

Godišnje izvješće 2003.



PRIVREDNA BANKA ZAGREB





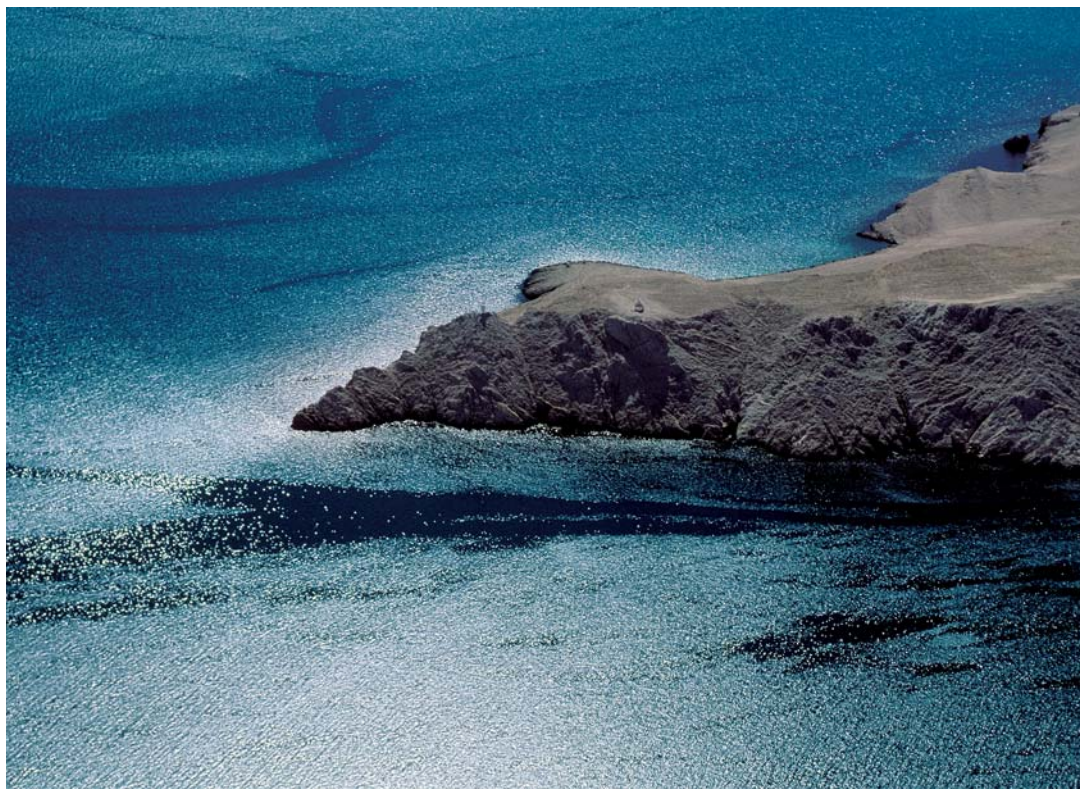




Godišnje izvješće 2003.



SIGURNO JEDAN OD NAJPOZNATIJIH I NAJCJENJE-
NIJIH SIREVA NA NAŠIM
PROSTORIMA. PROIZVODI
SE IZ OVČIJEG MLJEKA
AUTOHTONE PAŠKE
PASMINE OVACA, SEZON-
SKI. SPECIFIČNOSTI
OKUSA PRIDODAJE I PRE-
HRANA OVACA KOJA SE
SASTOJI PRETEŽNO OD
AROMATIČNOG BILJA KO-
JE USPIJEVA NA OTOKU.
STAR IZMEĐU 6 I 12 MJE-
SECI, PAŠKI JE SIR ZREO,
POPRIMA KARAKTERI-
STIČAN PIKANTNI OKUS,
SVOJSTVENI MIRIS, KAO
I BLAGO MARMORIRANU I
ZRNASTU STRUKTURU
TIJESTA.



Sadržaj

Uvod	7
Sažetak petogodišnjeg poslovanja i osnovni financijski pokazatelji	9
Izvešće predsjednika Nadzornog odbora	11
Izvešće predsjednika Uprave	13
Pregled hrvatskog gospodarstva u 2003. godini	15
Organizacijska struktura	21
Opis poslovanja Banke i Grupe	23
Upravljačka struktura	41
Izvešće o odgovornostima Uprave	43
Izvešće ovlaštenog revizora	45
Financijska izvješća za Banku i Grupu	46
Računovodstvene politike	50
Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu	55
Dodatna nerevidirana financijska izvješća u eurima	91



BROJNA PRIZNANJA DO-
KAZUJU DA SU ISTARSKA
MASLINOVA ULJA MEĐU
NAJBOLJIMA NA SVIJETU.
NA PITANJE U ČEMU JE
TAJNA TAKVE KVALITETE,
PRONAĆI ĆE SE VIŠE
ODGOVORA; TU SU I BLA-
GA STUDEN ZA VRIJEME
BERBE (STUDENI), KADA
MASLINA NE SAZRIJE DO
KRAJA, TE ULJE IMA
BOGATIJI SASTAV KISELI-
NA, RUČNO BRANJE, I
KRATAK PROCES OBRADJE.
TAKOĐER, ZA PROIZVOD-
NJU ČISTOG MASLINOVOG
ULJA (EXTRA VERGINE)
ODLUČUJUĆU ULOGU IMA
I PRAVILAN IZBOR PO-
LOŽAJA I SORTE MASLINA
TE PRAVOG ROKA BERBE.



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 dodatna 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 2003. godine, na hrvatskom i engleskom jeziku, koje je prezentirano dioničarima na Godišnjoj skupštini dioničara.

Pravni status

Godišnje izvješće uključuje godišnja financijska izvješća pripremljena sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja te revidirana sukladno Međunarodnim revizijskim standardima.

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

Skraćenice

U Godišnjem izvješću Privredna banka Zagreb d.d. spominje se kao "Banka", "PBZ" ili kao "Privredna banka Zagreb", dok se Privredna banka Zagreb d.d. zajedno sa svojim društvima spominje kao "Grupa", odnosno "Grupa Privredne banke Zagreb". Središnja banka, Hrvatska narodna banka, navodi se kao "HNB". Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka navodi se kao "DAB". 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.

Tečajna lista

U svrhu pretvaranja iznosa u stranim valutama u kunske iznose korišteni su sljedeći srednji tečajevi HNB-a važeći na dan 31. prosinca 2003. godine:

CHF 1 = HRK 4,901551

USD 1 = HRK 6,118506

EUR 1 = HRK 7,646909



ZAŠTIĆEN JOŠ 1961. GODINE, DINGAČ JE PRVA HRVATSKA ZAŠTIĆENA SORTA. UJEDNO JE NAJZNAČAJNIJA I NAJZAŠTIĆENIJA HRVATSKA SORTA KOJA JE SVOJU KVALITETU USPJELA DOKAZATI I U KRUGOVIMA SVJETSKIH ZNALACA. SAM DINGAČ SE UBRAJA MEĐU DESETAK NAJBOLJIH SORTNIH VINA U SVIJETU. TIPIČNI PLAVAC POSJEDUJE TAMNOCRVENU-LJUBIČASTU BOJU, DOK JE SORTNA AROMA DISKRETNNA I UGODNA. IZRAZITO JE JUŽNJAČKI, VIŠE ILI MANJE TRPKASTA OKUSA, OBIČNO SUH, A NEUPITNO IZVANREDNO DOBAR.



Sažetak petogodišnjeg poslovanja i osnovni financijski pokazatelji

U milijunima kuna

Grupa	2003.	2002.	2001.	2000.	1999.
Račun dobiti i gubitka i bilanca					
Ukupni prihodi	3.564	3.321	2.800	2.277	1.997
Neto prihodi od kamata	1.492	1.419	1.096	915	556
Neto prihodi iz poslovanja	2.424	2.264	1.940	1.575	1.373
Neto dobit za godinu	695	641	581	406	198
Ukupna aktiva	42.441	34.917	31.473	22.309	17.188
Zajmovi i predujmovi klijentima	23.409	19.147	13.167	9.878	6.446
Obveze prema klijentima	28.308	25.905	23.757	15.194	9.839
Dionički kapital i rezerve	3.730	3.280	2.891	2.440	2.033
Ostali pokazatelji					
Prinos na prosječni kapital	19,65%	24,76%	24,77%	17,74%	9,74%
Prinos na ukupnu prosječnu aktivu	1,77%	1,90%	2,16%	2,00%	1,15%
Aktiva po zaposlenome	11,3	9,5	8,5	6,2	4,4
Omjer troškova poslovanja u prihodu iz poslovanja	56,93%	58,59%	56,96%	58,52%	62,41%

Banka	2003.	2002.	2001.	2000.	1999.
Račun dobiti i gubitka i bilanca					
Ukupni prihodi	2.777	2.606	2.230	1.909	1.680
Neto prihodi od kamata	1.268	1.012	754	687	499
Neto prihodi iz poslovanja	1.767	1.684	1.480	1.275	1.112
Neto dobit za godinu	575	530	517	379	221
Ukupna aktiva	37.505	30.536	27.600	20.574	15.736
Zajmovi i predujmovi klijentima	20.399	16.742	11.245	9.164	6.135
Obveze prema klijentima	24.602	22.606	20.708	14.261	8.871
Dionički kapital i rezerve	3.355	3.026	2.754	2.391	2.025
Ostali pokazatelji					
Prinos na prosječni kapital	17,85%	21,52%	24,33%	17,53%	10,91%
Prinos na ukupnu prosječnu aktivu	1,66%	1,80%	1,90%	1,82%	1,40%
Aktiva po zaposlenome	13,1	10,8	9,6	6,9	4,8
Omjer troškova poslovanja u prihodu iz poslovanja	53,37%	53,86%	53,38%	52,67%	57,82%



Izvršće predsjednika Nadzornog odbora

S obzirom na značajne izazove s kojima se hrvatsko bankarsko tržište moralo suočiti u 2003. godini još smo više ponosni na izvršne financijske rezultate Grupe Privredne banke Zagreb koja je još jedanput dokazala da je jedna od najprosperitetnijih bankarskih grupa u Hrvatskoj s golemim potencijalom. Snažna postignuća proizišla su iz poboljšanih sinergija unutar grupe, poboljšanog korporativnog upravljanja i tehnoloških inovacija. Četverogodišnje partnerstvo unutar Grupe Intesa te partnerstvo s Europskom bankom za obnovu i razvoj (EBRD) koje traje nešto više od godinu dana pokazali su se vrlo uspješnim za sve strane. Ova partnerstva osigurala su nove mogućnosti za razvoj i PBZ-u omogućila bolju dostupnost tržištima Europske unije. Sinergije između ostalih akvizicija Grupe Intesa u regiji, u Mađarskoj i Slovačkoj, stvorile su prostor za regionalnu suradnju te stoga predviđamo daljnju racionalizaciju poslovanja među ovim bankama, pri čemu će Privredna banka Zagreb imati važnu ulogu. Makroekonomski trendovi tijekom 2003. godine uključivali su u Hrvatskoj neka kontradiktorna obilježja. Rast BDP-a doživio je preokret sredinom godine te je nakon prosječnog rasta od 5 posto tijekom prve polovine godine usporio na 3,9 posto u trećem tromjesečju. Inflacija je ostala umjerena i neznatno je smanjena na 1,5 posto tijekom 2003. godine. Porast deficita platne bilance doveo je do rasta inozemnog duga, a slabljenje dolara tijekom 2002. i 2003. godine dodatno je pojačalo dinamiku duga. Krajem prosinca 2003. godine inozemni je dug premašio 85 posto BDP-a očekivanog u 2003. godini. Razina duga i s njom povezani deficit platne bilance zahtijevali su restriktivnu monetarnu politiku kako bi se ograničio rast eksternih neuravnoteženosti. Međutim, trenutačna razina inozemnog duga još uvijek pripada u održivu kategoriju. S druge strane, gospodarski rezultati Hrvatske pod utjecajem su snažne namjere da se kvalificira za članstvo u Europskoj uniji. U tom pogledu sasvim je izvjesno da će makroekonomska stabilnost i gospodarske reforme biti svrstane u sam vrh prioriteta hrvatske vlade, što nas čini optimističnim u našim očekivanjima za nadolazeće razdoblje.

U sjeni ograničenja, svaka banka na domaćem tržištu poduzimala je snažne napore kako bi ostvarila solidan poslovni rast. Usprkos restriktivnim mjerama PBZ je ojačao svoju tržišnu poziciju u području poslovanja sa stanovništvom i stabilizirao svoju tržišnu poziciju, ponajprije koristeći se mogućnostima koje nude mala i srednja poduzeća. Međutim, prilagodba mjerama središnje banke da ograniči kreditnu aktivnost rezultirala je znatno sporijim rastom kredita poduzećima ne samo u PBZ-u već na cjelokupnom hrvatskom bankarskom tržištu. Primjenjujući aktivan i elastičan pristup kako bi se prilagodila gospodarskom i monetarnom okruženju i zadovoljila potrebe svojih klijenata, PBZ Grupa ponovno je uspjela postići hvalevrijedne rezultate. Konsolidirani financijski pokazatelji ukazuju na značajnu jakost, posebice u profitabilnosti. Prinos na prosječni kapital Grupe dosegao je 19,65 posto u 2003. godini, što predstavlja izuzetan uspjeh. Također je nastavljen uzlazni trend bilance Grupe, a ukupna aktiva je na dan 31. prosinca 2003. godine iznosila 42,4 milijardi kuna, što je povećanje od 21,5 posto u odnosu na 2002. godinu. Gledajući prema budućnosti, najvažniji strateški cilj PBZ-a jest ojačati svoju tržišnu poziciju i dodatno poboljšati svoju profitabilnost kako bi ostao snažan, efikasan i uspješan takmac na hrvatskom bankarskom tržištu. Moramo uspjeti na oštrom i izuzetno konkurentnom bankarskom tržištu tako što ćemo na najvišoj mogućoj razini udovoljiti potrebama naših klijenata te time povećati njihovo zadovoljstvo. Jedan od ključnih elemenata na kojima to gradimo jest uspješno dovršenje projekata informatičke tehnologije, što će osigurati povoljnije uvjete za poslovanje s poduzećima i stanovništvom te za poslovanje riznice i omogućiti nam uvođenje drugih novih i modernih bankarskih usluga. Rukovodstvo Banke uživa potpuno povjerenje dioničara. Želio bih u ime Nadzornog odbora zahvaliti i odati priznanje zaposlenicima za visoku razinu njihovih radnih napora i predanost te rukovodstvu Banke za njegovo snažno vodstvo, što je sve pridonijelo ovoj iznimnoj uspješnosti. S razlogom smo ponosni na sadašnji pristup izuzetno profesionalnog tima rukovodstva i zaposlenika zbog kojeg smo uvjereni u buduću uspjeh PBZ Grupe. Naposljetku, želio bih iskoristiti ovu prigodu i također zahvaliti svojim kolegama u Nadzornom odboru na njihovim predanim naporima da pridonese i podrže rad rukovodstva u ostvarivanju ciljeva Banke.



dr. Györgyi Surányi
predsjednik Nadzornog odbora

26. veljače 2004. godine



Izješće predsjednika Uprave

Zadovoljstvo mi je u ime Uprave Privredne banke Zagreb d.d., prezentirati Vam rezultate poslovanja i tržišni položaj Grupe na kraju 2003. godine. Uzlazni trend poslovanja nastavljen je već petu godinu zaredom. Na kraju 2003. godine, Grupa PBZ čvrsto drži gotovo 21 posto tržišnog udjela u Republici Hrvatskoj, mjerenog ukupnom aktivom, dok prema svim ostalim pokazateljima, bilo da je riječ o udjelima u kreditima, ili depozitima kontrolira između 19 i 25 posto tržišta (25 posto udjela u tržištu kredita stanovništvu). Naročito smo ponosni na svoju lidersku ulogu u području kartičarstva i elektroničkih distribucijskih kanala, gdje naši tržišni udjeli prelaze 30 posto. Ovakvi rezultati produkt su tehnološke prednosti i inovativnosti naših ljudskih resursa te snažne baze klijenata. Poslujući već petu godinu u sastavu najveće talijanske bankarske grupacije – Banca Intesa, te potpomognuti ulogom Europske banke za obnovu i razvoj kao drugim važnim dioničarom, implemtilirali smo i stekli ključne kompetencije i vještine u području korporacijskog upravljanja, upravljanja rizicima te informatičkim tehnologijama. Rezultat fokusiranog i koordiniranog rada predstavlja kvaliteta našeg portfelja bankarskih proizvoda i usluga, te kvantitativni pokazatelj poslovanja. Rast naše bilance u 2003. godini iznosio je 22 posto, tako da je konsolidirana imovina Grupe iznosila 42,4 milijarde kuna (cca 5,6 milijardi eura), dok je neto dobit Grupe iznosila 695 milijuna kuna (cca 91 milijun eura). Pri tomu, je prinos na prosječni kapital iznosio gotovo 20 posto, dok je dobit po dionici (EPS) iznosila 41,8 kuna (veća u odnosu na 2002. godinu za 8 posto). Ekonomska dodana vrijednost (EVA), pokazatelj koji pokazuje stvarna kreiranje dodane vrijednosti, iznosi 437 milijuna kuna (57 milijuna eura), a odnos troškova i prihoda (CIR) nakon izvanrednih stavki iznosi 54 posto, što je jedan od najboljih u regiji Srednje i Istočne Europe.

Važni projekti i inicijative u 2003. godini

Početak rada Stambene štedionice bio je uspješan, te je doprinio bogatom izboru proizvoda i usluga našeg retail bankarstva. Također smo u okviru ove funkcije započeli s projektom privatnog bankarstva, s ciljem da klijentima veće financijske snage ponudimo novi izbor. Krajem godine smo uspješno integrirali i Riadria banku, tako da smo regionalno konsolidirali svoju poslovnu mrežu. U 2004. godini planiramo integraciju Laguna banke. PBZ American Express, kartičarsko društvo je s uspjehom lansiralo novu čip revolving kreditnu karticu, te proslavilo izdavanje 400 000-te kartice i 7 milijardi kuna prometa.

Pojedini projekti poput projekta integracije svih distribucijskih kanala na zajedničku platformu i pojačana orijentacija na klijenta dio su kontinuiranih napora na poboljšanju usluga, sigurnosti i brzini transakcija.

U prošloj smo godini bili počašćeni posjetom glavnog izvršnog direktora Bance Intesa, gospodina Corrada Passere, te glavnog izvršnog direktora American Expressa, gospodina Kena Chenaulta. Vrlo smo zadovoljni radom naših investicijskih fondova, a posebno mirovinskog fonda PBZ Croatia osiguranje, koji već drugu godinu za redom ostvaruje najveći prinos na imovinu kojom upravlja. Na kraju, treba istaći i da smo dobitnik nagrade Hrvatske gospodarske komore za najbolju banku u Hrvatskoj u 2003. godini.

Naši rezultati obvezuju nas da i u idućim godinama ostvarujemo svoje strateške ciljeve. Za podršku zahvaljujem predsjedniku i članovima Nadzornog odbora i svim dioničarima te osobito svim zaposlenima i menadžmentu svih razina.



