	406
Stanje 31. prosinca 2000.	**1.666**	**(13)**	**381**	**406**	**2.440**
Prijenos u pričuve	-	-	253	(253)	-
Kupovina trezorskih dionica	-	(1)	-	-	(1)
Isplata dividende	-	-	-	(153)	(153)
Povećanje udjela	-	-	8	-	8
Konsolidacijska usklađenja	-	-	16	-	16
Dobit tekuće godine	-	-	-	581	581
Stanje 31. prosinca 2001.	**1.666**	**(14)**	**658**	**581**	**2.891**
Banka					
Stanje 1. siječnja 2000.	**1.666**	**(10)**	**148**	**221**	**2.025**
Prijenos u pričuve	-	-	221	(221)	-
Kupovina trezorskih dionica	-	(3)	-	-	(3)
Preneseni gubitak Krapinsko zagorske banke d.d.	-	-	(10)	-	(10)
Dobit tekuće godine	-	-	-	379	379
Stanje 31. prosinca 2000.	**1.666**	**(13)**	**359**	**379**	**2.391**
Prijenos u pričuve	-	-	226	(226)	-
Kupovina trezorskih dionica	-	(1)	-	-	(1)
Isplata dividende	-	-	-	(153)	(153)
Dobit tekuće godine	-	-	-	517	517
Stanje 31. prosinca 2001.	**1.666**	**(14)**	**585**	**517**	**2.754**

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio izvješća o promjenama na kapitalu.

Izvješće o novčanom toku

u milijunima kuna

	Bilješka	Grupa		Banka	
		2001.	2000.	2001.	2000.
Novčani tok iz redovitog poslovanja					
Dobit iz redovitog poslovanja		581	406	517	379
Rezerviranja i ispravci vrijednosti		159	222	134	214
Dobit od prodaje dugotrajne materijalne imovine		(5)	(5)	(2)	(4)
Amortizacija		162	107	107	64
Plaćeni porezi		(55)	(13)	(39)	-
		842	**717**	**717**	**653**
(Povećanje)/smanjenje poslovnih sredstava					
Sredstva kod Hrvatske narodne banke)		(988)	(885)	(519)	(865)
Plasmani kod drugih banaka		(2.690)	(1.576)	(2.545)	(1.477)
Zajmovi klijentima		(3.540)	(2.332)	(2.172)	(3.120)
Prodaja/(kupovina) vrijednosnica u trgovačkom portfelju		(365)	515	(423)	462
Obračunata kamata i ostala aktiva		(45)	(54)	(84)	64
Dužničke vrijednosnice		13	(562)	257	296
(Povećanje)/smanjenje obveza iz redovitog poslovanja					
Depoziti drugih banaka		(172)	668	880	404
Obveze prema klijentima		8.464	3.992	5.172	3.452
Ostale obveze		635	157	279	98
Neto novčani tok iz redovitog poslovanja		**2.154**	**640**	**1.562**	**(33)**
Novčani tok iz investicijskih aktivnosti					
Kupovina dugotrajne materijalne imovine		(178)	(256)	(163)	(241)
Kupovina dugotrajnih ulaganja		(12)	(121)	(10)	(101)
Neto novčani tok iz investicijskih aktivnosti		**(190)**	**(377)**	**(173)**	**(342)**
Novčani tok iz financijskih aktivnosti					
Isplaćene dividende		(153)	-	(153)	-
Ostala pozajmljena sredstva		(43)	(67)	362	549
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti		**(196)**	**(67)**	**209**	**549**
Neto povećanje/(smanjenje) novca		**1.768**	**196**	**1.598**	**174**
Novac na početku razdoblja		360	164	316	142
Novac na kraju razdoblja	9	2.128	360	1.914	316
Dodatni podaci					
Plaćene kamate		765	616	664	579
Naplaćene kamate		1.615	1.319	1.401	1.236
Plaćene dividende		153	-	153	-
Primljene dividende		6	-	22	1

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio izvješća o novčanom toku.

Računovodstvene politike

Sažetak osnovnih računovodstvenih politika Grupe naveden je u nastavku.

Osnove računovodstva

Banka i Grupa vode svoje poslovne knjige u hrvatskim kunama sukladno hrvatskim propisima i računovodstvenim načelima i praksi kojih se pridržavaju trgovačka društva u Republici Hrvatskoj.

Osnova sastavljanja

Konsolidirana i nekonsolidirana financijska izvješća sastavljena su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja. Konsolidirana i nekonsolidirana financijska izvješća sastavljena su primjenom konvencije povijesnog troška, korigirane revalorizacijom financijske imovine i financijskih obveza koja se drže radi trgovanja.
Financijska su izvješća sastavljena u općepriznatom i međunarodno prihvaćenom obliku od strane banaka i sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu (MRS) 30 "Objavljivanja u financijskim izvješćima banaka i sličnih financijskih institucija" i Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja osim ako je drukčije navedeno u ovim računovodstvenim politikama.

Osnova konsolidiranih financijskih izvješća (Grupe Privredne banke Zagreb)

Financijska izvješća sastavljena su za Banku i za Grupu. Financijska izvješća Grupe čine konsolidirana financijska izvješća Banke i njezinih povezanih društava osim društava koja su u postupku likvidacije (Grupa PBZ Export Handel Service GmbH Njemačka, Meba d.o.o. i Škuda d.d.). Podaci za ova povezana društva računovodstveno su iskazani po trošku stjecanja umanjenom za ispravak vrijednosti.
Povezana društva se konsolidiraju od trenutka prijenosa stvarne kontrole na Grupu dok prestanak konsolidacije počinje od trenutka njihove prodaje ili likvidacije. Sve transakcije između društava unutar Grupe te sva stanja i nerealizirani primici ili gubici koji rezultiraju iz transakcija između društava unutar Grupe su eliminirani. Računovodstvene politike koje koriste povezana društva su izmijenjene gdje god je to bilo potrebno iz razloga osiguranja dosljednosti s politikama koje primjenjuje Grupa.
Investicije u pridružena društva iskazane su računovodstvenom metodom udjela. To su društva u kojima Grupa ima između 20 posto i 50 posto glasačkih prava i koja su pod značajnim utjecajem, ali ne i kontrolom Grupe. Nerealizirani primici od transakcija između Grupe i pridruženih društava eliminirani su u opsegu koji odgovara udjelu Grupe u pridruženom društvu. Nerealizirani gubici također su eliminirani osim ako transakcija ne daje dokaz da je došlo do smanjenja vrijednosti prenijete imovine. Investicije Grupe u pridružena društva uključuju goodwill (umanjen za akumuliranu amortizaciju). Računovodstvena metoda udjela prestaje se koristiti kad knjigovodstveni iznos ulaganja u pridruženo društvo dosegne nulu, osim ako je Grupa preuzela obveze pridruženog društva ili ako garantira za obveze pridruženog društva. Računovodstvene politike koje koriste pridružena društva su izmijenjene gdje god je to bilo potrebno iz razloga osiguranja dosljednosti s politikama koje primjenjuje Grupa.

Prihodi i troškovi od kamata i slični prihodi i troškovi

Prihodi i troškovi od kamata iskazani su u računu dobiti i gubitka po načelu obračunatih kamata. Kamate se prestaju obračunavati u bilanci, a svi prihodi po kamatama se isključuju, ako plaćanje zajma kasni više od 60 dana osim ukoliko posebne okolnosti ne upućuju na to da naplata nije upitna. Ova politika nije u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 39, Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje (revidiran 2000.). Uprava je procijenila da učinci ovog odstupanja nisu značajni za ukupan financijski položaj Banke i Grupe (vidi Zajmove i rezerviranja za smanjenje vrijednosti zajmova). Prihodi od kamata uključuju i obračunati popust na mjenice i blagajničke zapise.

Strana sredstva plaćanja

Prihodi i rashodi iz transakcija u stranim sredstvima plaćanja preračunati su u kune po službenom tečaju važećem na dan transakcije. Imovina i obveze izraženi u stranoj valuti preračunati su u kune po srednjem tržišnom tečaju važećem na zadnji dan obračunskog razdoblja. Dobici i gubici koji proizlaze iz preračunavanja stranih valuta prikazani su u računu dobiti i gubitka za godinu na koju se odnose.

Poslovi ponovne kupnje i prodaje

Vrijednosnice prodane u sklopu poslova ponovne kupnje i prodaje (repo poslovi) sadržani su u financijskim izvješćima, a obveza

prema ugovornoj strani uključena je u depozite ostalih banaka odnosno klijenata. Vrijednosnice kupljene uz obvezu ponovne prodaje knjižene su kao plasmani kod drugih banaka ili zajmovi klijentima. Razlika između prodajne i otkupne cijene knjižena je kao kamata te obračunata ravnomjerno kroz razdoblje do dospijeća.

Prihodi od naknada i provizija

Prihodi od naknada i provizija uglavnom se sastoje od naknada pravnih osoba za izdavanje kredita, garancija i drugih usluga Banke, provizija za upravljanje sredstvima pravnih i fizičkih osoba, te od naknada za strana i domaća plaćanja. Ove naknade se iskazuju u prihodima kad je usluga obavljena. Prema MRS-u 18, Prihodi (revidiran 1993.) i MRS-u 39, Financijski instrument: Priznavanje i mjerenje (revidiran 2000.), ove naknade sastavni su dio stvarnog prinosa financijskog instrumenta te zajedno s ostalim direktnim troškovima trebaju se odgoditi i priznavati kao ispravak stvarnog prinosa. Prema mišljenju Banke i Grupe, utjecaj neprimjene ovih zahtjeva MRS 18 i MRS 39 nema materijalno značajan utjecaj na njihov cjelokupni financijski položaj.

Novac i novčani ekvivalenti

Za potrebe izvješća o novčanom toku, novac i novčani ekvivalenti uključuju stavke s rokom dospijeća kraćim od 90 dana od datuma stjecanja, uključujući novac i račune kod banaka te plasmane kod drugih banaka.

