

Godišnje izvješće 2002.



Sadržaj

Uvod	5
Sažetak petogodišnjeg poslovanja i osnovni financijski pokazatelji	7
Izvešće predsjednika Nadzornog odbora	9
Izvešće predsjednika Uprave	13
Pregled hrvatskog gospodarstva u 2002. godini	19
Organizacijska struktura	23
Opis poslovanja Banke i Grupe	25
Upravljačka struktura	45
Izvešće o odgovornostima Uprave	47
Izvešće ovlaštenog revizora	49
Financijska izvješća za Banku i Grupu	51
Računovodstvene politike	55
Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu	61
Dodatna nerevidirana financijska izvješća u eurima	102



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 2002., na hrvatskom i engleskom jeziku, koje je prezentirano dioničarima na Godišnjoj skupštini dioničara.

Pravni status

Godišnje izvješće uključuje godišnja financijska izvješća pripremljena sukladno Međunarodnim računovodstvenim standardima 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". Evropska banka za obnovu i razvoj navodi se kao "EBRD".

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

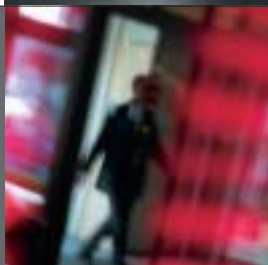
Tečajna lista

U svrhu pretvaranja iznosa u stranim valutama u kunske iznose korišteni su sljedeći srednji tečajevi HNB-a važeći na dan 31. prosinca 2002. godine:

CHF 1 = HRK 5,120256

USD 1 = HRK 7,145744

EUR 1 = HRK 7,442292



Grupa	2002.	2001.	2000.	1999.	1998.
Račun dobiti i gubitka i bilanca					
Ukupni prihod	3.443	2.800	2.277	1.997	1.558
Neto prihod od kamata	1.419	1.096	915	556	489
Neto prihod iz poslovanja	2.386	1.940	1.575	1.373	1.002
Neto dobit za godinu	641	581	406	198	90
Ukupna aktiva	35.024	31.473	22.309	17.188	17.900
Zajmovi i predujmovi klijentima	19.221	13.167	9.878	6.446	7.930
Obveze prema klijentima	25.905	23.757	15.194	9.839	8.788
Dionički kapital i rezerve	3.280	2.891	2.440	2.033	1.807
Ostali pokazatelji					
Prinos na prosječni kapital	24,76%	24,77%	17,74%	9,74%	4,98%
Prinos na ukupnu prosječnu aktivu	1,90%	2,16%	2,00%	1,15%	0,50%
Aktiva po zaposlenome	9,5	8,5	6,2	4,4	4,6
Omjer troškova poslovanja u prihodu iz poslovanja	58,59%	56,96%	58,52%	62,41%	66,27%

Sažetak petogodišnjeg poslovanja i osnovni financijski pokazatelji

U milijunima kuna



6

7

Banka	2002.	2001.	2000.	1999.	1998.
Račun dobiti i gubitka i bilanca					
Ukupni prihod	2.606	2.230	1.909	1.680	1.347
Neto prihod od kamata	1.012	754	687	499	402
Neto prihod iz poslovanja	1.684	1.480	1.275	1.112	860
Neto dobit za godinu	530	517	379	221	119
Ukupna aktiva	30.633	27.600	20.574	15.736	16.541
Zajmovi i predujmovi klijentima	16.806	11.245	9.164	6.135	7.524
Obveze prema klijentima	22.606	20.708	14.261	8.871	7.815
Dionički kapital i rezerve	3.026	2.754	2.391	2.025	1.803
Ostali pokazatelji					
Prinos na prosječni kapital	21,52%	24,33%	17,53%	10,91%	6,60%
Prinos na ukupnu prosječnu aktivu	1,80%	1,90%	1,82%	1,40%	0,72%
Aktiva po zaposlenome	10,8	9,6	6,9	4,8	4,8
Omjer troškova poslovanja u prihodu iz poslovanja	53,86%	53,38%	52,67%	57,82%	62,33%



Izvješće predsjednika Nadzornog odbora



8
9

U ime Nadzornog odbora Privredne banke Zagreb, zadovoljstvo mi je predložiti vam izvrsne rezultate Grupe Privredne banke Zagreb za 2002. godinu. Trogodišnje partnerstvo pružilo nam je nove mogućnosti razvoja, a PBZ-u dalo priliku za većom dostupnošću na tržišta Europske Unije.



Tijekom 2002. godine, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka (DAB), drugi dioničar Banke po veličini, odlučila je prodati 25 posto svog udjela u temeljnom kapitalu PBZ-a Grupi Intesa (preko IntesaBci Holding International) i Europskoj banci za obnovu i razvoj (EBRD). Cijeli posao je uspješno završen u studenom 2002. godine pri čemu je Grupa Intesa otkupila dodatnih 10 posto dionica Banke dok je preostali dio od 15 posto preuzet od strane EBRD-a.

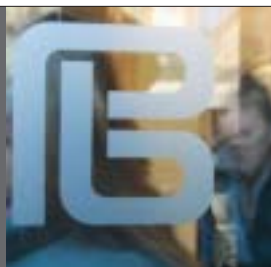
Vezano uz provedbu ovog sporazuma, dva vodeća dioničara bili su u obvezi temeljem odredbi Zakona o preuzimanju dioničkih društava objaviti javnu ponudu za otkup preostalih 8 posto dionica PBZ-a. Završetkom ove transakcije udio Grupe Intesa u temeljnom kapitalu PBZ-a iznosi 76,3 posto dok EBRD posjeduje 20,8 posto.

Zahvalni smo svim bivšim dioničarima na njihovoj podršci te pozdravljamo sve nove i postojeće dioničare koji su odlučili participirati u prosperitetnom poslovanju jedne od vodećih banaka u Hrvatskoj.

Zajedno s promjenama u vlasničkoj strukturi Banke, dogodile su se određene promjene u sastavu Nadzornog odbora i Uprave. Siguran sam da će sadašnji članovi obaju odbora nastaviti uspješnim putem svojih prethodnika. Akvizicije Grupe Intesa u Hrvatskoj, Mađarskoj i Slovačkoj potvrđuju činjenicu da je riječ o izvrsnim izborima koji posjeduju ogromne potencijale. Financijsko poslovanje ovih banaka uvjerava nas da su naši zacrtani ciljevi ispravni. Naš prioritet odnosi se na unapređenje međubankarskih sinergija na tržištima navedenih zemalja. U tom pogledu, očekujemo da projekt korporativnog upravljanja, kojeg smo započeli u 2002. godini s ciljem izgradnje odgovarajućeg korporativnog nadzora te razvoja naprednog informatičkog sustava na regionalnoj razini, pomogne u unificiranju našeg tržišnog nastupa te poboljša kvalitetu usluga. Privredna banka Zagreb ima važnu ulogu u ovom projektu.

Strateški plan PBZ-a utvrđuje smjernice kontinuiranog razvoja Banke kao moderne financijske institucije koja pruža širok spektar univerzalnih bankarskih proizvoda i usluga. Prednosti strateškog partnerstva s Grupom Intesa jasno su vidljive u konstantnom poboljšanju financijskih rezultata kako Banke tako i Grupe.

Učvršćivanje tržišne pozicije Banke tijekom nekoliko proteklih godina usko je povezano s povoljnim makroekonomskim prilikama u Hrvatskoj. Rast BDP-a u 2002. godini očekuje se u iznosu od oko 5 posto što je više nego u 2001.



godini. Umjerena inflacija od 2,2 posto mjerena rastom potrošačkih cijena na malo na kraju 2002. godine, zajedno s relativno stabilnim tečajem, imati će za posljedicu intenziviranje stabilnosti makroekonomskog okruženja.

Utjecaj rastuće konkurencije na bankarskom tržištu te visoke likvidnosti doveo je do smanjenja kamatnih stopa do razine ostalih naprednijih tranzicijskih gospodarstava. Mirovinska reforma i poslovanje mirovinskih fondova doprinijeli su razvoju institucionalnih investitora te općenito tržišta obveznica.

Hrvatski gospodarski rezultati će u dugoročnom ciklusu biti pod utjecajem namjere ulaska u članstvo Europske unije. U tom pogledu, sasvim je jasno da će makroekonomska stabilnost i ekonomske reforme biti svrstane u sam vrh prioriteta hrvatske vlade. Stabilno gospodarsko okruženje čini nas optimističnim u našim budućim očekivanjima. Poboljšanje hrvatskih ekonomskih rezultata dovelo je do novih izazova i prilika za Grupu Privredne banke Zagreb. Sadašnje gospodarske prilike te pad rizika na domaćem tržištu imalo je za posljedicu rast portfelja Grupe. Primjenom aktivnog i elastičnog nastupa pri ispunjavanju svih potreba naših klijenata, Grupa Privredne banke Zagreb ponovno je uspjela zabilježiti rezultate iznad očekivanja.

Konsolidirani financijski pokazatelji demonstriraju jakost posebice u profitabilnosti. Prinos na prosječni kapital Grupe u 2002. godini dosegao je 24,8 posto, što predstavlja izuzetan uspjeh.

Nastavljen je uzlazni trend bilance Grupe što je rezultat odmjerene i uravnotežene rasta kreditnog portfelja. Na dan 31. prosinca 2002. godine ukupna aktiva iznosila je 35 milijardi kuna što je povećanje od 11,3 posto u odnosu na 2001. godinu. Korporativni krediti u odnosu na kredite stanovništva su gotovo ujednačenog odnosa što je karakteristika modernih univerzalnih banaka.



10

11



Glavni čimbenici nastavka stabilnog poslovanja Grupe leže u snažnom poslovnom upravljanju, visokom nivou radne predanosti te adekvatnom rastu portfelja. Uzevši u obzir sadašnji pristup izuzetno profesionalnog tima zaposlenika i rukovodstva uvjereni smo u buduće uspjehe PBZ Grupe.

Naposlijetku, želio bih u ime Nadzornog odbora zahvaliti zaposlenicima i rukovodstvu Grupe Privredne banke Zagreb na njihovu izuzetnom radu. Želio bih iskoristiti ovu prigodu i izraziti najdublje poštovanje bivšim članovima Uprave za ostvarena postignuća koja su učinili u interesu Privredne banke Zagreb. Zahvalan sam također i svojim kolegama u Nadzornom odboru na njihovom iznimnom doprinosu i podršci.

S poštovanjem,

György Surányi
predsjednik Nadzornog odbora

17. veljače 2003. godine



Izvješće predsjednika Uprave



12

13

Izuzetna mi je čast i zadovoljstvo predstaviti vam, u ime Uprave Privredne banke Zagreb, poslovne rezultate Grupe Privredne banke Zagreb za 2002. godinu.



Protekla godina bila je važna i uspješna za Banku. Zajedno s našim strateškim partnerom, najjačom talijanskom bankarskom grupacijom - Gruppo Intesa Spa - Grupa Privredne banke Zagreb učvrstila je svoje mjesto na hrvatskom bankarskom tržištu.

Krajem godine, završen je drugi dio privatizacije Banke prodajom preostalog dijela dionica PBZ-a u vlasništvu Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka vodećem dioničaru Banca Intesa i Europskoj banci za obnovu i razvoj (EBRD). Ovom transakcijom Banca Intesa i EBRD posjeduju zajedno preko 97 posto temeljnog kapitala Banke.

U 2002. godini obilježili smo četrdesetu godišnjicu rada i ostvarili iznimne poslovne uspjehe, o čemu najbolje svjedoče posljednji financijski rezultati koje vam u ovom izvješću iznosimo.

Istovremeno, Privredna banka Zagreb postala je laureatom najvećih priznanja međunarodnih financijskih mjesečnika The Banker i Euromoney kao najbolja banka godine u Republici Hrvatskoj.

Poslovni rezultati

Grupa Privredne banke Zagreb ostvarila je za 2002. godinu neto dobit u iznosu 641 milijun kuna što predstavlja povećanje od 10,3 posto. Ovakvi rezultati ostvareni su u okolnostima visoke tržišne konkurencije i konstantnog trenda smanjenja kamatnih stopa. Ostali financijski pokazatelji, također, pokazuju stalan uzlazni trend poboljšanja profitabilnosti i produktivnosti. Prinos na prosječni kapital na razini Grupe iznosi 24,8 posto. Konsolidirani prinos na prosječnu aktivu je dosegao najveću razinu u povijesti Grupe Privredne banke Zagreb i iznosi 1,9 posto. Osnovna zarada po dionici povećana je za 10 posto i iznosi 38,7 kune po dionici.

Bilančna suma PBZ Grupe povećana je za 11,3 posto te je na konsolidiranom nivou dosegla iznos od preko 35 milijardi kuna. Najznačajniji doprinos rastu bilance rezultirao je iz ekspanzije kreditnog portfelja u području poslovanja s poduzećima i stanovništvom te plasmana u vrijednosne papire. Povećanje kreditnog portfelja praćeno je konzervativnom politikom odobravanja kredita te povećanim mjerama i procedurama praćenja rizika čime je uz rast portfelja povećana njegova kvaliteta i struktura koja pokazuje veću diverzificiranost.

Ekspanzija aktive Grupe financirana je snažnom depozitnom bazom na čiji su rast u 2001. i 2002. godini najviše utjecali građani. Ukupni depoziti porasli su u 2002. godini za 15,1 posto. U ukupnoj strukturi bilance, depoziti klijenata čine 71,1 posto. S bazom od 1,3 milijuna klijenata, pravnih i fizičkih osoba, PBZ Grupa je danas moderna i dobro organizirana banka s ukupnim tržišnim udjelom prema veličini bilance od 21 posto.



Unutar Grupe dominiraju rezultati Privredne banke Zagreb koja je ostvarila neto dobit od 530 milijuna kuna što je za 13 milijuna više u odnosu na rezultat iz 2001. godine. Međutim, usporedba dobiti prije oporezivanja od 669 milijuna kuna u odnosu na 2001. godinu od 556 milijuna kuna prezentira pravu veličinu rasta profitabilnosti Banke. Ovakav rezultat ostvaren je, između ostalog, i boljim ostvarenjem nekamatnog prihoda što predstavlja jednu od strateških odrednica Privredne banke Zagreb.

U području upravljanja rizicima, Banka razvija centralizirani model za identifikaciju, mjerenje, kontrolu i upravljanje svim osnovnim vrstama bankovnih rizika - ALM, tržišnim rizicima, operativnim rizikom i kreditnim rizikom. Aktivnosti u ovom području usmjerene su intenzivnim pripremama za uvođenje Basela II kao i razvitku novih internih koncepata na osnovi ekonomskog kapitala koji označavaju promjene u mjerenju uspješnosti poslovanja (RAPM) te pružiti kvalitetniju podršku ostalim aspektima procesa poslovnog odlučivanja.

Kao pretpostavka primjeni ovih koncepata u području tržišnih rizika značajno tehnološko unapređenje postignuto je uvođenjem RiskWatch-a, programske podrška za mjerenje izloženosti tržišnim rizicima na principu VaR-a čime se banka u potpunosti ujednačila standardima za mjerenje tržišnih rizika Intesa Grupe.

Funkcija operativnog rizika značajno je unaprijeđena tijekom 2002. godine uspostavljenjem potpune infrastrukture za identifikaciju, mjerenje i prikupljanje podataka o operativnim gubicima na razini PBZ Grupe. Uspostavljen je organizacijski model funkcije koji omogućava kvalitetno on-line prikupljanje podataka i pregled operativnog rizika sadržanog u svim poslovnim procesima, ali i poduzimanje korektivnih aktivnosti.

Kvaliteta proizvoda i usluga

Pored financijskih pokazatelja ostvareni su i bitni pomaci u kvaliteti poslovanja i unapređenju naših usluga. Privredna banka Zagreb tržišni je lider u Hrvatskoj u kartičnom poslovanju i elektronskim kanalima distribucije. Širokom paletom debitnih, kreditnih i affinity kartica zadržali smo položaj vodeće kartičarske institucije u Hrvatskoj sa 1,3 milijuna izdanih kartica. Prvi smo u Hrvatskoj ponudili prepaid karticu. Mreža bankomata i EFT POS uređaja stalno se širi tako da smo krajem 2002. godine u upotrebi imali 270 ATM i 7.600 EFT POS uređaja.



14

15



Banka je zadržala dominantnu ulogu i na tržištu kapitala i u korporativnom bankarstvu. Aktivnim uvođenjem novih proizvoda i smišljenom strategijom PBZ je danas značajna institucija u financiranju javnog sektora, tržišni lider na području sindiciranog kreditiranja i upisivanja vrijednosnih papira.

Banka je imala ulogu zajedničkog glavnog aranžera u sindiciranom kreditiranju institucija kao što su Ministarstvo financija, Hrvatska banka za obnovu i razvitak, Hrvatske ceste, Hrvatski zavod za zdravstveno osiguranje.

Na području izdavanja korporativnih obveznica PBZ svojim utjecajem ima ulogu kreatora tržišta i pri tom kontrolira više od 50 posto svih transakcija izdavanja državnih i korporativnih vrijednosnica kao i izdavanja komercijalnih papira. Važna je uloga Banke na primarnom i sekundarnom tržištu trezorskih zapisa. Temeljem dosadašnjeg iskustva i pozicije na tržištu, nudimo niz novih financijskih instrumenata poput financijskih i kreditnih derivata.

U skladu sa Strateškim planom Banke i orijentacijom na razvoj poslovnih odnosa sa malim i srednjim poduzećima, tijekom 2002. godine povećan je obim aktivnosti u kreditiranju poticanja i razvoja malog i srednjeg poduzetništva. Ukupni su plasmani u odnosu na 2001. godinu porasli za 72 posto, broj aktivnih klijenata za 44 posto a depoziti za 85 posto.

Uz nastavak rasta direktnih stranih investicija u Hrvatsku, tijekom prošle godine se povećao i volumen robne razmjene sa susjednim zemljama. Aktivna je uloga Italian deska putem kojeg unapređujemo poslovnu suradnju s brojnim poduzećima iz Italije, pomažemo klijentima koji posluju i u Hrvatskoj i u Italiji, podupirući time njihovu prisutnost na oba tržišta.

Grupa Privredne banke Zagreb

Osim jačanja pozicije Banke, ostvaren je i znatan napredak u poboljšanju poslovanja Grupe Privredne banke Zagreb. Ostvarenje planiranih rezultata ostalih članica značajno je povećao profitabilnost Grupe. Njihov doprinos u ukupnom konsolidiranom rezultatu povećan je s 11 posto u 2001. godini na 17 posto u 2002. godini.

Riadria banka, Privredna banka Laguna banka i Međimurska banka profitabilne su članice Grupe koje bilježe znatan rast u opsegu svog poslovanja i povećanja udjela na tržištu regije u kojoj posluju.



PBZ American Express vodeća je kartičarska institucija u zemlji. S 326 tisuća izdanih kartica PBZ American Express ostvaruje godišnji ukupni promet od 6,3 milijardi kuna.

PBZ Leasing je značajna tvrtka u zemlji na području leasinga i kreditiranja kupnje automobila.

PBZ Invest je društvo za upravljanje investicijskim fondovima čija ponuda je povećana za dva nova fonda: PBZ Euro Novčani fond i PBZ Kunski Novčani fond. PBZ Novčani fondovi ostvarili su u protekloj godini prva tri mjesta po ostvarenju prinosa za ulagatelje. Na prošlogodišnjem Financijskom forumu u Zagrebu PBZ Global fond je dobio nagradu za najbolji mješoviti investicijski fond u 2001. godini.