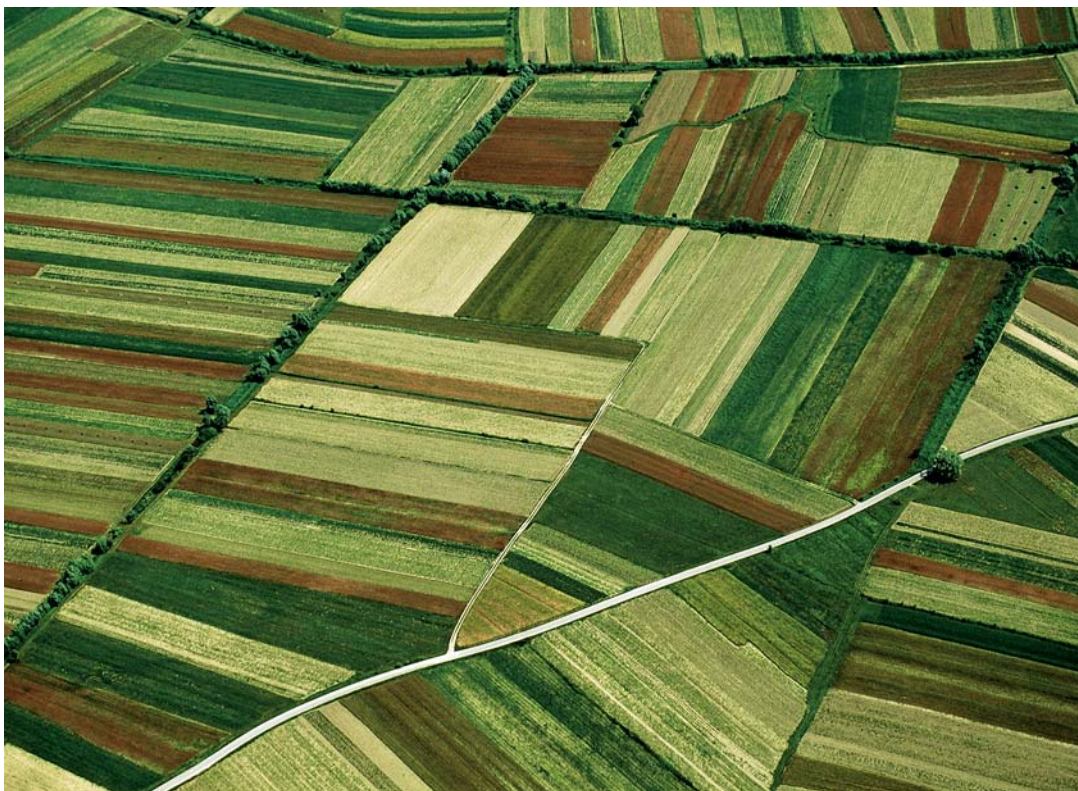
mr. Božo Prka
predsjednik Uprave

26. veljače 2004. godine



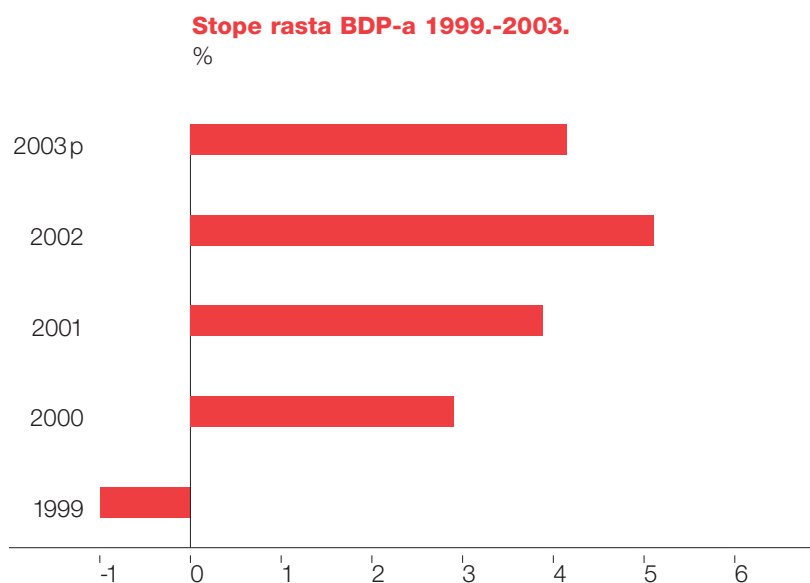


KULEN, DOMAĆA TRAJNA KOBASICA, AUTOHTONI JE HRVATSKI PROIZVOD. NASTAO JE IZ POTREBE DA SE NAMIRNICA OČUVA, A STALNO OBLIKOVANJE I USAVRŠAVANJE KROZ GODINE DOVELO JE DO TOGA DA JE KULEN DANAS POTPUNO JEDINSTVEN PROIZVOD, KARAKTERISTIČAN ZA NAŠE PROSTORE. PROIZVODI SE OD SVINJSKOG MESA, POSEBNIM POSTUPKOM, PUNI SE U PRIRODNE OVITKE TE SE NAKON PROCESA OBRADJE I ZRENJA HLADNO DIMI KROZ ODREĐENI PERIOD.



Pregled hrvatskoga gospodarstva u 2003. godini

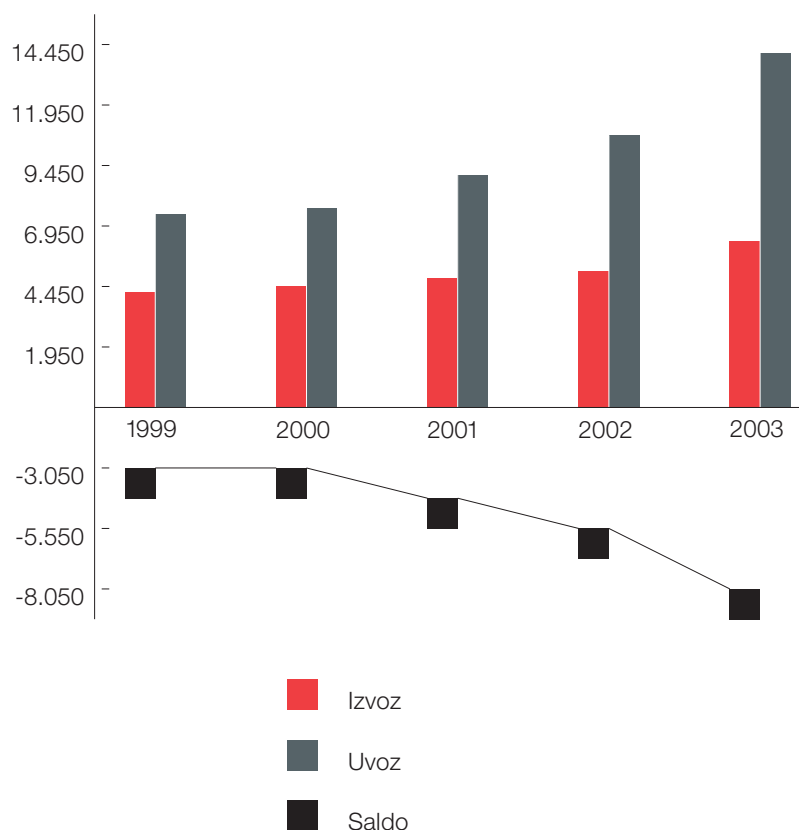
2003. godina je četvrta uzastopna godina u kojoj je zabilježen porast gospodarske aktivnosti. Raspoloživi podaci ukazuju na to da je stopa rasta u 2003. godini dosegla oko 4,2 posto rasta. Međutim, iako je u prvom i drugom kvartalu 2003. godine zabilježen rast BDP-a za 4,9 odnosno 5 posto, kretanje pojedinačnih ekonomskih indikatora daje signale koji upućuju na početak usporavanja dinamike rasta ekonomske aktivnosti. Tome u prilog govori i međugodišnji rast BDP-a od 3,9 posto u trećem kvartalu. Najznačajniji doprinos rastu BDP-a dale su investicije u fiksni kapital čiji je rast zabilježio dvoznamenkaste stope rasta. Osobna potrošnja je u prošlogodišnja tri kvartala prosječno porasla 4,3 posto, ali u usporedbi s prošlom godinom dinamika rasta osobne potrošnje zamjetno usporava.



Izvor: Državni zavod za statistiku, p-projekcija

Vanjskotrgovinska razmjena

U mln USD



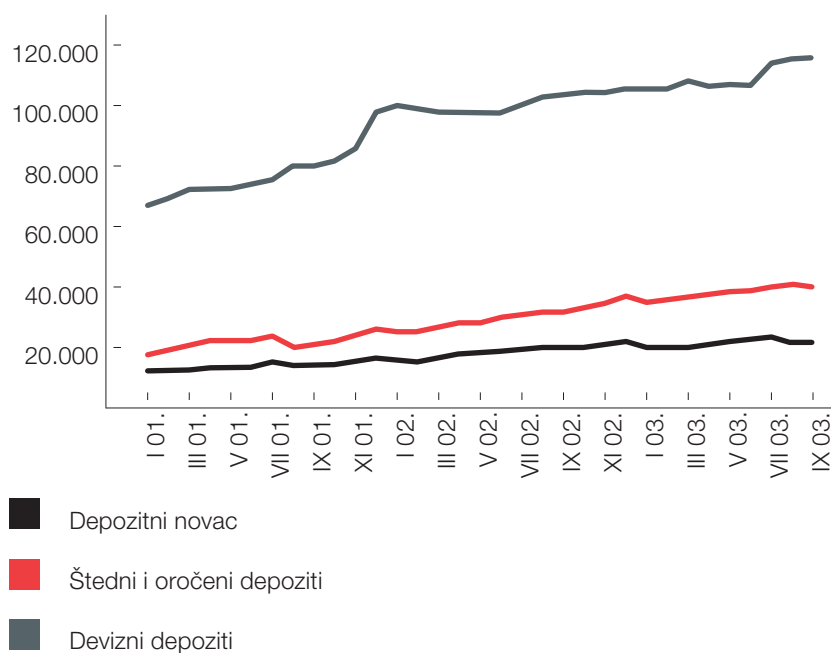
Nakon uvođenja mjera za ograničavanje rasta kreditne aktivnosti u siječnju 2003. godine, a u nastojanju da smanji neravnotežu u vanjskoj trgovini, rastući deficit platne bilance i rast vanjskog duga, Hrvatska narodna banka je u rujnu 2003. godine nastavila s restriktivnim mjerama povisivši stopu obvezne rezerve na deviznu pasivu. Uz usporavanje kreditne aktivnosti, odnosno usporavanje rasta domaće potražnje i time potražnje za uvozom, nije vidljivo usporavanje rasta uvoza niti vanjskog duga. Iako u porastu, održivost vanjskog duga trenutno nije upitna. Naime, u kratkoročnom razdoblju i pod pretpostavkom uobičajenih uvjeta na međunarodnim tržištima kapitala, nema naznaka mogućih poteškoća u servisiranju duga. Tome u prilog govori omjer neto pričuva HNB-a krajem 2003. godine i duga koji dospijeva u 2004. godini. Deficit u robnoj razmjeni Hrvatske s inozemstvom u 2003. godini iznosio je 8,03 milijarde dolara (53,6 milijardi kuna). To je 34 posto (ili 2,2 milijarde dolara) veći deficit nego u 2002. godini. Iako se visina deficita izražena u dolarima nalazi i pod utjecajem slabljenja dolara, jasno je da on u najvećoj mjeri odražava ekspanziju ukupne ekonomske aktivnosti koju prati sporiji rast izvoza.

Uz spomenute mjere HNB-a kojima se ograničava rast plasmana do 16 posto godišnje i očekivanja da će plasmani ipak rasti nešto sporije u odnosu na 2002. godinu, ostvaren je znatno sporiji rast plasmana banaka u 2003. godini u odnosu na prethodnu godinu. Tako su prema podacima Hrvatske narodne banke, potraživanja poslovnih banaka od privatnog sektora krajem 2003. godine iznosila su 110 milijardi kuna što je 14,7 posto više nego krajem 2002. godine. U 2003. godini zabilježen je brži rast plasmana stanovništvu nego poduzećima. Treba napomenuti da se dio velikih poduzeća lani kratkoročno financirao i kroz nebankarske instrumente – izdavanjem komercijalnih zapisa. Iz navedenih pokazatelja očigledno je da se dostupnost financiranja za mala poduzeća smanjila. Ukupni depoziti kod banaka krajem listopada 2003. godine iznosili su 117,7 milijarde kuna od čega su devizni depoziti iznosili 76 milijardi kuna. Iskazano u kunama, devizni depoziti su u odnosu na kraj 2002. godine porasli 5,5 posto ili 4 milijarde kuna, a u iskazano u eurima taj porast iznosi 3 posto, tj. 262 milijuna eura. Istovremeno su kunski (štedni i oročeni) depoziti porasli 41,3 posto tj. 5,4 milijarde kuna.

Struktura rasta plasmana banaka

U mil. kn

Izvor: HNB

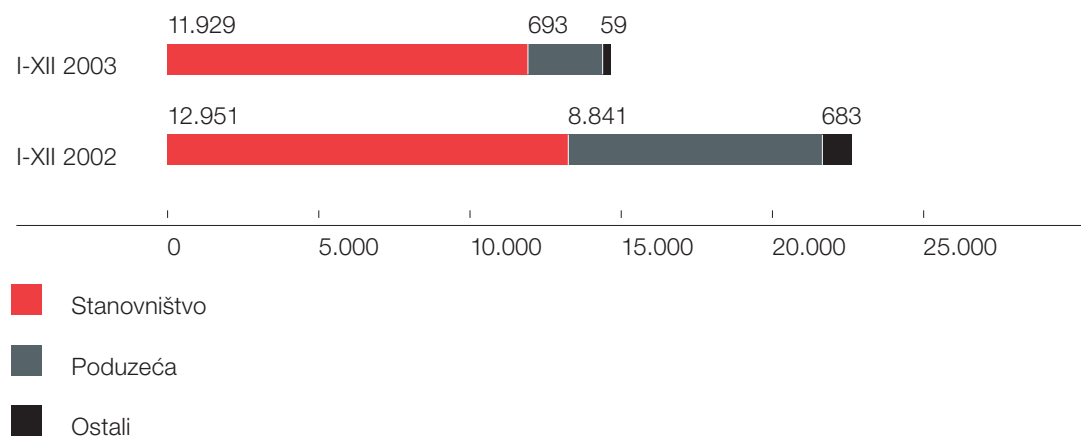


16

17

Kretanje ukupnih depozita

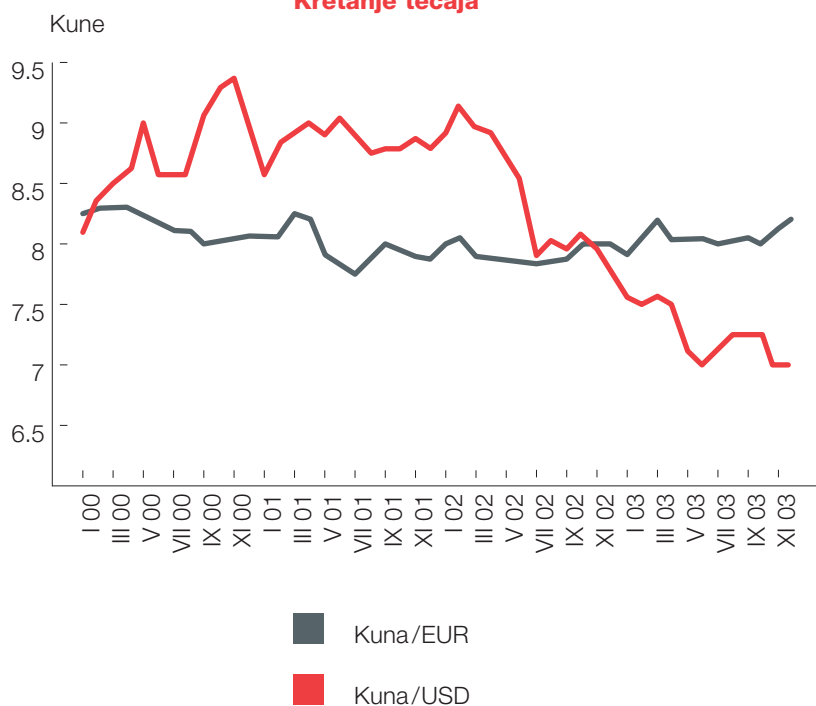
U mil. kn



Izvor: HNB

Aprecijacijski pritisci na kunu bili su slabiji nego prethodnih godina, a kretanje tečaja pretežno je bilo određeno mjerama Hrvatske narodne banke i potražnjom poduzeća koju generira visok uvoz. Relativno stabilan tečaj pridonio je i sveukupnoj stabilnosti cijena. Cijene na malo porasle su u prosjeku 1,5 posto, dok su proizvođačke cijene prosječno bile više 1,9 posto u odnosu na 2002. godinu.

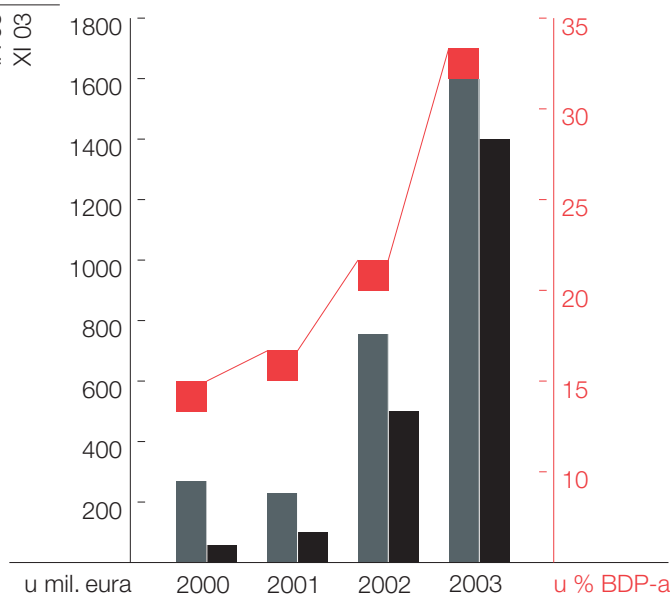
Kretanje tečaja



Izvor: HNB

Na tržištu kapitala u 2003. godini zabilježeni su daljnji pozitivni pomaci. Porast ukupnog prometa je dvostruk u odnosu na 2002. godinu, a ukupna tržišna kapitalizacija na Zagrebačkoj burzi je porasla preko 50 posto. Ovako snažan rast prometa, kako dužničkim tako i vlasničkim vrijednosnim papirima, potaknut je intenzivnijim djelovanjem mirovinskih i otvorenih investicijskih fondova kao i osiguravajućih društava. Znatna je broj uvrštenja na burzu u zakonom propisanu kotaciju javnih dioničkih društava također pridonio daljnjem jačanju domaćeg tržišta kapitala.

Kretanja na tržištu kapitala



Ukupni promet, u mil. EUR

Promet obveznicama, u mil. EUR

Ukupna tržišna kapitalizacija, u % BDP-a, des

Pregled makroekonomskih pokazatelja

	Razdoblje, impj	Vrijednost pokazatelja	Razdoblje, irpj	Vrijednost pokazatelja
Cijene na malo, %	XII / 2003	1,8	I-XII / 2003	1,5
Proizvođačke cijene, %	XII / 2003	1,0	I-XII / 2003	1,9
Industrijska proizvodnja, %	XII / 2003	2,3	I-XI / 2003	4,1
Trgovina na malo, realno %	XI / 2003	-1,0	I-XI / 2003	3,8
Građevinarstvo, %	XI / 2003	17,5	I-XI / 2003	22,8
Broj turističkih noćenja, %	XI / 2003	6,0	I-XI / 2003	4,0
Izvoz robe, mil. USD	XI / 2003	512,1	I-XI / 2003	5.651,3
Uvoz robe, mil. USD	XI / 2003	1.232,5	I-XI / 2003	12.775,6
Tekuća bilanca plaćanja, mil. USD	H1 / 2003	-2.266,8	2002	-1.586,9
Prosječna neto plaća, u kunama	XI / 2003	4.054	I-XI / 2003	3.931
Rast neto plaće, realno %	XI / 2003	0,7	I-XI / 2003	3,9
Broj nezaposlenih, HZZ	XII / 2003	318.684		
Stopa nezaposlenosti, HZZ, %	XI / 2003	19,1		
Stopa nezaposlenosti, ILO, %	H1 / 2003	14,1		
Dug javnog sektora, mil. kuna	XI / 2003	84,3		
Vanjski dug RH, mlrd. USD	XII / 2003	23,6		
BDP, stopa rasta, %	Q3 / 2003	3,9		

impj - isti mjesec prethodne godine; irpj - isto razdoblje prethodne godine

Izvor: DZS, HNB, HZZ, MF



BOJA VARIRA OD ŽUTO-SMEĐE, ZELENE DO SIVKASTO ZELENE BOJE. NAJCJENJENIJA JE VRSTA TARTUFA. VEOMA JE INTENZIVNOG MIRISA KOJI OVISI O BILJCI S KOJOM JE U SIMBIOZI. SEZONA TRAJE OD LISTOPADA PA DO KRAJA PROSINCA, A TRAŽI GA SE, KAO I OSTALE VRSTE TARTUFA POMOĆU ISTRENIRANIH PASA. TARTUF ZAHTIJEVA POSEBNU KLIMU KAO I KVALITETU ZEMLJE, NALAZI GA SE NA DUBINI OD 10-15 CM. MOTOVUNSKA ŠUMA BOGATA JE TARTUFIMA, A NAJVEĆI IKAD PRONAĐEN (NALAZI SE I U GUINNESSOVOJ KNJIZI REKORDA) TEŽI 1,31 KG, A PRONAĐEN JE 1999. U BLIZINI BUJA.