Trgovački portfelj

Financijski instrumenti uključeni u trgovački portfelj su financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja, a kupljeni su radi stjecanja dobiti iz kratkoročnih kretanja cijena ili brokerske provizije ili su vrijednosnice uključene u portfelj u kojemu postoji mogućnost ostvarenja kratkoročne dobiti. Ovi instrumenti se početno iskazuju po trošku nabave (uključujući i troškove transakcija), a nakon toga se preračunavaju na fer vrijednost, na temelju tržišnih cijena, umanjenim za određeni diskont zbog neaktivnosti hrvatskog tržišta ovih instrumenata. Svi ostvareni i neostvareni dobici i gubici uključeni su u neto prihod od trgovanja. Zarađene kamate nastale tijekom držanja ovih instrumenta prikazuju se kao prihod od kamata. Primljene dividende uključene su u prihod od dividendi. Sve kupovine i prodaje instrumenata koji se drže radi trgovanja priznaju se na dan kad je trgovina obavljena, a to je datum na koji se Grupa obvezuje na kupovinu ili prodaju imovine.

Investicijski portfelj

Financijski instrumenti uključeni u investicijski portfelj su financijski instrumenti koji se drže do dospijeća, kod kojih Uprava ima i namjeru i mogućnost držanja do dospijeća. Svi financijski instrumenti koji se drže do dospijeća vode se po trošku ili amortiziranom trošku umanjenom za rezerviranja za smanjenje vrijednosti. Zarađena kamata nastala na osnovi financijskih instrumenata koji se drže do dospijeća iskazana je kao prihod od kamata. Potraživanja po dividendama uključuju se zasebno u prihode od dividendi kada se one izglasaju. Sve kupovine i prodaje vrijednosnih papira priznaju se na datum trgovanja, a to je datum na koji se Grupa obvezuje na kupovinu ili prodaju.

Zajmovi i rezerviranja za smanjenje vrijednosti zajmova

Zajmovi koje je odobrila Banka iskazani su metodom troška i umanjeni za iznos rezerviranja za smanjenje vrijednosti. Izdvojena su posebna rezerviranja za rizike smanjenja vrijednosti zajmova u iznosu koji je procijenila Uprava, a odnose se na gubitke po zajmovima čim njihov povrat postane upitan. Opća rezerviranja za smanjenje vrijednosti zajmova izdvojena su za pokriće onih gubitaka za koje se procjenjuje da su prisutni u kreditnom portfelju na dan bilance, ali koji nisu zasebno utvrđeni kao takvi. Iznos općih rezerviranja određen je na temelju analize interne klasifikacije kredita po dužnicima, uzimajući u obzir gospodarsku situaciju na tržištima na kojima Banka posluje.

Kao što je ranije navedeno ova politika nije u skladu s MRS-om 39 s obzirom na rezerviranja za smanjenje vrijednosti. MRS 39 zahtijeva da se smanjenje vrijednosti odredi s obzirom na procjenu naplativog iznosa pojedinačnih značajnih sredstava ili skupine sredstava sa sličnim rizikom, utvrđenim kao očekivani budući tok novca od tog instrumenta, uključujući i fer vrijednost kolaterala ako postoji vjerojatnost njegova aktiviranja, svedenu na vrijednost na dan bilance koristeći izvornu efektivnu kamatnu stopu određene samim zajmom. Prema mišljenju Banke i Grupe neusklađenost sa zahtjevima MRS-a 39 nema značajan utjecaj na financijska izvješća u cjelini.

Kad se zajam smatra nenaplativim otpisuje ga se na teret odgovarajućeg rezerviranja za smanjenje vrijednosti. U slučaju prethodnog otpisa, naknadni povrat takvog zajma uključuje se u račun dobiti i gubitka.

Dugotrajna materijalna imovina

Dugotrajna materijalna imovina iskazana je prema trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Kad je imovina prodana ili povučena iz upotrebe, njezin trošak i akumulirana amortizacija eliminiraju se iz računovodstvene evidencije, a svi dobici ili gubici koji proizlaze iz njihovog isknjižavanja uključuju se u račun dobiti i gubitka.

Početni trošak nabave dugotrajne materijalne imovine obuhvaća njihovu nabavnu cijenu, uključujući i carinske pristojbe i nepovratne poreze te sve izravne troškove potrebne za dovođenje imovine u stanje upotrebe i u svrhu za koju je namijenjena. Troškovi nastali nakon što je započela upotreba dugotrajne materijalne imovine, kao što su troškovi popravaka i održavanja, terete račun dobiti i gubitka u razdoblju u kojemu su nastali.

Investicije u tijeku čine dio materijalne imovine u pripremi i iskazuju se prema trošku. Ovaj trošak obuhvaća trošak izgradnje i druge direktne troškove. Investicije u tijeku se ne amortiziraju sve dok se ne stave u upotrebu.

Amortizacija materijalne imovine i opreme obračunava se proporcionalnom metodom korištenjem očekivanog vijeka njihove upotrebe. Primjenjuju se sljedeće stope:

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 %

Zemljište se ne amortizira. Imovina u postupku prijenosa se ne amortizira sve dok se ne stavi u upotrebu.

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

Nematerijalna imovina i goodwill

Nematerijalna imovina početno se iskazuje po trošku nabave. Nematerijalna imovina se priznaje ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi koje se mogu pripisati imovini biti u korist poduzeća i ako se pouzdano može procijeniti trošak te imovine. Nakon početnog iskazivanja, nematerijalna imovina se vrednuje po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirano smanjenje vrijednosti. Amortizacija nematerijalne imovine obračunava se proporcionalnom metodom korištenjem procjene očekivanog vijeka upotrebe. Razdoblje i metoda amortizacije procjenjuju se u svakom razdoblju izvješćivanja.

Prema MRS-u 22 Poslovna spajanja, svaki višak troška stjecanja iznad stečenog udjela u fer vrijednosti prepoznatljive imovine i obveza na dan stjecanja prikazuje se kao goodwill i knjiži kao imovina. Svaki višak stjecanja udjela u fer vrijednosti prepoznatljive imovine i obveza iznad troška stjecanja na datum transakcije razmjene priznat je kao negativni goodwill.

Goodwill koji je iskazan u ovim financijskim izvješćima amortizira se tijekom razdoblja od 7,5 godina po godišnjoj stopi od 13,33 posto u knjigama PBZ American Expressa (u 2000. procijenjeni vijek trajanja goodwilla iznosio je 7,5 godina), dok se u knjigama Privredne banke Zagreb goodwill amortizira tijekom razdoblja od 10 godina po godišnjoj stopi od 10 posto.

Nematerijalna imovina amortizira se u razdoblju od 5 godina.

Oporezivanje

Porez na dobit obračunava se na oporezivu dobit po trenutačno važećoj stopi uzimajući u obzir odgođene poreze. Odgođeni porezi izračunavaju se korištenjem metode bilančnih obveza. Odgođeni porezi odražavaju neto porezne učinke privremenih razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u svrhu financijskog izvješćivanja i iznosa korištenih za potrebe izračuna poreza na dobit. Odgođena porezna imovina i obveze vrednuju se korištenjem poreznih stopa za koje se očekuje da će biti primjenjive na oporezivu dobit u godinama u kojima se očekuje da će te privremene razlike povratiti ili namiriti. Odgođena porezna imovina i obveze iskazuju se bez obzira kada se očekuje da će se privremene razlike izmijeniti. Odgođena porezna imovina priznaje se u trenutku kad je vjerojatno da će biti ostvarena dostatna oporeziva dobit na koju se može primijeniti odgođena porezna imovina. Na dan bilance Banka ponovno procjenjuje neiskazanu odgođenu poreznu imovinu i primjerenost knjigovodstvenog iznosa porezne imovine.

Banka plaća porez po stopi od 20 posto u skladu s Člankom 2 Zakona o porezu na dobit. Banka i pojedine članice Grupe trenutačno prenose porezne gubitke iz prethodnih godina. Ovi se gubici mogu prenositi u razdoblju od pet godina (vidi bilješku 8.).

Rezerviranja za potencijalne obveze

Rezerviranja se iskazuju kad Grupa ima trenutačnu zakonsku ili ugovornu obvezu koja je rezultat prošlih događaja, kada je vjerojatnost da će odljev sredstava vezanih uz ekonomske koristi biti potreban kako bi se podmirile obveze i kada je moguće pouzdano procijeniti visinu obveze.
Prava zaposlenika na naknadu za godišnji odmor i dugotrajni rad priznaju se kada se obračunavaju zaposleniku. Rezervacija je provedena za procijenjenu vrijednost naknada za godišnji odmor i dugogodišnji rad do dana zaključenja bilance.

Usporedni podaci i reklasifikaciranje

Određene stavke u financijskim izvješćima su reklasificirane u svrhu usporedivosti s klasifikacijom tekuće godine.

Komisioni poslovi

Banka upravlja znatnim iznosima imovine trećih osoba. Za tu uslugu Banka naplaćuje naknadu. Ova sredstva nisu iskazana u bilanci Banke. Pojedinosti su navedene u bilješci 29.

Smanjenje vrijednosti imovine

Dugotrajna materijalna imovina i nematerijalna imovina ocjenjuju se radi utvrđivanja smanjenja vrijednosti u slučajevima kada okolnosti ukazuju na činjenicu da se knjigovodstvena vrijednost imovine neće moći nadoknaditi. Kada knjigovodstvena vrijednost imovine premaši nadoknadiv iznos iskazuje se gubitak u računu dobiti i gubitka po stavkama dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine koja je proknjižena po trošku stjecanja i tretira se kao revalorizacijsko smanjenje vrijednosti za imovinu koja je knjižena po revaloriziranom iznosu ukoliko gubitak nastao smanjenjem vrijednosti ne premašuje iznos koji se priznaje kao revalorizacijski višak za te stavke. Ovisno o tome koji je veći, nadoknadiv iznos je ili iznos neto prodajne cijene imovine ili njegova upotrebna vrijednost.