PBZ Croatia osiguranje, društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom, uspješan je poslovni projekt s našim partnerom Croatia osiguranjem d.d. Aktivnosti oko reforme mirovinskog sustava u našoj zemlji provedene su tijekom 2002. godine. U ovom trenutku fond je okupio preko 155 tisuća članova čime su stvorene sve pretpostavke za dugoročno stabilan i profitabilan rad društva. Pri tom je veoma bitno istaći činjenicu da je PBZ Croatia osiguranje u prvoj godini poslovanja ostvarila najveći prinos među svim mirovinskim fondovima.

Nastavili smo s procesom koncentracije poslovanja na osnovne bankarske odnosno financijske operacije. S tim u vezi, ubrzan je proces sužavanja i smanjenja angažmana Grupe PBZ u nebankarskim poslovima. Tijekom prošle godine uspješno smo proveli proces likvidacije sljedećih tvrtki: Škude d.d., Zagreb, Investholdinga d.o.o., Zagreb, Liburnavest d. o. o., Rijeka, MEBA d.o.o., Čakovec, PBZ Trading spol. s.r.o. Slovačka. U tijeku je proces pripajanja Riadria banke Privrednoj banci Zagreb čije bi pripajanje trebalo završiti do kraja 2003. godine.

U današnjim uvjetima konkurentnosti na hrvatskom bankarskom tržištu važna je uloga optimalne organizacije kako bi spremno zadovoljili uvjete koje diktira tržište. Stoga kontinuirano ulažemo u tehnološku modernizaciju i razvoj informatičkog sustava u okviru čega smo prošle godine uspješno implementirali prvu fazu Novog informatičkog sustava za Grupu poslova s poduzećima; implementirali prvi modul SIRE - a te donijeli IT Master plan do 2004. godine u suradnji s Bancom Intesa.



16

17



Nadalje, ulažemo u nove kanale distribucije, razvijamo kadrovsku strukturu, educiramo resurse i podižemo razinu svog znanja i osposobljenosti kako bismo efikasno i pouzdano funkcionirali.

Dividenda

S obzirom na ostvarene rezultate i visoku adekvatnost kapitala Uprava Privredne banke Zagreb će na predstojećoj Skupštini Banke predložiti isplatu dividende našim dioničarima od 12,8 kuna po dionici. Preostali dio dobiti preusmjeriti ćemo u rezerve i zadržanu dobit s ciljem povećanja kapitala što nam omogućuje da Banka i dalje stabilno raste. Na kraju želim iskoristiti ovu priliku i odati priznanje mojim kolegama, bivšim članovima Uprave, sadašnjim članovima i svim zaposlenicima unutar Grupe Privredne banke Zagreb na izuzetno kvalitetnom angažmanu i marljivosti tijekom 2002. godine. Zahvaljujem se našim cijenjenim klijentima i poslovnim partnerima na njihovom profesionalnom odnosu i povjerenju. Posebno se zahvaljujem svim bivšim i sadašnjim članovima Nadzornog odbora na suradnji i podršci.

mr. Božo Prka
predsjednik Uprave

17. veljače 2003. godine



**Stope rasta BDP-a
1997.- 2002.**

%



Izvor: Državni zavod za statistiku; p-projekcija



Pregled hrvatskoga gospodarstva u 2002. godini



18

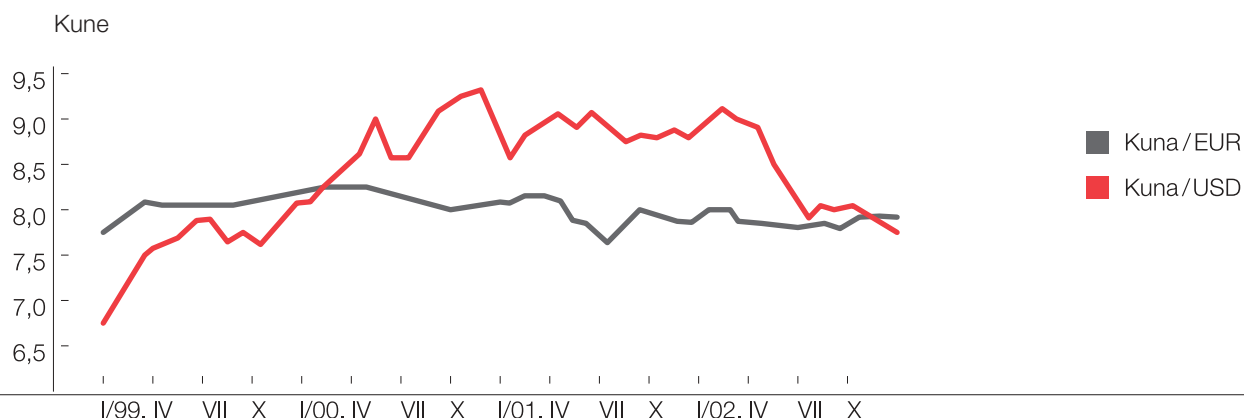
19



2002. godina bila je treća uzastopna godina u kojoj je zabilježen porast gospodarske aktivnosti. Raspoloživi podaci upućuju na to da je stopa rasta u 2002. dosegla oko 5 posto, što je najviša stopa rasta ostvarena od 1997. godine. Najveći doprinos tom rastu dali su osobna potrošnja i ulaganja. Porast ulaganja dosegao je dvoznamenkaste stope u 2002. godini, a bio je potaknut snažnom kreditnom aktivnošću banaka, kao i poboljšanom financijskom pozicijom hrvatskog sektora poduzeća. 2001. godina bila je prva godina od stjecanja nezavisnosti Hrvatske u kojoj je ukupna dobit sektora poduzeća bila veća od njegovih ukupnih gubitaka zbog čega je cjelokupni sektor poduzeća kao neto rezultat poslovanja ostvario dobit. Uzimajući u obzir raspoložive pokazatelje, situacija se dodatno poboljšala u 2002. godini, što je pozitivno utjecalo na ulaganja tijekom te godine, te također dalo snažan argument za očekivanja daljnjeg rasta ulaganja tijekom 2003. godine. Država je svojim infrastrukturnim projektima također značajno pridonijela snažnom oporavku ulaganja.

Kretanja tečaja

Izvor: Hrvatska narodna banka

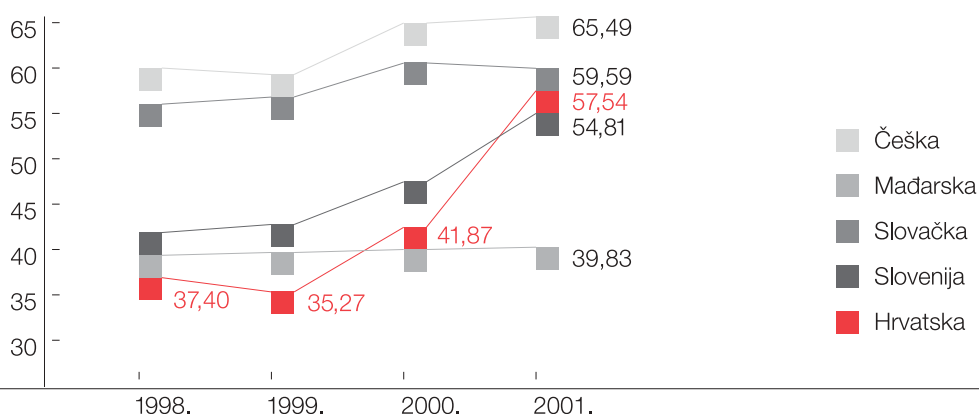


Kretanja tečaja u 2002. godini bila su manje nepravilna nego u 2001. godini, ali su aprecijacijski pritisci bili glavni razlog za zabrinutost Hrvatske narodne banke tijekom većeg dijela godine. Tijekom 2002. godine tečaj kune prema euru ojačao je 0,8 posto u odnosu prema 2001. godini. Ipak, dinamika aprecijacije nominalnog tečaja usporena je u usporedbi s prethodnim godinama. Sporija aprecijacija rezultat je aktivnijeg sudjelovanja HNB-a na deviznom tržištu, te izostanka snažnijih nepravilnih kretanja koja su povećavala aprecijacijske pritiske, kao što je to bilo uvođenje eura u 2001. godini. Može se očekivati da će HNB nastaviti upravljati tečajem na način koji će mu omogućiti da obuzda aprecijacijske pritiske i istovremeno održi stabilnost cijena. Stabilnost cijena najvažniji je cilj HNB-a, ali je zbog karakteristika transmisijskog mehanizma tečaj glavni instrument HNB-a za održavanje stabilnosti cijena. Stand-by aranžmanom dogovoreno je da bi HNB mogao dopustiti veću volatilnost tečaja kako bi spriječio jednosmjerna predviđanja u vezi s kretanjem tečaja. Aprecijacija eura imala je utjecaj i na aprecijaciju kune prema američkom dolaru. Prosječna aprecijacija kune prema američkom dolaru iznosila je 5,7 posto u 2002. godini. Stabilnost tečaja pridonijela je sveukupnoj stabilnosti cijena. Cijene na malo porasle su u prosjeku za 2,2 posto u 2002. godini, dok su proizvođačke cijene bile 0,4 posto niže od onih zabilježenih tijekom 2001. godine.

Ukupni depoziti bankovnog sustava

u % BDP-a

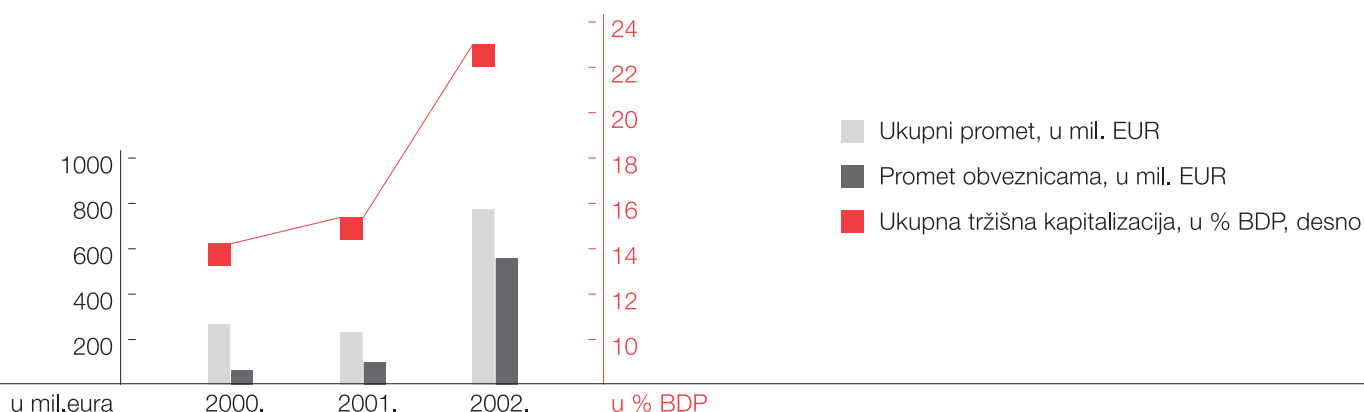
Izvor: International Financial Statistics



2002. godina bila je iznimno važna, kako za financijska tržišta, tako i za cjelokupni financijski sektor. Prethodna se godina u značajnoj mjeri može smatrati početkom nove faze u razvoju hrvatskoga financijskog sustava. Kretanja u bankovnom sustavu prije i tijekom 2002. godine, kao i uvođenje mirovinskih fondova na početku te godine, stvorili su neophodne preduvjete za uravnoteženiji rast u svim segmentima financijskog sustava tijekom nadolazećih godina.

S priljevom depozita koji je prethodio uvođenju eura, hrvatski bankovni sustav dosegao je cjelokupnu veličinu i likvidnost koje se mogu usporediti s naprednim tranzicijskim zemljama. Tijekom 2001. godine ukupni depoziti bankovnog sustava povećani su za 4,2 milijarde eura, od čega je više od 1,7 milijardi eura ušlo u bankovni sustav u zadnjem tromjesečju te godine. Na taj je način stvorena osnovica za snažnu kreditnu aktivnost tijekom 2002. godine. Povećanje kredita odobrenih privatnom sektoru od 27 posto proizišlo je iz porasta kredita odobrenih stanovništvu od 43 posto i porasta kredita odobrenih poduzećima od 23 posto. Kreditna aktivnost uglavnom je financirana smanjenjem razine likvidnih sredstava koja su kreirana na kraju 2001. godine, kada se i dogodio rani je spomenuti snažni priljev depozita.

Kretanja na tržištu kapitala



Depoziti, koji su u 2002. godini zabilježili rast od 9,6 posto, rasli su znatno sporije nego tijekom prethodnih godina. Međutim, porast depozita u 2002. godini odražavao je barem dvije činjenice. Prvo, u skladu s očekivanjima, stanovništvo je povuklo određeni iznos depozita (oko 574 milijuna eura) nakon što je završena konverzija u euro. Međutim, važno je zamijetiti da je ovaj odljev također uključivao učinak skandala koji je pogodio jednu od velikih hrvatskih banaka tijekom prvog tromjesečja 2002. godine. Kako je odljev do kojega je došlo tijekom prvog polugodišta 2002. godine bio neusporedivo manji od priljeva koji je ostvaren u 2001. godini, jasno je vidljivo da je povjerenje javnosti u domaće banke ostalo snažno, usprkos problemima u kojima se našla jedna od velikih banaka. Drugo, budući rast depozita bit će prvenstveno određen porastom dohodaka i gospodarske aktivnosti, kao što se doista i dogodilo tijekom drugog polugodišta 2002. godine. Iscrpljeni su nepravilni priljevi do kojih je došlo tijekom 2000. i 2001. godine.

Kako bi spriječio daljnji rast kreditne aktivnosti koji znatno premašuje povećanje depozita, te smanjio brzinu zaduživanja domaćih banaka u inozemstvu, HNB je početkom 2003. godine uveo dvije vrste restriktivnih propisa. HNB je uveo gornju granicu od 16 posto na rast plasmana privatnom sektoru, te nova pravila koja se odnose na propisani omjer kratkoročnih deviznih potraživanja i ukupnih deviznih obveza.

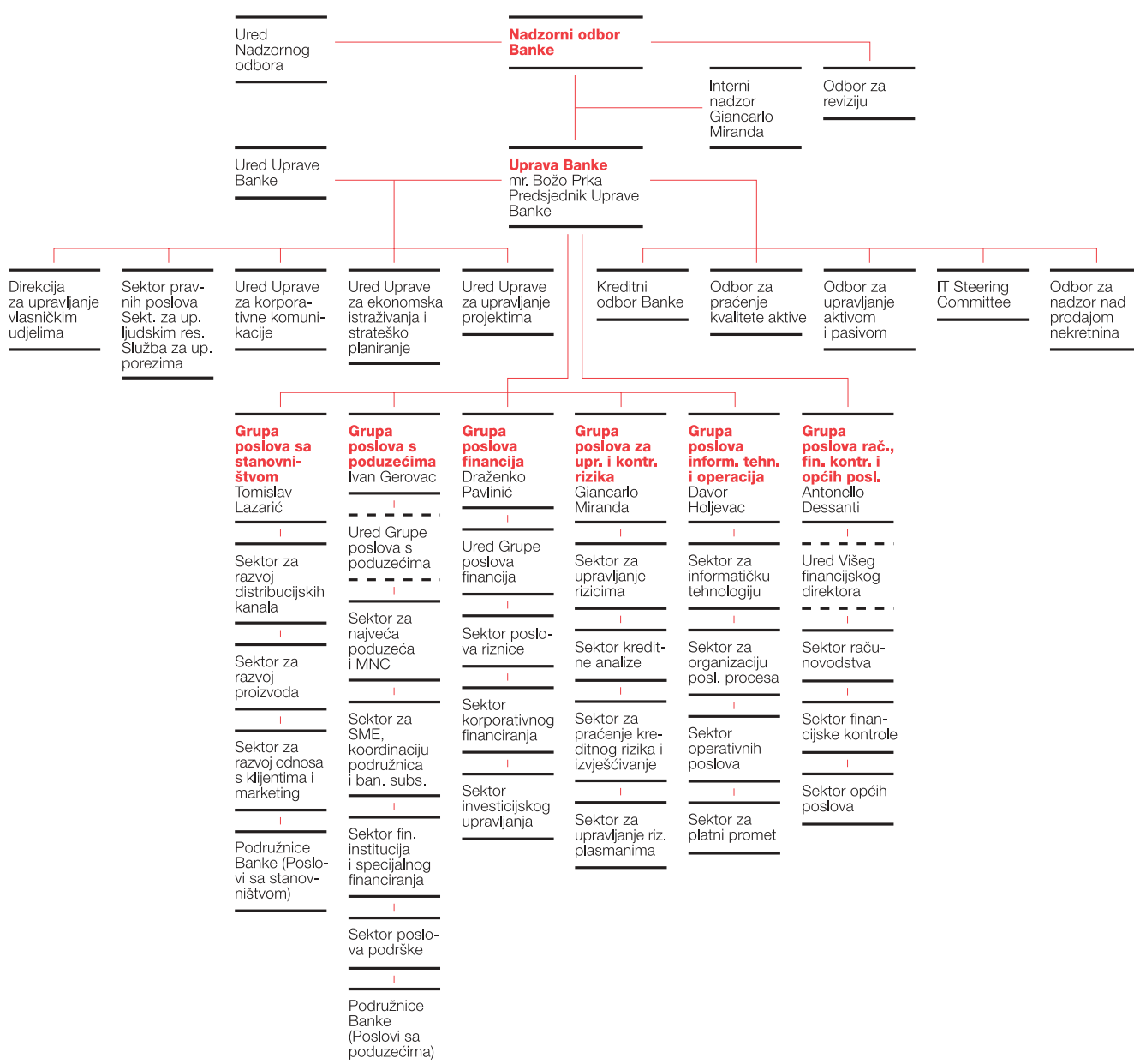
Mirovinski fondovi počeli su s radom početkom prethodne godine, što je potaknulo razvoj domaćeg tržišta obveznica. Ostali oblici institucionalnih ulagača, posebice osiguravajuća društva i otvoreni investicijski fondovi, također su zabilježili snažan rast. Zahvaljujući trgovanju obveznicama, promet i likvidnost Zagrebačke burze značajno su povećani. Vlasničkim vrijednosnim papirima i dalje se vrlo malo trguje, a samo su tri vrste dionica uvrštene u prvu kotaciju.

Organizacijska struktura



22

23





Opis poslovanja Banke



24

Privredna banka Zagreb d.d. osnovana je 1962. godine, 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.