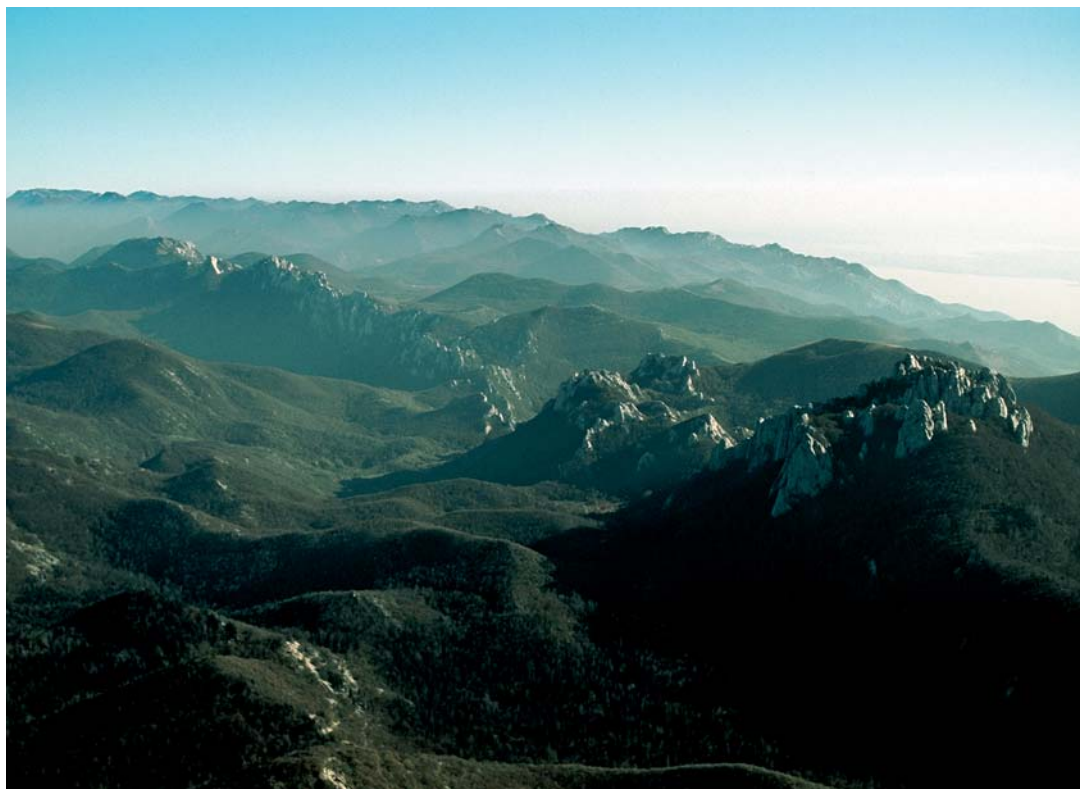


Organizacijska struktura





JEDINSTVENOG AUTO-
HTONOG OKUSA, IZVORNI
SE POSEDARSKI PRŠUT
NAMEĆE KAO VRHUNSKO
GURMANSKO ZADO-
VOLJSTVO KAKO U NAS
TAKO I U INOZEMSTVU.
PROIZVODI SE TRADICIO-
NALNO, ISKLJUČIVO
KORISTEĆI OVE ČETIRI
KOMPONENTE: MORSKU
SOL, VELEBITSKU BURU,
HLADNI DIM TE RUČNI
RAD. ZA REZULTAT
SE DOBIVA PROIZVOD
POSEBNOG MIRISA I
OKUSA, JEDINSTVEN U
SVIJETU.



Opis poslovanja Banke i Grupe

Privredna banka Zagreb d.d. je jedna od najvećih i najstarijih financijskih institucija u Republici Hrvatskoj s dugim kontinuitetom bankarskog poslovanja. Osnovana je 1962. godine kao univerzalna banka na temeljima bankarske tradicije Prve hrvatske štedionice koja je utemeljena u Zagrebu 1846. godine od strane članova Udruge poljoprivrednika Hrvatske i Slavonije.

Tijekom svoje povijesti PBZ je podržavala najveće investicijske programe u turizam, poljoprivredu, industriju, brodogradnju, elektrifikaciju i cestogradnju. PBZ je postala sinonim za ekonomsku vitalnost, kontinuitet te hrvatski identitet.

Privredna banka Zagreb je danas moderna i dinamična financijska institucija u ulozi tržišnog lidera na hrvatskom financijskom tržištu. PBZ je banka s punim ovlaštenjem koja sa svojom mrežom podružnica pokriva cijelo područje Republike Hrvatske. Koristeći mrežu od 16 podružnica i 148 ispostava te s preostalim bankarskim i nebankarskim članicama Grupe, PBZ je jedna od rijetkih banaka koje pružaju usluge u svim dijelovima zemlje.

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.

Nakon uspješnog procesa privatizacije u prosincu 1999. godine PBZ je 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, omogućilo je zadržavanje postojeće poslovne strategije usmjerene na moderno bankarstvo i nove proizvode čime je potvrđen ugled dinamične i moderne europske banke.

Koristeći se poslovnim i upravljačkim standardima od strane matične banke, Privredna banka Zagreb je nastavila s razvojem strateške orijentacije moderne, usmjerene prema klijentu te tehnički inovativne i univerzalne financijske institucije. PBZ je orijentirana na kontinuirano unapređenje poslovanja u narednom periodu kao i na jačanje pozicije tržišnog lidera u ponudi najboljih bankarskih proizvoda kroz optimalnu kombinaciju tradicionalnih i modernih kanala distribucije. Ovakav nastup omogućuje kontinuirano određivanje standarda najviše kvalitete pri inovaciji proizvoda i usluga u ponudi prema domaćim i međunarodnim klijentima.

Spomenuta predanost kvaliteti i naprednim bankarskim poslovima jasno je vidljiva u primljenim nagradama u nekoliko proteklih godina. Navedene nagrade uključuju nagradu za najbolju banku u Hrvatskoj od strane Euromoneya za 2001. i 2002. godinu kao i nagradu mjesečnika The Banker kao najbolja hrvatska banka za 2002. godinu. U 2003. godini kvaliteta PBZ-a je još jednom potvrđena kroz primljenu nagradu od strane mjesečnika Global Finance kao najbolja banka u Hrvatskoj te kroz prestižnu domaću nagradu Zlatna kuna kao najbolja bankarska dionica u zemlji.

Trenutačno, Privredna banka Zagreb zapošljava približno 2.940 zaposlenika te pruža raznovrsnu paletu specijaliziranih usluga u području poslovanja sa stanovništvom, pravnim osobama te investicijskog bankarstava. Poslovne aktivnosti banke su organizirane u 3 temeljne poslovno-orijentirane grupe.

Grupa poslova sa stanovništvom

U segmentu poslovanja sa stanovništvom, PBZ posjeduje komparativnu prednost u odnosu na svoje konkurente iz razloga razvijene široke mreže podružnica u zemlji koja se sastoji od 148 organizacijskih jedinica raspoređenih u 16 regija koje pokrivaju cijelo područje Republike Hrvatske. Također, tri banke članice Grupe, Privredna banka Laguna banka, Riadria banka te Međimurska banka čine dodatnu snažnu prisutnost u regijama na kojima posluju.

Sukladno poslovnoj politici PBZ-a koja se usredotočuje na zahtjeve i potrebe klijenata, Banka je uvela poziciju osobnih bankara zajedno sa zona- ma samouslužnog bankarstva od 0 do 24 sata koje se nalaze u podružnicama. Banka je također podizala kvalitetu usluga kroz kontinuiranu edukaciju zaposlenika te posvećivanje pažnje kontrolnim mjerama kvalitete usluga kao što je projekt "Mystery Shopper". Navedene aktivnosti su neprestano u razvoju uz naglasak na standardizaciju poslovnih procesa. Pored restrukturiranja i repositioniranja tradicionalnih distribucijskih kanala svoje poslovne mreže, PBZ je nastavila s razvojem i poboljšanjem distribucijskih kanala direktnog bankarstva. Banka je proširila mrežu bankomata koji primaju Maestro, MasterCard, Visa i American Express kartice (ukupno 340 instaliranih bankomata). Broj EFT POS terminala (prodajnih jedinica) povećao se s 3.500 na kraju 2000. godine na sadašnjih 9.000.

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, PBZ Optima i PBZ Lite 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. Trenutačno, od ukupnog broja svih transakcija sa stanovništvom približno polovica je izvršeno kroz elektronske kanale distribucije.

Banka je modificirala i nadopunila široku paletu svojih proizvoda i usluga za stanovništvo. Potrošački i gotovinski krediti korisnicima PBZ American Express kartice koji se izdaju na temelju ocjene kreditnog boniteta i dalje ostvaruju uspješne rezultate na tržištu bez obzira na činjenicu da su uvedeni na tržište prije nekoliko godina. Slične rezultate su postigli vrlo popularni tzv. brzi krediti (gotovinski krediti) koji se izdaju klijentima Banke na temelju kreditne ocjene.

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 izdavalac i prihvatitelj kreditnih i debitnih kartica, zamijenila sve čekovne kartice svim korisnicima tekućeg računa s međunarodno priznatom Cirrus Maestro debitnom karticom. Ovim uspješnim potezom izdano je 790 tisuća Maestro kartica što je rezultiralo povećanjem broja tekućih računa na 490 tisuća. PBZ je izdala više od 180 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, Visa i American Express sustava plaćanja te također zajedničku revolving karticu (Konzum American Express) s Konzumom, najvećim domaćim trgovačkim lancem. Pored toga, PBZ je izdala preko 11.500 prepaid Maestro kartica kao prva i još uvijek jedina banka u zemlji koja nudi takav proizvod.

Grupa poslova sa stanovništvom u Privrednoj banci Zagreb obuhvaća: Sektor za razvoj distribucijskih kanala, Sektor za razvoj proizvoda i Sektor za razvoj odnosa s klijentima i marketing.

Sektor za razvoj distribucijskih kanala

Ovaj sektor zadužen je za definiranje, strukturiranje, provedbu i praćenje klasičnih i izravnih distribucijskih kanala za isporuku proizvoda i usluga namijenjenih građanima (mreža podružnica, mreža bankomata i EFTPOS uređaja, PBZ 365 usluge - telefonsko bankarstvo, internet bankarstvo, SMS bankarstvo, osobni bankari, 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).

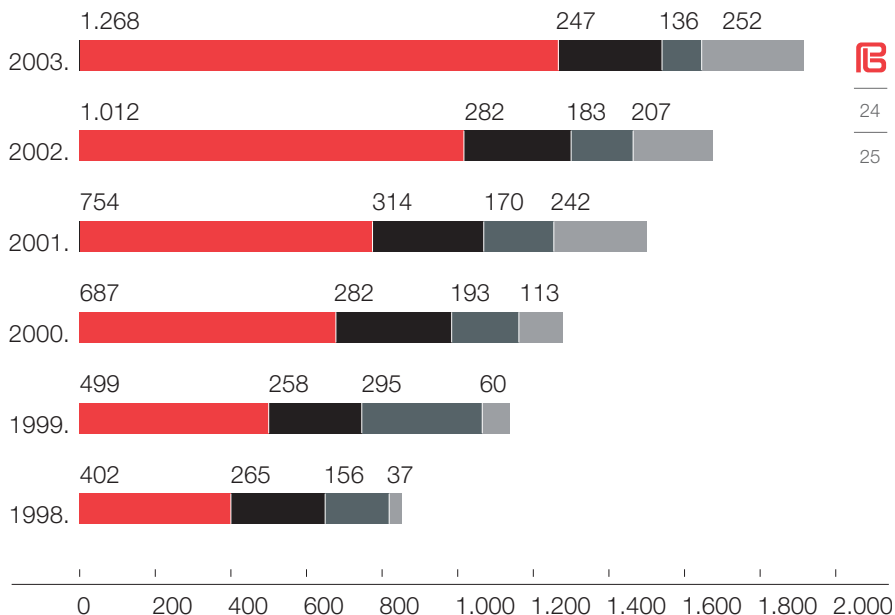
Sektor za razvoj odnosa s klijentima i marketing

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.

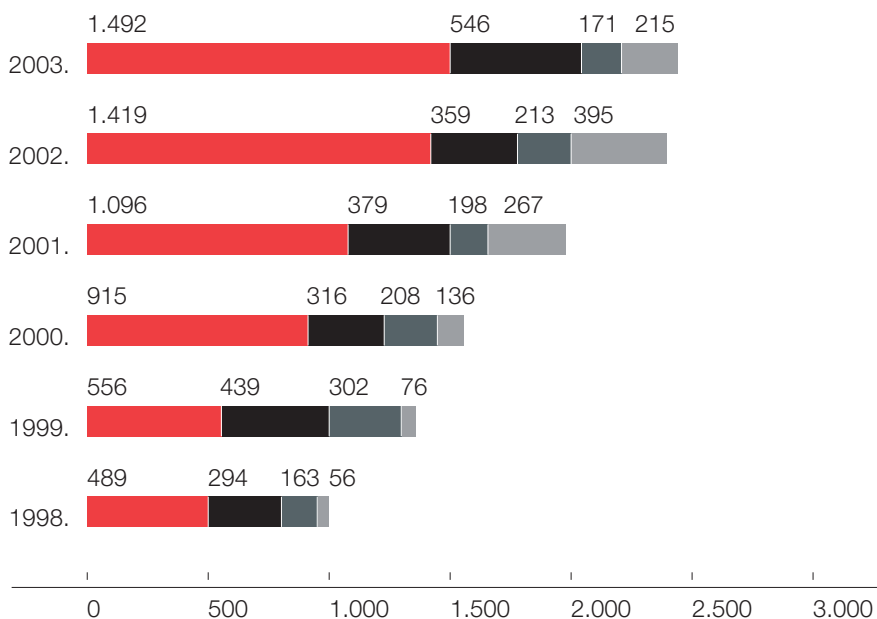
Prihodi iz poslovanja

U mil. kn

Banka



Grupa

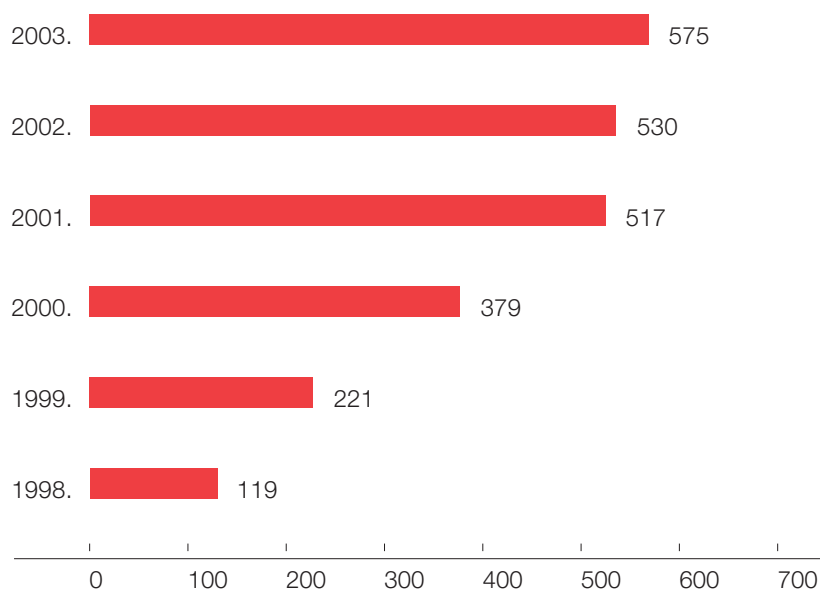


- Neto prihod od kamata
- Neto prihod od naknada i provizija
- Tečajne razlike (neto)
- Ostali prihodi iz poslovanja

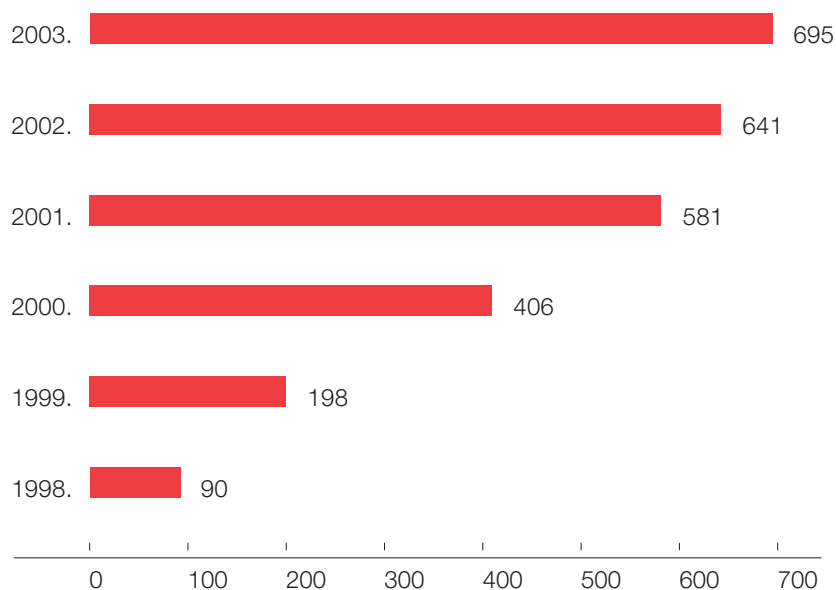
Neto dobit za godinu

U mil. kn

Banka



Grupa



Grupa poslova s poduzećima

PBZ je jedna od vodećih hrvatskih banaka u poslovanju s poduzećima. Uz široku ponudu proizvoda i usluga koje banka pruža korporativnim klijentima na domaćem i međunarodnom tržištu, uistinu je teško pronaći važnije poduzeće koje ne posluje s Privrednom bankom Zagreb.

Potpomognuti snažnim elektroničkim kanalima distribucije, naša mreža vrlo organiziranih podružnica predstavlja glavnu pokretačku snagu u efektivnom opsluživanju naših klijenata.

Krajem 2003. godine, broj aktivnih korisnika kreditno-garantnog potencijala iznosio je oko 6 tisuća klijenata, što predstavlja porast od 31 posto u odnosu na 2002. godinu, i to prvenstveno malih i srednjih poduzeća kojima je banka tijekom prošle godine nudila razne programe financiranja.

Ukupan broj klijenata s otvorenim kunskim računom u Banci prelazi 37 tisuća, što je u odnosu na 2002. godinu više za 10,5 posto.

Tijekom 2003. godine došlo je do značajnijih pomaka i u funkcioniranju domaćeg platnog prometa. Promjene u asortimanu usluga koje se nude klijentima su značajne (prelazak na Model 3 – što predstavlja novu fazu u domaćem platnom prometu jer omogućava otvaranje naloga za plaćanje u Banci, uvođenje deviznog platnog prometa u internet bankarstvo i PBZ Info servis). Sve je veći broj korisnika internet bankarstva u PBZ-u.

Ukupan broj transakcija obavljenih putem Com@Neta dosegao je 275 tisuća dok je ukupan broj korisnika porastao je za gotovo 50 posto u odnosu na prethodnu godinu, što čini preko 6 tisuća korporativnih korisnika.

Tijekom 2003. godine Banka je radila na razvoju informatičkog sustava, tako da je glavnina proizvoda pokrivena novim informacijskim sustavom. Banka je također uvela određena poboljšanja odnosa između Banke i klijenata, prvenstveno kroz formiranje Customer Call Centra za prihvat i rješavanje upita korporativnih klijenata. 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.

Grupa poslova s poduzećima sastoji se od sljedećih sektora: Sektora za najveća poduzeća i multinacionalne kompanije, Sektora za mala 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.

Sektor za mala i srednja poduzeća, koordinaciju s podružnicama i subsidijarima

Navedeni sektor je zadužen za poslovanje s malim 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

Koristeći vrlo razvijenu mrežu korespondentnih banaka, Privredna banka Zagreb je jedna od vodećih hrvatskih financijskih institucija u međunarodnom bankarstvu. Sektor financijskih institucija i specijalnog financiranja zadužen 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, robni krediti za financiranje izvoza i uvoza, zajmove kupcima za stimuliranje hrvatskog izvoza, organiziranje i sudjelovanje u sindiciranim kreditima u ime Banke i njezinih klijenata, te forfeiting i factoring.

Sektor poslova podrške

Navedeni 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 u kojem 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. PBZ je sa svojom aktivnom ulogom tržištu kupoprodaje deviza, tržištu novca, primarnom i sekundarnom tržištu kapitala zavrijedio naziv tržišnog lidera. S tim u svezi, odlučni smo u našoj namjeri da zadržimo status najbolje financijske institucije u regiji. Ovo priznanje zavrijedili smo od strane naših klijenata kroz sposobnost pružanja najbolje kvalitete u svemu što radimo.

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, politikama 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 pruža široki spektar investicijskih, bankarskih proizvoda i usluga korporacijama, državnim subjektima, jedinicama lokalne uprave te financijskim institucijama.

Obavljamo poslove izdavanja dužničkih i vlasničkih izdanja vrijednosnica na domaćem tržištu kapitala.

Naše usluge vršimo u ulozi agenta izdanja, managera, aranžera, dealera te izdavatelja u sveobuhvatnim aktivnostima koje uključuju izdanja korporativnih komercijalnih zapisa, srednjoročne programe vrijednosnica, euro obveznice, korporativne i državne obveznice i slično.

PBZ je vodeći potpisnik i aranžer osiguranih dužničkih izdanja vrijednosnica Republike Hrvatske.