Financijski instrumenti

Financijska imovina i financijske obveze koje se vode u bilanci uključuju novac i novčane ekvivalente, utržive vrijednosnice, potraživanja i obveze, dugotrajne zajmove i leasing te depozite i investicije. Računovodstvene metode praćenja ovih instrumenata nalaze se u odgovarajućim računovodstvenim politikama.

Troškovi mirovina i ostale mirovinske povlastice

Troškovi mirovina

U skladu s važećim zakonskim propisima Grupa ima obvezu plaćanja doprinosa Hrvatskim zavodima za mirovinsko i zdravstveno osiguranje. Ova obveza odnosi se na stalne zaposlenike, a prema njoj poslodavac je dužan plaćati doprinose u određenom postotnom iznosu utvrđenom na temelju bruto plaće:
Doprinosi za mirovinsko osiguranje | 8,75%
Doprinosi za zdravstveno osiguranje | 7,00%
Doprinosi za fond za zapošljavanje | 0,85%
Grupa je također obvezna zadržati i uplatiti doprinose iz bruto plaće zaposlenika za iste namjene.
Doprinosi iz plaća i na plaće obračunavaju se kao trošak razdoblja u kojem su nastali (vidi bilješku 6.).

Otpremnine

Prema internom Pravilniku o plaćama, Grupa i Banka obvezne su isplatiti iznos od 8 tisuća kuna zaposlenicima Banke odnosno Grupe koji odlaze u mirovinu.
MRS 19 (izmijenjen 2000.) koji se odnosi na primanja zaposlenih zahtijeva da primanja nakon umirovljenja i ostala dugoročna primanja knjiže po načelu nastanka poslovnog događaja. Banka procjenjuje i knjiži svoje obveze za isplatu primanja nakon umirovljenja u skladu s MRS-om.
Obveza i trošak ovih povlastica određuju se koristeći metodu projekcije kreditne jedinice. Metoda projekcije kreditne jedinice uzima svako razdoblje minulog rada kao pravo na povećanje povlastice i mjeri svaku jedinicu zasebno kako bi se izračunala konačna obveza. Uprava je koristila određene aktuarske pretpostavke u svojim procjenama.

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

1. Prihodi i troškovi od kamata

u milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2001.	2000.	2001.	2000.
Prihodi od kamata				
Poduzeća	486	349	452	357
Banke	193	229	166	206
Građani	860	576	510	324
Javni sektor i ostalo	106	90	105	79
Vrijednosnice	246	305	215	302
	1.891	**1.549**	**1.448**	**1.268**
Troškovi kamata				
Poduzeća	141	94	130	89
Banke	116	145	133	135
Građani	472	354	371	318
Javni sektor i ostalo	66	41	60	39
	795	**634**	**694**	**581**

2. Prihodi i troškovi od naknada i provizija

u milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2001.	2000.	2001.	2000.
Prihodi od naknada i provizija				
Zajmovi klijentima	137	134	106	114
Izdane garancije	79	46	77	46
Usluge platnog prometa i slične usluge	97	96	93	95
Kartično poslovanje	29	23	26	22
Ostale naknade i provizije	102	85	68	58
	444	**384**	**370**	**335**
Troškovi naknada i provizija				
Naknade za usluge platnog prometa	24	21	18	17
Naknade za bankarske usluge	33	13	23	13
Provizije poštama po tekućim računima građana	6	10	5	10
Ostalo	2	24	10	13
	65	**68**	**56**	**53**

3. Ostali prihodi iz poslovanja

u milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2001.	2000.	2001.	2000.
Primljene dividende	6	-	22	1
Prihodi od prodaje materijalne imovine	5	5	2	4
Prihod po kupoprodaji vrijednosnica	180	67	179	67
Tečajne razlike	198	211	170	193
Vrijednosno usklađenje trgovačkog portfelja vrijednosnica	17	22	15	22
Ostalo	59	39	24	19
	465	**344**	**412**	**306**

4. Rezerviranja i ispravci vrijednosti

u milijunima kuna

	Bilješka	Grupa		Banka	
		2001.	2000.	2001.	2000.
Rezerviranja po zajmovima (neto)	11,12	95	233	56	223
Rezerviranja po potencijalnim obvezama (neto)	24	4	(44)	8	(48)
Opća rezerviranja	12	45	(51)	42	(45)
Vrijednosna usklađenja udjela (neto)	15, 16	7	1	27	16
Rezerviranja za sudske sporove	24	8	92	1	92
Rezerviranja za ostale troškove	24	-	(9)	-	(24)
		159	**222**	**134**	**214**

5. Ostali troškovi iz poslovanja

u milijunima kuna

	Bilješka	Grupa		Banka	
		2001.	2000.	2001.	2000.
Troškovi zaposlenika	6	459	419	353	336
Materijalni troškovi i usluge		287	245	206	194
Porezi i doprinosi		9	41	7	10
Ostali troškovi		188	120	117	78
		943	**825**	**683**	**618**

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

6. Troškovi zaposlenika

u milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2001.	2000.	2001.	2000.
Neto plaće	236	197	165	158
Troškovi mirovinskog osiguranja	60	61	49	50
Troškovi zdravstvenog osiguranja	48	50	40	41
Porez i prirez	45	51	41	38
Troškovi socijalnog programa	13	24	8	24
Ostali troškovi zaposlenika	57	36	50	25
	459	**419**	**353**	**336**

Plaće i ostali troškovi zaposlenika uključuju i bonus zaposlenicima i Upravi Banke u bruto iznosu od 22,7 milijuna kuna (2000.: 13 milijuna kuna). Također, u istoj stavci nalaze se primanja članova Uprave u bruto iznosu od 6,9 milijuna kuna (2000.: 6,2 milijuna kuna).
Prosječan broj zaposlenika tijekom godine za Grupu je bio 3.692 (2000.: 3.855) dok je za Banku iznosio 2.902 (2000.: 3.035).

7. Amortizacija

u milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2001.	2000.	2001.	2000.
Amortizacija materijalne imovine	106	69	85	53
Amortizacija nematerijalne imovine	56	38	22	11
	162	**107**	**107**	**64**

8. Porez na dobit

Dana 20. prosinca 2000. godine donesen je novi Zakon o porezu na dobit (Narodne novine broj 127/00) koji se primjenjuje od 1. siječnja 2001. godine. Porez na dobit se plaća po stopi od 20 posto (2000.: 35 posto) na korigiranu dobit iz poslovanja. Novi zakon ne priznaje zaštitnu kamatu na kapital ili na porezne gubitke kao što je bio slučaj u prošlosti.
Općenito, porezne prijave ostaju otvorene i predmetom su kontrole za razdoblje od najmanje tri godine. Uprava vjeruje da ima primjereno rezervirane porezne obveze u priloženim financijskim izvješćima. Međutim, ostaje rizik da bi nadležna tijela mogla zauzeti različito gledište s obzirom na tumačenje odredbi te bi rezultati mogli biti značajni.
Usklađenje računovodstvene dobiti i porezne obveze prikazano je u nastavku:

8 Porez na dobit | nastavak

u milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2001.	2000.	2001.	2000.
Računovodstvena dobit	676	421	556	379
Zakonska porezna stopa	20%	35%	20%	35%
Očekivana porezna obveza	135	147	111	133
Porezni učinak na:				
Porezno nepriznati troškovi	13	4	9	3
Zaštitna kamata na kapital	-	(102)	-	(90)
Neoporezivi prihod	(5)	(26)	(4)	(26)
Ostalo	-	(4)	-	(4)
Preneseni porezni gubici	(88)	(6)	(73)	(16)
Porezna obveza	**55**	**13**	**43**	**-**
Efektivna porezna stopa	**8,1%**	**3,1%**	**7,7%**	**-**

Odgođena porezna imovina

u milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2001.	2000.	2001.	2000.
Odgođena porezna imovina priznata na dan 1. siječnja	-	-	-	-
Porezni (dobici)/gubici priznati tijekom godine kao odgođena porezna imovina	(4)	-	(4)	-
Odgođeni porez (na teret)/u korist računa dobiti i gubitka	(4)	-	(4)	-
Odgođena porezna imovina priznata na dan 31. prosinca	(4)	-	(4)	-

Prema važećem Zakonu o porezu na dobit nekoliko podružnica u Grupi je u mogućnosti koristiti porezni gubitak u svrhu smanjenja oporezive dobiti u periodu od pet godina. Pogodnosti poreznih gubitaka nisu priznate u financijskim izvješćima zbog neizvjesnosti ostvarivanja uvjeta za njihovo korištenje u budućnosti. Datum isteka ove mogućnosti prikazan je kako slijedi:

	Grupa		Banka	
	2001.	2000.	2001.	2000.
31. prosinca 2001.	-	276	-	271
31. prosinca 2002.	-	217	-	205
31. prosinca 2003.	-	29	-	14
31. prosinca 2004.	7	70	-	9
31. prosinca 2005.	26	29	-	-
	33	**621**	**-**	**499**

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

9. Novac

U izvješću o novčanom toku, novac i novčani ekvivalenti sastoje se od sljedećih iznosa:

	Grupa		Banka	
	2001.	2000.	2001.	2000.
Novac u blagajni	2.120	355	1.907	311
Ostale stavke	8	5	7	5
	2.128	**360**	**1.914**	**316**

Povećanje novca u blagajni rezultat je značajnog priljeva novca tijekom prosinca 2001. godine, iz razloga euro konverzije, te je privremenog karaktera.

10. Sredstva kod Hrvatske narodne banke

u milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2001.	2000.	2001.	2000.
Žiro račun	365	4	318	-
Obvezna rezerva	2.125	1.894	1.716	1.766
Blagajnički zapisi	1.650	1.284	1.392	1.172
Ostali depoziti	30	-	30	-
	4.170	**3.182**	**3.456**	**2.938**

Obvezna rezerva predstavlja iznos koji su banke dužne deponirati kod Hrvatske narodne banke. Obvezna rezerva se izračunava na kraju svakog mjeseca na određene depozite iz prethodnog mjeseca. Obvezna rezerva se obračunava u iznosu od 19 posto kunskih depozita (2000.: 23,5 posto) te 19 posto deviznih depozita (2000.: 23,5 posto). Od tog iznosa banke moraju držati najmanje 40 posto kod Hrvatske narodne banke.