25



Organizacijska struktura i poslovne aktivnosti

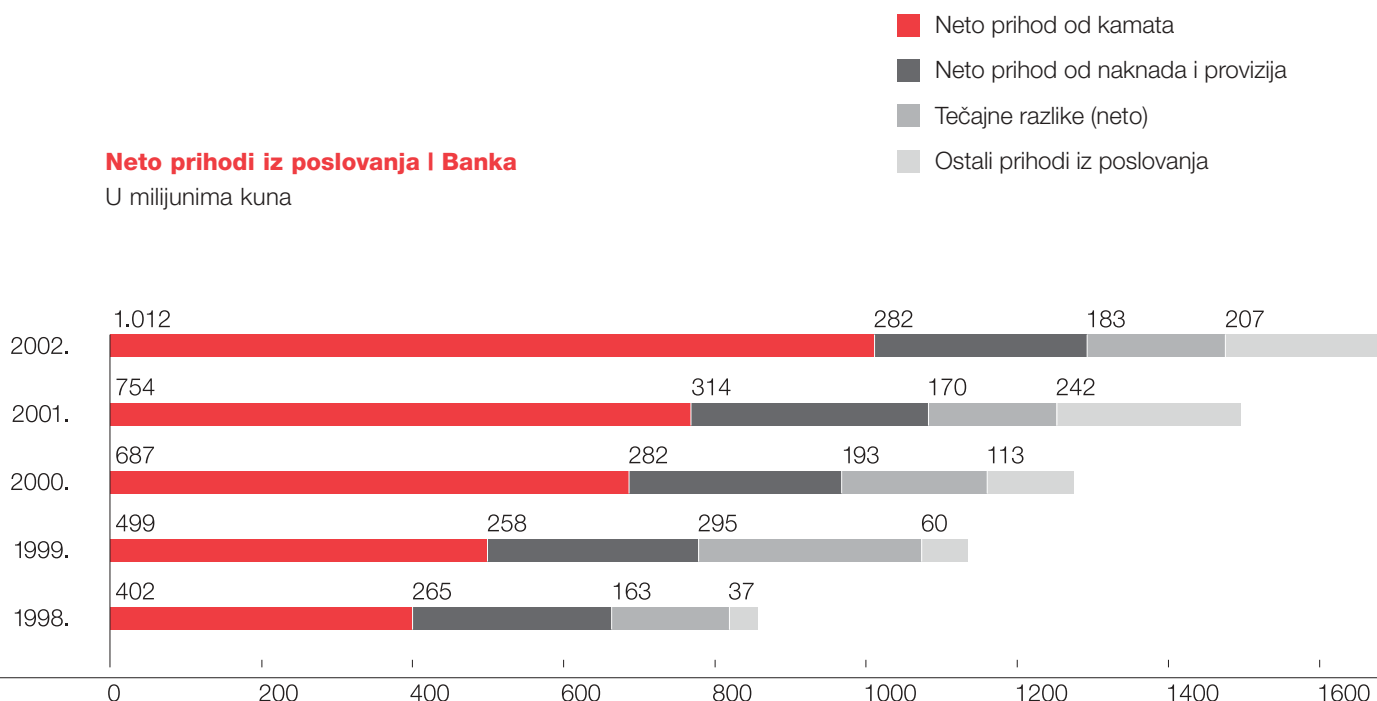
PBZ je danas prva banka u Hrvatskoj po upisanom dioničkom kapitalu te druga po ukupnoj aktivi. Privredna banka Zagreb je kontinuirano vodeća financijska institucija na hrvatskom tržištu s utvrđenom bazom poslovanja i s nacionalno poznatom markom proizvoda.

Sa svojom razgrananom mrežom poslovnica te s preostalim članicama Grupe, 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 sredstvima (PBZ Invest), brokerske usluge (PBZ Kapital) te usluge vezane uz nekretnine (PBZ Nekretnine). Zajedno s društvom Croatia osiguranje, najvećim hrvatskim osiguravateljem, PBZ pruža upravljanje mirovinskim fondom kroz PBZ Croatia osiguranje, društvo za upravljanje mirovinskim fondom.

Privredna banka Zagreb je početkom 2000. godine postala članica Grupe Intesa - najveće talijanske bankarske grupe i jedne od najvažnijih financijskih institucija u Europi. Ovo partnerstvo, koje podržava i EBRD svojim manjinskim udjelom u Banci, otvorilo je nove mogućnosti za razvoj i dalo PBZ-u bolji pristup tržištima Europske unije. 2002. godina obilježila je četrdesetu obljetnicu poslovanja u Hrvatskoj. U svom povijesnom razvoju Privredna banka Zagreb je pokazala veliku vitalnost. U tom periodu PBZ je uspješno prevladala mnoge teškoće te je ostvarila velike kvalitativne promjene i postigla velike poslovne rezultate. Četrdesetu obljetnicu svog rada Banka je dočekala dosljedno poslujući prema tržišnim načelima u sustavu Grupe Intesa. U takvom ozračju Privredna banka Zagreb ostvarila je dosad najbolje poslovne rezultate, kao prva banka u Hrvatskoj po upisanom kapitalu i kao druga po ukupnoj aktivi.

Neto prihodi iz poslovanja I Banka

U milijunima kuna



PBZ je predan tome da i u budućnosti nastavi s napretkom 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 bude sposobna određivati standarde najviše kvalitete za inovacije u proizvodima i uslugama koje nudi svojim domaćim i međunarodnim klijentima.

Spomenuta predanost kvaliteti i naprednim bankarskim poslovima jasno je vidljiva u primljenim nagradama za 2002. godinu. Drugu godinu zaredom Privredna banka Zagreb dobitnik je Euromoneyjeve Nagrade za izvrsnost kao najbolja banka u Hrvatskoj za 2002. godinu. Također, PBZ je dobitnik nagrade za 2002. godinu od strane mjesečnika The Banker kao najbolja banka godine. Ove prestižne nagrade dobivene su na osnovu tržišne pozicije PBZ-a, inovativnih proizvoda, novih projekata, profesionalizma djelatnika, strukture bilance te ukupne financijske pozicije.

Grupa poslova sa stanovništvom

U segmentu poslovanja sa stanovništvom, PBZ posjeduje komparativnu prednost u odnosu na svoje konkurente iz razloga razvijene široke mreže poslovnica u zemlji koja se sastoji od 167 organizacijskih jedinica raspoređenih u 16 regija koje pokrivaju cijelo područje Republike Hrvatske. Također, tri banke članice Grupe, Privredna banka Laguna banka, Riadria banka (pokrivaju turističko područje na sjevero-zapadu zemlje) te Međimurska banka (na sjevernom kraju Hrvatske), čine dodatnu snažnu prisutnost u ovim regijama.

Tijekom 2000. godine, sukladno novoj poslovnoj politici PBZ-a koja se usredotočuje na zahtjeve i potrebe klijenata, Banka je uvela poziciju osobnih bankara (CRM) zajedno sa zonama samouslužnog bankarstva od 0 do 24 sata koje se nalaze u poslovnica. Banka je također podizala kvalitetu usluga kroz kontinuiranu edukaciju zaposlenika te posvećivanje pažnje kontrolnim mjerama kvalitete usluga kao što je projekt "Mystery Shopper". Naveden aktivnosti nastavljene su i u 2002. godini uz naglasak na standardizaciju poslovnih procesa. Pored

Neto prihodi iz poslovanja I Grupa

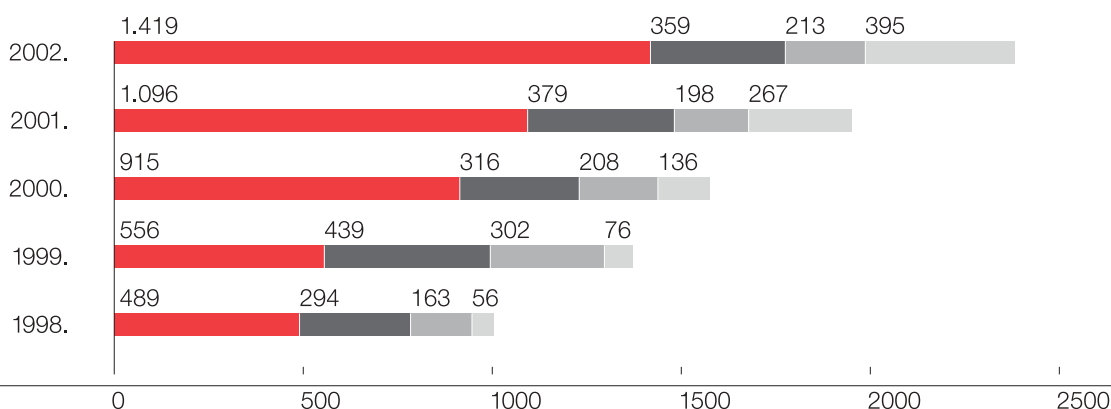
U milijunima kuna

- Neto prihod od kamata
- Neto prihod od naknada i provizija
- Tečajne razlike (neto)
- Ostali prihodi iz poslovanja



26

27



restrukturiranja i repozicioniranja tradicionalnih distribucijskih kanala svoje poslovne mreže, PBZ je nastavila s razvojem i poboljšanjem distribucijskih kanala direktnog bankarstva. Banka je proširila mrežu ATM uređaja koji primaju Europay International, MasterCard, Visa i American Express kartice (ukupno 260 instaliranih ATM uređaja). Broj EFT POS terminala (prodajnih jedinica) povećao se s 3.500 na kraju 2000. godine na sadašnjih 7.600.

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.

Banka je modificirala i nadopunila široku paletu svojih proizvoda i usluga za stanovništvo. Predstavljani su novi potrošački i gotovinski krediti korisnicima PBZ American Express kartice koji se izdaju na temelju ocjene kreditnog boniteta što je ostvarilo uspješne rezultate na tržištu.

Kreditni klijentima za kupnju automobila (kroz PBZ Leasing) su unaprijeđeni i poboljšani što je dovelo do ostvarivanja vodeće pozicije na tržištu. U segmentu kartičnih proizvoda, Banka je, kao izdavatelj i prihvatitelj Europay kartica, sve čekovne kartice svim korisnicima tekućeg računa zamijenila s međunarodno priznatom Cirrus Maestro debitnom karticom. Ovim uspješnim potezom izdano je 780 tisuća Europay kartica što je rezultiralo povećanjem broja tekućih računa na 380 tisuća. PBZ je izdala više od 135 tisuća Visa Electron debitnih kartica koji su vezani uz korisnikov devizni račun čime se omogućava klijentima pristup njihovim sredstvima 24 sata dnevno kroz 365 dana u godini svuda u svijetu. PBZ je jedina domaća banka koja je predstavila revolving kreditni račun u okviru MasterCard i American Express sustava plaćanja.

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

Sektor je zadužen 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.

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

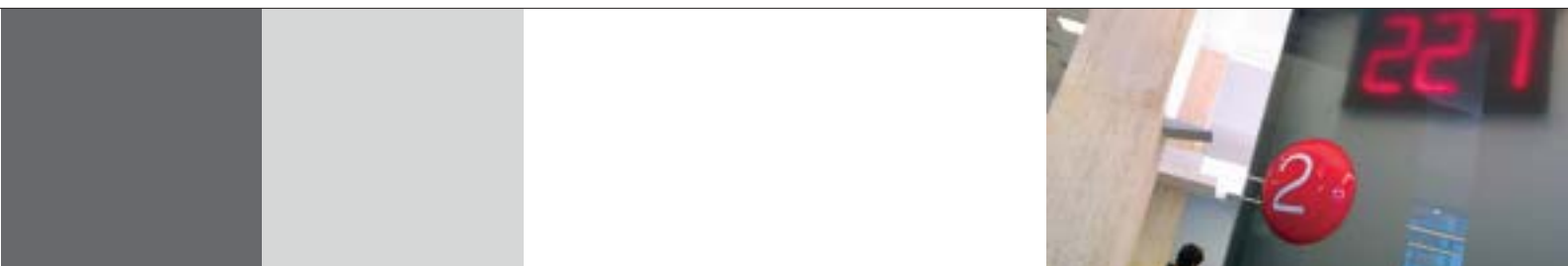
Aktivnosti ovog sektora obuhvaćaju odabir i koordinaciju odgovarajućih marketinških kampanja za proizvode i usluge Banke namijenjene građanima. Sektor priprema prijedloge marketinškog proračuna i nadzire ga tijekom cijele godine. Odgovoran je za objavljivanje poslovnih informacija javnosti, kontinuirano 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 baza podataka o klijentima, 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 2002. godini ostvarile dvoznamenkasti rast zajmova odobrenih sektoru poduzeća. Zajmovi korporativnim klijentima povećani su za 24,5 posto, što odgovara iznosu od preko 2 milijarde kuna.



28
29



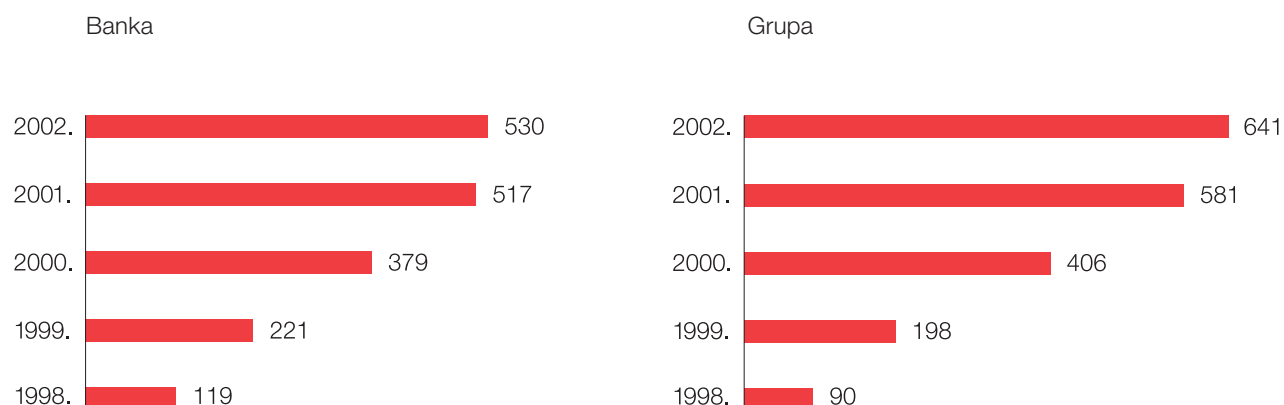
Važno je zamijetiti da je broj korporativnih klijenata također povećan za 9,5 posto. Nadalje, impresivni rezultati ostvareni su na području korporativnih depozita gdje je Banka povećala svoj tržišni udio s 19,1 posto iz 2001. godine na 22,6 posto na kraju 2002. godine.

Pojačali smo poslovni odnos sa velikim brojem hrvatskim poduzeća u svim segmentima bankarskog poslovanja. Struktura klijenata se povećala pri čemu je dominantni udio velikih stranih trgovačkih lanaca i robnih kuća s različitim vrstama poslovne suradnje kroz dvostranu prodaju svih proizvoda Banke. Postalo je teško pronaći u Hrvatskoj veliko poduzeće koje ne obavlja bankarsko poslovanje s Privrednom bankom Zagreb. 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 Grupom Intesa 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 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. Prva faza razvoja novog informacijskog sustava uspješno je implementirana početkom srpnja 2002. godine.

Neto dobit za godinu

U milijunima kuna



Nadalje, predstavili smo internet bankarstvo za naše korporativne klijente pod nazivom PBZCOM@NET. Naši klijenti iskazali su interes za ovaj proizvod koji im omogućava korištenje interneta kao novi način komunikacije s Bankom. Trenutačno, navedena usluga je dostupna samo za domaća plaćanja, a očekujemo da će uskoro pružiti i mogućnost međunarodnih plaćanja.

Banka je učinila nekoliko važnih koraka u poboljšanju kontakta 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 lokalnim 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.

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 i Sektora poslova podrške.

Sektor za najveća poduzeća i multinacionalne kompanije

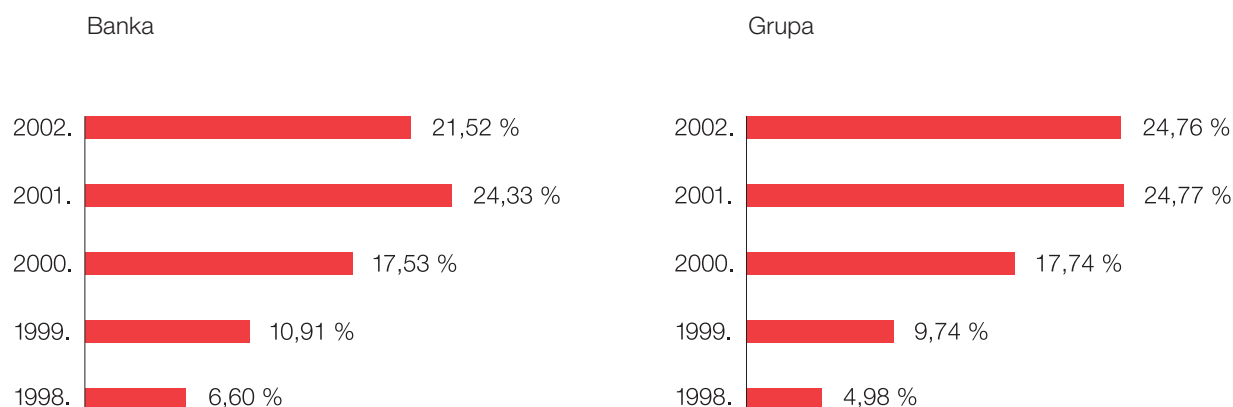
Ovaj sektor odgovoran je za poslovanje s najvećim poduzećima, državnim institucijama i jedinicama lokalne uprave i multinacionalnim kompanijama (osim multinacionalnih kompanija u talijanskom vlasništvu) te za operacije upravljanja sredstvima domaćih i stranih korporativnih subjekata. Navedeni sektor je također zadužen za uspostavljanje i razvoj poslovne suradnje sa stranim korporacijama (nerezidentima).

Prinos na prosječni kapital



30

31



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 subsidijarima. Sektor je, također, uključen u koordinaciju suradnje s talijanskim multinacionalnim kompanijama te njihovim podružnicama.

Italian Desk dio je ovog sektora i zadužen je za kvalitetnu podršku razvoju poslovnih odnosa između hrvatskih i talijanskih klijenata pružajući im cjelovitu bankarsku uslugu.

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.

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 je riječ 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. S tim u svezi, PBZ je sa svojom aktivnom ulogom tržištu kupoprodaje deviza, tržištu novca, primarnom i sekundarnom tržištu kapitala zavrijedio naziv tržišnog lidera.



Sektor poslova riznice

Sektor poslova riznice postao je važan i aktivan sudionik na hrvatskom tržištu što je uočljivo iz dosadašnjeg poslovanja. 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.

Iz razloga promjene propisa na deviznom tržištu. Banka je zabilježila povećanje tržišnog udjela u poslovanju s korporativnim klijentima u području forward deviznih transakcija.

Sektor korporativnog financiranja

Sektor korporativnog financiranja bavi se spajanjima i preuzimanjima, transakcijama na tržištu kapitala te analizom poduzeća i industrijskih sektora. U transakcijama spajanja i preuzimanja, Sektor korporativnog financiranja koristi se svojom raširenom mrežom domaćih i inozemnih klijenata te detaljnim poznavanjem tržišta i regije. Savjetovanjem u navedenim aktivnostima pomaže se klijentu u stvaranju dodatne vrijednosti i time omogućuje ostvarenje dugoročne održive prednosti pred konkurencijom.

Sektor korporativnog financiranja pruža široki spektar investicijskih, savjetodavnih i financijskih usluga korporacijama, financijskim institucijama te državnim subjektima. Financijski potencijal i profesionalno iskustvo doveli su PBZ na poziciju tržišnog lidera u financijskim transakcijama domaćih korporacija.

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. Temeljem opsežne liste kontakata s domaćim i internacionalnim kompanijama te velikim poznavanjem tržišta Sektor korporativnog financiranja pruža svojim klijentima lakši pristup tržištima kapitala te nudi uslugu dužničkog i vlasničkog financiranja zajedno s savjetodavnom podrškom u svakom segmentu financijskih transakcija.



32

33



Tijekom 2002. godine, Privredna banka Zagreb aranžirala je program od 150 milijuna kuna komercijalnih zapisa Podravke, glavne kompanije u prehrambenoj industriji u Hrvatskoj. U siječnju 2002. godine, Privredna banka Zagreb kao aranžer i agent izdanja inauguralnih korporacijskih obveznica Belišća, najvećeg domaćeg proizvođača ambalažnog papira i kartonske ambalaže, uz javni poziv u iznosu od 17 milijuna eura.