Vodili smo proces aranžiranja gotovo svih domaćih i eurobond izdanja državnih obveznica u ukupnom iznosu od preko 2,7 milijardi eura. Nadalje, PBZ je započela s razvojem domaćeg tržišta korporativnih dužničkih vrijednosnica te je aktivni takmac na tržištu kratkoročnih korporativnih vrijednosnica i obveznica od samog početka. Tijekom posljednje dvije godine uspješno smo aranžirali preko 133 milijuna eura korporativnih dužničkih vrijednosnica za nekoliko vodećih kompanija u zemlji.

U sklopu hrvatskog procesa tranzicije na tržišno gospodarstvo, što uključuje veliki broj privatizacija i korporativnog restrukturiranja, PBZ je pokrenula nekoliko financijsko-savjetodavnih usluga u cilju ispunjavanja zahtjeva investicijskog tržišta.

Navedene usluge, koje su namijenjene domaćim i stranim klijentima, usredotočene su na područja spajanja i preuzimanja, dezinvestiranja, ESOP programa, proces upravljanja projektima te ostalim transakcijsko-orijentiranim projektima.

Privredna banka Zagreb danas predstavlja klijente iz nekoliko industrijskih grana što uključuje farmaceutsku industriju, prehrambenu, konditorsku industriju, turizam, bankarstvo, trgovinu, proizvodnju papira, sportske robe i slično. Naše osoblje posjeduje odgovarajuće vještine i temeljito znanje o financijskim tijekovima na domaćem i regionalnom tržištu što nam omogućava pružanje jedinstvenih usluga prema klijentima. S dokazanom stručnošću kao lider u hrvatskom investicijskom bankarstvu te s posebnom reputacijom u kreiranju inovativnih rješenja, spremni smo voditi naše klijente kroz kompleksne poslove korporativnog financiranja.

Sektor investicijskog upravljanja

Sektor investicijskog upravljanja Privredne Banke Zagreb pruža rješenja za zahtjevne institucionalne i individualne klijente kroz svoje brokerske usluge, kupnju vrijednosnica uz djelomičnu odgodu plaćanja, 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. PBZ Invest, društvo za upravljanje fondovima, te PBZ Croatia osiguranje, društvo za upravljanje mirovinskim fondom, čine sastavni dio poslovanja Sektora investicijskog upravljanja koji je zadužen za nadzor na spomenutim društvima koji su osnovani kao odvojene pravne osobe u skladu sa Zakonom o vrijednosnim papirima i investicijskim fondovima.

Sektor investicijskog upravljanja nudi internacionalne usluge investicijskog bankarstva na lokalnim regionalnim tržištima. Glavne usluge uključuju pri-pajanja 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.

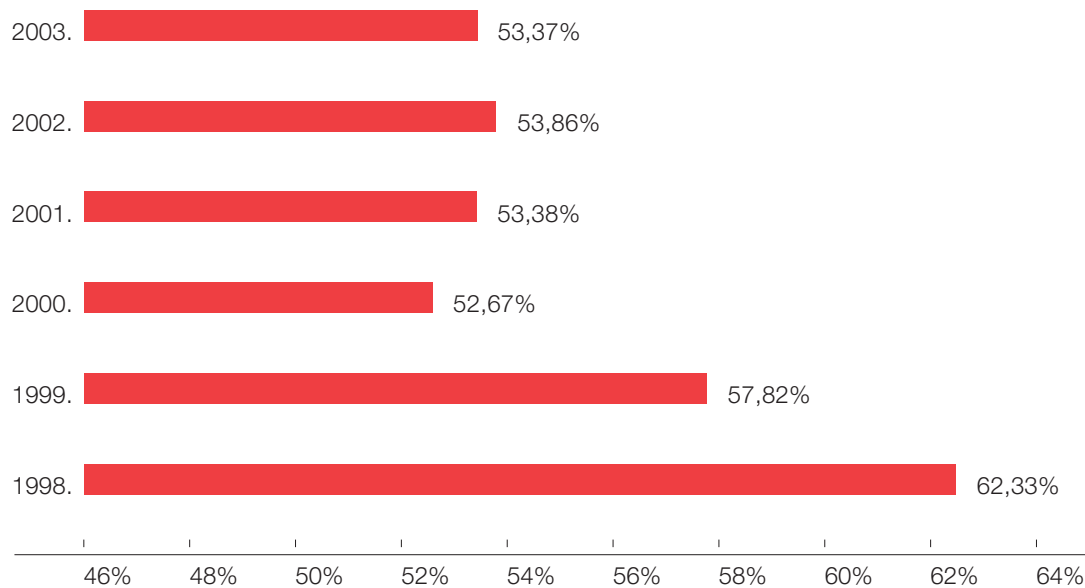
Kontinuirano predstavljamo nove i inovativne proizvode na tržištu i time pružamo klijentima fleksibilnost i sredstva za postizanje poslovnih ciljeva.

Kao skrbnik sa visokim ocjenama, pružamo mnogobrojne vrhunske skrbničke usluge. Uspješnim iskorištavanjem svih naših resursa, razvijamo najbolja rješenja za naše klijente te im pomažemo da donesu najbolje financijske odluke.

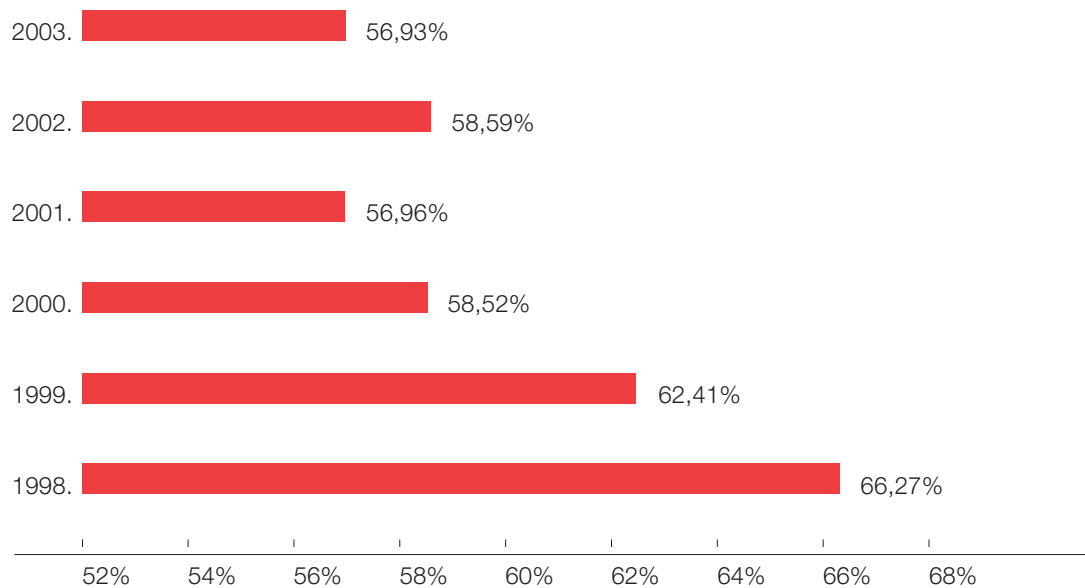
**Omjer troškova poslovanja u prihodu
iz poslovanja**

U mil. kn

Banka



Grupa



Područja podrške

Poslovna područja koja su usredotočena na zahtjeve klijenata u stanju su u potpunosti iskoristiti svoje potencijale samo u slučaju postojanja pouzdane i efikasne infrastrukture.

Grupa poslova računovodstva, financijske kontrole i općih poslova, pod vodstvom financijskog direktora, pruža cjelovitu podršku vezano uz financijski nadzor i izvješćivanje, financijsko planiranje i budžetiranje te pružanja administrativne usluge poslovnim područjima.

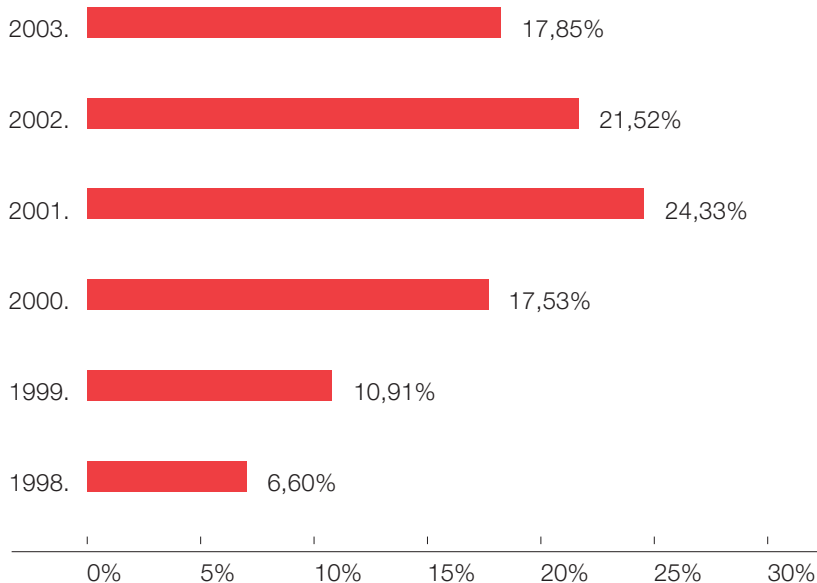
Grupa poslova informatičke tehnologije i operacija predstavlja ključni dio u cjelokupnoj organizaciji Banke. Navedena Grupa pruža informatičku i komunikacijsku podršku, podržava distribucijske kanale te omogućava unos financijskih informacija u knjigovodstveni sustav.

Grupa poslova za upravljanje i kontrolu rizika važni je dio u našem nastojanju pružanja konzistentnog i kvalitetnog prinosa na uložena sredstva naših dioničara. Vjerujemo da ostvarenje takvih rezultata u velikoj mjeri ovisi o postizanju odgovarajućeg uravnoteženja rizika i prinosa. U tom kontekstu, uspostavili smo Grupu poslova za upravljanje i kontrolu rizika s ciljem zaštite Banke od rizika značajnog gubitka kao rezultat neželjenih događaja koji mogu nastati iz rizika s kojima se suočavamo u našem poslovanju, te u cilju ograničavanja materijalno štetnih implikacija na prinos dioničara. Unutar ove Grupe nalazi se Sektor za upravljanje rizičnim plasmanima koji je uspostavljen u namjeri pomaganja klijentima koji nisu u stanju namiriti svoje financijske obveze te omogućiti im ekonomski oporavak kroz financijsko restrukturiranje. Sektor za upravljanje vlasničkim udjelima, Sektor za upravljanje ljudskim resursima, Sektor pravnih poslova zajedno sa Službom za upravljanje porezima, Ured Uprave za korporativne komunikacije, Ured Uprave za ekonomska istraživanja i strateško planiranje, Ured Uprave za upravljanje projektima, Ured Uprave Banke te Ured Nadzornog odbora čine integralni dio u ukupnoj podršci rukovodstvu i poslovnim područjima Banke.

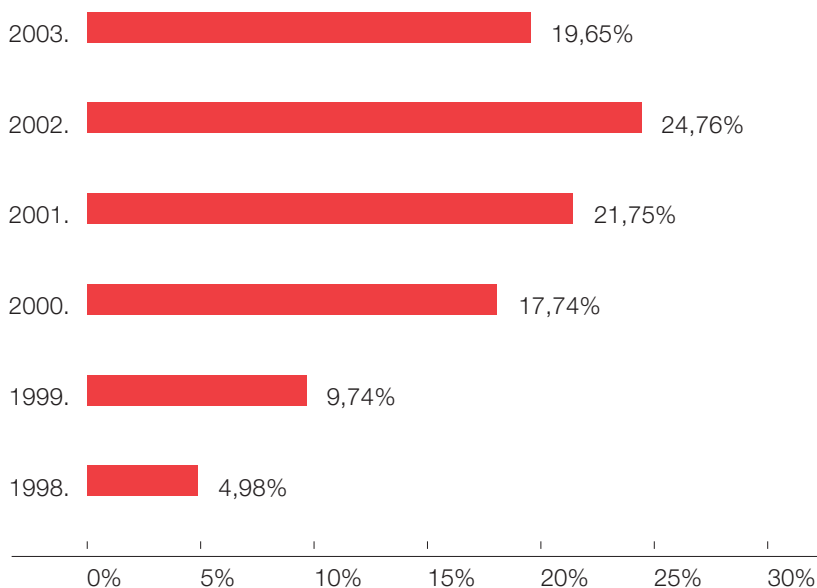
Prinos na prosječni kapital

U mil. kn

Banka

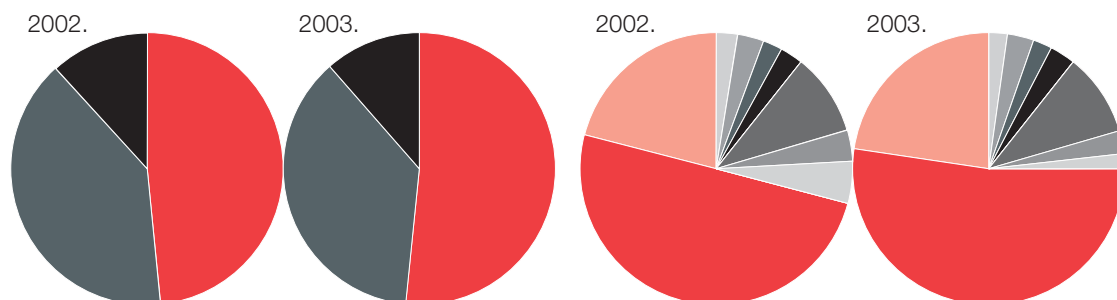


Grupa



Zajmovi i predujmovi klijentima | Grupa

U mil. kn



Analiza po vrsti klijenta

U mil. kn

	2002.	%	2003.	%
■ Građani	10.503	49	13.423	52
■ Poduzeća	8.652	41	9.317	37
■ Javna poduzeća i ostalo	2.157	10	2.678	11

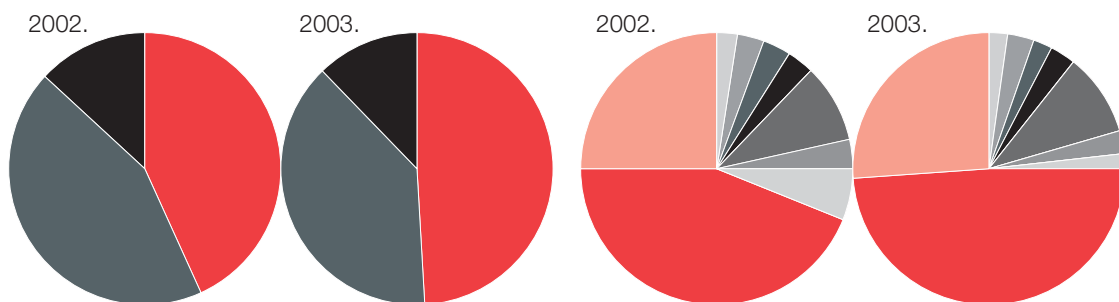
Analiza po sektoru

U mil. kn

	2002.	%	2003.	%
■ Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	428	2	560	2
■ Proizvodnja hrane i pića	595	3	671	3
■ Nafta i plin	44	0	78	0
■ Opskrba električnom energijom, plinom i vodom	490	2	394	2
■ Graditeljstvo	653	3	699	3
■ Trgovina na veliko i malo	2.378	11	2.589	10
■ Hoteli i restorani	651	3	756	3
■ Prijevoz, skladištenje i veze	938	4	576	2
■ Građani	10.503	50	13.423	53
■ Ostalo	4.632	22	5.672	22

Zajmovi i predujmovi klijentima | Banka

U mil. kn



Analiza po vrsti klijenta

U mil. kn

	2002.	%	2003.	%
■ Građani	8.312	44	10.694	49
■ Poduzeća	8.166	44	8.712	39
■ Javna poduzeća i ostalo	2.142	12	2.667	12

Analiza po sektoru

U mil. kn

	2002.	%	2003.	%
■ Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	391	2	519	2
■ Proizvodnja hrane i pića	569	3	647	3
■ Nafta i plin	44	0	78	0
■ Opskrba električnom energijom, plinom i vodom	467	3	364	2
■ Graditeljstvo	594	3	629	3
■ Trgovina na veliko i malo	2.116	11	2.255	10
■ Hoteli i restorani	560	3	667	3
■ Prijevoz, skladištenje i veze	885	5	516	2
■ Građani	8.312	45	10.694	45
■ Ostalo	4.682	25	5.704	26



JOŠ U 16. STOLJEĆU ZADARSKI SU DOMINIKANCI POČELI PRAVITI IZUZETAN LIKER OD MALE GORKASTE DALMATINSKE VIŠNJE - MARASKE. LIKER JE U 18. ST I 19. ST BIO ČEST GOST NA STOLOVIMA DVORACA VELIKIH SVJETSKIH VLADARA, A DAN DANAS JE POZNAT I OMILJEN DILJEM SVIJETA. TRADICIJU PROIZVODNJE LIKERA NASTAVILA JE ZADARSKA TVORNICA LIKERA, ČUVAJUĆI RECEPTURU ZA LIKER U ČIJEM JE OKUSU ZGUSNUTA TAJNA NEOSPORNO LJEKOVITE VIŠNJE MARASKE.

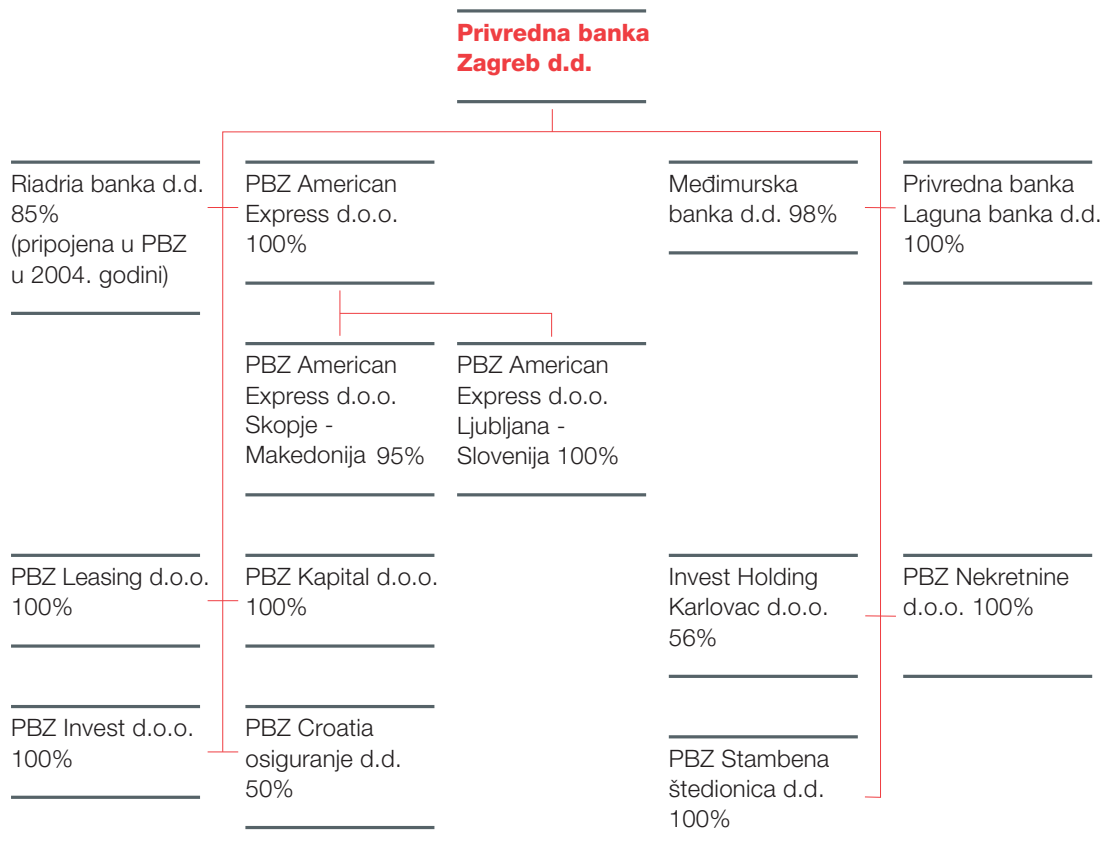


Grupa

Grupa Privredna banka Zagreb je hrvatska financijska grupa koja pruža cijeli spektar bankarskih usluga stanovništvu te korporativnim klijentima u Hrvatskoj. Grupa zapošljava oko 3.860 zaposlenika, a svojim uslugama obuhvaća više od 1,3 milijuna pravnih i fizičkih osoba u zemlji. PBZ Grupa je moderno organizirana institucija čiji udjel u ukupnom bankarskom sektoru iznosi 21 posto.

Na dan 31. prosinac 2003. godine, Grupa se sastojala od Privredne banke Zagreb i 13 ovisnih društava. U skladu sa svojim sadašnjim strateškim planom, Privredna banka Zagreb je nakon 1. siječnja 2004. godine uspješno pripojila Riadria banku d.d. (vidi Riadria banka i bilješku 39).