Sredstva deponirana kod Hrvatske narodne banke nose 2 posto kamata na kunske depozite (2000.: 4,5 posto), 1,82 posto kamata na depozite u američkim dolarima te 3,29 posto kamata na sredstva deponirana u eurima (2000.: 4,9 posto na sve devizne depozite). Banke su dužne održavati 25% devizne obvezne rezerve u kunama.

Na kraju godine, Banka i Grupa su držale 60 posto svoje kunske obveze odnosno 40 posto devizne obveze (u američkim dolarima) kod Hrvatske narodne banke. Preostalih 40 posto kunske obveze odnosno 60 posto devizne obveze održavalo se na nostro računima ili plasmanima kod drugih banaka.

11. Plasmani kod drugih banaka

u milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2001.	2000.	2001.	2000.
Tekući računi i depoziti po viđenju	141	107	152	64
Oročeni depoziti	5.177	2.559	4.773	2.365
Krediti bankama	471	431	467	416
	5.789	**3.097**	**5.392**	**2.845**
Rezervacije	(12)	(10)	(8)	(6)
	5.777	**3.087**	**5.384**	**2.839**

11. Plasmani kod drugih banaka | nastavak

Oročeni depoziti čine u pravilu kratkoročne depozite (do jedan mjesec) kod domaćih i stranih banaka koji nose kamatu od 1,7 posto do 4,5 posto. Unutar oročenih depozita na dan 31. prosinca 2001. godine, nalaze se depoziti kod stranih banaka u iznosu od 166 milijuna kuna blokirani kao instrument osiguranja pri kupovini eura. Kupovina se dogodila u 2002. godini.
U 2000. godini plasmani kod drugih banaka su uključivali iznos od 23 milijuna kuna u stranoj valuti, založeni kao jamstvo za akreditive i garancije koje su klijentima dale druge banke. U 2001. godini nije bilo takvih plasmana.
Unutar plasmana kod drugih banaka nalaze se 49,8 milijuna kuna (2000.: 55 milijuna kuna) refinanciranih kredita koji se odnose na obvezu prema Republici Hrvatskoj i 237 milijuna kuna (2000.: 247 milijuna kuna) prema Vladinim agencijama. Detaljnije o refinanciranim kreditima vidi bilješku 20.
Bilješka 33 sadrži detaljnu analizu po valutama.

a | Zemljopisna analiza

u milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2001.	2000.	2001.	2000.
Republika Hrvatska	114	486	183	433
Njemačka	1.682	628	1.618	570
Austrija	817	281	745	274
Belgija	493	167	493	167
Francuska	383	287	383	287
Švicarska	191	6	191	6
SAD	116	167	102	167
Italija	290	220	243	112
Velika Britanija	1.005	585	985	585
Ostale zemlje	698	270	449	244
	5.789	**3.097**	**5.392**	**2.845**
Rezerviranja	(12)	(10)	(8)	(6)
	5.777	**3.087**	**5.384**	**2.839**

b | Rezerviranja za rizike

u milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2001.	2000.	2001.	2000.
Stanje na dan 1. siječnja	10	10	6	6
Rezervacije	2	-	2	-
Stanje na dan 31. prosinca	12	10	8	6

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

12. Zajmovi klijentima

u milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2001.	2000.	2001.	2000.
a | Analiza po vrsti klijenta				
Poduzeća	7.566	6.187	7.053	6.194
Građani	6.584	4.490	4.929	3.653
Javni sektor i ostalo	1.236	1.331	1.227	1.330
	15.386	**12.008**	**13.209**	**11.177**
Posebne rezervacije	(2.039)	(2.005)	(1.806)	(1.897)
Opće rezervacije	(180)	(125)	(158)	(116)
	13.167	**9.878**	**11.245**	**9.164**
b | Analiza po sektorima				
Poljoprivreda i šumarstvo	586	481	544	471
Proizvodnja hrane i pića	477	343	456	343
Nafta i plin	397	357	338	357
Opskrba električnom energijom, plinom i vodom	454	472	445	472
Graditeljstvo	590	351	537	344
Trgovina na veliko i malo	1.760	1.113	1.574	1.078
Hoteli i restorani	492	479	402	479
Prijevoz, skladištenje i veze	1.083	1.050	1.039	1.020
Građani	6.584	4.490	4.929	3.653
Ostalo	2.963	2.872	2.945	2.960
	15.386	**12.008**	**13.209**	**11.177**
Posebne rezervacije	(2.039)	(2.005)	(1.806)	(1.897)
Opće rezervacije	(180)	(125)	(158)	(116)
	13.167	**9.878**	**11.245**	**9.164**

U zajmovima klijentima za 2001. godinu nalaze se plasmani dani po osnovi kupnje i obveze ponovne prodaje Riznicnih zapisa Ministarstva financija dogovoreni s ostalim klijentima čija je vrijednost na dan 31. prosinca 2001. godine iznosila 20 milijuna kuna (2000.: 6 milijuna kuna).

12. Zajmovi klijentima | nastavak

u milijunima kuna

c | Rezervacije za gubitke	2001. Posebne	2001. Opće	2000. Posebne	2000. Opće
Grupa				
Stanje na dan 1. siječnja	2.005	125	1.944	178
Konsolidacijska usklađenja	88	10	-	-
Naplaćeni iznosi-	(181)	-	(366)	-
Otpisani iznosi)	(122)	-	(181)	(2)
Tečajne razlike-	(25)	-	9	-
Rezervacije	274	45	599	(51)
Stanje na dan 31. prosinca	**2.039**	**180**	**2.005**	**125**
	2.219		**2.130**	
Banka				
Stanje na dan 1. siječnja	1.897	116	1.832	161
Naplaćeni iznosi	(137)	-	(357)	-
Otpisani iznosi	(122)	-	(180)	-
Ostale promjene	(23)	-	22	-
Rezervacije	191	42	580	(45)
Stanje na dan 31. prosinca	**1.806**	**158**	**1.897**	**116**
	1.964		**2.013**	

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 prima 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. Naplata 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 rezervacija za zajmove dane određenim pravnim osobama.
Ukupni iznos zajmova i potencijalnih obveza Grupe po kojima je izdano jamstvo Republike Hrvatske ili čije se vraćanje obavlja iz državnog proračuna iznosi 906 milijuna kuna (2000.: 1.729 milijuna kuna).
Ukupni iznos zajmova i potencijalnih obveza Banke po kojima je izdano jamstvo Republike Hrvatske ili čije se vraćanje obavlja iz državnog proračuna iznosi 873 milijuna kuna (2000.: 1.238 milijuna kuna).
Na dan 31. prosinca 2001. godine iznos glavnice sumnjivih ili spornih zajmova Grupe po kojima je kamata i naknada suspendirana iznosi 2.072 milijuna kuna odnosno 1.787 milijuna kuna za Banku (2000.; 1.922 milijuna kuna odnosno 1.845 milijuna kuna)

e | Refinancirani krediti

U iznos zajmova klijentima uključen je iznos od 350 milijuna kuna (2000.: 386 milijuna kuna) refinanciranih kredita koji se odnose na obveze prema Republici Hrvatskoj i 613 milijuna kuna (2000.: 651 milijuna kuna) prema Vladinim agencijama.
Detaljnije o refinanciranim kreditima vidi bilješku 20.

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

13. Dužničke vrijednosnice

u milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2001.	2000.	2001.	2000.
a | Trgovački portfelj				
Trezorski zapisi	697	157	626	102
Vladine obveznice	594	968	478	958
Ostale obveznice	75	8	52	8
Komercijalni zapisi	72	-	73	-
	1.438	**1.133**	**1.229**	**1.068**
b | Investicijski portfelj				
Trezorski zapisi	90	-	-	-
Vladine obveznice	2.702	3.110	2.557	2.975
Komercijalni zapisi	2	2	2	2
	2.794	**3.112**	**2.559**	**2.977**
	4.232	**4.245**	**3.788**	**4.045**
Rezervacije	(2)	(2)	(2)	(2)
	4.230	**4.243**	**3.786**	**4.043**

Dužničke vrijednosnice uključuju 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 sklopu 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 originalno bili izraženi u DEM, sada nominirani u EUR, isplaćuju se u 20 polugodišnjih obroka počevši od 1. srpnja 1995. godine.

14. Trgovački portfelj vlasničkih vrijednosnica

u milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2001.	2000.	2001.	2000.
a | Promjene				
Stanje na dan 1. siječnja	71	71	24	24
Kupljeno	365	-	411	-
Vrijednosna usklađenja	10	-	10	-
Tečajne razlike	2	-	2	-
Stanje na dan 31. prosinca	**448**	**71**	**447**	**24**

Trgovački portfelj vlasničkih vrijednosnica iskazuje se kao imovina koja se drži radi trgovanja.

15. Investicijski portfelj vlasničkih vrijednosnica

u milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2001.	2000.	2001.	2000.
a | Promjene				
Stanje na dan 1. siječnja	62	34	33	32
Konsolidacijska usklađenja	13	7	-	-
Kupljeno	(11)	(6)	(8)	(6)
Vrijednosna usklađenja	(7)	(1)	-	-
Tečajne razlike	(1)	-	(1)	-
Prijenos na DAB	-	(2)	-	(2)
Prijenos iz imovine namijenjene prodaji	-	30	-	9
Stanje na dan 31. prosinca	**56**	**62**	**24**	**33**

Investicijski portfelj vlasničkih vrijednosnica iskazuje se kao imovina koja se drži radi trgovanja.