Također, početkom veljače 2002. godine, PBZ je kao aranžer i agent plasirala drugo javno izdanje korporacijskih obveznica Plave lagune u iznosu od 12 milijuna eura te se iznova dokazala kao lider na hrvatskom tržištu kapitala.

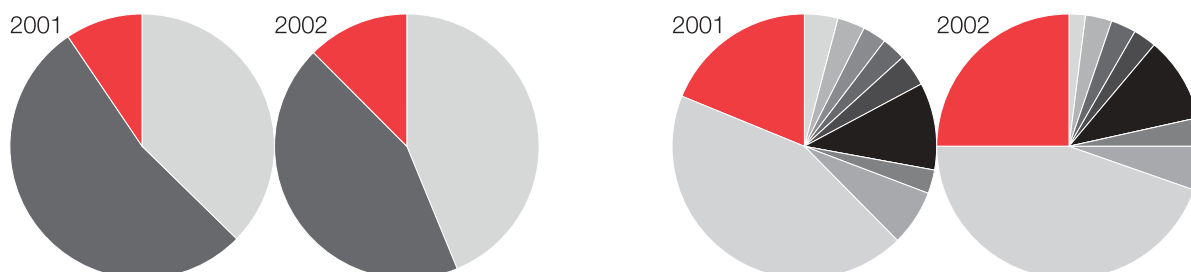
Sektor investicijskog upravljanja

Sektor investicijskog upravljanja Privredne Banke Zagreb pruža rješenja za zahtjevne institucionalne i individualne klijente kroz svoje brokerske usluge, upravljanje sredstvima, usluge osobnog bankarstva te skrbničkim uslugama. Prepoznatljiva kao lider u Hrvatskoj na području investicijskog bankarstva, Banka nudi cjelovito razumijevanje tehnologija i tržišta, iskustva u poslovanju te mogućnost pristupa tržištima kapitala na kreativan i efikasan način. S obzirom na činjenicu da je velika pažnja posvećena strukturiranju visoko kvalitetnih usluga, našim klijentima jamči se pouzdana i osobno kreirana podrška. Kroz vlastitu bankarsku funkciju, Sektor investicijskog upravljanja razvija inovativna i posebno razrađena rješenja za svoje klijente s glavnim ciljem postizanja najboljih rezultata.

Sektor investicijskog upravljanja nudi internacionalne usluge investicijskog bankarstva na lokalnim regionalnim tržištima. Glavne usluge uključuju pripajanja i preuzimanja, savjetodavne usluge likvidacija te upravljanje projektima. Naši klijenti primaju podršku u svakom aspektu pojedinog projekta počevši od organizacije i nadzora do završetka financiranja.

Vođenjem poslovanja u vremenu nepredviđenih promjena, institucionalni investitori suočavaju se s kritičnim izazovima u pronalaženju pravog partnera u pružanju efikasnih skrbničkih usluga. Koristeći iskusne i educirane zaposlenike te odgovarajuću tehnologiju, Privredna banka Zagreb je jedini partner koji je trenutačno potreban klijentima. PBZ kontinuirano predstavlja nove i inovativne proizvode na tržištu i time pruža klijentima fleksibilnost i sredstva za postizanje poslovnih ciljeva. Kao skrbnik sa visokim ocjenama, pružamo mnogobrojne vrhunske skrbničke usluge.

Zajmovi i predujmovi klijentima I Banka



Analiza po vrsti klijenta

U milijunima kuna

	2001.	%	2002.	%
■ Građani	4.929	37	8.312	44
■ Poduzeća	7.053	54	8.166	44
■ Javna poduzeća i ostalo	1.227	9	2.142	12

Analiza po sektoru

U milijunima kuna

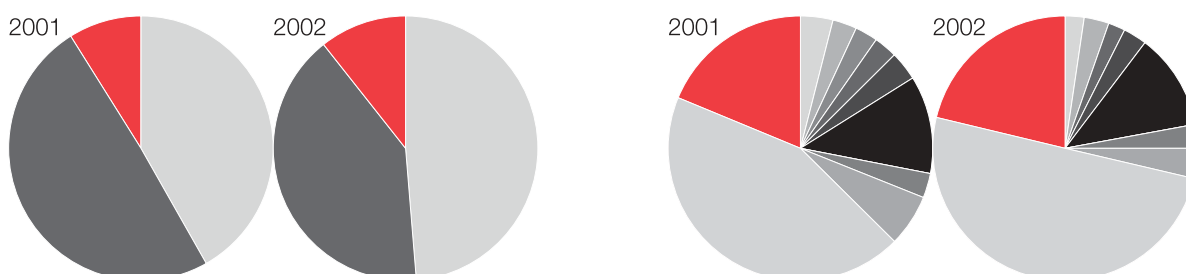
	2001.	%	2002.	%
■ Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	544	4	391	2
■ Proizvodnja hrane i pića	456	3	569	3
■ Nafta i plin	338	3	44	0
■ Opskrba električnom energijom, plinom i vodom	445	3	467	3
■ Graditeljstvo	537	4	594	3
■ Trgovina na veliko i malo	1.574	11	2.116	11
■ Hoteli i restorani	402	3	560	3
■ Prijevoz, skladištenje i veze	1.039	7	885	5
■ Građani	4.929	43	8.312	45
■ Ostalo	2.945	19	4.662	25

Zajmovi i predujmovi klijentima I Grupa



34

35



Analiza po vrsti klijenta

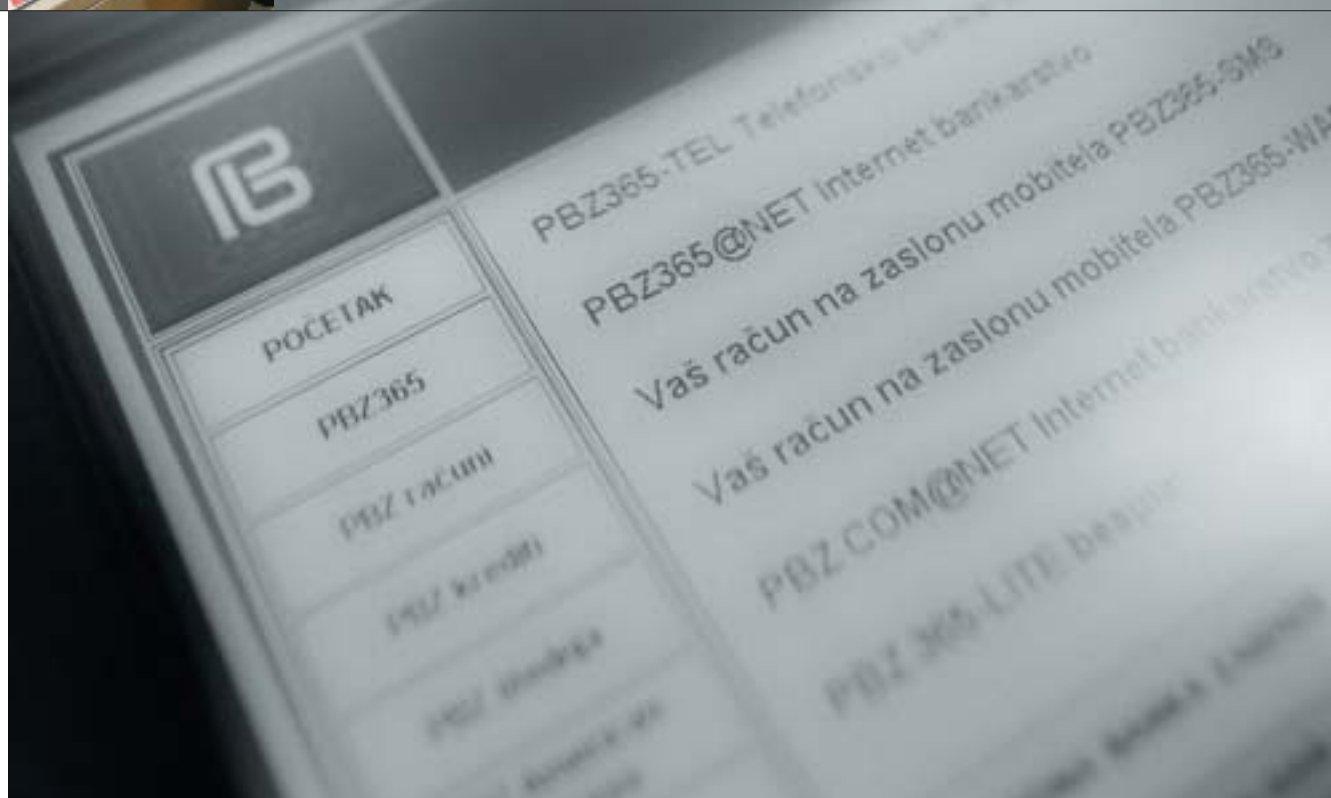
U milijunima kuna

	2001.	%	2002.	%
■ Građani	6.584	43	10.503	49
■ Poduzeća	7.566	49	8.652	41
■ Javna poduzeća i ostalo	1.236	8	2.157	10

Analiza po sektoru

U milijunima kuna

	2001.	%	2002.	%
■ Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	586	4	428	2
■ Proizvodnja hrane i pića	477	3	595	3
■ Nafta i plin	397	3	44	0
■ Opskrba električnom energijom, plinom i vodom	454	3	490	2
■ Graditeljstvo	590	4	653	3
■ Trgovina na veliko i malo	1.760	11	2.378	11
■ Hoteli i restorani	492	3	651	3
■ Prijevoz, skladištenje i veze	1.083	7	938	4
■ Građani	6.584	43	10.503	50
■ Ostalo	2.963	19	4.632	22



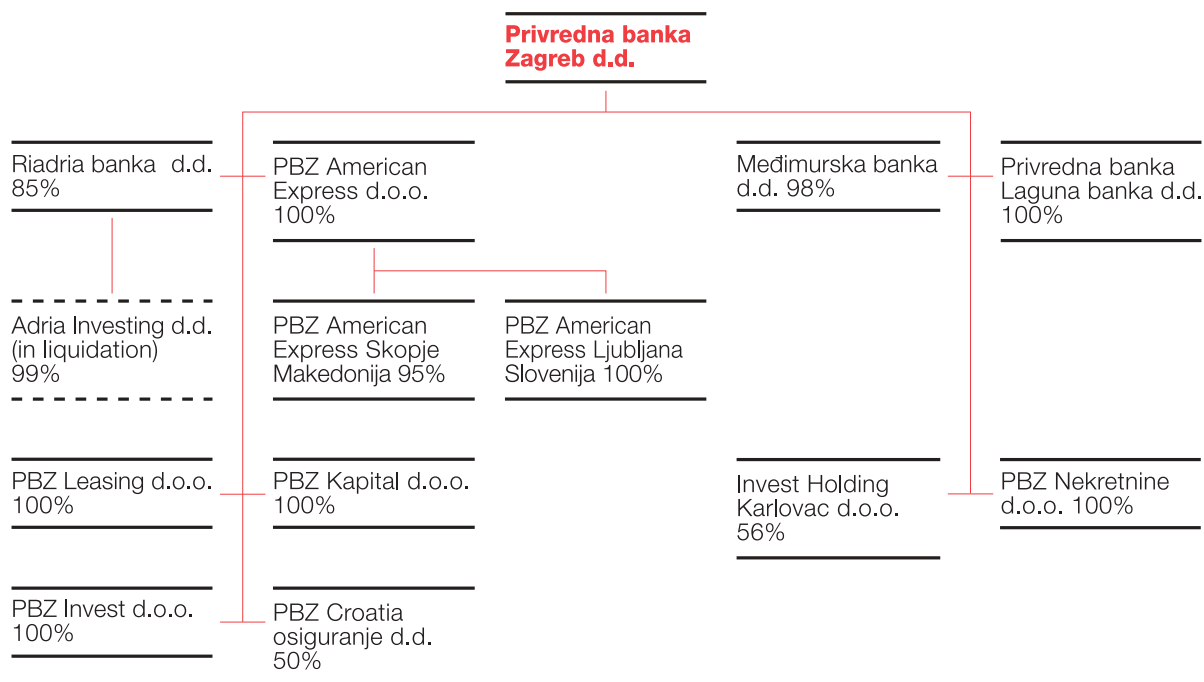
Grupa



36

Grupa se sastoji od Privredne banke Zagreb i 13 ovisnih društava. Sastav Grupe i kratak opis svakog od društava predočeni su u daljnjem tekstu.

37



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 1,9 milijardi kuna na dan 31. prosinca 2002., 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 23 poslovnice i ispostave i 18 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 u skladu sa segmentacijom njezinih klijenata. Ukupni krediti odobreni građanima tijekom 2002. veći su za 42 posto u odnosu na 2001. 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 2002. godini ukupni depoziti banke porasli su za 14 posto u odnosu na 2001. godinu.

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 trgovaca pojedinaca i oko 3,6 tisuća računa poduzeća.

Medimurska banka

Medimurska banka osnovana je 1954. pod nazivom Zadrúžna 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. Medimurska banka bila je među prvim bankama koje su dobile certifikat sustava kvalitete upravljanja prema standardu kvalitete ISO 9002.



38

39



Banka trenutačno ima 15 poslovnica u međimurskoj regiji. Svoju mrežu koristi za pružanje usluga više od 5 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 1999. 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. Tim činom banka je postala članica PBZ Grupe i Grupe Intesa.

Privredna banka Laguna banka

Privredna banka Laguna banka osnovana je 31. svibnja 1996. u prostorijama bivše poslovnice PBZ-a. Početkom 1998. godine PBZ je stekla 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 koje 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 tog područja. 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 te American Express debitnim karticama (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 37 tisuća klijenata te više od 40 tisuća u njoj otvorenih računa.

Privredna banka Laguna banka znatne je napore uložila i u svoje usluge poduzećima, trgovcima pojedincima 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 priznata marka uz koju se uvijek vezuje iznimna kvaliteta. Na hrvatskom je tržištu prisutan 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 30 tisuća lokacija diljem Hrvatske te je izdao više od 326 tisuća kartica.



Portfelj American Express-a oduvijek je obuhvaćao standardnu osobnu American Express zelenu karticu namijenjenu za dnevne kupnje potrošača. Kartica može biti izdana s ili bez tekućeg računa otvorenog u PBZ-u ili u ostalim domaćim bankama. Zlatna American Express kartica uvedena je 1994. godine 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 2000. 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.

Korisnici American Express kartice posjeduju mogućnost učestvovanja u Membership Rewards programu koji nagrađuje korištenje i uredno podmirivanje obveza darujući atraktivne poklone putem više od 160 prodajnih jedinica u Hrvatskoj.

PBZ American Express otvorio je svojim klijentima mogućnost da na više od 3 tisuće prodajnih mjesta kupuju po cijenama za gotovinsko plaćanje koristeći se potrošačkim kreditom otplativim u 3 do 24 obroka.

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 te u povećanje broja 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 ostvarivanje konkurentnog prinosa na 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 uložених sredstava tijekom duljeg vremenskog razdoblja.



40

41



Imajući to u vidu, PBZ Invest osnovao je 1999. godine svoj prvi fond - PBZ Novčani fond, otvoreni investicijski fond. Tijekom 2002. godine osnovana su dva nova fonda, PBZ Euro novčani fond i PBZ Kunski novčani 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 tečaja 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 Bancom Intesa. Cilj fonda je omogućavanje 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 Euro novčani fond i PBZ Kunski novčani fond, otvoreni investicijski fondovi

Navedeni fondovi predstavljaju novo-osnovane otvorene investicijske fondove kreirane za domaće investitore koji žele vezati svoje investicije uz euro odnosno kunu.

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 procjenjivanje 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. godine pod imenom PBZ Stan. U početku se bavilo procjenom nekretnina i restrukturiranjem javnog stambenog fonda. Tijekom 1995. društvo je počelo odobravati kredite za kupnju automobila plasirajući sredstva Privredne banke Zagreb. Do danas PBZ Leasing je odobrio više od 7,3 tisuće kredita što ukupno iznosi oko 456,1 milijuna kuna kredita za kupnju automobila. U posljednjih nekoliko godina leasing je postao sve važnija aktivnost ovog društva. Nakon nabave deset jedrilica, PBZ Leasing postao je vodeće društvo za iznajmljivanje jedrilica u Hrvatskoj. PBZ Leasing trenutačno drži 19 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. godine u skladu s novim izmjenama hrvatskog mirovinskog zakonodavstva i predstavlja zajednički projekt Privredne banke Zagreb d.d. i Croatia osiguranja d.d. s pojedinačnim vlasništvom u društvu od 50 posto. Društvo je registrirano kod trgovačkog suda 28. rujna 2001. godine. s početnim temeljnim kapitalom u iznosu od 40 milijuna kuna.



42

43



Na temelju Zakona o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, Agencija za nadzor mirovinskih fondova i osiguranja (Hagena) izdala je odobrenje za rad društva 5. studenog 2001. godine. Glavne aktivnosti PBZ Croatia osiguranja obuhvaćaju osnivanje i upravljanje obveznim mirovinskim fondom. Nakon početnog procesa prikupljanja članova, fond PBZ Croatia osiguranje postao je jedan od tri najveća obvezna mirovinska fonda u zemlji. U ovom trenutku fond posjeduje preko 155 tisuća članova što predstavlja čvrst temelj za dugoročnu stabilnost i profitabilno poslovanje. Bitno je naglasiti činjenicu da je PBZ Croatia osiguranje ostvarilo najveći prinos među svim mirovinskim fondovima u 2002. godini i u tom pogledu se razvilo u najuspješniji i najbolje vođeni fond na tržištu.

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 kompanijama.



Upravljačka struktura Banke



44

45

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 28. studenog 2002. godine, čine:

György Surányi (predsjednik Nadzornog odbora, Banca Intesa)

Adriano Bisogni (zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, Banca Intesa)

Adriano Arietti (Banca Intesa)

Gianfranco Mandelli (Banca Intesa)

Ilaria Benucci (EBRD)

Marinko Filipović (DAB - razriješen 25. studenog 2002.)

Uprava

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

Istekom petogodišnjeg termina, mandat bivšim članovima Uprave završio je dana 5. veljače 2003. godine. S tim u svezi, novi članovi Uprave imenovani su na mandat od tri godine s početkom 6. veljače 2003. godine.

Članovi Uprave

Božo Prka, predsjednik Uprave (imenovan 6. veljače 2003.)

Giancarlo Miranda, zamjenik predsjednika Uprave, zadužen za Grupu poslova za upravljanje i kontrolu rizika (imenovan 6. veljače 2003.)

Franjo Filipović, zadužen za Grupu poslova s poduzećima (mandat istekao 5. veljače 2003.)

Ivan Gerovac, zadužen za Grupu poslova s poduzećima (imenovan 6. veljače 2003.)

Draženko Pavlinić, zadužen za Grupu poslova financija (imenovan 6. veljače 2003.)

Zvonko Agičić, zadužen za Grupu poslova sa stanovništvom (mandat istekao 5. veljače 2003.)