Sastav Grupe i kratak opis svakog od društava predočeni su u daljnjem tekstu.



Tijekom reforme platnog prometa u 2002. godini, Međimurska banka je uspješno uspostavila i plasirala svoj platni sustav. Banka samostalno posluje svojim prometom. Otvara i upravlja poslovnim računima i platnim transakcijama pravnih osoba, te im jednim zahtjevom pruža bankarske usluge u kratkom vremenskom roku i uz manje troškove. Ovaj novi i dinamičan proizvod je znatno povećao nekamatni prihod banke.

Riadria banka d.d.

Sukladno pravovaljanoj odluci Trgovačkog suda u Rijeci, Riadria banka je u potpunosti pripojena Privrednoj banci Zagreb d.d. nakon 1. siječnja 2004. godine. Riadria banka pripojena je PBZ poslovnici u Rijeci. Tim procesom stvorila se nova podružnica Riadria u Rijeci unutar operative mreže PBZ-a i novim logotipom. Nova je podružnica, sa svoje 24 ispostave, 35 bankomata, 1.135 EFT POS uređaja i bilancom koja premašuje 3,3 milijarde kuna, druga najveća u Banci. Riadria banka je multiregionalna banka usmjerena prije svega na poslovanje s građanima. Njezina je ukupna aktiva dosegla 1,9 milijardi kuna na dan 31. prosinca 2003. godine, čineći proizvoda, iskusnim zaposlenicima i tradiciji, Riadria banka jedna je od vodećih u ovoj regiji s više od 600 tisuća stanovnika.

Međimurska banka

Međimurska banka osnovana je 1954. godine pod nazivom Zadržna banka i štedionica Čakovec. Otad je doživjela brojne promjene imena i organizacijske strukture. Pod današnjim je imenom počela poslovati 1978. godine, a 1989. godine je pretvorena u dioničko društvo. Tijekom 1996. Međimurska banka bila je među prvim bankama koje su dobile certifikat sustava kvalitete upravljanja prema standardu kvalitete ISO 9002. Privredna banka Zagreb stekla je većinski udjel u Međimurskoj banci krajem 2000. godine. Tim činom banka je postala članica PBZ Grupe i Grupe Intesa. Banka trenutačno ima 17 podružnica u međimurskoj regiji. Svoju mrežu koristi za pružanje usluga više od 5 tisuća poduzeća i više od 150 tisuća individualnih klijenata. Pažljivo prateći svjetske bankarske trendove, banka je kontinuirano unapređivala i proširivala svoje proizvode i usluge te je poznata kao predvodnik elektroničkog bankarstva u Hrvatskoj. Banka je svoje usluge usredotočila na kredite klijentima, a razvila je i nekoliko novih proizvoda kao što su depoziti klijenata, direktno bankarstvo, kartično poslovanje, procesuiranje kune i ostalih stranih valuta. Također, banka je znatno povećala količinu bankomata i EFT POS uređaja.

Privredna banka Laguna banka

Privredna banka Laguna banka osnovana je 31. svibnja 1996. godine u prostorijama bivše podružnice 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 11 podružnica koje pokrivaju cijelu regiju. Otvaranje nove podružnice 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 malim i srednjim poduzećima. Cilj je banke ojačati svoj položaj u regiji i zadovoljiti očekivanja sadašnjih i budućih klijenata.

PBZ American Express

American Express meunarodno je priznata marka uz koju se uvijek vezuje iznimna kvaliteta. Na hrvatskom je tržištu prisutan od 1965. godine. Od 1998. godine, PBZ American Express posluje kao društvo u potpunom vlasništvu Privredne banke Zagreb.

Društvo je preraslo u najveću kartičarsku organizaciju u Hrvatskoj, a prihvaćeno je na više od 30 tisuća lokacija diljem Hrvatske. U posljednjih pet godina, naraslo je sa 180 tisuća na više od 400 tisuća članova. U 2003. godini, ostvarilo je rekordni promet od 7 milijardi kuna što je skoro 4 puta veći iznos od onog u 1998. godini.

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. U 2003. godini, društvo je predstavilo novu Blue American Express karticu, u skladu sa novim, tehnološki naprednijim razdobljem. Posebno je prilagodljiva klijentima koji zahtijevaju fleksibilnost i sigurnost pri kupnji preko interneta ili bilo kojeg prodajnog mjesta. PBZ American Express je prvo društvo koje je predstavilo chip karticu na domaćem tržištu.

PBZ American Express takoder 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 nagrauje korištenje i uredno podmirivanje obveza darujući atraktivne poklone putem više od 160 prodajnih jedinica u Hrvatskoj. 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 meunarodnih 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 budućnost investicijskih fondova na hrvatskom financijskom tržištu. Svojim klijentima namjerava 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 nesciljani riziku i žele vidjeti rast vrijednosti svojih uloženi sredstava tijekom duljeg vremenskog razdoblja. S tim u svezi, PBZ Invest osnovao je 1999. godine svoj prvi fond - PBZ Novčani fond, otvoreni investicijski fond. Narednih godina, osnovana su i četiri nova fonda, PBZ Euro novčani fond, PBZ Kanski novčani fond, PBZ Global fond i PBZ International bond fond. Do današnjega dana, imovina pod upravom u fondovima kojima upravlja društvo premašila je 800 milijuna kuna što predstavlja povećanje od otprilike 45 posto u odnosu na prošlu godinu.

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 mogue konkurentan s obzirom na tržišne standarde te zaštitu od nepovoljnih kretanja tečaja kune (ulaganje s mogućnošću valutne klauzule).

PBZ International Bond fond, otvoreni investicijski fond

Ovaj investicijski fond razvijen je u suradnji s Bancom Intesa. Cilj fonda je omogućiti avangardne privatnim i institucionalnim ulagačima da ostvare dodatni 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 međunarodnim 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 Kanski novčani fond, otvoreni investicijski fondovi

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

PBZ Nekretnine

PBZ Nekretnine je društvo u potpunom vlasništvu Privredne banke Zagreb, koje pruža usluge vezane uz promet nekretninama, upravljanje građnjom 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, građnju, planiranje, nadzor građnje, vrednovanje građnje, procjenu vrijednosti nekretnina, izradu studija o izvedivosti ulaganja te pravni nadzor radova.

Sa svojim vrlo sposobnim zaposlenicima, uključujući pet stručnjaka u području građevinarstva, te s vrlo dobro uspostavljenom mrežom suradnika, PBZ Nekretnine je u mogućnosti zadovoljiti svim potrebama svojih klijenata.

Društvo uspješno posluje unutar Grupe 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. godine društvo je počelo odobravati kredite za kupnju automobila plasirajući sredstva Privredne banke Zagreb. Društvo je zasigurno predvodnik u financiranju automobila u Hrvatskoj.

U 2003. godini, PBZ Leasing je odobrio oko 16 tisuća kredita što ukupno iznosi oko 1 milijardu kuna kredita za kupnju automobila.

U posljednjih nekoliko godina leasing je postao sve važnija aktivnost ovog društva. Društvo je znatno proširilo svoje poslovanje u najmovima nekretnina, službenih automobila, jedrilica i tehnološke opreme. Tijekom 2003. godine, PBZ Leasing sklopilo je više od tisuću ugovora o najmu sa klijentima, čiji je iznos bio blizu 30 milijuna kuna. PBZ Leasing trenutno drži 33 posto tržišnog udjela u kreditima za kupnju automobila te 8 posto tržišnog udjela u najmu auta.

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.

Glavne aktivnosti PBZ Croatia osiguranja obuhvaćaju osnivanje i upravljanje obveznim mirovinskim fondom. Nakon početnog procesa prikupljanja članova, fond PBZ Croatia osiguranja postao je jedan od tri najveća obvezna mirovinska fonda u zemlji. PBZ Croatia osiguranje je ostvarilo najveći prinos među svim obveznim mirovinskim fondovima u 2002. godini. Unatoč žestokoj konkurenciji i neuobičajenoj fluktuaciji na tržištu, mirovinski fond društva je nastavio uspješno poslovanje tijekom 2003. godine. To je rezultiralo značajnim porastom neto imovine po udjelu tijekom prošle godine. U ovom trenutku fond posjeduje preko 170 tisuća članova i neto imovinu u osobnim računima koji premašuju 800 milijuna kuna što predstavlja čvrst temelj za dugoročnu stabilnost i profitabilno poslovanje.

PBZ Stambena štedionica

PBZ Stambena štedionica je najnovija stambena štedionica na hrvatskom financijskom tržištu. Društvo je osnovano od strane Privredne banke Zagreb sa početnim temeljnim kapitalom u iznosu od 30 milijuna kuna. Budući da je broj naših klijenata zainteresiranih za stambenu štednju velik, društvo u svojoj ponudi uključuje tri vrste štednje: Prima, Osnovnu i Zlatnu štednju.

Prima i Osnovna vrsta štednje su namijenjeni klijentima koji žele iskoristiti stambene kredite sa iznimno povoljnim kamatnim stopama. Zlatna štednja je predviđena za klijente čija je prva namjera dugotrajna štednja. Navedeni oblici štednje se sklapaju s euro valutnom klauzulom pri čemu su depoziti osigurani sukladno Zakonu o bankama. Dosadašnja aktivnost društva je pokazala veliki interes naših klijenata za navedenim proizvodima.

Invest Holding Karlovac

Invest Holding Karlovac društvo je s ograničenom odgovornošću osnovano 11. studenog 1990. godine. 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.



PURAN JE IZ SJEVERNE AMERIKE DO HRVATSKE STIGAO JOŠ DAVNE 1561. GODINE, I TO U HRVATSKO ZAGORJE. U TA DAVNA VREMENA PURAN SE MOGAO NAĆI SAMO NA STOLOVIMA PLEMENITAŠA I IMUĆNIH, A DANAS POSTOJE INICIJATIVE DA SE OŽIVI PROIZVODNJA PURANA I OMOGUĆI SNAŽAN IZVOZ NA STRANA TRŽIŠTA. TAJ POMALO ZABORAVLJENI AUTOHTONI HRVATSKI PROIZVOD DANAS DOŽIVLJAVA NOVO ROĐENJE.



Upravljačka struktura Banke

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

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor se sastoji od sedam članova. Nadzorni odbor se saziva kvartalno i nadzire rad Uprave. Sadašnje članove Nadzornog odbora Banke, imenovane na mandat od tri godine na izvanrednoj skupštini održanoj 23. siječnja 2004. godine, čine:

György Surányi (predsjednik Nadzornog odbora, Banca Intesa)

Giovanni Boccolini (zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, Banca Intesa)

Adriano Arietti (Banca Intesa)

Massimo Pierdicchi (Banca Intesa)

Luigi de Puppi de Puppi (Banca Intesa)

Massimo Malagoli (Banca Intesa)

Claudio Viezzoli (EBRD)

Prijašnji članovi u 2003. godini bili su:

Adriano Bisogni (zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, Banca Intesa – razriješen 1. srpnja 2003. godine)

Gianfranco Mandelli (Banca Intesa – razriješen 23. siječnja 2004. godine)

Ilaria Benucci (EBRD – razriješen 3. listopada 2003. godine)

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.

Članovi Uprave

Božo Prka, predsjednik Uprave

Giancarlo Miranda, zamjenik predsjednika Uprave, zadužen za Grupu poslova za upravljanje i kontrolu rizika

Ivan Gerovac, zadužen za Grupu poslova s poduzećima

Draženko Pavlinić, zadužen za Grupu poslova financija

Tomislav Lazarić, zadužen za Grupu poslova sa stanovništvom

Davor Holjevac, zadužen za Grupu poslova informatičke tehnologije i operacija

Antonello Dessanti, financijski direktor



OSIM BOGATE POVIJESTI, STARIH ZIDINA (NAJDUŽIH U EUROPI) I STARIH KUĆA, STON IMA ZA PONUDITI I IZVANREDAN SPECIJALITET - KAMENICE. VEĆ STOLJEĆIMA SE KAMENICE UZGAJAJU U STONSKOM ZALJEVU, A ODAVNO SU I PRONIJELE GLAS O STONU DILJEM SVIJETA. ZALJEV U KOJEM SE NALAZI STON IMA SVE POGODNE KARAKTERISTIKE ZA UZGOJ OVIH ŠKOLJAKA, TE JE KAO TAKAV I ISKORIŠTEN. BROJNI RESTORANI PONOSNO ĆE VAM PONUDITI SVOJ MORSKI SPECIJALITET I POKAZATI SVAKOME KAKAV JE UŽITAK JESTI KAMENICE TEK IZVAĐENE IZ MORA.



Izvješće o odgovornostima Uprave

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 (MRS), 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 spriječavanje 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 2004. godine

Izvešće 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 2003. godine, koja su prikazana na stranicama 46 do 89. 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.



44

45

Odgovornosti Uprave i revizora

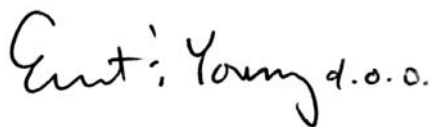
Kako je izloženo na stranici 43 za navedena financijska izvješća odgovara Uprava Banke i Grupe. Naša odgovornost odnosi se na izražavanje neovisnog mišljenja o tim financijskim izvješćima na osnovi obavljene revizije.

Temelj za izražavanje mišljenja

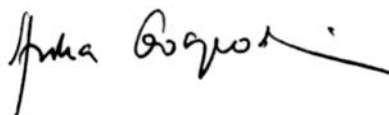
Postupak revizije financijskih izvješća Banke i Grupe proveden je sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju planiranje i provođenje revizije do razine koja je potrebna za postizanje razumnog uvjerenja o tome da financijska izvješća ne sadrže značajne pogrešne iskaze. Revizija 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 2003. godine, kao i rezultate njezina poslovanja te novčane tokove i promjene glavnica za 2003. godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske.



Ernst & Young d.o.o., Zagreb
Republika Hrvatska
Zagreb, 2. srpnja 2003. godine
Zagreb, 17. veljače 2004. godine



Anka Gospodinović

Račun dobiti i gubitka

U milijunima kuna

	Bilješka	Grupa		Banka	
	2	2003.	2002.	2003.	2002.
Prihodi od kamata	2	2.401	2.284	2.073	1.771
Troškovi kamata		(909)	(865)	(805)	(759)
Neto prihod od kamata	3	1.492	1.419	1.268	1.012
Prihodi od naknada i provizija	3	777	551	452	445
Troškovi naknada i provizija		(231)	(192)	(205)	(163)
Neto prihod od naknada i provizija	4	546	359	247	282
Ostali prihodi iz poslovanja		386	486	252	390
Prihodi iz poslovanja	5	2.424	2.264	1.767	1.684
Rezerviranja i ispravci vrijednosti (neto)	6, 7	(168)	(174)	(112)	(108)
Ostali troškovi iz poslovanja	8	(1.156)	(1.059)	(797)	(758)
Amortizacija		(224)	(217)	(146)	(149)
Dobit prije oporezivanja		876	814	712	669
Dobit iz konsolidacije metodom udjela	9	4	-	-	-
Porez na dobit	31	(178)	(167)	(137)	(139)
Manjinski udjeli		(7)	(6)	-	-
Neto dobit za godinu		695	641	575	530
	40	u kunama		u kunama	
Osnovna zarada po dionici		41.8	38.7	34.7	32.0

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

Bilanca

U milijunima kuna

	Bilješka	2003.	2002.	2003.	2002.
Aktiva					
Novac	10	638	502	547	412
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	11	8.264	4.270	7.427	3.526
Imovina namijenjena trgovanju	12	1.778	3.286	1.441	2.849
Plasmani kod drugih banaka	13	4.503	3.664	4.247	3.304
Zajmovi i predujmovi klijentima	14	23.409	19.147	20.399	16.742
Imovina raspoloživa za prodaju	15	162	27	-	-
Imovina koja se drži do dospeljeća	16	2.033	2.357	1.976	2.231
Ulaganja u ovisna društva	17	29	127	396	406
Nematerijalna imovina	18	226	242	118	118
Materijalna imovina	19	1.010	839	684	567
Ostala aktiva	20	192	194	102	171
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	21	146	237	130	189
Odgodena porezna imovina	22	51	25	38	21
Ukupna aktiva		42.441	34.917	37.505	30.536
Pasiva					
Obveze prema bankama	23	8.414	3.690	8.434	3.666
Obveze prema klijentima	24	28.308	25.905	24.602	22.606
Izdane vrijednosnice	25	20	20	20	20
Ostale obveze	26	1.184	1.165	536	577
Odgodeni prihod	26	524	544	396	415
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	27	201	263	162	226
Ukupna pasiva		38.651	31.587	34.150	27.510
Manjinski udjeli	31	60	50	-	-
Kapital					
Dionički kapital	29	1.666	1.666	1.666	1.666
Trezorske dionice		(20)	(12)	(20)	(12)
Pričuve i zadržana dobit	30	1.389	985	1.134	842
Dobit tekuće godine		695	641	575	530
		3.730	3.280	3.355	3.026
Ukupna pasiva i kapital		42.441	34.917	37.505	30.536

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ove bilance.
Financijska izvješća potpisali su u ime Uprave na dan 17. veljače 2004. godine.


mr. Božo Prka
predsjednik Uprave


Antonello Dessanti
financijski direktor

Izvešće o novčanom toku

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
Novčani tok iz redovnog poslovanja				
Dobit iz redovnog poslovanja	695	641	575	530
Rezerviranja i ispravci vrijednosti	168	174	112	108
Dobit od prodaje dugotrajne materijalne imovine	(4)	(6)	(4)	(5)
Amortizacija	224	217	146	149
Plaćeni porezi	(178)	(167)	(137)	(139)
	905	859	692	643
Povećanje/(smanjenje) poslovnih sredstava				
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	(3.994)	(100)	(3.901)	(70)
Plasmani kod drugih banaka	(839)	2.113	(943)	2.080
Zajmovi klijentima	(4.361)	(6.116)	(3.782)	(5.560)
Prodaja/(kupovina) imovine namijenjene trgovanju i imovine raspoložive za prodaju	1.375	(1.370)	1.408	(1.173)
Obračunata kamata i ostala aktiva	89	(192)	128	(194)
Povećanje/(smanjenje) obveza iz redovnog poslovanja				
Depoziti drugih banaka	1.084	1.163	1.332	1.103
Obveze prema klijentima	2.364	2.563	1.927	2.317
Ostale obveze	1	236	(60)	55
Neto novčani tok iz redovnog poslovanja	(3.376)	(844)	(3.199)	(799)
Novčani tok iz investicijskih aktivnosti				
Kupovina dugotrajne materijalne imovine	(375)	(189)	(224)	(79)
Kupovina/(prodaja) dugotrajnih ulaganja	98	30	10	9
Kupovina/(prodaja) imovine koja se drži do dospijea	322	434	255	328
Neto novčani tok iz investicijskih aktivnosti	45	275	41	258
Novčani tok iz financijskih aktivnosti				
Isplaćene dividende	(212)	(268)	(212)	(268)
Ostala pozajmljena sredstva	3.679	(789)	3.505	(693)
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti	3.467	(1.057)	3.293	(961)
Neto povećanje/(smanjenje) novca	136	(1.626)	135	(1.502)
Novac na početku razdoblja	502	2.128	412	1.914
Novac na kraju razdoblja	638	502	547	412
Dodatni podaci				
Plaćene kamate	912	845	798	752
Naplaćene kamate	2.072	1.739	1.791	1.523
Plaćene dividende	212	268	212	268
Primljene dividende	2	2	42	23

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

Izvešće o promjenama na kapitalu

U milijunima kuna

	Dionički kapital	Trezorske dionice	Pričuve i zadržana dobit	Dobit teku- će godine	Ukupno
Grupa					
Stanje 1. siječnja 2002	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
Konsolidacijska usklađenja	-	-	8	-	8
Dobit tekuće godine	-	-	-	641	641
Stanje 31. prosinca 2002.	1.666	(12)	985	641	3.280
Korekcija početnog stanja	-	(4)	(28)	-	(32)
Prijenos u pričuve	-	-	641	(641)	-
(Kupovina)/prodaja trezorskih dionica	-	(4)	-	-	(4)
Isplata dividende	-	-	(212)	-	(212)
Kapitalna dobit pri prodaji trezorskih dionica	-	-	3	-	3
Dobit tekuće godine	-	-	-	695	695
Stanje 31. prosinca 2003.	1.666	(20)	1.389	695	3.730
Banka					
Stanje 1. siječnja 2002.	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
Korekcija početnog stanja	-	(4)	(28)	-	(32)
Prijenos u pričuve	-	-	530	(530)	-
(Kupovina)/prodaja trezorskih dionica	-	(4)	-	-	(4)
Isplata dividende	-	-	(212)	-	(212)
Kapitalna dobit pri prodaji trezorskih dionica	-	-	2	-	2
Dobit tekuće godine	-	-	-	575	575
Stanje 31. prosinca 2003.	1.666	(20)	1.134	575	3.355

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.