Pridružena društva	Vrsta djelatnosti	udio u %	
		2001.	2000.
LHB International Handelsbank AG	bankarstvo	6	6
Aqua Vivae d.d.	turizam	2	20
MBU d.o.o.	financije	1	1
Europay Hrvatska d.o.o.	kartično poslovanje	14	14
Središnja depozitarna agencija d.d.	financije	1	1
Tržište novca i kratkoročnih vrijednosnica d.d.	financije	3	3
Slobodna Dalmacija d.d. štedno-kreditna služba	financije	6	6
Alstom Power d.o.o.	proizvodnja	20	20
Belišće d.d.	proizvodnja	15	15
Zagrebačka burza d.d.	financije	2	2
Varaždinsko tržište vrijednosnica d.d.	financije	3	3
Tehnološko inovacijski centar d.o.o.	proizvodnja	11	11
Poduzetnički riječki inkubator d.o.o.	proizvodnja	6	6
Adriadiesel d.d.	proizvodnja	4	4
Karlovačka banka d.d.	bankarstvo	2	2
Istarska autocesta d.d.	transport	1	1
Elan d.d.	proizvodnja	1	1
Hrvatska stambena štedionica d.d.	financije	3	3
Veterinarska stanica d.o.o. Čakovec	proizvodnja hrane	2	2
Televizija Čakovec d.o.o.	TV medij	10	10
Međimurske novine d.o.o.	novinska naklada	7	7
Agromeđimurje d.d.	poljoprivreda	6	6

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

16. Udjeli u povezanim društvima

u milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2001.	2000.	2001.	2000.
Konsolidirana povezana društva	-	-	322	257
Konsolidirana povezana društva – metoda udjela	116	-	60	-
Nekonsolidirana povezana društva	10	143	9	143
	126	**143**	**391**	**400**
a | Promjene				
Stanje na dan 1. siječnja	143	22	400	291
Konsolidacijska usklađenja	(49)	(7)	-	-
Konsolidirana povezana društva – metoda udjela	12	-	-	-
Pripajanje Krapinsko zagorske banke d.d.	-	-	-	(54)
Kupljeno	20	128	18	179
Rezervacije	-	-	(27)	(16)
Stanje na dan 31. prosinca	**126**	**143**	**391**	**400**

Osnovna ulaganja u povezana društva su sljedeća:

Konsolidirana društva	Vrsta djelatnosti	udio u %	
		2001.	2000.
Riadria banka d.d.	bankarstvo	85	80
Privredna banka Laguna banka d.d.	bankarstvo	100	100
Međimurska banka d.d.	bankarstvo	89	88
PBZ American Express d.o.o.	kartično poslovanje	100	100
Atlas American Express d.o.o. Slovenija	kartično poslovanje	100	100
PBZ American Express d.o.o. Makedonija	kartično poslovanje	95	95
PBZ Leasing d.o.o.	leasing	100	100
PBZ Kapital d.o.o.	financije	100	100
PBZ Invest d.o.o.	financije	100	100
PBZ Nekretnine d.o.o.	nekretnine	100	100
PBZ Croatia osiguranje d.d.	financije	50	-
Invest Holding Karlovac d.o.o.	financije	56	56
Investholding Zagreb d.o.o. (u likvidaciji)	financije	100	100
Adria Investing d.d. (u likvidaciji)	nekretnine	96	96
Liburnavest d.o.o. (u likvidaciji)	financije	100	100

16. Udjeli u povezanim društvima | nastavak

Nekonsolidirana društva	Vrsta djelatnosti	udio u %	
		2001.	2000.
PBZ Export Handel Service GmbH (u likvidaciji)	financije	100	100
Škuda d.d. (u likvidaciji)	nekretnine	83	83
Meba d.o.o. (u likvidaciji)	financije	100	100

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

17. Nematerijalna imovina

u milijunima kuna	Goodwill/ Negativni goodwill	Software	Ostala nemater. imovina	Ukupno
Grupa				
Nabavna ili procijenjena vrijednost				
Stanje na dan 1. siječnja 2001.	181	83	51	315
Konsolidacijska usklađenja	-	3	7	10
Povećanja	31	28	12	71
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	(4)	(4)
Stanje na dan 31. prosinca 2001.	**212**	**114**	**66**	**392**
Ispravak vrijednosti				
Stanje na dan 1. siječnja 2001.	34	17	31	82
Konsolidacijska usklađenja	-	2	3	5
Trošak za godinu	32	17	7	56
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	(2)	(2)
Stanje na dan 31. prosinca 2001.	**66**	**36**	**39**	**141**
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Stanje na dan 31. prosinca 2001.	**146**	**78**	**27**	**251**
Stanje na dan 31. prosinca 2000.	**147**	**66**	**20**	**233**
Banka				
Nabavna ili procijenjena vrijednost				
Stanje na dan 1. siječnja 2001.	23	67	43	133
Povećanja	-	24	13	37
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	(3)	(3)
Stanje na dan 31. prosinca 2001.	**23**	**91**	**53**	**167**
Ispravak vrijednosti				
Stanje na dan 1. siječnja 2001.	-	10	28	38
Trošak za godinu	2	15	5	22
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	(1)	(1)
Stanje na dan 31. prosinca 2001.	**2**	**25**	**32**	**59**
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Stanje na dan 31. prosinca 2001.	**21**	**66**	**21**	**108**
Stanje na dan 31. prosinca 2000.	**23**	**57**	**15**	**95**

18. Materijalna imovina

u milijunima kuna	Zemljišta i zgrade	Namještaj i ostala oprema	Motorna vozila	Računala	Ukupno
Grupa					
Nabavna ili procijenjena vrijednost					
Stanje na dan 1. siječnja 2001.	763	105	31	302	1.201
Konsolidacijska usklađenja	(37)	4	1	18	(14)
Povećanja	45	30	9	95	179
Otuđivanje i rashodovanje	(9)	(7)	(11)	(19)	(46)
Stanje na dan 31. prosinca 2001.	**762**	**132**	**30**	**396**	**1.320**
Ispravak vrijednosti					
Stanje na dan 1. siječnja 2001.	160	61	14	147	382
Konsolidacijska usklađenja	(4)	6	1	18	21
Trošak za godinu	38	9	5	54	106
Otuđivanje i rashodovanje	(2)	(6)	(7)	(18)	(33)
Stanje na dan 31. prosinca 2001.	**192**	**70**	**13**	**201**	**476**
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Stanje na dan 31. prosinca 2001.	**570**	**62**	**17**	**195**	**844**
Stanje na dan 31. prosinca 2000.	**603**	**44**	**17**	**155**	**819**
Banka					
Nabavna ili procijenjena vrijednost					
Stanje na dan 1. siječnja 2001.	523	95	23	259	900
Povećanja	43	28	4	77	152
Otuđivanje i rashodovanje	(9)	(10)	(6)	(16)	(41)
Stanje na dan 31. prosinca 2001.	**557**	**113**	**21**	**320**	**1.011**
Ispravak vrijednosti					
Stanje na dan 1. siječnja 2001.	120	57	13	124	314
Trošak za godinu	31	7	4	43	85
Otuđivanje i rashodovanje	(2)	(7)	(6)	(15)	(30)
Stanje na dan 31. prosinca 2001.	**149**	**57**	**11**	**152**	**369**
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Stanje na dan 31. prosinca 2001.	**408**	**56**	**10**	**168**	**642**
Stanje na dan 31. prosinca 2000.	**403**	**38**	**10**	**135**	**586**

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

19. Obračunata kamata i ostala aktiva

u milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2001.	2000.	2001.	2000.
Obračunate nedospjele kamate	197	91	147	87
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	13	2	3	2
Naknade	18	17	17	18
Potraživanja od dužnika	31	1	2	2
Ostalo	13	120	30	27
Odgođena porezna imovina	4	-	4	-
	276	**231**	**203**	**136**

U iznosu obračunate kamate za Banku na dan 31. prosinca 2001. nalazi se i 50 milijuna kuna na ime kamata od obveznica za sanaciju i dokapitalizaciju Banke izdane od strane Republike Hrvatske (2000.: 55 milijuna kuna).

20. Obveze prema bankama

u milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2001.	2000.	2001.	2000.
Depoziti po viđenju	63	62	98	88
Oročeni depoziti	40	213	80	213
Ostala pozajmljena sredstva	2.798	3.092	2.659	2.723
	2.901	**3.367**	**2.837**	**3.024**
a | Refinancirani dug				
Obveze prema Republici Hrvatskoj	906	1.013	906	1.013
Obveze prema vladinim agencijama	1.051	1.135	1.051	1.135
	1.957	**2.148**	**1.957**	**2.148**

Od ukupnog iznosa refinanciranog duga, 768 milijuna kuna klasificirano je pod ostalim pozajmljenim sredstvima u bilješci Obveze prema bankama (2000.: 828 milijuna kuna) za Grupu i Banku. Ostatak je klasificiran pod ostalim pozajmljenim sredstvima u bilješci Obveze prema klijentima.

b | Refinancirani dug - Obveze prema Republici Hrvatskoj – Londonski klub

Odnose se na pozajmljena sredstva u stranoj valuti dobivena od poslovnih banaka koje 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

20. Obveze prema bankama | nastavak

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 zajmoprimatelji.

c | Refinancirani dug - Obveze prema vladinim agencijama – Pariški klub

Devizne otplate po inozemnim kreditima koje su dospijevale na naplatu između 1984. i 1998. godine reprogramirane su 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 imalo za posljedicu 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.

d | Obveze pod uvjetom ponovnog otkupa

Ostala pozajmljena sredstva Banke iz bilješke Obveze prema bankama ne uključuju pozajmice po osnovi založenih kunskih i deviznih blagajničkih zapisa pod uvjetom ponovnog otkupa (2000.: 122 milijuna kuna).