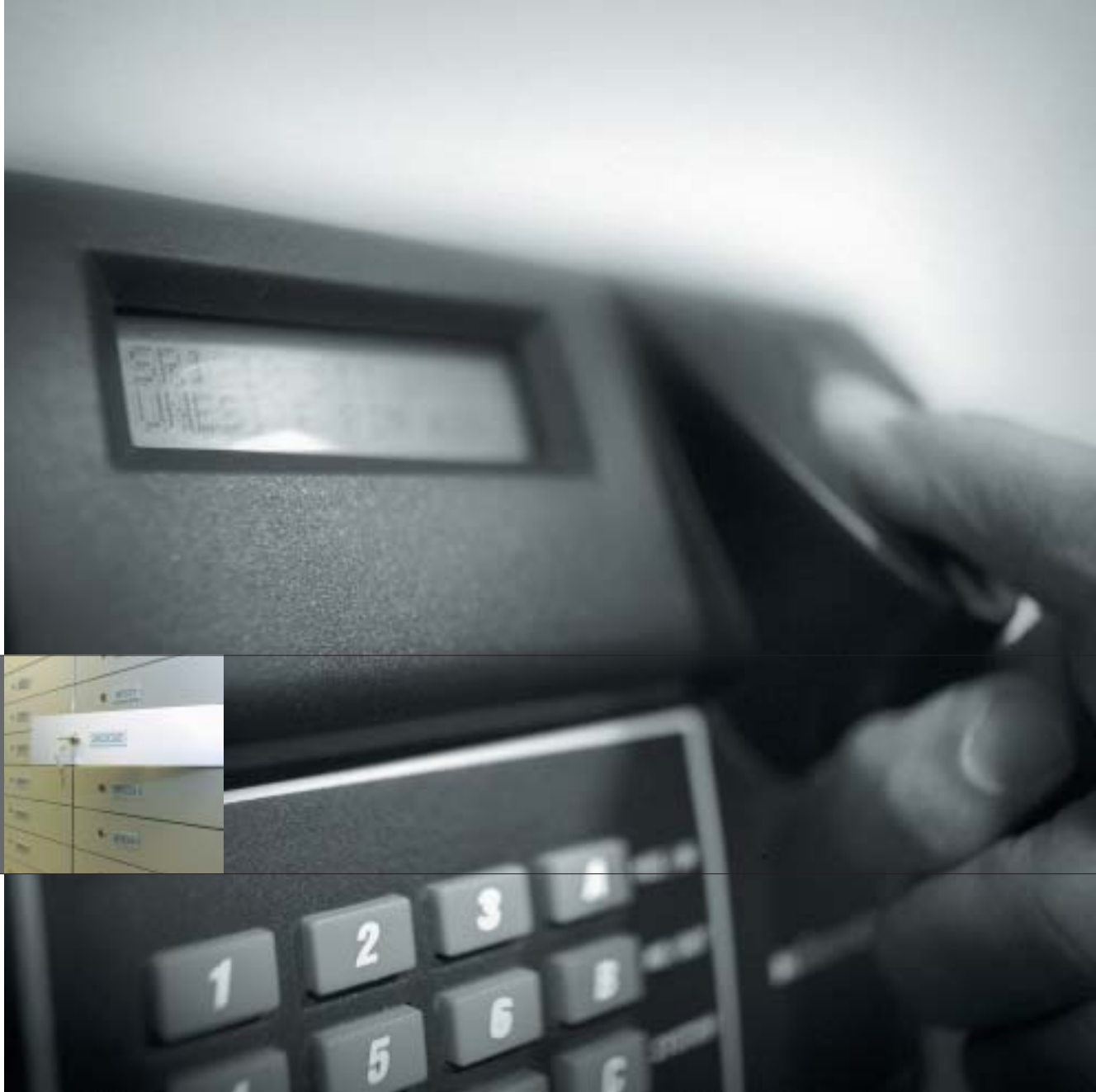
Tomislav Lazarić, zadužen za Grupu poslova sa stanovništvom (imenovan 6. veljače 2003.)

Ivan Krolo, zadužen za Grupu poslova kontrole i upravljanje vlasničkim udjelima (mandat istekao 5. veljače 2003.)

Davor Holjevac, zadužen za Grupu poslova informatičke tehnologije i operacija (imenovan 6. veljače 2003.)

Nediljko Matic, zadužen za Grupu poslova za kadrovske i pravne poslove (mandat istekao 5. veljače 2003.)

Antonello Dessanti, financijski direktor



Izvješće o odgovornostima Uprave



46

47

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu (NN 90/92), Uprava je dužna osigurati da financijska izvješća za svaku financijsku godinu budu pripremljena u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI), koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Banke i Grupe za to razdoblje.



Uprava razumno očekuje da Banka i Grupa imaju odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi financijskih izvješća. Pri izradi financijskih izvješća Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvješćima; i
- da se financijska izvješća pripreme po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Banka i Grupa nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba 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 nezakonitosti.

Potpisao u ime Uprave.

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

17. veljače 2003. godine

Izvješće ovlaštenog revizora

Upravi i dioničarima društva Privredna banka Zagreb d.d.:

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvješća Privredne banke Zagreb d.d. (u daljnjem tekstu Banka) i njezinih ovisnih društava (u daljnjem tekstu Grupa) na dan 31. prosinca 2002. godine, koja su prikazana na stranicama 50 do 100. Financijska izvješća pripremljena su na temelju Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja što ih je izdao Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (IASB), u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske. Reviziju financijskih izvješća Banke i Grupe 31. prosinca 2001. godine obavili su drugi revizori koji su 25. veljače 2002. godine izrazili pozitivno mišljenje o tim financijskim izvješćima.

Odgovornosti Uprave i revizora

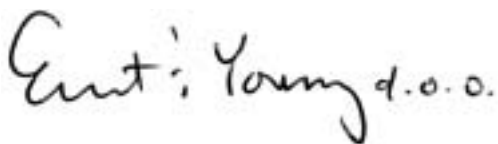
Kako je izloženo na stranici 47 za navedena financijska izvješća odgovara Uprava Banke i Grupe. Naša odgovornost odnosi se na izražavanje neovisnog mišljenja o tim financijskim izvješćima na osnovi obavljene revizije.

Temelj za izražavanje mišljenja

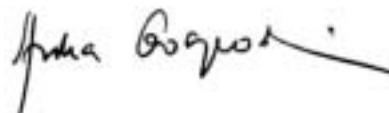
Postupak revizije financijskih izvješća Banke i Grupe proveden je sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju planiranje i provođenje revizije do razine koja je potrebna za postizanje razumnog uvjerenja o tome da financijska izvješća ne sadrže značajne pogrešne iskaze. Revizija obuhvaća ispitivanje, na osnovi uzorka, evidencija koje potkrepljuju iznose i objavljivanja prikazana u financijskim izvješćima. Revizija također uključuje procjenjivanje računovodstvenih načela i značajnih procjena Uprave, kao i cjelokupnog prikaza financijskih izvješća. Vjerujemo da naša revizija pruža razumnu osnovu za izražavanje mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, financijska izvješća prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim aspektima, financijski položaj Banke i Grupe na dan 31. prosinca 2002. godine, kao i rezultate njezina poslovanja te novčane tokove i promjene glavnica za 2002. godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske.



Ernst & Young d.o.o., Zagreb
Republika Hrvatska



Anka Gospodinović

Zagreb, 30. rujna 2002. godine
Zagreb, 17. veljače 2003. godine

Financijska izvješća za Banku i Grupu

Račun dobiti i gubitka

U milijunima kuna

	Bilješka	2002.	2001.	2002.	2001.
Prihodi od kamata	2	2.284	1.891	1.771	1.448
Troškovi kamata	2	(865)	(795)	(759)	(694)
Neto prihod od kamata		1.419	1.096	1.012	754
Prihodi od naknada i provizija	3	551	444	445	370
Troškovi naknada i provizija	3	(192)	(65)	(163)	(56)
Neto prihod od naknada i provizija		359	379	282	314
Ostali prihodi iz poslovanja	4	608	465	390	412
Prihodi iz poslovanja		2.386	1.940	1.684	1.480
Rezerviranja i ispravci vrijednosti (neto)	5	(174)	(159)	(108)	(134)
Ostali troškovi iz poslovanja	6, 7	(1.181)	(943)	(758)	(683)
Amortizacija	8	(217)	(162)	(149)	(107)
Dobit prije oporezivanja		814	676	669	556
Dobit iz konsolidacije metodom udjela		-	(40)	-	-
Porez na dobit	9	(167)	(55)	(139)	(39)
Manjinski udjeli	31	(6)	-	-	-
Neto dobit za godinu		641	581	530	517
		u kunama	u kunama	u kunama	u kunama
Osnovna zarada po dionici	38	38,7	35,2	32,0	31,3

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

Bilanca

U milijunima kuna

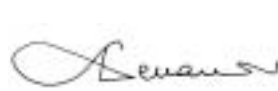
	Bilješka	2002.	2001.	2002.	2001.
Aktiva					
Novac	10	502	2.128	412	1.914
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	11	4.270	4.170	3.526	3.456
Plasmani kod drugih banaka	12	3.664	5.777	3.304	5.384
Zajmovi i predujmovi klijentima	13	19.221	13.167	16.806	11.245
Imovina namijenjena trgovanju	14	3.286	1.886	2.849	1.676
Imovina koja se drži do dospijeca	15	2.357	2.702	2.231	2.557
Imovina raspoloživa za prodaju	16	27	146	-	24
Ulaganja u ovisna društva	17	127	126	406	391
Nematerijalna imovina	18	242	251	118	108
Materijalna imovina	19	839	844	567	642
Ostala aktiva	20	227	62	204	49
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	21	237	210	189	150
Odgođena porezna imovina	22	25	4	21	4
Ukupna aktiva		35.024	31.473	30.633	27.600
Pasiva					
Obveze prema bankama	23	3.690	2.901	3.666	2.837
Obveze prema klijentima	24	25.905	23.757	22.606	20.708
Izdane vrijednosnice	25	20	19	20	19
Ostale obveze	26	1.198	1.194	610	731
Odgođeni prihod	26	618	382	479	304
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	27	263	267	226	247
Ukupna pasiva		31.694	28.520	27.607	24.846
Manjinski udjeli	31	50	62	-	-
Kapital					
Dionički kapital	29	1.666	1.666	1.666	1.666
Trezorske dionice		(12)	(14)	(12)	(14)
Pričuve i zadržana dobit	30	985	658	842	585
Dobit tekuće godine		641	581	530	517
		3.280	2.891	3.026	2.754
Ukupna pasiva i kapital		35.024	31.473	30.633	27.600

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ove bilance.

Financijska izvješća potpisali su u ime Uprave na dan 17. veljače 2003. godine.



mr. Božo Prka
predsjednik Uprave



Antonello Dessanti
financijski direktor

Izvješće o novčanom toku

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2002.	2001.	2002.	2001.
Novčani tok iz redovitog poslovanja				
Dobit iz redovitog poslovanja	641	581	530	517
Rezerviranja i ispravci vrijednosti	174	159	108	134
Dobit od prodaje dugotrajne materijalne imovine	(6)	(5)	(5)	(2)
Amortizacija	217	162	149	107
Plaćeni porezi	(167)	(55)	(139)	(39)
	859	842	643	717
Povećanje/(smanjenje) poslovnih sredstava				
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	(100)	(988)	(70)	(519)
Plasmani kod drugih banaka	2.113	(2.690)	2.080	(2.545)
Zajmovi i predujmovi klijentima	(6.116)	(3.540)	(5.560)	(2.172)
Prodaja/(kupovina) imovine namijenjene trgovanju i imovine raspoložive za prodaju	(1.370)	(365)	(1.173)	(423)
Obračunata kamata i ostala aktiva	(192)	(45)	(194)	(84)
Povećanje/(smanjenje) obveza iz redovitog poslovanja				
Depoziti drugih banaka	1.163	(172)	1.103	880
Obveze prema klijentima	2.563	8.464	2.317	5.172
Ostale obveze	236	635	55	279
Neto novčani tok iz redovitog poslovanja	(844)	2.141	(799)	1.305
Novčani tok iz investicijskih aktivnosti				
Kupovina dugotrajne materijalne imovine	(189)	(178)	(79)	(163)
Kupovina/(prodaja) dugotrajnih ulaganja	30	(12)	9	(10)
Kupovina/(prodaja) imovine koja se drži do dospeljeća	434	13	328	257
Neto novčani tok iz investicijskih aktivnosti	275	(177)	258	84
Novčani tok iz financijskih aktivnosti				
Isplaćene dividende	(268)	(153)	(268)	(153)
Ostala pozajmljena sredstva	(789)	(43)	(693)	362
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti	(1.057)	(196)	(961)	209
Neto povećanje/(smanjenje) novca	(1.626)	1.768	(1.502)	1.598
Novac na početku razdoblja	2.128	360	1.914	316
Novac na kraju razdoblja	502	2.128	412	1.914
Dodatni podaci				
Plaćene kamate	845	765	752	664
Naplaćene kamate	1.739	1.615	1.523	1.401
Plaćene dividende	268	153	268	153
Primljene dividende	2	6	23	22

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

Izvješće o promjenama na kapitalu

U milijunima kuna

	Dionički kapital	Trezorske dionice	Pričuve i zadržana dobit	Dobit tekuće godine	Ukupno
Grupa					
Stanje 1. siječnja 2001.	1.666	(13)	381	406	2.440
Prijenos u pričuve	-	-	253	(253)	-
(Kupovina)/prodaja 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
Prijenos u pričuve	-	-	581	(581)	-
(Kupovina)/prodaja trezorskih dionica	-	2	-	-	2
Isplata dividende	-	-	(268)	-	(268)
Povećanje udjela	-	-	6	-	6
Kapitalna dobit pri prodaji trezorskih dionica	-	-	8	-	8
Dobit tekuće godine	-	-	-	641	641
Stanje 31. prosinca 2002.	1.666	(12)	985	641	3.280
Banka					
Stanje 1. siječnja 2001.	1.666	(13)	359	379	2.391
Prijenos u pričuve	-	-	226	(226)	-
(Kupovina)/prodaja trezorskih dionica	-	(1)	-	-	(1)
Isplata dividende	-	-	-	(153)	(153)
Dobit tekuće godine	-	-	-	517	517
Stanje 31. prosinca 2001.	1.666	(14)	585	517	2.754
Prijenos u pričuve	-	-	517	(517)	-
(Kupovina)/prodaja trezorskih dionica	-	2	-	-	2
Isplata dividende	-	-	(268)	-	(268)
Kapitalna dobit pri prodaji trezorskih dionica	-	-	8	-	8
Dobit tekuće godine	-	-	-	530	530
Stanje 31. prosinca 2002.	1.666	(12)	842	530	3.026

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

Računovodstvene politike

1 | 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 koje izdaje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde. 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 Međunarodnim računovodstvenim standardom (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.

Međunarodni računovodstveni standard 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje (prepravljen 2000. godine) (MRS 39) utvrđuje načela priznavanja, mjerenja i objavljivanja podataka o financijskoj imovini i obvezama i primjenjuje se na godišnja financijska izvješća koja obuhvaćaju razdoblja počevši od ili na dan 1. siječnja 2001. godine. Banka i Grupa su utvrdile utjecaj neprimjenjivanja MRS-a 39 na priložena financijska izvješća i zaključile da primjena MRS-a 39 ne bi imala značajan utjecaj na cjelokupni financijski položaj Banke na dan 31. prosinca 2001. godine. Međutim, zbog složenosti i različitih nepoznanica oko uvođenja i primjene navedenog standarda, Banka i Grupa su odlučile priznati učinke primjene MRS-a 39 nakon 1. siječnja 2002. godine.

Stoga su u 2002. godini Banka i Grupa primijenile MRS 39. Financijski učinci ove primjene iskazani su u računu dobiti i gubitka. S obzirom na nematerijalni utjecaj neprimjenjivanja MRS-a 39 na dan 31. prosinca 2001. godine, usporedni financijski podaci u ovim financijskim izvješćima nisu prepravljani.

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 ovisnih društava osim PBZ Export Handel Service GmbH Njemačka koji je u postupku likvidacije. Podaci za navedeno društvo računovodstveno su iskazani po trošku stjecanja umanjenom za ispravak vrijednosti.

Ovisna 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 u konsolidiranim financijskim izvješćima odnosno prema trošku stjecanja u nekonsolidiranim financijskim izvješćima. To su društva u kojima Grupa posjeduje 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 prenesene imovine. Investicije Grupe u pridružena društva uključuju goodwill (umanjen za akumuliranu amortizaciju). Računovodstvena metoda udjela prestaje se koristiti kad knjigovodstveni iznos investicije 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 za sve instrumente koji nose kamatu iskazani su u računu dobiti i gubitka po načelu obračunatih kamata. Prihodi od kamata i naknade po ugovorima o kreditima koje se smatraju sastavnim dijelom stvarnog prinosa kredita, priznati su koristeći metodu stvarnog prinosa. Kamatni prihod je isključen kad se utvrdi da postoji smanjenje vrijednosti kredita, poput nenaplaćenog potraživanja starijeg od 90 dana. Kamata na takve kredite i ostalu financijsku imovinu se priznaje na osnovi stope korištene za svođenje budućih novčanih primitaka na njihovu sadašnju vrijednost. Ostale naknade se priznaju kad nastanu. Prihod od dividende se priznaje prilikom njihovog primitka.

Strana sredstva plaćanja

Prihodi i rashodi iz transakcija u stranim sredstvima plaćanja preračunati su u hrvatske kune po službenom tečaju važećem na dan transakcije. Imovina i obveze izraženi u stranoj valuti preračunati su u hrvatske 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 knjiženi 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 dospijeca.

Računovodstvene politike

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 i Grupe, provizija za upravljanje sredstvima pravnih i fizičkih osobe, te od naknada za strana i domaća plaćanja. Naknade se priznaju u prihod kad je obavljena povezana usluga. Naknada za odobravanje kredita koji će se vrlo vjerojatno realizirati, u najčešćim slučajevima se razgraničava (zajedno s povezanim troškom) i priznaje kao ispravak stvarnog prinosa.

Imovina namijenjena trgovanju

Financijski instrumenti uključeni u imovinu namijenjenu trgovanju jesu 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 umanjenu za određeni diskont zbog neaktivnosti hrvatskog tržišta ovih instrumenata. Svi ostvareni i neostvareni dobiti 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.

Imovina raspoloživa za prodaju

Imovina raspoloživa za prodaju predstavlja vlasničke vrijednosnice. Ta se imovina početno priznaje po trošku stjecanja, a naknadno se iskazuje po fer vrijednosti imovine ili amortiziranom trošku koji odgovara fer vrijednosti.

Imovina koja se drži do dospijeca

Financijske instrumente koji se klasificiraju u imovinu koja se drži do dospijeca čine financijski instrumenti koji se drže do dospijeca, kod kojih Uprava ima namjeru i mogućnost držanja do dospijeca. Svi financijski instrumenti koji se drže do dospijeca vode se po trošku ili amortiziranom trošku umanjenom za rezerviranja za smanjenje vrijednosti. Zarađena kamata nastala na osnovi financijskih instrumenata koji se drže do dospijeca iskazana je kao prihod od kamata. 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 odobreni od strane Grupe doznajući sredstva direktno zajmoprimatelju ili sudjelujućim agentima pri povlačenju sredstava, svrstani su u zajmove klijentima te iskazani su metodom troška i umanjeni za iznos rezerviranja za smanjenje vrijednosti. Vanjski troškovi, kao što su troškovi odvjetnika nastali pri osiguranju zajma smatraju se troškovima transakcije.

Svi zajmovi i predujmovi se priznaju kad su sredstva doznačena zajmoprimatelju.