Osnova konsolidiranih (Grupe Privredne banke Zagreb) financijskih izvješća, te financijskih izvješća Banke

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 grupe 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 društva unutar Grupe, a u sklopu financijskih izvješća Banke, odnose se na one u kojima Banka – direktno ili indirektno – ima većinu glasačkih prava, ili na one investicije koje su pod dominantnim financijskim utjecajem Banke. Te investicije su iskazane po trošku stjecanja umanjenom za ispravak vrijednosti.

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 (umanjeno 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.

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 osoba, 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, uglavnom se razgraničava i priznaje kao ispravak stvarnog prinosa.

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.

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:

	2003.	2002.
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	15,00%	8,75%
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	*	7,00%
Doprinosi za fond za zapošljavanje	1,70%	0,85%
Ozljeđe na radnom mjestu	0,47%	-

* obveze plaćanja doprinosa Hrvatskom zavodu za mirovinsko osiguranje i Hrvatskom zavodu za zdravstveno osiguranje su plaćane u 2003. godini u iznosu od 15 posto bruto plaće.

Grupa je također obvezna zadržati i uplatiti doprinose iz bruto plaće zaposlenika za iste namjene.

Doprinosi u ime posloprimca i u ime poslodavca obračunavaju se kao trošak razdoblja u kojem su nastali (vidi bilješku 7).

Otpremnine

Prema Zakonu o radu, ukoliko je to određeno Ugovorom o radu ili Pravilnikom o osobnom dohotku, 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.

Oporezivanje

Porez na dobit obračunava se na oporezivu dobit po trenutačno važećoj stopi. 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 su korištenjem poreznih stopa za koje se očekuje da će biti primjenjive na oporezivu dobit u godinama u kojima se očekuje da će te privremene razlike povratiti ili namiriti.

Odgođena porezna imovina i obveze iskazuju se bez obzira kada se očekuje da će se privremene razlike poništiti. 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 počevši od godine kada je gubitak nastao (vidi bilješku 9.).

Financijski instrumenti

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

Računovodstvene politike

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 instrumenata 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

Financijski instrumenti koji se klasificiraju u imovinu raspoloživu za prodaju odnose se na dužničke i 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. Prihodi i rashodi koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju priznaju se u računu dobiti i gubitka kao prihod umanjen za rashod od tih vrijednosnica u periodu kada promjena nastane. Kada se vrijednosnice prodaju ili im se vrijednost umanjuje, akumulirana fer vrijednost usklađenja se prikazuje u računu dobiti i gubitka kao prihod umanjen za rashod vrijednosnica raspoloživih za prodaju.

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 nadoknadbive 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.

Iznos potencijalnih gubitaka koji se ne može specifično identificirati, ali za koji se iz iskustva može utvrditi da je prisutan u kreditnom portfelju, također se prikazuje kao trošak kojim se smanjuje ukupna knjigovodstvena vrijednost zajmova i predujmova na ime rezervacije za gubitke zajmova i predujmova. Izračun ovih gubitaka ovisi o procjeni Uprave.

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.

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.

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 dospeljeća.

Financijski i operativni najam

Financijski najam – Grupa kao davatelj najma

Kada se imovina daje u financijski najam, sadašnja vrijednost otplate najma priznata je kao potraživanje. Razlika između bruto potraživanja i sadašnje vrijednosti potraživanja priznaje se kao nezarađeni financijski prihod. Početni direktni troškovi priznaju se kao trošak u računu dobiti i gubitka u trenutku nastanka.

Operativni najam – Grupa kao davatelj najma

Imovina dana u operativni najam iskazana je u bilanci unutar materijalne imovine. Navedena imovina amortizira se kroz očekivani korisni vijek koji se temelji na trajanju ugovora o najmu (vidi bilješku dugotrajna materijalna imovina). Početni direktni troškovi nastali u svrhu ostvarivanja prihoda od operativnog najma priznati su u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

Operativni najam – Grupa kao primatelj najma

Imovina u najmu za koju davatelj najma zadržava sve rizike i koristi vlasništva imovine, klasificirana je kao operativni najam. Otplate operativnog najma se priznaju kao trošak na bazi pravocrtne metode kroz vremenski period najma. Navedeni trošak uključen je u ostale troškove iz poslovanja.

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 nabave. To obuhvaća trošak izgradnje i druge direktne troškove. Imovina u pripremi se ne amortizira sve dok nije završena i prenešena u upotrebu te dok se ne svrsta u odgovarajuću grupu dugotrajne materijalne imovine u pripremi.

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

	2003. godine	2002. godine
Zgrade	10 do 40	10 do 40
Namještaj	5	5
Računala	4	4
Motorna vozila	4	4
Oprema i ostala imovina	4 do 10	4 do 10

Zemljište se ne amortizira.

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.

Računovodstvene politike

Derivativni financijski instrumenti

Derivativni financijski instrumenti se inicijalno priznaju u bilanci prema trošku (uključujući troškove transakcije), a naknadno se ponovno mjere prema svojoj fer vrijednosti. Fer vrijednosti se utvrđuju na temelju primjerene metode koja uključuje: kotirane tržišne cijene, dealerske kotacije, diskontiranog novčanog tijeka te modela za izračun cijene opcija. Svi derivati iskazuju se kao imovina ako je njihova fer vrijednost pozitivna, a kao obveze ako je njihova fer vrijednost negativna.

Promjene u fer vrijednosti derivativnih financijskih instrumenata uključuju se u neto prihod od trgovanja. Banka i Grupa nisu imali hedge računovodstvo (hedge accounting) u 2003. godini.

Umanjenje vrijednosti imovine

Na dan bilance obavlja se procjena financijske imovine da bi se utvrdio objektivan 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.

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.

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.

Usporedni podaci i reklasifikacija

Određene stavke u financijskim izvješćima za 2002. godinu su reklasifirane odnosno korigirane u svrhu usporedivosti sa klasifikacijom za tekuću godinu. Predujmovi za poreze su umanjeni za iznos rezervacija za poreze u iznosu od 33 milijuna kuna čime se smanjila ukupna bilanca za isti iznos. Učinjena je korekcija na zadržanoj dobiti radi promjene u računovodstvenom pristupu vezano za isključenja direktnih troškova odgođenom prihodu od naknada u iznosu od 28 milijuna kuna. Navedena korekcija učinjena je u svrhu usklađenja s odgovarajućim tretmanom naknada za odobrenje kredita koji se koristio u 2003. godini. Zajmovi i predujmovi klijentima su umanjeni za iznos odgođenog prihoda po naknadama za odobrenje kredita u iznosu od 64 milijuna kuna čime se smanjila ukupna bilanca za isti iznos. Ostale reklasifikacije i korekcije nisu utjecale na neto dobit niti na ukupnu aktivu.

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

2 | Prihodi i troškovi od kamata

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
Prihodi od kamata				
Građani	1.268	1.168	1.077	740
Poduzeća	572	584	530	541
Vrijednosnice	284	262	263	238
Banke	192	189	119	173
Javni sektor i ostalo	85	81	84	79
	2.401	2.284	2.073	1.771
Troškovi kamata				
Građani	514	545	428	457
Poduzeća	162	140	152	122
Banke	195	126	193	131
Javni sektor i ostalo	38	54	32	49
	909	865	805	759

3 | Prihodi i troškovi od naknada i provizija

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
Prihodi od naknada i provizija				
Naknade i provizije na kartične usluge	366	109	123	95
Naknade i provizije na usluge platnog prometa	203	76	174	76
Naknade i provizije na zajmove klijentima	66	115	40	88
Naknade i provizije na izdane garancije	31	39	30	38
Naknade i provizije na usluge klijentima	25	53	22	43
Ostale naknade i provizije	86	159	63	105
	777	551	452	445
Troškovi od naknada i provizija				
Naknade za usluge platnog prometa	157	129	137	113
Naknade za bankarske usluge	28	28	13	24
Provizije postama po tekućim računima građana	3	4	2	3
Ostalo	43	31	53	23
	231	192	205	163

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

4 | Ostali prihodi iz poslovanja

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
Prihodi od kupoprodaje stranih valuta	91	196	90	178
Svođenje stranih valuta na srednji tečaj	80	17	46	5
Prihodi po kupoprodaji vrijednosnica iz portfelja imovine namijenjene trgovanju i imovine raspoložive za prodaju	54	148	54	137
Prihodi od prodaje materijalne imovine	4	6	4	5
Primljene dividende	2	2	42	23
Ostali prihodi	166	83	35	14
Vrijednosno usklađenje vrijednosnica iz portfelja imovine namijenjene trgovanju i imovine raspoložive za prodaju	(11)	34	(19)	28
	386	486	252	390

5 | Rezerviranja i ispravci vrijednosti

U milijunima kuna

	Bilješka	Grupa		Banka	
		2003.	2002.	2003.	2002.
Rezerviranja po zajmovima i predujmovima klijentima	14	127	26	84	(6)
Rezerviranja za opće kreditne rizike	14	55	123	45	111
Rezerviranja za plasmane kod drugih banaka	13	3	11	(1)	10
Rezerviranja za sudske sporove	27	2	30	4	19
Vrijednosna usklađenja udjela	15	1	1	-	-
Rezerviranja po garancijama i potencijalnim obvezama	27	(20)	(17)	(20)	(26)
		168	174	112	108

6 | Ostali troškovi iz poslovanja

U milijunima kuna

	Bilješka	Grupa		Banka	
		2003.	2002.	2003.	2002.
Troškovi zaposlenika	7	544	505	406	383
Materijalni troškovi i usluge		379	355	231	220
Porezi i doprinosi		10	9	8	7
Ostali troškovi		223	190	152	148
		1.156	1.059	797	758

7 | Troškovi zaposlenika

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
Neto plaće	257	237	187	176
Troškovi zdravstvenog osiguranja	60	59	44	44
Porez i prirez	61	58	43	41
Troškovi mirovinskog osiguranja	81	72	57	53
Troškovi socijalnog programa	-	16	-	15
Ostali troškovi zaposlenika	85	63	75	54
	544	505	406	383



56

57

Plaće i ostali troškovi zaposlenika uključuju i bonus zaposlenicima i Upravi Banke u bruto iznosu od 22,7 milijuna kuna (2002.: 21,4 milijuna kuna). Također, u istoj stavci nalaze se primanja članova Uprave u bruto iznosu od 3,9 milijuna kuna (2002.: 3,9 milijuna kuna). Prosječan broj zaposlenika tijekom godine za Grupu je bio 3.766 (2002.: 3.678) dok je za Banku iznosio 2.866 (2002.: 2.821).

8 | Amortizacija

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
Amortizacija materijalne imovine	140	146	102	114
Amortizacija nematerijalne imovine	84	71	44	35
	224	217	146	149

Unutar amortizacije materijalne i nematerijalne imovine nalazi se iznos vezan uz umanjenje materijalne vrijednosti i nematerijalne imovine od ukupno 155 tisuća kuna za Grupu (2002.: 35 milijuna kuna) odnosno za Banku od 114 tisuća kuna (2002.: 19 milijuna kuna).

9 | Porez

Porez na dobit se plaća po stopi od 20 posto (2002.: 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 efekti mogli biti značajni.

Porezni trošak sadrži:

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
Tekući porezni trošak	(204)	(188)	(154)	(156)
Odgodena porezna imovina iskorištena tijekom godine	(25)	(4)	(21)	(4)
Odgodena porezna imovina nastala iz vremenskih razlika	51	25	38	21
	(178)	(167)	(137)	(139)

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

9 | Porez | nastavak

Usklađenje računovodstvene dobiti i porezne obveze prikazano je u nastavku:
U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	876	814	712	669
Zakonska porezna stopa	20%	20%	20%	20%
Očekivana porezna obveza	175	163	142	134
Porezni učinak na:				
Porezno nepriznati troškovi	41	36	34	33
Neoporezivi prihodi	(22)	(13)	(22)	(11)
Ostalo	12	5	-	-
Preneseni porezni gubici	(2)	(3)	-	-
Porezna obveza	204	188	154	156
Efektivna porezna stopa	23,3%	23,1%	21,6%	23,3%

Promjene na odgođenoj poreznoj imovini prikazano je kako slijedi:
U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
Odgođena porezna imovina priznata na dan 1. siječnja	(25)	(4)	(21)	(4)
Porezni (dobici)/gubici priznati tijekom godine kao odgođena porezna imovina	(51)	(25)	(38)	(21)
Odgođeni porez (na teret)/u korist računa dobiti i gubitka	25	4	21	4
Odgođena porezna imovina priznata na dan 31. prosinca	(51)	(25)	(38)	(21)

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 5 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	
	2003.	2002.	2003.	2002.
31. prosinca 2004.	-	3	-	-
31. prosinca 2005.	4	6	-	-
31. prosinca 2006.	4	4	-	-
	8	13	-	-

10 | Novac

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

U milijunima kuna	Grupa		Bank	
	2003.	2002.	2003.	2002.
Novac u blagajni	636	501	546	411
Ostale stavke	2	1	1	1
	638	502	547	412

11 | Sredstva kod Hrvatske narodne banke

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
Obvezna rezerva	3.296	2.710	2.771	2.236
Blagajnički zapisi	3.104	916	2.885	694
Žiro račun	1.768	552	1.681	506
Ostali depoziti	96	92	90	90
	8.264	4.270	7.427	3.526

Obvezna rezerva predstavlja iznos likvidne imovine koju su banke dužne deponirati kod Hrvatske narodne banke. Obvezna rezerva se izračunava na kraju svakog mjeseca na određena sredstva iz prethodnog mjeseca. Obvezna rezerva se obračunava u iznosu od 19 posto kunskih depozita (2002.: 19 posto) te 19 posto deviznih depozita (2002.: 19 posto). Od tog iznosa banke moraju držati najmanje 40 posto kod Hrvatske narodne banke.

Sredstva deponirana kod Hrvatske narodne banke nose 1,25 posto kamata na kunske depozite (2002.: 1,75 posto), 1,0 posto kamata na depozite u američkim dolarima te 2,03 posto kamata na sredstva deponirana u eurima (2002.: 1,3 posto na depozite u američkim dolarima i 2,82 posto na depozite u eurima). Banke su dužne održavati 42 posto devizne obvezne rezerve u kunama. Kamate na sredstva u američkim dolarima i eurima nisu fiksne.

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 | Imovina namijenjena trgovanju

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
Vladine obveznice	795	889	672	793
Trezorski zapisi	449	1.632	241	1.364
Dionice	298	381	295	371
Komercijalni zapisi	72	77	69	45
Ostale obveznice	164	307	164	276
	1.778	3.286	1.441	2.849

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

13 | Plasmani kod drugih banaka

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
Oročeni depoziti	3.723	2.911	3.485	2.631
Kredit bankama	627	600	622	595
Tekući računi i depoziti po viđenju	171	168	149	88
	4.521	3.679	4.256	3.314
Rezervacije	(18)	(15)	(9)	(10)
	4.503	3.664	4.247	3.304

Oročeni depoziti čine u pravilu kratkoročne depozite (do jednog mjeseca) kod domaćih i stranih banaka koji nose kamatu od 2,3 posto do 2,7 posto (2002.: 2,8 posto do 3,4 posto).

Unutar plasmana kod drugih banaka nalaze se 26,2 milijuna kuna (2002.: 36,8 milijuna kuna) refinanciranih kredita koji se odnose na obvezu prema Republici Hrvatskoj i 146,5 milijuna kuna (2002.: 188,2 milijuna kuna) refinanciranih kredita prema Vladinim agencijama. Detaljnije o refinanciranim kreditima vidi bilješku 23.

Bilješka 37 sadrži detaljnu analizu po valutama.

a | Zemljopisna analiza

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
Italija	1.670	62	1.626	18
Austrija	621	268	544	203
Njemačka	559	785	488	708
Republika Hrvatska	432	988	611	750
Sjedinjene Američke Države	268	283	260	276
Švicarska	185	15	178	7
Belgija	136	317	60	237
Velika Britanija	129	96	105	76
Francuska	1	224	1	224
Ostale zemlje	520	641	383	815
	4.521	3.679	4.256	3.314
Rezervacije	(18)	(15)	(9)	(10)
	4.503	3.664	4.247	3.304

13 | Plasmani kod drugih banaka | nastavak

b | Rezerviranja za rizike

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
Stanje na dan 1. siječnja	15	12	10	8
Rezervacije	3	11	(1)	10
Ostale promjene	-	(8)	-	(8)
Stanje na dan 31. prosinca	18	15	9	10

14 | Zajmovi klijentima

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
a Analiza po vrsti klijenta				
Građani	13.423	10.503	10.694	8.312
Poduzeća	9.317	8.652	8.712	8.166
Javni sektor i ostali	2.678	2.157	2.667	2.142
	25.418	21.312	22.073	18.620
Posebne rezervacije	(1.483)	(1.729)	(1.216)	(1.545)
Opće rezervacije	(359)	(362)	(314)	(269)
Odgođeni prihod priznat kao korekcija efektivnog prinosa	(167)	(74)	(144)	(64)
	23.409	19.147	20.399	16.742
b Analiza po sektorima				
Građani	13.423	10.503	10.694	8.312
Trgovina na veliko i malo	2.589	2.378	2.255	2.116
Hoteli i restorani	756	651	667	560
Graditeljstvo	699	653	629	594
Proizvodnja hrane i pića	671	595	647	569
Prijevoz, skladištenje i veze	576	938	516	885
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	560	428	519	391
Opskrba električnom energijom, plinom i vodom	394	490	364	467
Nafta i plin	78	44	78	44
Ostali sektori	5.672	4.632	5.704	4.682
	25.418	21.312	22.073	18.620
Posebne rezervacije	(1.483)	(1.729)	(1.216)	(1.545)
Opće rezervacije	(359)	(362)	(314)	(269)
Odgođeni prihod priznat kao korekcija efektivnog prinosa	(167)	(74)	(144)	(64)
	23.409	19.147	20.399	16.742

U zajmovima klijentima nalaze se plasmani za trezorske zapise Ministarstva financija kao i za korporativne obveznice Podravke kupljene po uvjetima ponovne prodaje (reverse repo) drugim klijentima čija je vrijednost na 31. prosinca 2003. godine iznosila 8 milijuna kuna (2002.: 384 milijuna kuna).

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

14 | Zajmovi klijentima | nastavak

U milijunima kuna

	2003.		2002	
c Rezervacije za gubitke	Posebna	Opća	Posebna	Opća
Grupa				
Stanje na dan 1. siječnja	1.729	362	2.039	180
Prijenos rezervacije	58	(58)	(124)	59
Naplaćeni iznosi	(319)	-	(310)	-
Otpisani iznosi	(408)	-	(212)	-
Tečajne razlike	(23)	-	-	-
Rezervacije	446	55	336	123
Stanje na dan 31. prosinca	1.483	359	1.729	362
	1.842		2.091	
Banka				
Stanje na dan 1. siječnja	1.545	269	1.806	158
Naplaćeni iznosi	(258)	-	(218)	-
Otpisani iznosi	(390)	-	(188)	-
Tečajne razlike (gubici)/dobici	(23)	-	(67)	-
Rezervacije	342	45	212	111
Stanje na dan 31. prosinca	1.216	314	1.545	269
	1.530		1.814	

Grupa i banka upravljaju svojim kreditnim rizikom primjenom mnogih kontrolnih mjera: redovitom procjenom uz primjenu dogovorenih kriterija za zajmove, razvrstavanjem rizika po sektorima da bi se izbjegla nerazmjerna 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.

Na dan 31. prosinca 2003. godine kumulirani iznos zajmova i predujmova po kojima je kamata suspendirana iznosi 1.655 milijuna kuna za Grupu odnosno 1.300 milijuna kuna za Banku (2002.: 1.920 milijuna kuna odnosno 1.643 milijuna kuna).

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 2,472 milijuna kuna (2002.: 2.714 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 2,425 milijuna kuna (2002.: 2.664 milijuna kuna).

14 | Zajmovi klijentima | nastavak

e | Refinancirani krediti

U iznos zajmova klijentima uključen je iznos od 177 milijuna kuna (2002.: 254 milijuna kuna) refinanciranih kredita koji se odnose na obveze prema Republici Hrvatskoj i 442 milijuna kuna (2002.: 516 milijuna kuna) refinanciranih kredita prema Vladinim agencijama. Detaljnije o refinanciranim kreditima u bilješci 23.