21. Obveze prema klijentima

u milijunima kuna	Grupa		Banka	
	2001.	2000.	2001.	2000.
Depoziti po viđenju	8.851	5.764	7.581	5.286
Oročeni depoziti	13.487	8.110	11.734	7.435
Ostala pozajmljena sredstva	1.419	1.320	1.393	1.540
	23.757	**15.194**	**20.708**	**14.261**

Oročeni depoziti uključuju zamrznutu deviznu štednju građana u iznosu od 241 milijuna kuna (2000.: 503 milijuna kuna). Zamrznuta devizna štednja građana za Grupu iznosi 275 milijuna kuna (2000.: 537 milijuna kuna) - vidi bilješku 13. Republika Hrvatska je dala jamstvo za otplatu ili zamjenu tih zamrznutih depozita za obveznice Republike Hrvatske.

22. Izdane vrijednosnice

U travnju 1999. godine Banka je izdala dugoročne obveznice s otplatnim planom vezanim uz euro. Obveznice su izdane s rokom dospijeća od 7 godina i kamatnu stopu od 7,5 posto. Dana 31. prosinca 2001. godine njihova vrijednost je iznosila 19 milijuna kuna (2000.: 20 milijuna kuna).

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

23. Ostale obveze i odgođeni prihod

u milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2001.	2000.	2001.	2000.
Porezi	52	16	45	2
Odgođeni prihod	382	279	304	294
Plaće i ostali troškovi zaposlenika	60	31	52	27
Iznosi u postupku naplate i ostale obveze	624	313	610	279
Obveze prema dobavljačima	458	302	24	24
	1.576	**941**	**1.035**	**626**

24. Rezervacije za potencijalne obveze i troškove

u milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2001.	2000.	2001.	2000.
a | Analiza				
Rezervacije za potencijalne i preuzete obveze	151	143	139	134
Rezervacije za sudske sporove	115	118	108	118
Rezervacije za ostale troškove	1	15	-	-
	267	**276**	**247**	**252**
b | Promjene				
Stanje na dan 1. siječnja	276	291	252	283
Rezervacije za potencijalne obveze (bilješka 4)	4	(44)	8	(48)
Tečajne razlike	(3)	-	(3)	-
Rezerviranja za sudske sporove (bilješka 4)	8	92	1	92
Povećanje/(smanjenje) rezervacija	(18)	-	(11)	-
Rezervacije za ostale troškove	-	(9)	-	(24)
Otpisi	-	(54)	-	(51)
Stanje na dan 31. prosinca	**267**	**276**	**247**	**252**

25. Potencijalne i preuzete obveze

Sudski sporovi

Na dan 31. prosinca 2001. 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 tog razloga na dan 31. prosinca 2000. godine Banka je izdvojila rezervacije za potencijalne gubitke po sudskim sporovima u iznosu od 108 milijuna kuna (bilješka 24).

Preuzete kreditne obveze

Osnovna svrha ovih instrumenata je osigurati raspoloživost sredstava prema potrebama klijenata. Garancije i odobreni krediti, koji predstavljaju neopoziva jamstva da će Grupa izvršiti isplatu u slučaju nemogućnosti klijenta da podmiri svoje obveze prema trećim stranama, nose isti kreditni rizik kao i zajmovi. Dokumentirani i komercijalni akreditivi, koji predstavljaju pismene obveze 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. Grupa je ocijenila da je iznos rezervacije od 151 milijun kuna potreban da se pokrije rizik nenaplate od strane klijenata (vidi bilješku 24).
U sljedećoj tablici prikazan je ukupni iznos danih garancija, odobrenih akreditiva i preuzetih obveza na kraju godine.

	Grupa		Banka	
	2001.	2000.	2001.	2000.
Kunske garancije	224	332	209	296
Devizni akreditivi	414	233	398	230
Devizne garancije	1.748	1.467	1.033	1.467
Činidbene garancije	1.508	735	1.496	735
Preuzete obveze	2.394	1.243	2.146	1.212
	6.288	**4.010**	**5.282**	**3.940**

26. Dionički kapital

Ukupni broj odobrenih redovnih dionica koje glase na ime na dan 31. prosinca 2001. godine iznosio je 16.660 tisuća (2000.: 16.660 tisuća) svaka nominalne vrijednosti 100 kuna po dionici (2000.: 100 kuna po dionici).
Na dan 17. prosinca 1999. godine Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka te Comit Holding International (sada IntesaBci Holding International) kroz Banca Commerciale Italiana (sada IntesaBci), potpisali su ugovor o prodaji dionica Privredne banke Zagreb d.d.. Tim ugovorom, koji je stupio na snagu dana 28. siječnja 2000. godine, Banca Commerciale Italiana stekla je 11.046.005 redovnih dionica Banke što čini 66,3% ukupnog temeljnog kapitala Banke. Temeljem ovog ugovora Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka zadržala je 4.165.002 redovnih dionica što predstavlja 25% (plus dvije dionice) ukupnog temeljnog kapitala Banke (do 28. siječnja 2000. godine Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka posjedovala je 15.211.007 redovnih dionica što je činilo 91,3% ukupnog temeljnog kapitala Banke).
Niti jedan drugi pojedinačni dioničar ne posjeduje više od 5% udjela u ukupnom temeljnom kapitalu Banke.

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

27. Pričuve i zadržana dobit

Sukladno hrvatskom zakonu, 5 posto neto dobiti Banke obvezno se prenosi u zakonske pričuve do trenutka kad ukupni iznos pričuva ne dostigne 5 posto temeljnog kapitala Banke.
Dana 6. travnja 2001., skupština Banke donijela je odluku o isplati dividende u iznosu od 153 milijuna kuna iz rezultata za 2000. godinu.

28. Manjinski udjeli

u milijunima kuna

	2001.	2000.
Stanje na dan 1. siječnja	71	92
Manjinski udjeli u dobiti/(gubitku)	-	(2)
Konsolidacijska usklađenja	(9)	(19)
Stanje na dan 31. prosinca	**62**	**71**

29. Sredstva kojima upravlja Banka u ime i za račun trećih osoba

u milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2001.	2000.	2001.	2000.
Pasiva				
Lokalna tijela vlasti i slične organizacije	696	203	683	200
Društva	57	9	56	9
Banke i ostale institucije	68	317	54	308
	821	**529**	**793**	**517**
Manje: aktiva	769	477	741	465
	52	**52**	**52**	**52**

Banka upravlja sredstvima u ime i za račun trećih osoba koja su uglavnom plasirana u obliku zajmova raznim društvima 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.

30. Transakcije s povezanim stranama

Banka daje kredite povezanim društvima. To su društva kojima Banka upravlja ili na koja ima utjecaj temeljem svog vlasničkog udjela, kao i društva koja vrše utjecaj na Banku temeljem svojih vlasničkih udjela u Banci. Krediti se dodjeljuju u okviru redovitog poslovanja po istim uvjetima kao i trećim osobama. Također, Banka ima veliku izloženost prema svojim dioničarima koji su u posjedu više od 5 posto dionica (najvećim dijelom DAB temeljem preuzetih određenih vlasničkih udjela tijekom procesa privatizacije u 1999. godini te temeljem primljenih obveznica za sanaciju iz 1997. godine). Na dan 31. prosinca 2001. ukupan bruto iznos izloženosti s povezanim stranama, uključujući i članove Nadzornog odbora i Uprave Banke, iznosio je 2.207 milijuna kuna (2000.: 2.989 milijuna kuna).

31. Fer vrijednost financijskih sredstava i obveza

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 ulaganja u dioničku glavnicu koja ne kotiraju, a čija je vrijednost izvedena na temelju posljednjih raspoloživih financijskih izvješća izdavatelja. Procijenjena fer vrijednost obveznica s fiksnom kamatom koja ne kotiraju, a izdane su od strane Vlade Republike Hrvatske, nisu materijalno drukčija od knjigovodstvene vrijednosti;
- Zajmovi i predujmovi uglavnom se drže do dospijeća. Fer vrijednost je približna knjigovodstvenoj vrijednosti zajmova koji su korigirani za iznose rezerviranja za potencijalne gubitke procijenjene od strane Uprave. Fer vrijednost zajmova s fiksnom kamatnom stopom iskazana je po knjigovodstvenoj vrijednosti jer stope koje prevladavaju na tržištu nisu značajno različite od stvarnih kamatnih stopa na te zajmove;
- 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 bilješci 13.

32. Kamatni rizik

Rizik kamatnih stopa predstavlja osjetljivost financijskog položaja Banke na kretanja kamatnih stopa. Rizik kamatnih stopa pojavljuje se u slučaju neusklađenosti ili nesrazmjera u iznosima imovine, obveza i izvanbilančnih instrumenata koji dospijevaju ili čija se cijena mijenja u danom razdoblju. Banka može smanjiti taj rizik na način da uskladi mogućnost promjene cijena imovine 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 2001. i 2000. godine na temelju poznatih datuma promjene cijena imovine i obveza na koje se primjenjuju promjenjive i fiksne kamatne stope te pretpostavljenih datuma promjene cijena ostalih stavki.