Rezervacija za smanjenje vrijednosti kredita zbog kreditnog rizika utvrđuje se ako postoji objektivni dokaz da Grupa neće moći naplatiti cjelokupno nastalo potraživanje. Iznos rezervacije je razlika između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknadivog iznosa odnosno sadašnje vrijednosti očekivanih novčanih priljeva, uključujući nadoknade iznose po garancijama i osiguranjima, diskontirane na vrijednost na dan bilance koristeći pri tom stopu navedenu u ugovoru o zajmu.

Rezervacija za smanjenje vrijednosti zajmova pokriva također i gubitke utvrđene na temelju objektivnih dokaza njihovog postojanja u pojedinim komponentama kreditnog portfelja na dan bilance. Ti gubici su procijenjeni na osnovi povijesnog modela gubitka u svakoj komponenti kreditnog razvrstavanja klijenata, odražavajući njihove tekuće ekonomske uvjete poslovanja.

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.

Financijski i operativni najam

Grupa iskazuje imovinu danu u financijski najam kao potraživanje koje je jednako neto ulogu u najam, tj. sadašnjoj vrijednosti budućih otplata najma. Početni direktni troškovi priznati su u računu dobiti i gubitka u trenutku nastanka.

Imovina dana u operativni najam iskazana je u bilanci u skladu s vrstom imovine. Prihod od operativnog najma priznat je proporcionalno sukladno vremenskom periodu najma. Početni direktni troškovi nastali u svrhu ostvarivanja prihoda od operativnog najma priznati su u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

Dugotrajna materijalna imovina

Dugotrajna materijalna imovina iskazana je prema trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i trajno smanjenje vrijednosti. Kad je imovina prodana ili povučena iz upotrebe, njezin trošak i akumulirana amortizacija eliminiraju se iz računovodstvene evidencije, a svi dobiti 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 razdoblje u kojemu nastali.

Imovina u pripremi čini dio materijalne imovine u pripremi i iskazuje se prema trošku. Ovaj trošak obuhvaća trošak izgradnje i druge direktne troškove. Imovina u pripremi se ne amortizira sve dok se ne stavi u upotrebu i svrsta u odgovarajuću grupu dugotrajne materijalne imovine u pripremi.

Računovodstvene politike

Amortizacija materijalne imovine i opreme obračunava se proporcionalnom metodom korištenjem očekivanog vijeka njihove upotrebe. Procijenjeni vijek trajanja imovine prikazan je kako slijedi:

	2002. godine	2001. godine
Zgrade	10 do 40	10 do 33,3
Namještaj	5	5 do 15
Računala	4	5
Motorna vozila	4	4
Oprema i ostala imovina	4 do 10	4 do 15

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 ocjenjuju 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 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.

Prodaja zaloga

Grupa povremeno preuzima nekretnine u zamjenu za podmirivanje svojih potraživanja po zajmovima i predujmovima. Takve nekretnine priznaju se po neto nadoknadivoj vrijednosti ovisnog potraživanja po zajmovima i predujmovima ili po trenutačnoj fer vrijednosti navedene imovine ovisno o tome koja je niža. Prihodi ili rashodi pri prodaji nekretnina pod zalogom priznaju se u računu dobiti ili gubitka.

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 se 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 od 20 posto u skladu s Člankom 2 Zakona o porezu na dobit. Nekoliko članica Grupe trenutačno prenose porezne gubitke iz prethodnih godina. Ovi se gubici mogu prenositi ukupno pet godina (vidi bilješku 9.).

Rezervacije za potencijalne obveze

Rezervacije se iskazuju kad Grupa ima trenutačnu zakonsku ili ugovornu obvezu koja je rezultat prošlih događaja, kad je vjerojatnost da će odljev sredstava vezanih uz ekonomske koristi biti potreban kako bi se podmirile obveze i kad je moguće pouzdano procijeniti visinu obveze.

Usporedni podaci i reklasifikacija

Određene stavke u financijskim izvješćima su reklasificirane u svrhu usporedivosti s klasifikacijom tekuće godine. Neto dobit ili ukupna aktiva nisu bili podložni navedenim promjenama.

Komisioni poslovi

Banka upravlja znatnim iznosima imovine trećih osoba. Za tu uslugu Banka naplaćuje naknadu. Ova sredstva nisu iskazana u bilanci Banke. Pojednosti su navedene u bilješci 32.

Umanjenje vrijednosti imovine

Na dan bilance obavlja se procjena financijske imovine da bi se utvrdio objektivni dokaz njene smanjene vrijednosti. Ako takav dokaz postoji, procijenjeni nadoknadivi iznos takve imovine te iznos smanjenja, izračunat kao neto sadašnja vrijednost budućih novčanih priljeva, uključujući predvidive iznose garancija i osiguranja, diskontirane izvornom efektivnom kamatnom stopom, knjiži se u računu dobiti i gubitka. Pored toga, provodi se rezerviranje koje odražava navedeno smanjenje za koje se, iako nije posebno utvrđeno, vjeruje da postoji u portfelju financijske imovine na osnovi povijesnog iskustva.

Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina se procjenjuju radi utvrđivanja smanjenja vrijednosti u slučajevima kad okolnosti ukazuju na činjenicu da se knjigovodstvena vrijednost imovine neće moći nadoknaditi. U slučajevima gdje knjigovodstvena vrijednost premašuje nadoknadiv iznos iskazuje se gubitak u računu dobiti i gubitka po stavkama dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine koja je proknjižena po trošku stjecanja ili se tretira kao smanjenje revalorizacijske rezerve imovine knjižene po revaloriziranom iznosu ako gubitak nastao smanjenjem vrijednosti ne premašuje iznos revalorizacijskog viška. Ovisno o tome koje je veći, nadoknadivi iznos je iznos neto prodajne cijene imovine ili njegova upotrebna vrijednost.

Računovodstvene politike

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 zaposlenika

Pravo na godišnji odmor knjiži se u razdoblju njegova nastanka po svakom zaposleniku. Obračunata obveza za godišnji odmor knjižena je na osnovi obavljenog rada zaposlenika do datuma bilance.

Troškovi mirovina

Prema domaćem zakonu 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 7).

Otpremnine

Prema Zakonu o radu, Grupa i Banka obvezne su isplatiti otpremninu u iznosu od 8 tisuća kuna zaposlenicima Banke odnosno Grupe koji odlaze u mirovinu.

MRS 19 (izmijenjen 2002. godine) koji se odnosi na primanja zaposlenih zahtijeva da se primanja nakon umirovljenja i ostala dugoročna primanja knjiže po načelu nastanka poslovnog događaja. Grupa i Banka procjenjuju i knjiže 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

2 | Prihodi i troškovi od kamata

U milijunima kuna

	2002.	Grupa 2001.	2002.	Banka 2001.
Prihod od kamata				
Građani	1.168	860	740	510
Poduzeća	584	486	541	452
Vrijednosnice	262	246	238	215
Banke	189	193	173	166
Javni sektor i ostalo	81	106	79	105
	2.284	1.891	1.771	1.448
Troškovi kamata				
Građani	545	472	457	371
Poduzeća	140	141	122	130
Banke	126	116	131	133
Javni sektor i ostalo	54	66	49	60
	865	795	759	694

3 | Prihodi i troškovi od naknada i provizija

U milijunima kuna

	2002.	Grupa 2001.	2002.	Banka 2001.
Prihodi od naknada i provizija				
Naknade i provizije na zajmove klijentima	179	137	152	106
Naknade i provizije na kartične usluge	109	64	95	61
Naknade i provizije na usluge platnog prometa	76	-	76	-
Naknade i provizije na usluge klijentima	53	62	43	58
Naknade i provizije na izdane garancije	39	79	38	77
Ostale naknade i provizije	95	102	41	68
	551	444	445	370
Troškovi od naknada i provizija				
Naknade za usluge platnog prometa	129	24	113	18
Naknade za bankarske usluge	28	33	24	23
Provizije poštama po tekućim računima građana	4	6	3	5
Ostalo	31	2	23	10
	192	65	163	56



60

61

Bilješke uz financijska izvješća

4 | Ostali prihodi iz poslovanja

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2002.	2001.	2002.	2001.
Tečajne razlike	213	198	183	170
Prihodi po kupoprodaji vrijednosnica iz portfelja imovine namijenjene trgovanju i imovine raspoložive za prodaju	148	180	137	179
Financijski leasing	122	-	-	-
Vrijednosno usklađenje vrijednosnica iz portfelja imovine namijenjene trgovanju i imovine raspoložive za prodaju	34	17	28	15
Prihodi od prodaje materijalne imovine	6	5	5	2
Primljene dividende	2	6	23	22
Ostali prihodi	83	59	14	24
	608	465	390	412

U ostalim prihodima iz poslovanja Grupe nalazi se iznos od 196 milijuna kuna koji se odnosio na kupoprodaju stranih valuta (2001.: 284 milijuna kuna) dok je svođenje stranih valuta na srednji tečaj iznosilo 23 milijuna kuna (2001.: 147 milijuna kuna). Kupoprodaja stranih valuta za Banku iznosila je 178 milijuna kuna (2001.: 263 milijuna kuna), a svođenje stranih valuta na srednji tečaj iznosilo je 4 milijuna kuna (2001.: 109 milijuna kuna).

5 | Rezerviranja i ispravci vrijednosti

U milijunima kuna

	Bilješka	Grupa		Banka	
		2002.	2001.	2002.	2001.
Rezerviranja za opće kreditne rizike	13	123	45	111	42
Rezerviranja po zajmovima i predujmovima klijentima	12, 13	37	95	4	56
Rezerviranja za sudske sporove	27	30	8	19	1
Rezerviranja po garancijama i potencijalnim obvezama	27	(17)	4	(26)	8
Vrijednosna usklađenja udjela	16	1	7	-	27
		174	159	108	134

6 | Ostali troškovi iz poslovanja

U milijunima kuna

	Bilješka		Grupa		Banka
		2002.	2001.	2002.	2001.
Troškovi zaposlenika	7	505	459	383	353
Materijalni troškovi i usluge		355	287	220	206
Financijski leasing		122	-	-	-
Porezi i doprinosi		9	9	7	7
Ostali troškovi		190	188	148	117
		1.181	943	758	683

7 | Troškovi zaposlenika

U milijunima kuna

		Grupa		Banka
	2002.	2001.	2002.	2001.
Neto plaće	237	236	176	165
Troškovi mirovinskog osiguranja	72	60	53	49
Troškovi zdravstvenog osiguranja	59	48	44	40
Porez i prirez	58	45	41	41
Troškovi socijalnog programa	16	13	15	8
Ostali troškovi zaposlenika	63	57	54	50
	505	459	383	353

Plaće i ostali troškovi zaposlenika uključuju i bonus zaposlenicima i Upravi Banke u bruto iznosu od 21,4 milijuna kuna (2001.: 22,6 milijuna kuna). Također, u istoj stavci nalaze se primanja članova Uprave u bruto iznosu od 6,1 milijuna kuna (2001.: 6,9 milijuna kuna).

Prosječan broj zaposlenika tijekom godine za Grupu je bio 3.678 (2001.: 3.692) dok je za Banku iznosio 2.821 (2001.: 2.902).

Bilješke uz financijska izvješća

8 | Amortizacija

U milijunima kuna

	2002.	Grupa		Banka	
		2001.	2002.	2001.	2001.
Amortizacija materijalne imovine	146	106	114	85	
Amortizacija nematerijalne imovine	71	56	35	22	
	217	162	149	107	

Unutar amortizacije materijalne i nematerijalne imovine nalazi se iznos vezan uz umanjenje materijalne i nematerijalne imovine od ukupno 35 milijuna kuna za Grupu (2001.: 32 milijuna kuna) odnosno za Banku od 19 milijuna kuna (2001.: 16 milijuna kuna).

9 | Porez

Porez na dobit se plaća po stopi od 20 posto (2001.: 20 posto) na korigiranu dobit iz poslovanja. 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. Porezni trošak sadrži:

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2002.	2001.	2002.	2001.
Tekući porezni trošak	(192)	(59)	(160)	(43)
Odgođena porezna imovina nastala iz vremenskih razlika	25	4	21	4
	(167)	(55)	(139)	(39)

9 | Porez | nastavak

Usklađenje računovodstvene dobiti i porezne obveze prikazano je u nastavku:

U milijunima kuna

		Grupa		Banka	
	2002.	2001.	2002.	2001.	
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	814	676	669	556	
Zakonska porezna stopa	20%	20%	20%	20%	
Očekivana porezna obveza	163	135	134	111	
Porezni učinak na:					
Porezno nepriznati troškovi	36	13	33	9	
Neoporezivi prihod	(13)	(5)	(11)	(4)	
Ostalo	9	4	4	-	
Preneseni porezni gubici	(3)	(88)	-	(73)	
Porezna obveza	192	59	160	43	
Efektivna porezna stopa	23.6%	8.7%	23.9%	7.7%	

Promjene na odgođenoj poreznoj imovini prikazano je kako slijedi:

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2002.	2001.	2002.	2001.
Odgođena porezna imovina priznata na dan 1. siječnja	(4)	-	(4)	-
Porezni (dobici)/gubici priznati tijekom godine kao odgođena porezna imovina	(25)	(4)	(21)	(4)
Odgođeni porez (na teret)/u korist računa dobiti i gubitka	4	(4)	4	(4)
Odgođena porezna imovina priznata na dan 31. prosinca	(25)	(4)	(21)	(4)

Bilješke uz financijska izvješća

9 | Porez | nastavak

Prema važećem Zakonu o porezu na dobit nekoliko društava 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:

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2002.	2001.	2002.	2001.
31. prosinca 2004.	3	7	-	-
31. prosinca 2005.	6	26	-	-
31. prosinca 2006.	4	-	-	-
	13	33	-	-

10 | Novac

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

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2002.	2001.	2002.	2001.
Novac u blagajni	501	2.120	411	1.907
Ostale stavke	1	8	1	7
	502	2.128	412	1.914

11 | Sredstva kod Hrvatske narodne banke

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2002.	2001.	2002.	2001.
Obvezna rezerva	2.710	2.125	2.236	1.716
Blagajnički zapisi	916	1.650	694	1.392
Žiro račun	552	365	506	318
Ostali depoziti	92	30	90	30
	4.270	4.170	3.526	3.456

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 (2001.: 19 posto) te 19 posto deviznih depozita (2001.: 19 posto). Od tog iznosa banke moraju držati najmanje 40 posto kod Hrvatske narodne banke.

Sredstva deponirana kod Hrvatske narodne banke nose 1,75 posto kamata na kunske depozite (2001.: 2 posto), 1,3 posto kamata na depozite u američkim dolarima te 2,82 posto kamata na sredstva deponirana u eurima (2001.: 1,82 posto na depozite u američkim dolarima i 3,29 posto na depozite u eurima). Banke su dužne održavati 25 posto 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.

12 | Plasmani kod drugih banaka

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2002.	2001.	2002.	2001.
Oročeni depoziti	2.911	5.177	2.631	4.773
Kredit bankama	600	471	595	467
Tekući računi i depoziti po viđenju	168	141	88	152
	3.679	5.789	3.314	5.392
Rezervacije	(15)	(12)	(10)	(8)
	3.664	5.777	3.304	5.384

Bilješke uz financijska izvješća

12 | Plasmani kod drugih banaka | nastavak

Oročeni depoziti čine u pravilu kratkoročne depozite (do jednog mjeseca) kod domaćih i stranih banaka koji nose kamatu od 2,8 posto do 3,4 posto (2001.: 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.

Unutar plasmana kod drugih banaka nalaze se 36,8 milijuna kuna (2001.: 49,8 milijuna kuna) refinanciranih kredita koji se odnose na obvezu prema Republici Hrvatskoj i 188,2 milijuna kuna (2001.: 237 milijuna kuna) prema Vladinim agencijama. Detaljnije o refinanciranim kreditima vidi bilješku 23.

Bilješka 36. sadrži detaljnu analizu po valutama.

a | Zemljopisna analiza

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2002.	2001.	2002.	2001.
Republika Hrvatska	988	114	750	183
Njemačka	785	1.682	708	1.618
Belgija	317	493	237	493
Sjedinjene Američke Države	283	116	276	102
Austrija	268	817	203	745
Francuska	224	383	224	383
Velika Britanija	96	1.005	76	985
Italija	62	290	18	243
Švicarska	15	191	7	191
Ostale zemlje	641	698	815	449
	3.679	5.789	3.314	5.392
Rezervacije	(15)	(12)	(10)	(8)
	3.664	5.777	3.304	5.384

b | Rezerviranja za rizike

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2002.	2001.	2002.	2001.
Stanje na dan 1. siječnja	12	10	8	6
Rezervacije	11	2	10	2
Ostale promjene	(8)	-	(8)	-
Stanje na dan 31. prosinca	15	12	10	8

13 | Zajmovi klijentima

U milijunima kuna

	2002.	Grupa 2001.	2002.	Banka 2001.
a Analiza po vrsti klijenta				
Građani	10.503	6.584	8.312	4.929
Poduzeća	8.652	7.566	8.166	7.053
Javni sektor i ostali	2.157	1.236	2.142	1.227
	21.312	15.386	18.620	13.209
Posebne rezervacije	(1.729)	(2.039)	(1.545)	(1.806)
Opće rezervacije	(362)	(180)	(269)	(158)
	19.221	13.167	16.806	11.245
b Analiza po sektorima				
Građani	10.503	6.584	8.312	4.929
Trgovina na veliko i malo	2.378	1.760	2.116	1.574
Prijevoz, skladištenje i veze	938	1.083	885	1.039
Graditeljstvo	653	590	594	537
Hoteli i restorani	651	492	560	402
Proizvodnja hrane i pića	595	477	569	456
Opskrba električnom energijom, plinom i vodom	490	454	467	445
Poljoprivreda i šumarstvo	428	586	391	544
Nafta i plin	44	397	44	338
Ostali sektori	4.632	2.963	4.682	2.945
	21.312	15.386	18.620	13.209
Posebne rezervacije	(1.729)	(2.039)	(1.545)	(1.806)
Opće rezervacije	(362)	(180)	(269)	(158)
	19.221	13.167	16.806	11.245

U zajmovima klijentima za 2002. godinu nalaze se plasmani dani po osnovi kupnje i obveze ponovne prodaje različitih zapisa Ministarstva financija dogovorenih s ostalim klijentima čija je vrijednost na dan 31. prosinca 2002. godine iznosila 384 milijuna kuna (2001.: 20 milijuna kuna).

Bilješke uz financijska izvješća

13 | Zajmovi klijentima | nastavak

U milijunima kuna

	2002.		2001.	
c Rezervacije za gubitke	Posebna	Opća	Posebna	Opća
Grupa				
Stanje na dan 1. siječnja	2.039	180	2.005	125
Konsolidacijska usklađenja	(124)	59	88	10
Naplaćeni iznosi	(310)	-	(181)	-
Otpisani iznosi	(212)	-	(122)	-
Tečajne razlike	-	-	(25)	-
Rezervacije	336	123	274	45
Stanje na dan 31. prosinca	1.729	362	2.039	180
	2.091		2.219	
Banka				
Stanje na dan 1. siječnja	1.806	158	1.897	116
Naplaćeni iznosi	(218)	-	(137)	-
Otpisani iznosi	(188)	-	(122)	-
Ostale promjene	(67)	-	(23)	-
Rezervacije	212	111	191	42
Stanje na dan 31. prosinca	1.545	269	1.806	158
	1.814		1.964	

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.

13 | Zajmovi klijentima | nastavak

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 2,714 milijuna kuna (2001.: 2.753 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 2,664 milijuna kuna (2001.: 2.720 milijuna kuna).