15 | Imovina raspoloživa za prodaju

U milijunima kuna

	Group		Bank		
	2003	2002	2003	2002	
Stanje na dan 31. siječnja	27	146	-	24	62
Kupnja/(prodaja)	136	(118)	-	(24)	63
Vrijednosna usklađenja	(1)	(1)	-	-	
Stanje na dan 31. prosinca	162	27	-	-	

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

Pridružena društva	Država	Vrsta djelatnosti	Udio u %	
			2003.	2002.
Alstom Power d.o.o.	Hrvatska	industrijska proizvodnja	20	20
Belišće d.d.	Hrvatska	industrijska proizvodnja	15	15
Europay Hrvatska d.o.o.	Hrvatska	kartično poslovanje	14	14
Agromedimurje d.d.	Hrvatska	poljoprivreda	11	13
Tehnološko inovacijski centar d.o.o.	Hrvatska	industrijska proizvodnja	11	11
Televizija Čakovec d.o.o.	Hrvatska	TV medij	10	10
Međimurske novine d.o.o.	Hrvatska	novinska naklada	7	7
Tržište novca i kratkoročnih vrijednosnica d.d.	Hrvatska	financije	7	7
MBU d.o.o.	Hrvatska	financije	7	7
Poduzetnički riječki inkubator d.o.o.	Hrvatska	industrijska proizvodnja	6	6
Adriadiesel d.d.	Hrvatska	industrijska proizvodnja	4	4
Varaždinsko tržište vrijednosnica d.d.	Hrvatska	financije	3	3
Zagrebačka burza d.d.	Hrvatska	financije	2	2
Veterinarska stanica d.o.o. Čakovec	Hrvatska	proizvodnja hrane	2	2
Karlovačka banka d.d.	Hrvatska	bankarstvo	1	2
Središnja depozitarna agencija d.d.	Hrvatska	financije	1	1
Istarska autocesta d.d.	Hrvatska	transport	1	1
Elan d.d.	Slovenija	industrijska proizvodnja	1	1

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

16 | Imovina koja se drži do dospeljeća

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
Obveznice za dokapitalizaciju	1.053	1.134	1.053	1.134
Obveznice za sanaciju	554	583	554	583
Obveznice Republike Hrvatske	401	616	339	514
Zamjenske obveznice	25	24	-	-
Ostale korporativne obveznice	-	-	30	-
	2.033	2.357	1.976	2.231

Na dan 31. prosinca 2003. godine investicijske vrijednosnice su podjeljene na imovinu koja se drži do dospeljeća i imovinu raspoloživu za prodaju ovisno o tome ima li Uprava pozitivnu namjeru i mogućnost držanja određenih vrijednosnica do njihovog dospeljeća (vidi bilješku 15).

Imovina koja se drži do dospeljeća 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. godine 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.

U travnju 2000. godine Vlada Republike Hrvatske je izdala zamjenske obveznice radi zamjene obveznica za restrukturiranje gospodarstva s početkom u srpnju 2001. godine. Obveznice su denominirane u kunama i nose kamatu od 5 posto koja se naplaćuje polugodišnje. Glavnica dospijeva na naplatu 2011. godine.

17 | Udjeli u ovisna društva

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
Konsolidirana ovisna društva	-	-	367	337
Ovisna društva koja se vode metodom udjela	28	126	28	68
Nekonsolidirana ovisna društva	1	1	1	1
	29	127	396	406
a Promjene				
Stanje na dan 1. siječnja	127	127	406	391
Kupnja/(prodaja)	(98)	-	(10)	15
Stanje na dan 31. prosinca	29	127	396	406



64

65

Osnovna ulaganja u ovisna društva su sljedeća:

Konsolidirana društva	Država	Vrsta djelatnosti	Udio u %	
			2003.	2002.
Laguna banka d.d.	Hrvatska	bankarstvo	100	100
Međimurska banka d.d.	Hrvatska	bankarstvo	98	98
Riadria banka d.d.	Hrvatska	bankarstvo	85	85
PBZ American Express d.o.o.	Hrvatska	kartično poslovanje	100	100
Atlas American Express d.o.o.	Slovenija	kartično poslovanje	100	100
PBZ American Express d.o.o.	Makedonija	kartično poslovanje	95	95
PBZ Leasing d.o.o.	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
PBZ Stambena štedionica d.d.	Hrvatska	stambena štedionica	100	-
Invest Holding Karlovac d.o.o.	Hrvatska	financije	56	56
PBZ Croatia osiguranje d.d.	Hrvatska	financije	50	50

PBZ Croatia osiguranje d.d. vodi se metodom udjela.

Nekonsolidirana društva	Država	Vrsta djelatnosti	Udio u %	
			2003.	2002.
PBZ Export Handel Service GmbH Grupa (u likvidaciji)	Njemačka	financije	100	100

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

18 | Nematerijalna imovina

U milijunima kuna

	Goodwill/ Negativni goodwill	Software	Ostala ne- materijalna imovina	Ukupno
Grupa				
Nabavna ili procijenjena vrijednost				
Stanje na dan 1. siječnja 2003.	222	146	86	454
Povećanja	11	30	28	69
Otuđivanje i rashodovanje	-	(1)	(6)	(7)
Stanje na dan 31. prosinca 2003.	233	175	108	516
Ispravak vrijednosti				
Stanje na dan 1. siječnja 2003.	99	66	47	212
Trošak za godinu	36	35	11	82
Otuđivanje i rashodovanje	-	(1)	(3)	(4)
Stanje na dan 31. prosinca 2003.	135	100	55	290
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Stanje na dan 31. prosinca 2003.	98	75	53	226
Stanje na dan 31. prosinca 2002.	123	80	39	242
Banka				
Nabavna ili procijenjena vrijednost				
Stanje na dan 1. siječnja 2003.	23	118	71	212
Povećanja	-	24	22	46
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	(2)	(2)
Stanje na dan 31. prosinca 2003.	23	142	91	256
Ispravak vrijednosti				
Stanje na dan 1. siječnja 2003.	4	50	40	94
Trošak za godinu	2	32	11	45
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	(1)	(1)
Stanje na dan 31. prosinca 2003.	6	82	50	138
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Stanje na dan 31. prosinca 2003.	17	60	41	118
Stanje na dan 31. prosinca 2002.	19	68	31	118

19 | Materijalna imovina

U milijunima kuna

	Zemljišta i zgrade	Namještaj i ostala oprema	Motorna vozila	Računalna oprema	Ukupno
Grupa					
Nabavna ili procijenjena vrijednost					
Stanje na dan 1. siječnja 2003.	753	167	83	426	1.429
Povećanja	171	54	47	103	375
Otuđivanje i rashodovanje	(72)	(17)	(12)	(43)	(144)
Stanje na dan 31. prosinca 2003.	852	204	118	486	1.660
Ispravak vrijednosti					
Stanje na dan 1. siječnja 2003.	225	84	21	260	590
Trošak za godinu	19	25	18	80	142
Otuđivanje i rashodovanje	(13)	(5)	(7)	(57)	(82)
Stanje na dan 31. prosinca 2003.	231	104	32	283	650
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Stanje na dan 31. prosinca 2003.	621	100	86	203	1.010
Stanje na dan 31. prosinca 2002.	528	83	62	166	839
Banka					
Nabavna ili procijenjena vrijednost					
Stanje na dan 1. siječnja 2003.	532	135	18	335	1.020
Povećanja	103	38	7	76	224
Otuđivanje i rashodovanje	(15)	(14)	(4)	(31)	(64)
Stanje na dan 31. prosinca 2003.	620	159	21	380	1.180
Ispravak vrijednosti					
Stanje na dan 1. siječnja 2003.	173	68	13	199	453
Trošak za godinu	14	19	4	64	101
Otuđivanje i rashodovanje	(12)	(9)	(4)	(33)	(58)
Stanje na dan 31. prosinca 2003.	175	78	13	230	496
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Stanje na dan 31. prosinca 2003.	445	81	8	150	684
Stanje na dan 31. prosinca 2002.	359	67	5	136	567

Stavke Namještaj i ostala oprema i Motorna vozila unutar materijalne imovine Grupe sačinjavaju imovinu danu u operativni najam s ukupnom neto knjigovodstvenom vrijednošću od 83,2 milijuna kuna (2002.: 49,7 milijuna kuna).

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

20 | Ostala aktiva

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
Naknade	24	17	21	17
Potraživanja na temelju konverzije stranih valuta	19	29	18	29
Derivativni financijski instrumenti	16	36	16	36
Potraživanja od dužnika	13	12	1	1
Stavke u postupku naplate	4	69	4	69
Ostala aktiva	116	31	42	19
	192	194	102	171

21 | Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
Obračunate nedospjele kamate	126	184	116	139
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	20	53	14	50
	146	237	130	189

U iznosu obračunate kamate za Banku na dan 31. prosinca 2003. godine nalazi se i 44 milijuna kuna na ime kamata od obveznica za sanaciju i dokapitalizaciju Banke izdane od strane Republike Hrvatske (2002.: 60 milijuna kuna).

22 | Odgođena porezna imovina

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
Stanje na dan 1. siječnja	25	4	21	4
Iskorišteno	(25)	(4)	(21)	(4)
Priznato	51	25	38	21
Stanje na dan 31. prosinca	51	25	38	21

Porez na odgođeni prihod obračunava se na sve razlike privremenog karaktera metodom obveze, a koristeći efektivnu poreznu stopu od 20 posto (2002.: 20 posto). Odgođena porezna imovina priznaje se bez obzira na trenutak kada će se vremenska razlika poništiti.

23 | Obveze prema bankama

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
Oročeni depoziti	2.323	1.198	2.548	1.181
Depoziti po viđenju	132	68	170	100
Refinancirani dug - obveze prema bankama	543	648	543	648
Ostala pozajmljena sredstva	5.416	1.776	5.173	1.737
	8.414	3.690	8.434	3.666
a Refinancirani dug				
Obveze prema Republici Hrvatskoj	607	663	607	663
Obveze prema vladinim agencijama	616	897	616	897
	1.223	1.560	1.223	1.560

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. godine 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. godine 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. godine 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 koja iznosi LIBOR +13/16 posto. Iznosi obveza Banke prema Republici Hrvatskoj reprogramirani su i ponovno iskazani na sličan način, pri čemu je došlo do općeg povećanja bruto obveza od približno 625 milijuna kuna. Banka očekuje otplatu najvećeg dijela te svote od hrvatskih poduzeća koji su bili izvorni zajmoprimatelji.

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

Devizne otplate po inozemnim kreditima koje su dospijevale na naplatu između 1984. i 1988. godine reprogramirane su i refinancirane temeljem sporazuma zaključenih s Pariškim klubom. Sukladno tom sporazumu, otplate glavnice u 24 polugodišnja obroka trebala je početi u siječnju 1999. godine.

Tijekom 1996. godine 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 zajmoprimatelji i to tako da na sličan način reprogramira te zajmove. Ova dugovanja otplativa su u razdoblju od 5 do 12 godina kroz polugodišnje otplate, počevši od 31. srpnja 1996. godine. Kamatne stope različite su za pojedine zemlje vjerovnike.

d | Obveze pod uvjetom ponovnog otkupa

Obveze pod uvjetom ponovnog otkupa Banke pod ostalim pozajmljenim sredstvom 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 132 milijuna kuna (2002.: 62 milijuna kuna).

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

24 | Obveze prema klijentima

U milijunima kuna

	Grupa		Bank	
	2003.	2002.	2003.	2002.
Oročeni depoziti	17.201	14.924	14.968	12.992
Depoziti po viđenju	10.296	9.977	8.823	8.640
Refinancirani krediti - obveze prema klijentima	680	912	680	912
Ostala pozajmljena sredstva	131	92	131	62
	28.308	25.905	24.602	22.606

Depoziti klijenata Grupe uključuju zamrznutu deviznu štednju građana u iznosu od 59 milijuna kuna (2002.: 116 milijuna kuna). Zamrznuta devizna štednja građana Banke iznosi 54 milijuna kuna (2002.: 104 milijuna kuna) – vidi bilješku 16. Republika Hrvatska je dala jamstvo za otplatu ili zamjenu tih zamrznutih depozita za obveznice Republike Hrvatske (Obveznice Republike Hrvatske – vidi bilješku 16).

25 | Izdane vrijednosnice

U travnju 1999. godine Banka je izdala dugoročne obveznice s otplatom planom vezanim uz euro. Obveznice su izdane s rokom dospelosti od 7 godina i kamatnu stopu od 7,5 posto. Dana 31. prosinca 2003. godine njihova vrijednost je iznosila 20 milijuna kuna (2002.: 20 milijuna kuna).

26 | Ostale obveze i odgođeni prihod

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
Obveze prema dobavljačima	563	488	8	8
Iznosi u postupku naplate i ostale obveze	443	432	404	374
Plaće i ostali troškovi zaposlenika	102	76	91	63
Porezi	74	166	31	129
Derivativni financijski instrumenti	2	3	2	3
	1.184	1.165	536	577
Odgođeni prihod	524	544	396	415
	1.708	1.709	932	992

27 | Rezervacije za potencijalne obveze i troškove

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
a Analiza				
Rezervacije za potencijalne i preuzete obveze	112	130	91	111
Rezervacije za sudske sporove	85	131	71	115
Rezervacije za ostale troškove	4	2	-	-
	201	263	162	226
b Promjene				
Stanje na dan 1. siječnja	263	267	226	247
Povećanje/(smanjenje) rezervacija	(50)	(12)	(50)	(12)
Rezervacije za garancije i potencijalne obveze (bilješka 5)	(20)	(17)	(20)	(26)
Rezervacije za sudske sporove (bilješka 5)	2	30	4	19
Tečajne razlike	6	(5)	2	(2)
Stanje na dan 31. prosinca	201	263	162	226



70

71

28 | Potencijalne i preuzete obveze

Sudski sporovi

Na dan 31. prosinca 2003. godine postoji određen broj sudskih sporova u kojima je Grupa tuženik. Prema mišljenju pravnih stručnjaka u određenim sporovima postoji mogućnost da ih Grupa izgubi. Iz tog razloga na dan 31. prosinca 2003. godine Grupa je izdvojila rezervacije za potencijalne gubitke po sudskim sporovima u iznosu od 85 milijuna kuna dok je Banka izdvojila 71 milijun kuna (bilješka 27).

Preuzete kreditne obveze

Osnovna svrha ovih instrumenata je osigurati raspoloživost sredstava prema potrebama klijenata. Garancije i odobreni akreditivi, 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. Dokumentarni 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 112 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	
	2003.	2002.	2003.	2002.
Neiskorišteni krediti	3.901	4.245	3.673	2.745
Činidbene garancije	1.277	1.332	1.243	1.315
Devizne garancije	374	409	356	377
Devizni akreditivi	207	299	196	283
Kunske garancije	381	227	343	209
	6.140	6.512	5.811	4.929

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

28 | Potencijalne i preuzete obveze | nastavak

Na dan 31. prosinca 2003. godine Grupa i Banka su imale dugoročne ugovorne obveze temeljem zakupa poslovnog prostora i opreme pod najmom koje istječu između 2004. i 2008. 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 2003. godinu prikazujemo u nastavku:

	2003.	2004.	2005.	2006.	2007.	2008.	Ukupno
Grupa							
Poslovni prostor	20	22	24	25	27	29	147
Oprema	4	6	7	8	9	10	44
	24	28	31	33	36	39	191
Banka							
Poslovni prostor	18	20	22	23	25	26	134
Oprema	4	6	7	8	9	10	44
	22	26	29	31	34	36	178

29 | Dionički kapital

Ukupni broj odobrenih redovnih dionica koje glase na ime na dan 31. prosinca 2003. godine iznosio je 16.660 tisuća (2002.: 16.660 tisuća) svaka nominalne vrijednosti 100 kuna po dionici (2002.: 100 kuna po dionici).

Na dan 17. prosinca 1999. godine Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka te Comit Holding International (sada Intesa 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 posto 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 bila je većinski dioničar te je posjedovala 15.211.007 redovnih dionica što je činilo 91,3 posto ukupnog temeljnog kapitala Banke).

Nadalje, dana 22. studenog 2002. godine, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, Intesa Holding International te Europska banka za obnovu i razvoj potpisali su trostrani ugovor o prodaji dionica Privredne banke Zagreb pri čemu EBRD otkupljuje 15 posto nominalnog iznosa kapitala dok Intesa Holding International preuzima preostalih 10 posto od Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka.

Nakon završetka postupka javne ponude kako je i propisano odredbama hrvatskog zakona o preuzimanju dioničkih društava, Intesa Holding International i EBRD zaključili su ugovor dana 22. siječnja 2003. godine po kojem EBRD otkupljuje od strane Intesa Holding International 965.746 dionica. Struktura vlasništva na dan 31. prosinca 2003. godine dana je u nastavku.

29 | Dionički kapital | nastavak

	Registrirane dionice	
	Broj dionica	Postotak vlasništva
Intesa Holding International	12.712.007	76,3%
Europska banka za obnovu i razvoj	3.464.746	20,8%
Manjinski dioničari	367.900	2,2%
Trezorske dionice za zamjenu s dioničarima Riadria banke d.d., izdvojene na račun povjerenika pripajanja	94.762	0,6%
Trezorske dionice	20.585	0,1%
	16.660.000	100%



72

73

Kretanje trezorskih dionica tijekom godine bilo je sljedeće:

	2003.	2002.
Stanje na dan 1. siječnja	124.149	141.638
Porast	85.411	49.320
Smanjenje	(188.975)	(66.809)
Stanje na dan 1. prosinca	20.585	124.149

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 14. travnja 2003., skupština Banke donijela je odluku o isplati dividende u iznosu od 212 milijuna kuna iz rezultata za 2002. godinu. Na istoj sjednici, dioničari su odobrili raspodjelu 91.823 trezorskih dionica Banke zaposlenicima PBZ-a kao isplatu bonusa dodjelom dionica. Tijekom 2003. godine, Banka je kupila 85.411 trezorskih dionica na tržištu u cilju stjecanja dionica Riadria banke od strane malih dioničara.

Korekcija na zadržanoj dobiti je učinjena u ukupnom iznosu od 29 milijuna kuna iz razloga promjene u računovodstvenom pristupu pri umanjuju direktnog troška u odgodi prihoda od naknada. Navedena korekcija je napravljena u cilju usklađenja s ovogodišnjim tretmanom naknada za odobrenje kredita.

31 | Manjinski udjeli

U milijunima kuna

	2003.	2002.
Stanje na dan 1. siječnja	50	62
Manjinski udjeli u dobiti/(gubitku)	(7)	(6)
Konsolidacijska usklađenja	17	(6)
Stanje na dan 31. prosinca	60	50

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

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

U milijunima kuna

	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
Pasiva				
Lokalna tijela vlasti i slične organizacije	522	682	521	672
Društva	10	53	10	52
Banke i ostale institucije	264	86	255	73
	796	821	786	797
Manje: aktiva	754	749	753	726
	42	72	33	71

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 | Financijski i operativni najam

PBZ Leasing d.o.o., društvo u potpunom vlasništvu Banke, je stupilo u poslove financijskog i operativnog najma za nabavu različite opreme, plovila i vozila. Neto investicije u financijski najam u financijskim izvješćima Grupe su uvrštene među zajmove i predujmove klijentima u iznosu od 177,5 milijuna kuna (2002.: 100,7 milijuna kuna) (vidi bilješku 14). Iznosi vezani uz operativne najmove su klasificirani pod materijalnu imovinu (vidi bilješku 19). Neto knjigovodstvena vrijednost materijalne imovine u najmu iznosila je 83,2 milijuna kuna (2002.: 49,7 milijuna kuna).

Buduća minimalna plaćanja financijskog najma zajedno sa sadašnjom vrijednosti neto minimalnih plaćanja najma jesu kako slijedi:

U milijunima kuna

	Minimalna bu- duća plaćanja	Sadašnja vrijed- nost budućih plaćanja	Minimalna bu- duća plaćanja	Sadašnja vrijed- nost budućih plaćanja
	2003	2003	2002	2002
Dospijeće u sljedećoj godini	64	48	36	27
Dospijeće nakon jedne do pet godina	152	129	86	73
Dospijeće nakon pet godina	9	8	3	2
Ukupna potraživanja za buduća plaćanja najma	225	185	125	102
Nezarađeni financijski prihod	(40)	-	(23)	-
Ukupno ulaganje u financijski najam	185	185	102	102
Umanjenje: Ispravak vrijednosti za potencijalno nenaplative iznose	(7)	(7)	(1)	(1)
Neto ulaganje u financijski najam	178	178	101	101

33 | Financijski i operativni najam | nastavak

Buduća minimalna plaćanja najamnine od operativnog najma su navedena u nastavku.

U milijunima kuna

	2003.	2002.
Dospijeće do 1 godine	22	12
Dospijeće nakon jedne, ali ne više od pet godina	75	32
	97	44

34 | 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. Na dan 31. prosinca 2003. godine ukupan bruto iznos izloženosti s povezanim stranama, uključujući i članove Nadzornog odbora i Uprave Banke, iznosio je 1.178 milijuna kuna (2002.: 849 milijuna kuna).