32. Kamatni rizik | nastavak

u milijunima kuna

Grupa Na dan 31. prosinca 2001.	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 god.	Preko 1 godine	Bes-kamatno	Ukupno
Aktiva						
Novac	2.128	-	-	-	-	2.128
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	3.960	120	-	-	90	4.170
Plasmani kod drugih banaka	5.734	3	30	-	10	5.777
Zajmovi klijentima	9.564	259	1.267	2.077	-	13.167
Dužničke vrijednosnice	962	705	259	2.304	-	4.230
Trgovački portfelj vlasničkih vrijednosnica	-	-	-	-	448	448
Investicijski portfelj vlasničkih vrijednosnica	-	-	-	-	56	56
Udjeli u povezanim društvima	-	-	-	-	126	126
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	251	251
Materijalna imovina	-	-	-	-	844	844
Ostala aktiva	2	6	-	-	54	62
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	1	-	-	-	209	210
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	4	4
	22.351	**1.093**	**1.556**	**4.381**	**2.092**	**31.473**
Pasiva						
Obveze prema bankama	2.112	40	128	608	13	2.901
Obveze prema klijentima	18.717	1.056	1.634	2.320	30	23.757
Izdane vrijednosnice	-	-	-	19	-	19
Ostale obveze	427	5	-	-	762	1.194
Odgođeni prihod	1	-	-	-	381	382
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	267	267
	21.257	**1.101**	**1.762**	**2.947**	**1.453**	**28.520**
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	**1.094**	**(8)**	**(206)**	**1.434**	**639**	**2.953**

32. Kamatni rizik | nastavak

u milijunima kuna

Banka Na dan 31. prosinca 2001.	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 god.	Preko 1 godine	Bes-kamatno	Ukupno
Aktiva						
Novac	1.914	-	-	-	-	1.914
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	3.456	-	-	-	-	3.456
Plasmani kod drugih banaka	5.384	-	-	-	-	5.384
Zajmovi klijentima	8.064	208	1.165	1.808	-	11.245
Dužničke vrijednosnice	807	664	220	2.095	-	3.786
Trgovački portfelj vlasničkih vrijednosnica	-	-	-	-	447	447
Investicijski portfelj vlasničkih vrijednosnica	-	-	-	-	24	24
Udjeli u povezanim društvima	-	-	-	-	391	391
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	108	108
Materijalna imovina	-	-	-	-	642	642
Ostala aktiva	-	-	-	-	49	49
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	-	-	-	-	150	150
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	4	4
	19.625	**872**	**1.385**	**3.903**	**1.815**	**27.600**
Pasiva						
Obveze prema bankama	2.345	13	81	398	-	2.837
Obveze prema klijentima	16.568	810	1.363	1.967	-	20.708
Izdane vrijednosnice	-	-	-	19	-	19
Ostale obveze	-	-	-	-	731	731
Odgođeni prihod	-	-	-	-	304	304
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	247	247
	18.913	**823**	**1.444**	**2.384**	**1.282**	**24.846**
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	**712**	**49**	**(59)**	**1.519**	**533**	**2.754**

32. Kamatni rizik | nastavak

u milijunima kuna

Grupa Na dan 31. prosinca 2000.	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 god.	Preko 1 godine	Bes-kamatno	Ukupno
Aktiva						
Novac	360	-	-	-	-	360
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	3.182	-	-	-	-	3.182
Plasmani kod drugih banaka	3.080	7	-	-	-	3.087
Zajmovi klijentima	6.300	318	1.722	1.538	-	9.878
Dužničke vrijednosnice	1.137	180	906	2.020	-	4.243
Trgovački portfelj vlasničkih vrijednosnica	-	-	-	-	71	71
Investicijski portfelj vlasničkih vrijednosnica	-	-	-	-	62	62
Udjeli u povezanim društvima	-	-	-	-	143	143
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	233	233
Materijalna imovina	-	-	-	-	819	819
Ostala aktiva	-	-	-	-	138	138
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	-	-	-	-	93	93
	14.059	**505**	**2.628**	**3.558**	**1.559**	**22.309**
Pasiva						
Obveze prema bankama	738	185	1.008	1.436	-	3.367
Obveze prema klijentima	11.966	332	855	2.041	-	15.194
Izdane vrijednosnice	-	-	-	20	-	20
Ostale obveze	-	-	-	-	662	662
Odgođeni prihod	-	-	-	-	279	279
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	276	276
	12.704	**517**	**1.863**	**3.497**	**1.217**	**19.798**
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	**1.355**	**(12)**	**765**	**61**	**342**	**2.511**

32. Kamatni rizik | nastavak

u milijunima kuna

Banka Na dan 31. prosinca 2000	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 god.	Preko 1 godine	Bes-kamatno	Ukupno
Aktiva						
Novac	316	-	-	-	-	316
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	2.938	-	-	-	-	2.938
Plasmani kod drugih banaka	2.839	-	-	-	-	2.839
Zajmovi klijentima	5.994	299	1.639	1.232	-	9.164
Dužničke vrijednosnice	1.077	180	904	1.882	-	4.043
Trgovački portfelj vlasničkih vrijednosnica	-	-	-	-	24	24
Investicijski portfelj vlasničkih vrijednosnica	-	-	-	-	33	33
Udjeli u povezanim društvima	-	-	-	-	400	400
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	95	95
Materijalna imovina	-	-	-	-	586	586
Ostala aktiva	-	-	-	-	47	47
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	-	-	-	-	89	89
	13.164	**479**	**2.543**	**3.114**	**1.274**	**20.574**
Pasiva						
Obveze prema bankama	394	185	1.008	1.437	-	3.024
Obveze prema klijentima	11.296	271	726	1.968	-	14.261
Izdane vrijednosnice	-	-	-	20		20
Ostale obveze	-	-	-	-	332	332
Odgođeni prihod	-	-	-	-	294	294
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	252	252
	11.690	**456**	**1.734**	**3.425**	**878**	**18.183**
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	**1.474**	**23**	**809**	**(311)**	**396**	**2.391**

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

33. Valutni rizik

u milijunima kuna

Grupa Na dan 31. prosinca 2001.	Euro-IN	CHF	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
Aktiva						
Novac	1.912	11	24	13	168	2.128
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.152	-	932	-	2.086	4.170
Plasmani kod drugih banaka	3.116	483	1.802	272	104	5.777
Zajmovi klijentima	9.827	19	1.130	34	2.157	13.167
Dužničke vrijednosnice	3.092	-	309	-	829	4.230
Trgovački portfelj vlasničkih vrijednosnica	4	-	77	-	367	448
Investicijski portfelj vlasničkih vrijednosnica	23	-	-	-	33	56
Udjeli u povezanim društvima	1	-	-	-	125	126
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	251	251
Materijalna imovina	-	-	-	-	844	844
Ostala aktiva	53	-	6	1	2	62
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	79	-	11	-	120	210
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	4	4
	19.259	**513**	**4.291**	**320**	**7.090**	**31.473**
Pasiva						
Obveze prema bankama	2.064	27	532	8	270	2.901
Obveze prema klijentima	15.034	477	3.530	237	4.479	23.757
Izdane vrijednosnice	19	-	-	-	-	19
Ostale obveze	258	3	13	3	917	1.194
Odgođeni prihod	27	1	14	-	340	382
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	63	7	45	48	104	267
	17.465	**515**	**4.134**	**296**	**6.110**	**28.520**
Neto aktiva / pasiva	**1.794**	**(2)**	**157**	**24**	**980**	**2.953**

33. Valutni rizik | nastavak

u milijunima kuna

Banka Na dan 31. prosinca 2001	Euro-IN	CHF	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
Aktiva						
Novac	1.737	9	20	10	138	1.914
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	781	-	847	-	1.828	3.456
Plasmani kod drugih banaka	3.032	417	1.620	245	70	5.384
Zajmovi klijentima	9.122	11	914	34	1.164	11.245
Dužničke vrijednosnice	2.851	-	309	-	626	3.786
Trgovački portfelj vlasničkih vrijednosnica	-	-	77	-	370	447
Investicijski portfelj vlasničkih vrijednosnica	23	-	-	-	1	24
Udjeli u povezanim društvima	1	-	-	-	390	391
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	108	108
Materijalna imovina	-	-	-	-	642	642
Ostala aktiva	13	-	5	-	31	49
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	75	-	11	-	64	150
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	4	4
	17.635	**437**	**3.803**	**289**	**5.436**	**27.600**
Pasiva						
Obveze prema bankama	1.992	27	531	7	280	2.837
Obveze prema klijentima	13.001	401	3.220	214	3.872	20.708
Izdane vrijednosnice	19	-	-	-	-	19
Ostale obveze	247	3	13	3	465	731
Odgođeni prihod	17	-	11	-	276	304
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	63	7	45	48	84	247
	15.339	**438**	**3.820**	**272**	**4.977**	**24.846**
Neto aktiva / pasiva	**2.296**	**(1)**	**(17)**	**17**	**459**	**2.754**

33. Valutni rizik | nastavak

u milijunima kuna

Grupa Na dan 31. prosinca 2000.	Euro-IN	CHF	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
Aktiva						
Novac	142	13	49	16	140	360
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.347	-	730	-	1.105	3.182
Plasmani kod drugih banaka	1.162	123	1.521	196	85	3.087
Zajmovi klijentima	6.848	58	1.131	38	1.803	9.878
Dužničke vrijednosnice	3.527	-	473	-	243	4.243
Trgovački portfelj vlasničkih vrijednosnica	-	-	8	-	63	71
Investicijski portfelj vlasničkih vrijednosnica	31	-	-	-	31	62
Udjeli u povezanim društvima	7	-	-	-	136	143
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	233	233
Materijalna imovina	-	-	-	-	819	819
Ostala aktiva	12	-	-	-	126	138
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	67	-	19	-	7	93
	13.143	**194**	**3.931**	**250**	**4.791**	**22.309**
Pasiva						
Obveze prema bankama	2.125	15	603	8	616	3.367
Obveze prema klijentima	8.520	274	3.124	237	3.039	15.194
Izdane vrijednosnice	20	-	-	-	-	20
Ostale obveze	159	6	13	1	483	662
Odgođeni prihod	35	-	23	-	221	279
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	276	276
	10.859	**295**	**3.763**	**246**	**4.635**	**19.798**
Neto aktiva / pasiva	**2.284**	**(101)**	**168**	**4**	**156**	**2.511**

33. Valutni rizik | nastavak

u milijunima kuna

Banka Na dan 31. prosinca 2000.	Euro-IN	CHF	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
Aktiva						
Novac	148	10	24	8	126	316
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.212	-	565	-	1.161	2.938
Plasmani kod drugih banaka	1.123	123	1.365	186	42	2.839
Zajmovi klijentima	6.848	58	1.127	38	1.093	9.164
Dužničke vrijednosnice	3.517	-	473	-	53	4.043
Trgovački portfelj vlasničkih vrijednosnica	-	-	8	-	16	24
Investicijski portfelj vlasničkih vrijednosnica	24	-	-	-	9	33
Udjeli u povezanim društvima	7	-	-	-	393	400
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	95	95
Materijalna imovina	-	-	-	-	586	586
Ostala aktiva	12	-	-	-	35	47
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	67	-	19	-	3	89
	12.958	**191**	**3.581**	**232**	**3.612**	**20.574**
Pasiva						
Obveze prema bankama	2.117	15	602	7	283	3.024
Obveze prema klijentima	8.018	257	2.929	224	2.833	14.261
Izdane vrijednosnice	20	-	-	-	-	20
Ostale obveze	158	6	13	1	154	332
Odgođeni prihod	34	-	23	-	237	294
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	252	252
	10.347	**278**	**3.567**	**232**	**3.759**	**18.183**
Neto aktiva / pasiva	**2.611**	**(87)**	**14**	**-**	**(147)**	**2.391**