Na dan 31. prosinca 2002. godine iznos glavnice zajmova i predujmova čiji je procijenjeni nadoknativ iznos jednak nuli bio je 622 milijuna kuna za Grupu odnosno 532 milijuna kuna za Banku (2001.: 571 milijuna kuna odnosno 515 milijuna kuna).

e | Refinancirani krediti

U iznos zajmova klijentima uključen je iznos od 254 milijuna kuna (2001.: 350 milijuna kuna) refinanciranih kredita koji se odnose na obveze prema Republici Hrvatskoj i 516 milijuna kuna (2001.: 613 milijuna kuna) prema Vladinim agencijama.

Detaljnije o refinanciranim kreditima u bilješci 23.

14 | Imovina namijenjena trgovanju

U milijunima kuna

		Grupa		Banka	
	2002.	2001.	2002.	2001.	
Trezorski zapisi	1.632	697	1.364	626	
Vladine obveznice	889	594	793	478	
Dionice	381	448	371	447	
Komercijalni zapisi	77	72	45	73	
Ostale obveznice	307	75	276	52	
	3.286	1.886	2.849	1.676	

Bilješke uz financijska izvješća

15 | Imovina koja se drži do dospijeca

U milijunima kuna

		Grupa		Banka
	2002.	2001.	2002.	2001.
Obveznice za dokapitalizaciju	1.134	1.208	1.134	1.208
Obveznice Republike Hrvatske	616	851	514	730
Obveznice za sanaciju	583	619	583	619
Obveznice za restrukturiranje	24	24	-	-
	2.357	2.702	2.231	2.557

Na dan 31. prosinca 2002. došlo je do podjele investicijskih vrijednosnica na imovinu koja se drži do dospijeca i imovinu raspoloživu za prodaju ovisno o odluci Uprave, a vezano uz namjeru i mogućnosti držanja određenih vrijednosnica do njihovog dospijeca (vidi bilješku 16).

Imovina koja se drži do dospijeca uključuje devizne depozite građana kod bivše Narodne banke Jugoslavije (obveznice Republike Hrvatske). 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 njemačkim markama, sada nominirani u eurima, isplaćuju se u 20 polugodišnjih obroka počevši od 1. srpnja 1995. godine.

Obveznice za dokapitalizaciju te obveznice za sanaciju izdala je Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka (DAB). Za navedene obveznice jamči Republika Hrvatska.

Hrvatska vlada izdala je obveznice za restrukturiranje u zamjenu za potraživanja od strane određenih dužnika.

16 | Imovina raspoloživa za prodaju

U milijunima kuna

	2002.	Grupa 2001.	2002.	Banka 2001.
Stanje na dan 31. siječnja	146	62	24	33
Konsolidacijska usklađenja	-	13	-	-
Kupnja/(prodaja)	(118)	79	(24)	(8)
Vrijednosna usklađenja	(1)	(7)	-	-
Tečajne razlike	-	(1)	-	(1)
Stanje na dan 31. prosinca	27	146	-	24



72

73

Bilješke uz financijska izvješća

16 | Imovina raspoloživa za prodaju | nastavak

Tablica u nastavku prikazuje udjele u društvima koja se smatraju raspoloživa za prodaju.

Pridružena društva	Država	Vrsta djelatnosti	Udio u %	
			2002.	2001.
Alstom Power d.o.o.	Hrvatska	industrijska proizv.	20	20
Belišće d.d.	Hrvatska	industrijska proizv.	15	15
Europay Hrvatska d.o.o.	Hrvatska	kartično poslovanje	14	14
Agromedimurje d.d.	Hrvatska	poljoprivreda	13	6
Tehnološko inovacijski centar d.o.o.	Hrvatska	industrijska proizv.	11	11
Televizija Čakovec d.o.o.	Hrvatska	TV medij	10	10
Međimurske novine d.o.o.	Hrvatska	novinska naklada	7	7
Poduzetnički riječki inkubator d.o.o.	Hrvatska	industrijska proizv.	6	6
Adriadiesel d.d.	Hrvatska	industrijska proizv.	4	4
Tržište novca i kratkoročnih vrijednosnica d.d.	Hrvatska	financije	3	3
Varaždinsko tržište vrijednosnica d.d.	Hrvatska	financije	3	3
Zagrebačka burza d.d.	Hrvatska	financije	2	2
Karlovačka banka d.d.	Hrvatska	bankarstvo	2	2
Veterinarska stanica d.o.o. Čakovec	Hrvatska	proizvodnja hrane	2	2
MBU d.o.o.	Hrvatska	financije	1	1
Središnja depozitarna agencija d.d.	Hrvatska	financije	1	1
Istarska autocesta d.d.	Hrvatska	transport	1	1
Elan d.d.	Slovenija	industrijska proizv.	1	1
LHB International Handelsbank AG	Njemačka	bankarstvo	-	6
Aqua Vivae d.d.	Hrvatska	turizam	-	2
Slobodna Dalmacija d.d. štedno-kreditna služba	Hrvatska	financije	-	6
Hrvatska stambena štedionica d.d.	Hrvatska	stambena štedionica	-	3

17 | Udjeli u ovisna društva

U milijunima kuna

	2002.	Grupa 2001.	2002.	Banka 2001.
Konsolidirana ovisna društva	-	-	337	322
Konsolidirana ovisna društva - metoda udjela	126	116	68	60
Nekonsolidirana ovisna društva	1	10	1	9
	127	126	406	391
a Promjene				
Stanje na dan 1. siječnja	126	143	391	400
Konsolidacijska usklađenja	1	(49)	-	-
Konsolidirana ovisna društva - metoda udjela	-	12	-	-
Kupnja/(prodaja)	-	20	15	18
Rezervacije	-	-	-	(27)
Stanje na dan 31. prosinca	127	126	406	391



Bilješke uz financijska izvješća

17 | Udjeli u ovisna društva | nastavak

Osnovna ulaganja u ovisna društva su sljedeća:

	Država	Vrsta djelatnosti	2002.	2001.
Konsolidirana društva			Udio u %	
Privredna banka Laguna banka d.d.	Hrvatska	bankarstvo	100	100
Međimurska banka d.d.	Hrvatska	bankarstvo	98	89
Riadria banka d.d.	Hrvatska	bankarstvo	85	85
PBZ American Express d.o.o.	Hrvatska	kartično posl.	100	100
Atlas American Express d.o.o.	Slovenija	kartično posl.	100	100
PBZ American Express d.o.o.	Makedonija	kartično posl.	95	95
PBZ Leasing d.o.o.	Hrvatska	leasing	100	100
PBZ Kapital d.o.o.	Hrvatska	financije	100	100
PBZ Invest d.o.o.	Hrvatska	financije	100	100
PBZ Nekretnine d.o.o.	Hrvatska	nekretnine	100	100
Invest Holding Karlovac d.o.o.	Hrvatska	financije	56	56
Adria Investing d.d. (in liquidation)	Hrvatska	nekretnine	99	96
PBZ Croatia osiguranje d.d.	Hrvatska	financije	50	50

Adria Investing d.d. (u likvidaciji) i PBZ Croatia osiguranje d.d. vode se metodom udjela.

	Država	Vrsta djelatnosti	2002.	2001.
Nekonsolidirana društva			Udio u %	
PBZ Export Handel Service GmbH (u likvidaciji)	Njemačka	financije	100	100

18 | Nematerijalna imovina

U milijunima kuna

Grupa	Goodwill/ Negativni goodwill	Software	Ostala ne- materijalna imovina	Ukupno
Nabavna ili procijenjena vrijednost				
Stanje na dan 1. siječnja 2002.	212	114	66	392
Povećanja	10	32	20	62
Stanje na dan 31. prosinca 2002.	222	146	86	454
Ispravak vrijednosti				
Stanje na dan 1. siječnja 2002.	66	36	39	141
Trošak za godinu	33	30	8	71
Stanje na dan 31. prosinca 2002.	99	66	47	212
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Stanje na dan 31. prosinca 2002.	123	80	39	242
Stanje na dan 31. prosinca 2001.	146	78	27	251
Banka				
Nabavna ili procijenjena vrijednost				
Stanje na dan 1. siječnja 2002.	23	91	53	167
Povećanja	-	27	18	45
Stanje na dan 31. prosinca 2002.	23	118	71	212
Ispravak vrijednosti				
Stanje na dan 1. siječnja 2002.	2	25	32	59
Trošak za godinu	2	25	8	35
Stanje na dan 31. prosinca 2002.	4	50	40	94
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Stanje na dan 31. prosinca 2002.	19	68	31	118
Stanje na dan 31. prosinca 2001.	21	66	21	108

Bilješke uz financijska izvješća

19 | Materijalna imovina

U milijunima kuna

Grupa	Zemljišta i zgrade	Namještaj i ostala oprema	Motorna vozila	Računalna oprema	Ukupno
Nabavna ili procijenjena vrijednost					
Stanje na dan 1. siječnja 2002.	762	132	30	396	1.320
Povećanja	39	43	57	49	188
Otuđivanje i rashodovanje	(48)	(8)	(4)	(19)	(79)
Stanje na dan 31. prosinca 2002.	753	167	83	426	1.429
Ispravak vrijednosti					
Stanje na dan 1. siječnja 2002.	192	70	13	201	476
Trošak za godinu	40	22	9	75	146
Otuđivanje i rashodovanje	(7)	(8)	(1)	(16)	(32)
Stanje na dan 31. prosinca 2002.	225	84	21	260	590
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Stanje na dan 31. prosinca 2002.	528	83	62	166	839
Stanje na dan 31. prosinca 2001.	570	62	17	195	844
Banka					
Nabavna ili procijenjena vrijednost					
Stanje na dan 1. siječnja 2002.	557	113	21	320	1.011
Povećanja	19	28	-	32	79
Otuđivanje i rashodovanje	(44)	(6)	(3)	(17)	(70)
Stanje na dan 31. prosinca 2002.	532	135	18	335	1.020
Ispravak vrijednosti					
Stanje na dan 1. siječnja 2002.	149	57	11	152	369
Trošak za godinu	31	17	4	62	114
Otuđivanje i rashodovanje	(7)	(6)	(2)	(15)	(30)
Stanje na dan 31. prosinca 2002.	173	68	13	199	453
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Stanje na dan 31. prosinca 2002.	359	67	5	136	567
Stanje na dan 31. prosinca 2001.	408	56	10	168	642

20 | Ostala aktiva

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2002.	2001.	2002.	2001.
Stavke u postupku naplate	69	-	69	-
Potraživanja na temelju konverzije stranih valuta	65	-	65	-
Potraživanja od poreznih ustanova	33	-	33	-
Naknade	17	18	17	17
Potraživanja od dužnika	12	31	1	2
Ostala aktiva	31	13	19	30
	227	62	204	49

21 | Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2002.	2001.	2002.	2001.
Obračunate nedospjele kamate	184	197	139	147
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	53	13	50	3
	237	210	189	150

U iznosu obračunate kamate za Banku na dan 31. prosinca 2002. godine nalazi se i 60 milijuna kuna na ime kamata od obveznica za sanaciju i dokapitalizaciju Banke izdane od strane Republike Hrvatske (2001.: 50 milijuna kuna).

22 | Odgođena porezna imovina

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2002.	2001.	2002.	2001.
Stanje na dan 1. siječnja	4	-	4	-
Iskorišteno	(4)	-	(4)	-
Priznato	25	4	21	4
Stanje na dan 31. prosinca	25	4	21	4

Porez na odgođeni prihod obračunava se na sve razlike privremenog karaktera metodom obveze, a koristeći efektivnu poreznu stopu od 20 posto (2001.: 20 posto). Odgođena porezna imovina priznaje se bez obzira na trenutak kada će se vremenska razlika poništiti.

Bilješke uz financijska izvješća

23 | Obveze prema bankama

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2002.	2001.	2002.	2001.
Oročeni depoziti	1.198	40	1.181	80
Depoziti po viđenju	68	63	100	98
Refinancirani dug - obveze prema bankama	648	768	648	768
Ostala pozajmljena sredstva	1.776	2.030	1.737	1.891
	3.690	2.901	3.666	2.837
a Refinancirani dug				
Obveze prema Republici Hrvatskoj	663	906	663	906
Obveze prema vladinim agencijama	897	1.051	897	1.051
	1.560	1.957	1.560	1.957

Vidi bilješku 24.

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

Ovi iznosi odnose se na pozajmljena sredstva u stranoj valuti dobivena od poslovnih banaka koja dospijevaju sukladno Novom financijskom sporazumu potpisanom 20. rujna 1988. godine. Otplate glavnice prema tom sporazumu trebala je početi u veljači 1994. prvim od 26 polugodišnjih obroka. U međuvremenu su nastavljeni pregovori u svezi s preuzimanjem obveza bivše Jugoslavije i stoga su odgođene otplate kamata koje dospijevaju od 25. svibnja 1992. kao i otplate glavnice. Tijekom 1996. godine 4.030 milijuna kuna obveza prema poslovnim bankama sukladno Novom financijskom sporazumu preneseno je iz Banke na Agenciju za sanaciju u okviru sanacije Banke. Dana 31. srpnja 1996. Vlada Republike Hrvatske preuzela je obvezu za 29,5 posto svih reprogramiranih obveza bivše Jugoslavije prema poslovnim bankama sukladno Novom financijskom sporazumu (Londonski klub), što predstavlja hrvatski dio duga bivše Jugoslavije. Ova obveza podmirena je izdavanjem obveznica Republike Hrvatske te je prva otplate 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 američkim dolarima i nose kamatu od 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.

23 | Obveze prema bankama | nastavak

c | Refinancirani dug - Obveze prema vladinim agencijama - Londonski klub

Devizne otplate po inozemnim kreditima koje su dospijevale na naplatu između 1984. i 1999. 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 1999. godine.

Tijekom 1996. vodili su se daljnji razgovori sa svakom stranom u Sporazumu te su sve obveze Banke reprogramirane u okviru niza Konsolidacijskih sporazuma, što je imalo za posljedicu opće povećanje bruto obveza u iznosu od približno 230 milijuna kuna. Banka očekuje povrat tog iznosa od hrvatskih poduzeća koja su izvorni zajmoprimalci 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 uključuju pozajmice po osnovi založenih rizničkih zapisa Ministarstva financija kao i obveznice DAB-a pod uvjetom ponovnog otkupa u iznosu od 62 milijuna kuna (2001.: nula).

24 | Obveze prema klijentima

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2002.	2001.	2002.	2001.
Oročeni depoziti	14.924	13.487	12.992	11.734
Depoziti po viđenju	9.977	8.851	8.640	7.581
Refinancirani krediti - obveze prema klijentima	912	1.189	912	1.189
Ostala pozajmljena sredstva	92	230	62	204
	25.905	23.757	22.606	20.708

Oročeni depoziti uključuju zamrznutu deviznu štednju građana u iznosu od 104 milijuna kuna (2001.: 241 milijuna kuna). Zamrznuta devizna štednja građana za Grupu iznosi 116 milijuna kuna (2001.: 275 milijuna kuna) - vidi bilješku 15. Republika Hrvatska je dala jamstvo za otplatu ili zamjenu tih zamrznutih depozita za obveznice Republike Hrvatske (Obveznice Republike Hrvatske - vidi bilješku 15).

Bilješke uz financijska izvješća

25 | Izdane vrijednosnice

U travnju 1999. godine Banka je izdala dugoročne obveznice s otplativim planom vezanim uz euro. Obveznice su izdane s rokom dospeljeća od 7 godina i kamatnu stopu od 7,5 posto. Dana 31. prosinca 2002. godine njihova vrijednost je iznosila 20 milijuna kuna (2001.: 19 milijuna kuna).

26 | Ostale obveze i odgođeni prihod

U milijunima kuna

		Grupa		Banka	
	2002.	2001.	2002.	2001.	
Obveze prema dobavljačima	488	458	8	24	
Iznosi u postupku naplate i ostale obveze	435	624	377	610	
Porezi	199	52	162	45	
Plaće i ostali troškovi zaposlenika	76	60	63	52	
	1.198	1.194	610	731	
Odgođeni prihod	618	382	479	304	
	1.816	1.576	1.089	1.035	

27 | Rezervacije za potencijalne obveze i troškove

U milijunima kuna

		Grupa		Banka	
	2002.	2001.	2002.	2001.	
a Analiza					
Rezervacije za potencijalne i preuzete obveze	130	151	111	139	
Rezervacije za sudske sporove	131	115	115	108	
Rezervacije za ostale troškove	2	1	-	-	
	263	267	226	247	
b Promjene					
Stanje na dan 1. siječnja	267	276	247	252	
Rezervacije za sudske sporove (bilješka 5)	30	8	19	1	
Rezervacije za garancije i potencijalne obveze (bilješka 5)	(17)	4	(26)	8	
Povećanje/(smanjenje) rezervacija	(12)	(18)	(12)	(11)	
Tečajne razlike	(5)	(3)	(2)	(3)	
Stanje na dan 31. prosinca	263	267	226	247	

28 | Potencijalne i preuzete obveze



82

83

Sudski sporovi

Na dan 31. prosinca 2002. 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 2002. godine Banka je izdvojila rezervacije za potencijalne gubitke po sudskim sporovima u iznosu od 115 milijuna kuna (bilješka 27).

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 130 milijuna kuna potreban da se pokrije rizik nenaplate od strane klijenata (vidi bilješku 27).

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

U milijunima kuna

		Grupa		Banka	
	2002.	2001.	2002.	2001.	
Neiskorišteni krediti	4.245	2.394	2.745	2.146	
Činidbene garancije	1.332	1.508	1.315	1.496	
Devizne garancije	409	1.748	377	1.033	
Devizni akreditivi	299	414	283	398	
Kunske garancije	227	224	209	209	
	6.512	6.288	4.929	5.282	

Bilješke uz financijska izvješća

28 | Potencijalne i preuzete obveze | nastavak

Na dan 31. prosinca 2002. godine Grupa i Banka su imale dugoročne ugovorne obveze temeljem zakupa poslovnog prostora i opreme pod najmom koje istječu između 2003. i 2007. godine. Uprava smatra da će budući prihodi i likvidna sredstva biti dovoljni da podmire navedene obveze. Minimalne buduće obveze za svaku od sljedećih pet godina zajedno s usporednim pokazateljima za 2002. godinu prikazujemo u nastavku:

	2002.	2003.	2004.	2005.	2006.	2007.	Ukupno
Grupa							
Poslovni prostor	20	21	20	17	17	15	90
Banka							
Poslovni prostor	18	20	18	16	15	14	83
Oprema	-	3	3	3	2	1	12
	18	23	21	19	17	15	95

29 | Dionički kapital

Ukupni broj odobrenih redovnih dionica koje glase na ime na dan 31. prosinca 2002. godine iznosio je 16.660 tisuća (2001.: 16.660 tisuća) svaka nominalne vrijednosti 100 kuna po dionici (2001.: 100 kuna po dionici).

Na dan 17. prosinca 2000. godine Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka te Comit Holding International (sada IntesaBci Holding International) kroz Banca Commerciale Italiana (sada Banca Intesa), potpisali su ugovor o prodaji dionica Privredne banke Zagreb. Tim ugovorom, koji je stupio na snagu dana 28. siječnja 2001. 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 je predstavljalo 25 posto (plus dvije dionice) ukupnog temeljnog kapitala Banke (do 28. siječnja 2001. godine Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka posjedovala je 15.211.007 redovnih dionica što je činilo 91,3 posto ukupnog temeljnog kapitala Banke).