35 | Fer vrijednost financijskih sredstava i obveza

Fer 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 dokazati, 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 pretpostavke:

- Fer vrijednost vrijednosnica temelji se na tržišnoj cijeni, ili amortiziranom trošku koji odgovara fer vrijednosti, uz iznimku ulaganja u dioničku glavnica koja ne kotiraju, a čija je vrijednost izvedena na temelju posljednjih raspoloživih financijskih izvješća izdavatelja. Procijenjena fer vrijednost obveznica po modelu "mark to model" s fiksnom kamatom koje ne kotiraju, a izdane su od strane Vlade Republike Hrvatske, nisu materijalno drukčija od knjigovodstvene vrijednosti. Međutim, prije navedeni model ne uključuje faktor likvidnosti tržišta na slične instrumente;
- Zajmovi i predujmovi klijentima vode se na neto principu nakon odbitka posebnih i ostalih rezervacija za umanjenje 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 buduća novčana 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 16.

36 | 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 i Banke na rizik kamatnih stopa na dan 31. prosinca 2003. i 2002. 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 za Banku i Grupu

36 | Kamatni rizik | nastavak

U milijunima kuna

	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mje- seca do 1 godine	Preko 1 godine	Beska- matno	Ukupno
Grupa						
Na dan 31. prosinca 2003.						
Aktiva						
Novac	-	-	-	-	638	638
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	6.420	1.622	-	-	222	8.264
Imovina namijenjena trgovanju	858	36	273	403	208	1.778
Plasmani kod drugih banaka	4.173	312	-	-	18	4.503
Zajmovi i predujmovi klijentima	21.233	236	871	1.069	-	23.409
Imovina raspoloživa za prodaju	-	20	12	98	32	162
Imovina koja se drži do dospeljeća	10	15	351	1.630	27	2.033
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	29	29
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	226	226
Materijalna imovina	-	-	-	-	1.010	1.010
Ostala aktiva	-	-	-	-	192	192
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	-	-	-	-	146	146
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	51	51
	32.694	2.241	1.507	3.200	2.799	42.441
Pasiva						
Obveze prema bankama	7.222	7	943	242	-	8.414
Obveze prema klijentima	26.690	491	701	426	-	28.308
Izdane vrijednosnice	-	-	-	20	-	20
Ostale obveze	-	-	-	-	1.184	1.184
Odgodeni prihod	-	-	-	-	524	524
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	201	201
	33.912	498	1.644	688	1.909	38.651
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	(1.218)	1.743	(137)	2.512	890	3.790

36 | Kamatni rizik | nastavak

U milijunima kuna

	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mje- seca do 1 godine	Preko 1 godine	Beska- matno	Ukupno
Banka						
Na dan 31. prosinca 2003.						
Aktiva						
Novac	-		-		547	547
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	5.916	1.511	-	-	-	7.427
Imovina namijenjena trgovanju	791	36	213	401	-	1.441
Plasmani kod drugih banaka	4.228	19	-	-	-	4.247
Zajmovi i predujmovi klijentima	19.912	4	264	219	-	20.399
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	-	-
Imovina koja se drži do dospeljeća	31	-	338	1.607	-	1.976
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	396	396
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	118	118
Materijalna imovina	-	-	-	-	684	684
Ostala aktiva	-	-	-	-	102	102
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	-	-	-	-	130	130
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	38	38
	30.878	1.570	815	2.227	2.015	37.505
Pasiva						
Obveze prema bankama	7.273	7	942	212	-	8.434
Obveze prema klijentima	24.523	39	31	9	-	24.602
Izdane vrijednosnice	-	-	-	20	-	20
Ostale obveze	-	-	-	-	536	536
Odgodeni prihod	-	-	-	-	396	396
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	162	162
	31.796	46	973	241	1.094	34.150
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	(918)	1.524	(158)	1.986	921	3.355

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

36 | Kamatni rizik | nastavak

U milijunima kuna

	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mje- seca do 1 godine	Preko 1 godine	Beska- matno	Ukupno
Grupa						
Na dan 31. prosinca 2002.						
Aktiva						
Novac	-	-	-	-	502	502
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	3.348	-	-	694	228	4.270
Imovina namijenjena trgovanju	285	-	3.001	-	-	3.286
Plasmani kod drugih banaka	3.559	66	1	-	38	3.664
Zajmovi i predujmovi klijentima	17.108	166	596	1.277	-	19.147
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	27	27
Imovina koja se drži do dospeljeća	-	-	-	2.357	-	2.357
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	127	127
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	242	242
Materijalna imovina	-	-	-	-	839	839
Ostala aktiva	-	-	-	-	194	194
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	-	-	-	-	237	237
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	25	25
	24.300	232	3.598	4.328	2.459	34.917
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	-	-	-	-	1.165	1.165
Odgodeni prihod	-	-	-	-	544	544
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	263	263
	26.503	582	1.522	995	1.985	31.587
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	(2.203)	(350)	2.076	3.333	474	3.330

36 | Kamatni rizik | nastavak

U milijunima kuna

	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mje- seca do 1 godine	Preko 1 godine	Beska- matno	Ukupno
Banka						
Na dan 31. prosinca 2002.						
Aktiva		-				
Novac	-		-	-	412	412
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	2.832	-	-	694	-	3.526
Imovina namijenjena trgovanju	-	-	2.849	-	-	2.849
Plasmani kod drugih banaka	3.249	55	-	-	-	3.304
Zajmovi i predujmovi klijentima	16.057	6	301	378	-	16.742
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	-	-
Imovina koja se drži do dospeljeća	-	-	-	2.231	-	2.231
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	406	406
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	118	118
Materijalna imovina	-	-	-	-	567	567
Ostala aktiva	-	-	-	-	171	171
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	-	-	-	-	189	189
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	21	21
	22.138	61	3.150	3.303	1.884	30.536
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	-	-	-	-	577	577
Odgodeni prihod	-	-	-	-	415	415
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	226	226
	24.827	117	893	455	1.218	27.510
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	(2.689)	(56)	2.257	2.848	666	3.026

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

37 | Valutni rizik

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

U milijunima kuna

	EUR	CHF	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
Grupa						
Na dan 31. prosinca 2003.						
Aktiva						
Novac	208	20	29	14	367	638
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.990	-	2.200	-	4.074	8.264
Imovina namijenjena trgovanju	588	-	384	38	768	1.778
Plasmani kod drugih banaka	2.808	380	969	346	-	4.503
Zajmovi i predujmovi klijentima	14.392	69	759	78	8.111	23.409
Imovina raspoloživa za prodaju	99	-	-	-	63	162
Imovina koja se drži do dospeljeća	2.033	-	-	-	-	2.033
Ulaganja u ovisna društva	1	-	-	-	28	29
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	226	226
Materijalna imovina	-	-	-	-	1.010	1.010
Ostala aktiva	34	4	2	1	151	192
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	97	-	13	-	36	146
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	51	51
	22.250	473	4.356	477	14.885	42.441
Pasiva						
Obveze prema bankama	3.630	25	1.304	42	3.413	8.414
Obveze prema klijentima	17.335	493	2.888	355	7.237	28.308
Izdane vrijednosnice	20	-	-	-	-	20
Ostale obveze	128	1	34	81	940	1.184
Odgodeni prihod	162	4	28	2	328	524
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	13	-	9	-	179	201
	21.288	523	4.263	480	12.097	38.651
Neto aktiva / pasiva	962	(50)	93	(3)	2.788	3.790

37 | Valutni rizik | nastavak

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

U milijunima kuna

	EUR	CHF	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
Banka						
Na dan 31. prosinca 2003.						
Aktiva						
Novac	174	17	25	11	320	547
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.632	-	2.091	-	3.704	7.427
Imovina namijenjena trgovanju	464	-	385	38	554	1.441
Plasmani kod drugih banaka	2.752	321	787	305	82	4.247
Zajmovi i predujmovi klijentima	12.539	69	726	25	7.040	20.399
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	-	-
Imovina koja se drži do dospeljeća	1.976	-	-	-	-	1.976
Ulaganja u ovisna društva	1	-	-	-	395	396
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	118	118
Materijalna imovina	-	-	-	-	684	684
Ostala aktiva	32	4	2	-	64	102
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	90	-	13	1	26	130
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	38	38
	19.660	411	4.029	380	13.025	37.505
Pasiva						
Obveze prema bankama	3.457	25	1.304	21	3.627	8.434
Obveze prema klijentima	15.022	383	2.583	293	6.321	24.602
Izdane vrijednosnice	20	-	-	-	-	20
Ostale obveze	108	1	33	45	349	536
Odgodeni prihod	147	4	25	2	218	396
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	12	-	9	-	141	162
	18.766	413	3.954	361	10.656	34.150
Neto aktiva / pasiva	894	(2)	75	19	2.369	3.355



80

81

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

37 | Valutni rizik | nastavak

U milijunima kuna

	EUR	CHF	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
Grupa						
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
Imovina namijenjena trgovanju	715	-	429	56	2.086	3.286
Plasmani kod drugih banaka	1.404	513	1.318	244	185	3.664
Zajmovi i predujmovi klijentima	13.521	9	1.012	32	4.573	19.147
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	27	27
Imovina koja se drži do dospeljeća	2.274	-	-	-	83	2.357
Ulaganja u ovisna društva	1	-	-	-	126	127
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	242	242
Materijalna imovina	-	-	-	-	839	839
Ostala aktiva	61	11	8	3	111	194
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	125	-	39	3	70	237
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	25	25
	18.642	549	3.964	349	11.413	34.917
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	967	1.165
Odgodeni prihod	73	1	21	1	448	544
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	21	-	10	-	232	263
	17.409	548	3.856	320	9.454	31.587
Neto aktiva / pasiva	1.233	1	108	29	1.959	3.330

37 | Valutni rizik | nastavak

U milijunima kuna

	EUR	CHF	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
Banka						
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
Imovina namijenjena trgovanju	660	-	428	56	1.705	2.849
Plasmani kod drugih banaka	1.416	434	1.138	217	99	3.304
Zajmovi i predujmovi klijentima	12.270	7	976	31	3.458	16.742
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	-	-
Imovina koja se drži do dospeljeća	2.231	-	-	-	-	2.231
Ulaganja u ovisna društva	1	-	-	-	405	406
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	118	118
Materijalna imovina	-	-	-	-	567	567
Ostala aktiva	59	11	8	3	90	171
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	132	-	38	3	16	189
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	21	21
	16.917	464	3.628	318	9.209	30.536
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	406	577
Odgodeni prihod	60	-	17	1	337	415
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	21	-	10	-	195	226
	15.664	463	3.521	297	7.565	27.510
Neto aktiva / pasiva	1.253	1	107	21	1.644	3.026

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

38 | Rizik likvidnosti

U milijunima kuna

	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mje- seca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Grupa						
Na dan 31. prosinca 2003.						
Aktiva						
Novac	638	-	-	-	-	638
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	6.617	1.641	6	-	-	8.264
Imovina namijenjena trgovanju	511	36	374	300	557	1.778
Plasmani kod drugih banaka	3.713	342	84	326	38	4.503
Zajmovi i predujmovi klijentima	4.417	1.528	3.648	9.323	4.493	23.409
Imovina raspoloživa za prodaju	154	-	-	-	8	162
Imovina koja se drži do dospeljeća	16	15	361	32	1.609	2.033
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	29	29
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	226	226
Materijalna imovina	-	-	-	-	1.010	1.010
Ostala aktiva	192	-	-	-	-	192
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	146	-	-	-	-	146
Odgodena porezna imovina	51	-	-	-	-	51
	16.455	3.562	4.473	9.981	7.970	42.441
Pasiva						
Obveze prema bankama	3.910	22	999	3.134	349	8.414
Obveze prema klijentima	11.654	2.138	7.515	5.454	1.547	28.308
Izdane vrijednosnice	-	-	-	-	20	20
Ostale obveze	947	150	39	30	18	1.184
Odgodeni prihod	524	-	-	-	-	524
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	201	-	-	-	-	201
	17.236	2.310	8.553	8.618	1.934	38.651
Ukupni raskorak	(781)	1.252	(4.080)	1.363	6.036	3.790

38 | Rizik likvidnosti | nastavak

U milijunima kuna

	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mje- seca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Banka						
Na dan 31. prosinca 2003.						
Aktiva						
Novac	547	-	-	-	-	547
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	5.917	1.510	-	-	-	7.427
Imovina namijenjena trgovanju	436	36	213	300	456	1.441
Plasmani kod drugih banaka	3.761	43	79	326	38	4.247
Zajmovi i predujmovi klijentima	3.949	1.192	3.085	7.938	4.235	20.399
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	-	-
Imovina koja se drži do dospeljeća	30	-	339	-	1.607	1.976
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	396	396
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	118	118
Materijalna imovina	-	-	-	-	684	684
Ostala aktiva	102	-	-	-	-	102
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	130	-	-	-	-	130
Odgodena porezna imovina	38	-	-	-	-	38
	14.910	2.781	3.716	8.564	7.534	37.505
Pasiva						
Obveze prema bankama	3.961	22	999	3.104	348	8.434
Obveze prema klijentima	10.350	1.371	6.551	5.055	1.275	24.602
Izdane vrijednosnice	-	-	-	-	20	20
Ostale obveze	518	-	-	-	18	536
Odgodeni prihod	396	-	-	-	-	396
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	162	-	-	-	-	162
	15.387	1.393	7.550	8.159	1.661	34.150
Ukupni raskorak	(477)	1.388	(3.834)	405	5.873	3.355

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

38 | Rizik likvidnosti | nastavak

U milijunima kuna

	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mje- seca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Grupa						
Na dan 31. prosinca 2002.						
Aktiva						
Novac	502	-	-	-	-	502
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	3.154	422	-	-	694	4.270
Imovina namijenjena trgovanju	283	1	2.867	56	79	3.286
Plasmani kod drugih banaka	3.122	108	132	221	81	3.664
Zajmovi i predujmovi klijentima	5.812	6.113	1.818	4.188	1.216	19.147
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	27	-	27
Imovina koja se drži do dospeljeća	-	-	-	-	2.357	2.357
Ulaganja u ovisna društva	-	43	-	-	84	127
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	242	242
Materijalna imovina	-	-	-	-	839	839
Ostala aktiva	194	-	-	-	-	194
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	237	-	-	-	-	237
Odgodena porezna imovina	25	-	-	-	-	25
	13.329	6.687	4.817	4.492	5.592	34.917
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	1.163	2	-	-	-	1.165
Odgodeni prihod	544	-	-	-	-	544
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	263	-	-	-	-	263
	14.097	1.768	6.690	8.167	865	31.587
Ukupni raskorak	(768)	4.919	(1.873)	(3.675)	4.727	3.330

38 | Rizik likvidnosti | nastavak

U milijunima kuna

	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mje- seca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Banka						
Na dan 31. prosinca 2002.						
Aktiva						
Novac	412	-	-	-	-	412
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	2.832	-	-	-	694	3.526
Imovina namijenjena trgovanju	-	-	2.849	-	-	2.849
Plasmani kod drugih banaka	2.903	55	42	223	81	3.304
Zajmovi i predujmovi klijentima	5.017	6.347	1.528	2.810	1.040	16.742
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	-	-
Imovina koja se drži do dospeljeća	-	-	-	-	2.231	2.231
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	406	406
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	118	118
Materijalna imovina	-	-	-	-	567	567
Ostala aktiva	171	-	-	-	-	171
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	189	-	-	-	-	189
Odgodena porezna imovina	21	-	-	-	-	21
	11.545	6.402	4.419	3.033	5.137	30.536
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	577	-	-	-	-	577
Odgodeni prihod	415	-	-	-	-	415
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	226	-	-	-	-	226
	12.210	1.176	6.029	7.318	777	27.510
Ukupni raskorak	(665)	5.226	(1.610)	(4.285)	4.360	3.026

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

39 | Koncentracija aktive i pasive

U milijunima kuna

	Grupa			Banka		
	Aktiva	Pasiva	Izvanbilan- čne stavke	Aktiva	Pasiva	Izvanbilan- čne stavke
Na dan 31. prosinca 2003.						
Zemljopisna regija						
Republika Hrvatska	38.806	32.881	5.600	34.300	28.462	3.929
Europska unija	3.496	5.351	38	3.130	5.295	32
Ostale zemlje	139	419	502	75	393	1.850
	42.441	38.651	6.140	37.505	34.150	5.811
Industrijski sektor						
Vlada	3.176	1.240	457	2.616	1.070	457
Trgovina	2.480	924	451	2.255	752	401
Financije	13.528	4.168	1.983	12.474	4.035	83
Turizam	748	393	54	667	288	50
Poljoprivreda	552	69	22	518	65	21
Stanovništvo	12.364	17.843	1.972	10.550	14.762	1.802
Ostali sektori	9.593	14.014	1.201	8.425	13.178	2.997
	42.441	38.651	6.140	37.505	34.150	5.811
Na dan 31. prosinca 2002.						
Zemljopisna regija						
Republika Hrvatska	32.618	29.786	4.644	28.718	25.850	4.826
Europska unija	2.202	397	69	1.797	271	66
Ostale zemlje	97	1.404	1.799	21	1.389	37
	34.917	31.587	6.512	30.536	27.510	4.929
Industrijski sektor						
Vlada	3.541	1.744	18	3.024	1.580	18
Trgovina	2.325	593	346	2.116	541	301
Financije	9.909	1.930	52	8.886	2.039	52
Turizam	647	229	74	560	208	74
Poljoprivreda	680	48	77	391	47	74
Stanovništvo	9.772	14.930	1.606	8.312	13.468	1.419
Ostali sektori	8.043	12.113	4.339	7.247	9.627	2.991
	34.917	31.587	6.512	30.536	27.510	4.929

40 | 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 16.595.853 (2002.: 16.547.001).

41 | Događaji nakon datuma bilance

U skladu s ugovorom o pripajanju Riadria banke d.d. Privrednoj banci Zagreb d.d. koji je potpisan 16. svibnja 2003. godine, te sukladno pravovaljanoj odluci Trgovačkog suda u Rijeci, Riadria banka je u potpunosti pripojena Privrednoj banci Zagreb d.d. nakon 1. siječnja 2004. godine.

Dodatna nerevidirana financijska izvješća u eurima

Račun dobiti i gubitka U milijunima eura	Grupa		Banka	
	2003.	2002.	2003.	2002.
Prihodi od kamata	314	307	271	238
Troškovi kamata	(119)	(116)	(105)	(102)
Neto prihod od kamata	195	191	166	136
Prihodi od naknada i provizija	102	74	59	60
Troškovi naknada i provizija	(30)	(26)	(27)	(22)
Neto prihod od naknada i provizija	72	48	32	38
Ostali prihodi iz poslovanja	50	65	33	52
Prihodi iz poslovanja	317	304	231	226
Rezerviranja i ispravci vrijednosti (neto)	(22)	(23)	(15)	(14)
Ostali troškovi iz poslovanja	(151)	(143)	(104)	(102)
Amortizacija	(30)	(29)	(19)	(20)
Dobit prije oporezivanja	114	109	93	90
Dobit iz konsolidacije metodom udjela	1	-	-	-
Porez na dobit	(23)	(22)	(18)	(19)
Manjinski udjeli	(1)	(1)	-	-
Neto dobit za godinu	91	86	75	71

Dodatna nerevidirana financijska izvješća u eurima

Bilanca	Grupa		Banka	
U milijunima eura	2003.	2002.	2003.	2002.
Aktiva				
Novac	83	67	72	55
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.081	574	971	474
Imovina namijenjena trgovanju	233	442	189	383
Plasmani kod drugih banaka	589	492	555	444
Zajmovi i predujmovi klijentima	3.061	2.572	2.668	2.250
Imovina raspoloživa za prodaju	21	4	-	-
Imovina koja se drži do dospijeca	266	317	258	300
Ulaganja u ovisna društva	4	17	52	55
Nematerijalna imovina	30	33	15	16
Materijalna imovina	132	113	89	76
Ostala aktiva	25	26	13	23
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	19	32	17	25
Odgodena porezna imovina	6	3	5	3
Ukupna aktiva	5.550	4.692	4.904	4.104
Pasiva				
Obveze prema bankama	1.100	496	1.103	493
Obveze prema klijentima	3.702	3.481	3.217	3.038
Izdane vrijednosnice	3	3	3	3
Ostale obveze	155	157	70	78
Odgodeni prihod	68	73	52	56
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	26	35	21	30
Ukupna pasiva	5.054	4.245	4.466	3.698
Manjinski udjeli	8	7	-	-
Kapital				
Dionički kapital	218	224	218	224
Trezorske dionice	(3)	(2)	(3)	(2)
Pričuve i zadržana dobit	182	132	148	113
Dobit tekuće godine	91	86	75	71
	488	440	438	406
Ukupna pasiva i kapital	5.550	4.692	4.904	4.104



91

92

Izdavač
Privredna banka Zagreb d.d.

Produkcija
BBDO Zagreb

Dizajn
Studio Dogan

Fotografija
Renco Kosinožić
Damir Fabijanić (str.8)

Priprema za tisak
Kaligraf d.o.o.

Tisak
AKD, Zagreb
2004

Naklada
800