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

34. Rizik likvidnosti

u milijunima kuna

Grupa Na dan 31. prosinca 2001.	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 god.	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Aktiva						
Novac	2.128	-	-	-	-	2.128
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	3.901	269	-	-	-	4.170
Plasmani kod drugih banaka	4.819	526	62	248	122	5.777
Zajmovi klijentima	2.673	541	1.714	4.931	3.308	13.167
Dužničke vrijednosnice	296	859	259	1.661	1.155	4.230
Trgovački portfelj vlasničkih vrijednosnica	448	-	-	-	-	448
Investicijski portfelj vlasničkih vrijednosnica	-	-	-	-	56	56
Udjeli u povezanim društvima	-	-	-	-	126	126
Nematerijalna imovina	-	-	-	11	240	251
Materijalna imovina	-	-	-	-	844	844
Ostala aktiva	49	9	4	-	-	62
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	166	-	-	44	-	210
Odgođena porezna imovina	4	-	-	-	-	4
	14.484	**2.204**	**2.039**	**6.895**	**5.851**	**31.473**
Pasiva						
Obveze prema bankama	600	69	263	1.305	664	2.901
Obveze prema klijentima	9.349	5.142	4.761	3.347	1.158	23.757
Izdane vrijednosnice	-	-	-	19	-	19
Ostale obveze	1.088	6	1		99	1.194
Odgođeni prihod	321	1	35	11	14	382
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	12	-	255	267
	11.358	**5.218**	**5.072**	**4.682**	**2.190**	**28.520**
Ukupni raskorak	**3.126**	**(3.014)**	**(3.033)**	**2.213**	**3.661**	**2.953**

34. Rizik likvidnosti | nastavak

u milijunima kuna

Banka Na dan 31. prosinca 2001.	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 god.	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Aktiva						
Novac	1.914	-	-	-	-	1.914
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	3.456	-	-	-	-	3.456
Plasmani kod drugih banaka	4.765	226	23	248	122	5.384
Zajmovi klijentima	1.976	365	1.371	4.553	2.980	11.245
Dužničke vrijednosnice	191	819	220	1.437	1.119	3.786
Trgovački portfelj vlasničkih vrijednosnica	447	-	-	-	-	447
Investicijski portfelj vlasničkih vrijednosnica	-	-	-	-	24	24
Udjeli u povezanim društvima	-	-	-	-	391	391
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	108	108
Materijalna imovina	-	-	-	-	642	642
Ostala aktiva	49	-	-	-	-	49
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	150	-	-	-	-	150
Odgođena porezna imovina	4	-	-	-	-	4
	12.952	**1.410**	**1.614**	**6.238**	**5.386**	**27.600**
Pasiva						
Obveze prema bankama	569	37	212	1.381	638	2.837
Obveze prema klijentima	7.847	4.636	4.216	2.924	1.085	20.708
Izdane vrijednosnice	-	-	-	19	-	19
Ostale obveze	632	-	-	-	99	731
Odgođeni prihod	304	-	-	-	-	304
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	247	247
	9.352	**4.673**	**4.428**	**4.324**	**2.069**	**24.846**
Ukupni raskorak	**3.600**	**(3.263)**	**(2.814)**	**1.914**	**3.317**	**2.754**

34. Rizik likvidnosti | nastavak

u milijunima kuna

Grupa Na dan 31. prosinca 2000.	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 god.	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Aktiva						
Novac	360	-	-	-	-	360
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	3.091	79	12	-	-	3.182
Plasmani kod drugih banaka	2.356	21	665	45	-	3.087
Zajmovi klijentima	2.030	548	2.031	3.465	1.804	9.878
Dužničke vrijednosnice	774	223	943	982	1.321	4.243
Trgovački portfelj vlasničkih vrijednosnica	71	-	-	-	-	71
Investicijski portfelj vlasničkih vrijednosnica	-	-	-	-	62	62
Udjeli u povezanim društvima	-	-	-	-	143	143
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	233	233
Materijalna imovina	-	-	-	-	819	819
Ostala aktiva	-	-	-	-	138	138
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	-	-	-	-	93	93
	8.682	**871**	**3.651**	**4.492**	**4.613**	**22.309**
Pasiva						
Obveze prema bankama	857	174	432	1.492	412	3.367
Obveze prema klijentima	7.699	1.836	2.529	2.237	893	15.194
Izdane vrijednosnice	-	-	-	-	20	20
Ostale obveze	662	-	-	-	-	662
Odgođeni prihod	279	-	-	-	-	279
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	276	276
	9.497	**2.010**	**2.961**	**3.729**	**1.601**	**19.798**
Ukupni raskorak	**(815)**	**(1.139)**	**690**	**763**	**3.012**	**2.511**

34. Rizik likvidnosti | nastavak

u milijunima kuna

Banka Na dan 31. prosinca 2000.	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 god.	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Aktiva						
Novac	316	-	-	-	-	316
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	2.938	-	-	-	-	2.938
Plasmani kod drugih banaka	2.478	1	344	16	-	2.839
Zajmovi klijentima	1.663	516	1.906	3.427	1.652	9.164
Dužničke vrijednosnice	658	222	893	961	1.309	4.043
Trgovački portfelj vlasničkih vrijednosnica	24	-	-	-	-	24
Investicijski portfelj vlasničkih vrijednosnica	-	-	-	-	33	33
Udjeli u povezanim društvima	-	-	-	-	400	400
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	95	95
Materijalna imovina	-	-	-	-	586	586
Ostala aktiva	47	-	-	-	-	47
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	89	-	-	-	-	89
	8.213	**739**	**3.143**	**4.404**	**4.075**	**20.574**
Pasiva						
Obveze prema bankama	567	169	420	1.466	402	3.024
Obveze prema klijentima	6.956	1.779	2.310	2.339	877	14.261
Izdane vrijednosnice	-	-	-	-	20	20
Ostale obveze	332	-	-	-	-	332
Odgođeni prihod	294	-	-	-	-	294
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	252	252
	8.149	**1.948**	**2.730**	**3.805**	**1.551**	**18.183**
Ukupni raskorak	**64**	**(1.209)**	**413**	**599**	**2.524**	**2.391**

35. 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 16.518.362 (2000.: 16.526.225).

Dodatna nerevidirana financijska izvješća u eurima

Račun dobiti i gubitka
u milijunima eura

	Grupa		Banka	
	2001.	2000.	2001.	2000.
Prihodi od kamata	257	203	196	166
Troškovi kamata	(108)	(83)	(94)	(76)
Neto prihod od kamata	**149**	**120**	**102**	**90**
Prihodi od naknada i provizija	60	51	51	44
Troškovi naknada i provizija	(9)	(9)	(8)	(7)
Neto prihod od naknada i provizija	51	42	43	37
Ostali prihodi iz poslovanja	63	45	56	41
Prihodi iz poslovanja	**263**	**207**	**201**	**168**
Rezerviranja i ispravci vrijednosti (neto)	(21)	(29)	(18)	(29)
Ostali troškovi iz poslovanja	(128)	(109)	(93)	(81)
Amortizacija	(22)	(14)	(15)	(8)
Dobit prije oporezivanja	**92**	**55**	**75**	**50**
Dobit iz konsolidacije metodom udjela	(6)	-	-	-
Porez na dobit	(7)	(2)	(5)	-
Manjinski udjeli	-	-	-	-
Neto dobit za godinu	**79**	**53**	**70**	**50**

Bilanca
u milijunima eura

	Grupa		Banka	
	2001.	2000.	2001.	2000.
Novac	288	48	259	41
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	565	419	468	387
Plasmani kod drugih banaka	784	406	731	374
Zajmovi klijentima	1.787	1.300	1.526	1.206
Dužničke vrijednosnice	574	558	514	532
Trgovački portfelj vlasničkih vrijednosnica	61	9	61	3
Investicijski portfelj vlasničkih vrijednosnica	8	8	3	4
Udjeli u povezanim društvima	17	19	53	53
Nematerijalna imovina	34	31	15	13
Materijalna imovina	115	108	87	77
Ostala aktiva	8	18	7	6
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	28	12	20	12
Odgođena porezna imovina	1	-	1	-
Ukupna aktiva	**4.270**	**2.936**	**3.745**	**2.708**
Pasiva				
Obveze prema bankama	394	443	384	397
Obveze prema klijentima	3.223	2.000	2.810	1.877
Izdane vrijednosnice	3	3	3	3
Ostale obveze	162	87	99	44
Odgođeni prihod	52	37	41	39
Rezerviranja za potencijalne obveze i troškove	36	36	34	33
Ukupna pasiva	**3.870**	**2.606**	**3.371**	**2.393**
Manjinski udjeli	8	9	-	-
Kapital				
Dionički kapital	226	220	227	220
Trezorske dionice	(2)	(2)	(2)	(2)
Pričuve i zadržana dobit	89	50	79	47
Dobit tekuće godine	79	53	70	50
	392	**321**	**374**	**315**
Ukupna pasiva i kapital	**4.270**	**2.936**	**3.745**	**2.708**

Izdavač
Privredna banka Zagreb d.d.

Produkcija
BBDO Zagreb

Fotografije
Wade Goddard

Priprema za tisak
Kaligraf, Zagreb

Tisak
AKD, Zagreb
2002

Naklada
800