29 | Dionički kapital | nastavak

Nadalje, dana 22. studenog 2002. godine, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, IntesaBci Holding International te Europska banka za obnovu i razvoj potpisali su trostrani ugovor o prodaji dionica Prvredne banke Zagreb pri čemu EBRD otkupljuje 15 posto nominalnog iznosa kapitala dok IntesaBci Holding International preuzima preostalih 10 posto od Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka. Struktura vlasništva na dan 31. prosinca 2002. godine dana je u nastavku.

		Registrirane dionice
	Broj dionica	Postotak vlasništva
IntesaBci Holding International	12.712,007	76,3%
Europska banka za obnovu i razvoj	2.499,000	15,0%
Manjinski dioničari	1.324,844	8,0%
Trezorske dionice	124,149	0,7%
	16.660,000	100%

Nakon završetka postupka javne ponude kako je i propisano odredbama hrvatskog zakona o preuzimanju dioničkih društava, IntesaBci Holding International i EBRD zaključili su ugovor dana 22. siječnja 2003. godine po kojem EBRD otkupljuje od strane IntesaBci Holding International 965.746 dionica. Dionička struktura Banke nakon provedbe ovog ugovora prikazana je u nastavku.

		Registrirane dionice
	Broj dionica	Postotak vlasništva
IntesaBci Holding International	12.712,007	76,3%
Europska banka za obnovu i razvoj	3.464,746	20,8%
Manjinski dioničari	359,098	2,2%
Trezorske dionice	124,149	0,7%
	16.660,000	100%

Bilješke uz financijska izvješća

30 | Pričuve i zadržana dobit

Sukladno hrvatskom zakonu, 5 posto neto dobiti Banke obvezno se prenosi u zakonske pričuve do trenutka dok ukupni iznos pričuva ne dostigne 5 posto temeljnog kapitala Banke.

Dana 15. travnja 2002., skupština Banke donijela je odluku o isplati dividende u iznosu od 207 milijuna kuna iz rezultata za 2001. godinu. Na istoj sjednici, dioničari su odobrili raspodjelu 66.699 trezorskih dionica Banke zaposlenicima PBZ-a kao isplatu bonusa dodjelom dionica.

Također, dana 22. studenog 2002. godine na izvanrednoj skupštini dioničari su odlučili isplatiti jednokratnu dividendu iz zadržane dobiti u ukupnom iznosu od 62 milijuna kuna.

31 | Manjinski udjeli

U milijunima kuna

	2002.	2001.
Stanje na dan 1. siječnja	62	71
Manjinski udjeli u dobiti/(gubitku)	(6)	-
Konsolidacijska usklađenja	(6)	(9)
Stanje na dan 31. prosinca	50	62

32 | Sredstva kojima upravlja Banka u ime i za račun trećih osoba

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2002.	2001.	2002.	2001.
Pasiva				
Lokalna tijela vlasti i slične organizacije	682	696	672	683
Društva	53	57	52	56
Banke i ostale institucije	86	68	73	54
	821	821	797	793
Manje: aktiva	749	769	726	741
	72	52	71	52

Grupa 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 Grupe. Prihodi i rashodi po osnovi ovih sredstava knjiženi su u korist ili na teret odgovarajućih izvora, a Grupa nije snosila rizik u svezi s tim poslovima. Za svoje usluge Grupa je naplaćivala naknadu koja je teretila ova sredstva.

33 | 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 2000. godini te temeljem primljenih obveznica za sanaciju iz 1997. godine). Na dan 31. prosinca 2002. godine ukupan bruto iznos izloženosti s povezanim stranama, uključujući i članove Nadzornog odbora i Uprave Banke, iznosio je 849 milijuna kuna (2001.: 2.207 milijuna kuna).

34 | 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 glavnici koja ne kotiraju, a čija je vrijednost izvedena na temelju posljednjih raspoloživih financijskih izvješća izdavatelja. Procijenjena fer vrijednost obveznica s fiksnom kamatom koje ne kotiraju, a izdane su od strane Vlade Republike Hrvatske, nisu materijalno drukčija od knjigovodstvene vrijednosti;
- Zajmovi i predujmovi klijentima vode se na neto principu nakon odbitka posebnih i ostalih rezervacija za umanjeње glavnice. Procijenjenu fer vrijednost zajmova i predujmova predstavlja diskontirani iznos očekivanih budućih primitaka u novcu;
- Nije praktično odrediti fer vrijednost zamrznute štednje građana i povezanih potraživanja od Republike Hrvatske jer se ne mogu u dovoljnoj mjeri odrediti buduću 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 15.

35 | Kamatni rizik

Rizik kamatnih stopa predstavlja osjetljivost financijskog položaja Grupe 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. Grupa može smanjiti taj rizik na način da uskladi mogućnost promjene cijena imovine i obveza.

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

U tablici je prikazana osjetljivost Grupe na rizik kamatnih stopa na dan 31. prosinca 2002. i 2001. 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.

Bilješke uz financijska izvješća

35 | Kamatni rizik | nastavak

U milijunima kuna

Grupa	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Beska- matno	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2002.						
Aktiva						
Novac	-	-	-	-	502	502
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	3.348	-	-	694	228	4.270
Plasmani kod drugih banaka	3.559	66	1	-	38	3.664
Zajmovi i predujmovi klijentima	17.182	166	596	1.277	-	19.221
Imovina namijenjena trgovanju	285	-	3.001	-	-	3.286
Imovina koja se drži do dospijeca	-	-	-	2.357	-	2.357
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	27	27
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	127	127
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	242	242
Materijalna imovina	-	-	-	-	839	839
Ostala aktiva	2	-	-	-	225	227
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	1	-	-	-	236	237
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	25	25
	24.377	232	3.598	4.328	2.489	35.024
Pasiva						
Obveze prema bankama	3.165	8	116	388	13	3.690
Obveze prema klijentima	23.338	574	1.406	587	-	25.905
Izdane vrijednosnice	-	-	-	20	-	20
Ostale obveze	-	-	-	-	1.198	1.198
Odgođeni prihod	-	-	-	-	618	618
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	263	263
	26.503	582	1.522	995	2.092	31.694
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	(2.126)	(350)	2.076	3.333	397	3.330

35 | Kamatni rizik | nastavak

U milijunima kuna



88

89

Banka	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Beska- matno	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2002.						
Aktiva						
Novac	-	-	-	-	412	412
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	2.832	-	-	694	-	3.526
Plasmani kod drugih banaka	3.249	55	-	-	-	3.304
Zajmovi i predujmovi klijentima	16.121	6	301	378	-	16.806
Imovina namijenjena trgovanju	-	-	2.849	-	-	2.849
Imovina koja se drži do dospijeca	-	-	-	2.231	-	2.231
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	-	-
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	406	406
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	118	118
Materijalna imovina	-	-	-	-	567	567
Ostala aktiva	-	-	-	-	204	204
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	-	-	-	-	189	189
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	21	21
	22.202	61	3.150	3.303	1.917	30.633
Pasiva						
Obveze prema bankama	3.412	2	20	232	-	3.666
Obveze prema klijentima	21.415	115	873	203	-	22.606
Izdane vrijednosnice	-	-	-	20	-	20
Ostale obveze	-	-	-	-	610	610
Odgodeni prihod	-	-	-	-	479	479
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	226	226
	24.827	117	893	455	1.315	27.607
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	(2.625)	(56)	2.257	2.848	602	3.026

Bilješke uz financijska izvješća

35 | Kamatni rizik | nastavak

U milijunima kuna

Grupa	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Beska- matno	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2001.						
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 i predujmovi klijentima	9.564	259	1.267	2.077	-	13.167
Imovina namijenjena trgovanju	-	-	1.886	-	-	1.886
Imovina koja se drži do dospijeca	-	-	-	2.702	-	2.702
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	146	146
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	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	132	(713)	1.421	1.922	191	2.953

35 | Kamatni rizik | nastavak

U milijunima kuna

Banka	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Beska- matno	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2001.						
Aktiva						
Novac	1.914	-	-	-	-	1.914
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	3.456	-	-	-	-	3.456
Plasmani kod drugih banaka	5.384	-	-	-	-	5.384
Zajmovi i predujmovi klijentima	8.064	208	1.165	1.808	-	11.245
Imovina namijenjena trgovanju	-	-	1.676	-	-	1.676
Imovina koja se drži do dospijeca	-	-	-	2.557	-	2.557
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	24	24
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	391	391
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	108	108
Materijalna imovina	-	-	-	-	642	642
Ostala aktiva	-	-	-	-	49	49
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	-	-	-	-	150	150
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	4	4
	18.818	208	2.841	4.365	1.368	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	(95)	(615)	1.397	1.981	86	2.754

Bilješke uz financijska izvješća

36 | Valutni rizik

U milijunima kuna

Grupa upravlja valutnim rizikom kroz niz mjera, uključujući i valutnu klauzulu, koja ima isti efekt kao denominiranje imovine u kunama u druge valute.

Grupa	EUR	CHF	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2002.						
Aktiva						
Novac	158	16	24	11	293	502
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	383	-	1.134	-	2.753	4.270
Plasmani kod drugih banaka	1.404	513	1.318	244	185	3.664
Zajmovi i predujmovi klijentima	13.521	9	1.012	32	4.647	19.221
Imovina namijenjena trgovanju	715	-	429	56	2.086	3.286
Imovina koja se drži do dospeljeća	2.274	-	-	-	83	2.357
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	27	27
Ulaganja u ovisna društva	1	-	-	-	126	127
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	242	242
Materijalna imovina	-	-	-	-	839	839
Ostala aktiva	61	11	8	3	144	227
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	125	-	39	3	70	237
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	25	25
	18.642	549	3.964	349	11.520	35.024
Pasiva						
Obveze prema bankama	1.826	31	438	11	1.384	3.690
Obveze prema klijentima	15.362	514	3.346	260	6.423	25.905
Izdane vrijednosnice	20	-	-	-	-	20
Ostale obveze	107	2	41	48	1.000	1.198
Odgođeni prihod	73	1	21	1	522	618
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	21	-	10	-	232	263
	17.409	548	3.856	320	9.561	31.694
Neto aktiva / pasiva	1.233	1	108	29	1.959	3.330

36 | Valutni rizik | nastavak

U milijunima kuna

Banka upravlja valutnim rizikom kroz niz mjera, uključujući i valutnu klauzulu, koja ima isti efekt kao denominiranje imovine u kunama u druge valute.

Banka	EUR	CHF	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2002.						
Aktiva						
Novac	131	12	20	8	241	412
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	17	-	1.020	-	2.489	3.526
Plasmani kod drugih banaka	1.416	434	1.138	217	99	3.304
Zajmovi i predujmovi klijentima	12.270	7	976	31	3.522	16.806
Imovina namijenjena trgovanju	660	-	428	56	1.705	2.849
Imovina koja se drži do dospeljeća	2.231	-	-	-	-	2.231
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	-	-
Ulaganja u ovisna društva	1	-	-	-	405	406
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	118	118
Materijalna imovina	-	-	-	-	567	567
Ostala aktiva	59	11	8	3	123	204
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	132	-	38	3	16	189
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	21	21
	16.917	464	3.628	318	9.306	30.633
Pasiva						
Obveze prema bankama	2.176	30	437	11	1.012	3.666
Obveze prema klijentima	13.303	431	3.019	238	5.615	22.606
Izdane vrijednosnice	20	-	-	-	-	20
Ostale obveze	84	2	38	47	439	610
Odgođeni prihod	60	-	17	1	401	479
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	21	-	10	-	195	226
	15.664	463	3.521	297	7.662	27.607
Neto aktiva / pasiva	1.253	1	107	21	1.644	3.026



Bilješke uz financijska izvješća

36 | Valutni rizik | nastavak

U milijunima kuna

Grupa	EUR	CHF	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2001.						
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 i predujmovi klijentima	9.827	19	1.130	34	2.157	13.167
Imovina namijenjena trgovanju	415	-	245	38	1.188	1.886
Imovina koja se drži do dospijeca	2.603	-	-	-	99	2.702
Imovina raspoloživa za prodaju	113	-	-	-	33	146
Ulaganja u ovisna društva	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
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	4	4
	19.271	513	4.150	358	7.181	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
Odgodeni 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	1.806	(2)	16	62	1.071	2.953

36 | Valutni rizik | nastavak

U milijunima kuna



94

95

Banka	EUR	CHF	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2001.						
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 i predujmovi klijentima	9.122	11	914	34	1.164	11.245
Imovina namijenjena trgovanju	385	-	251	34	1.006	1.676
Imovina koja se drži do dospeljeća	2.557	-	-	-	-	2.557
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	24	24
Ulaganja u ovisna društva	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
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	4	4
	17.703	437	3.668	323	5.469	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
Odgodeni 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	2.364	(1)	(152)	51	492	2.754

Bilješke uz financijska izvješća

37 | Rizik likvidnosti

U milijunima kuna

Grupa	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2002.						
Aktiva						
Novac	502	-	-	-	-	502
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	3.154	422	-	-	694	4.270
Plasmani kod drugih banaka	3.122	108	132	221	81	3.664
Zajmovi i predujmovi klijentima	5.812	6.113	1.818	4.188	1.290	19.221
Imovina namijenjena trgovanju	283	1	2.867	56	79	3.286
Imovina koja se drži do dospijeca	-	-	-	-	2.357	2.357
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	27	-	27
Ulaganja u ovisna društva	-	43	-	-	84	127
Nematerijalna imovina	-	-	-	10	232	242
Materijalna imovina	-	-	-	50	789	839
Ostala aktiva	227	-	-	-	-	227
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	193	-	44	-	-	237
Odgođena porezna imovina	22	-	-	3	-	25
	13.315	6.687	4.861	4.555	5.606	35.024
Pasiva						
Obveze prema bankama	1.562	48	116	1.437	527	3.690
Obveze prema klijentima	10.545	1.718	6.574	6.730	338	25.905
Izdane vrijednosnice	20	-	-	-	-	20
Ostale obveze	1.196	2	-	-	-	1.198
Odgođeni prihod	504	8	52	52	2	618
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	202	-	35	-	26	263
	14.029	1.776	6.777	8.219	893	31.694
Ukupni raskorak	(714)	4.911	(1.916)	(3.664)	4.713	3.330

37 | Rizik likvidnosti | nastavak

U milijunima kuna



96

97

Banka	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2002.						
Aktiva						
Novac	412	-	-	-	-	412
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	2.832	-	-	-	694	3.526
Plasmani kod drugih banaka	2.903	55	42	223	81	3.304
Zajmovi i predujmovi klijentima	5.017	6.347	1.528	2.810	1.104	16.806
Imovina namijenjena trgovanju	-	-	2.849	-	-	2.849
Imovina koja se drži do dospelja	-	-	-	-	2.231	2.231
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	-	-
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	406	406
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	118	118
Materijalna imovina	-	-	-	-	567	567
Ostala aktiva	204	-	-	-	-	204
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	189	-	-	-	-	189
Odgodena porezna imovina	21	-	-	-	-	21
	11.578	6.402	4.419	3.033	5.201	30.633
Pasiva						
Obveze prema bankama	1.870	5	44	1.267	480	3.666
Obveze prema klijentima	9.102	1.171	5.985	6.051	297	22.606
Izdane vrijednosnice	20	-	-	-	-	20
Ostale obveze	610	-	-	-	-	610
Odgodeni prihod	479	-	-	-	-	479
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	226	-	-	-	-	226
	12.307	1.176	6.029	7.318	777	27.607
Ukupni raskorak	(729)	5.226	(1.610)	(4.285)	4.424	3.026

Bilješke uz financijska izvješća

37 | Rizik likvidnosti | nastavak

U milijunima kuna

Grupa	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2001.						
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 i predujmovi klijentima	2.673	541	1.714	4.931	3.308	13.167
Imovina namijenjena trgovanju	170	-	1.640	38	38	1.886
Imovina koja se drži do dospijeca	-	-	-	-	2.702	2.702
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	146	146
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	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
	13.910	1.345	3.420	5.272	7.526	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	2.552	(3.873)	(1.652)	590	5.336	2.953

37 | Rizik likvidnosti | nastavak

U milijunima kuna



Banka	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2001.						
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 i predujmovi klijentima	1.976	365	1.371	4.553	2.980	11.245
Imovina namijenjena trgovanju	56	-	1.620	-	-	1.676
Imovina koja se drži do dospijeca	-	-	-	-	2.557	2.557
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	24	24
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	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
	12.370	591	3.014	4.801	6.824	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	3.018	(4.082)	(1.414)	477	4.755	2.754

Bilješke uz financijska izvješća

38 | 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 16.547.001 (2001.: 16.518.362).

Dodatna nerevidirana financijska izvješća u eurima

Račun dobiti i gubitka

U milijunima eura

	Grupa		Banka	
	2002.	2001.	2002.	2001.
Prihodi od kamata	307	257	238	196
Troškovi kamata	(116)	(108)	(102)	(94)
Neto prihod od kamata	191	149	136	102
Prihodi od naknada i provizija	74	60	60	51
Troškovi naknada i provizija	(26)	(9)	(22)	(8)
Neto prihod od naknada i provizija	48	51	38	43
Ostali prihodi iz poslovanja	82	63	52	56
Prihodi iz poslovanja	321	263	226	201
Rezerviranja i ispravci vrijednosti (neto)	(23)	(21)	(14)	(18)
Ostali troškovi iz poslovanja	(159)	(128)	(102)	(93)
Amortizacija	(29)	(22)	(20)	(15)
Dobit prije oporezivanja	110	92	90	75
Dobit iz konsolidacije metodom udjela	-	(6)	-	-
Porez na dobit	(23)	(7)	(19)	(5)
Manjinski udjeli	(1)	-	-	-
Neto dobit za godinu	86	79	71	70



100

101

Dodatna nerevidirana financijska izvješća u eurima

Bilanca

U milijunima eura

		Grupa		Banka
	2002.	2001.	2002.	2001.
Aktiva				
Novac	67	288	55	259
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	574	565	474	469
Plasmani kod drugih banaka	492	784	444	731
Zajmovi i predujmovi klijentima	2.582	1.787	2.258	1.526
Imovina namijenjena trgovanju	442	256	383	227
Imovina koja se drži do dospeljeća	317	367	300	347
Imovina raspoloživa za prodaju	4	20	-	3
Ulaganja u ovisna društva	17	17	55	53
Nematerijalna imovina	33	34	16	15
Materijalna imovina	113	115	76	87
Ostala aktiva	30	8	27	7
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	32	28	25	20
Odgodena porezna imovina	3	1	3	1
Ukupna aktiva	4.706	4.270	4.116	3.745
Pasiva				
Obveze prema bankama	496	394	493	384
Obveze prema klijentima	3.481	3.223	3.038	2.811
Izdane vrijednosnice	3	3	3	3
Ostale obveze	161	162	82	99
Odgodeni prihod	83	52	64	41
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	35	36	30	34
Ukupna pasiva	4.259	3.870	3.710	3.372
Manjinski udjeli	7	8	-	-
Kapital				
Dionički kapital	224	226	224	226
Treznorske dionice	(2)	(2)	(2)	(2)
Pričuve i zadržana dobit	132	89	113	79
Dobit tekuće godine	86	79	71	70
	440	392	406	373
Ukupna pasiva i kapital	4.706	4.270	4.116	3.745



102

103

Izdavač
Privredna banka Zagreb d.d.

Produkcija
BBDO Zagreb

Dizajn
Zrinka B. Penava. Studio Dogan

Fotografija
Dag Oršić
Wade Goddard

Priprema za tisak
Kaligraf d.o.o.

Tisak
AKD, Zagreb
2003

Naklada
800 kom.