



Godišnje izvješće 2004.

PRIVREDNA BANKA ZAGREB







OBOJENI ZVRK
(CALLIOSTOMA ZIZYPHINUS)

NA 33 M,
O. ŽIRJE, OTOČIĆ HRBOŠNJAK



Godišnje izvješće 2004.



MATULIČIĆ
(APOGON IMBERBIS)

10 CM; NA 11 M,
O. MLJET, SOLINE

Sadržaj

Uvod	7
Sažetak petogodišnjeg poslovanja i osnovni financijski pokazatelji	9
Izvešće predsjednika Nadzornog odbora	11
Izvešće predsjednika Uprave	13
Pregled hrvatskoga gospodarstva u 2004. godini	17
Organizacijska struktura	25
Opis poslovanja Banke i Grupe	27
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	95



CRVENA MORUZGVA
(ACTINIA EQUINA)

6 CM; NA 50 CM,
O. MLJET, KULIER

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 2004. 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 i revidirana sukladno Međunarodnim revizijskim standardima.

Godišnje izvješće pripremljeno je sukladno 276. članku 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. Europska 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

Radi pretvaranja iznosa u stranim valutama u kunske korišteni su sljedeći srednji tečajevi HNB-a koji su vrijedili na dan 31. prosinca 2004. godine:

CHF 1 = HRK 4.971314

USD 1 = HRK 5.636883

EUR 1 = HRK 7.671234



SABELLA SPALLANZANI

25 CM; NA 22 M,
SELCE, UV. LUČICA

Sažetak petogodišnjeg poslovanja i osnovni financijski pokazatelji

u milijunima kuna

Grupa	2004.	2003.	2002.	2001.	2000.
Račun dobiti i gubitka i bilanca					
Ukupni prihodi	3.777	3.564	3.321	2.800	2.277
Neto prihodi od kamata	1.517	1.492	1.419	1.096	915
Neto prihodi iz poslovanja	2.579	2.424	2.264	1.940	1.575
Neto dobit za godinu	735	695	641	581	406
Ukupna aktiva	43.998	42.441	34.917	31.473	22.309
Zajmovi i predujmovi klijentima	24.205	23.387	19.147	13.167	9.878
Obveze prema klijentima	29.731	27.497	25.905	23.757	15.194
Dionički kapital i rezerve	4.286	3.790	3.280	2.891	2.440
Ostali pokazatelji					
Prinos na prosječni kapital	18,56%	19,65%	24,76%	24,77%	17,74%
Prinos na ukupnu prosječnu aktivu	1,72%	1,77%	1,90%	2,16%	2,00%
Aktiva po zaposlenom	11,2	11,3	9,5	8,5	6,2
Omjer troškova poslovanja u prihodu iz poslovanja	57,15%	56,93%	56,36%	56,96%	58,52%

Banka	2004.	2003.	2002.	2001.	2000.
Račun dobiti i gubitka i bilanca					
Ukupni prihodi	3.147	2.777	2.606	2.230	1.909
Neto prihodi od kamata	1.354	1.268	1.012	754	687
Neto prihodi iz poslovanja	2.017	1.767	1.684	1.480	1.275
Neto dobit za godinu	678	575	530	517	379
Ukupna aktiva	40.779	37.505	30.536	27.600	20.574
Zajmovi i predujmovi klijentima	21.963	20.377	16.742	11.245	9.164
Obveze prema klijentima	27.224	23.791	22.606	20.708	14.261
Dionički kapital i rezerve	3.915	3.355	3.026	2.754	2.391
Ostali pokazatelji					
Prinos na prosječni kapital	18,70%	17,85%	21,52%	24,33%	17,53%
Prinos na ukupnu prosječnu aktivu	1,74%	1,66%	1,80%	1,90%	1,82%
Aktiva po zaposlenom	12,4	13,1	10,8	9,6	6,9
Omjer troškova poslovanja u prihodu iz poslovanja	53,20%	53,37%	53,86%	53,38%	52,67%



AXINELLA CANNABINA

90 CM; NA 25 M,
O. MLJET, OTOČIĆ POMEŠTAK

Izvešće predsjednika Nadzornog odbora

Grupa Privredne banke Zagreb uspješno je završila 2004., što pokazuju i dobri godišnji rezultati. Privredna banka Zagreb iznimno je pouzdana banka sa stabilnim trendom poslovanja te čvrstom pozicijom na hrvatskom financijskom tržištu. Privredna banka Zagreb je završila 2004. godinu s iznimnim pokazateljima u sklopu petogodišnjeg strateškog partnerstva s Gruppo Banca Intesa. Partnerstvo s Europskom bankom za obnovu i razvoj (EBRD) koje traje od 2002. godine također se pokazalo vrlo plodnim. Banka je vrlo zadovoljna s navedenim partnerstvima koja su u potpunosti usmjerena prema srednjoj i jugoistočnoj Europi te hrvatskom tržištu. Banca Intesa planira u budućnosti dodatno ojačati regionalnu prisutnost priključivanjem partnera iz Srbije i Crne Gore već postojećem trokutu PBZ-a, CIB-a (Mađarska) i VUB-a (Slovačka). Gospodarsko stanje zemlje upućuje na stabilan makroekonomski tijek, ali i na vrlo izazovnu okolinu u području bankarstva. Vlada je u potpunosti predana pripremanju zemlje za ulazak u Europsku uniju 2007. godine. Nakon 6,3 posto državnog deficita u 2003. godini, a kao rezultat konsolidacije javnih financija, državni je deficit u 2004. godini smanjen na 4,5 posto BDP-a. Povećanje vanjskog duga u odnosu na BDP je zaustavljeno dok se tekući deficit prema BDP-u za 2004. godinu očekuje na razini od 5,5 posto. Očekivana stopa rasta BDP-a za 2004. godinu iznosi oko 3,7 posto. Unatoč porastu cijena nafte, impozantna stabilnost cijena proteklih godina nastavila se i u 2004. godini s predviđenim pokazateljem potrošačkih cijena od 2,1 posto. Zahvaljujući gospodarskim postignućima i napredovanju postupka integracije u Europsku uniju, Standard & Poor je nedavno poboljšao dugoročni devizni kreditni rejting Hrvatske s BBB- na BBB. Dioničari imaju izrazito povjerenje u budućnost hrvatskoga gospodarstva. Na hrvatski bankarski sektor uvedene su indirektna mjera namijenjene smanjenju vanjskog duga zemlje, unatoč činjenici što je tijekom godine usporio porast nesrazmjera vanjskog duga. Istodobno, tržištem je vladala velika konkurencija, koja je također utjecala na kontinuirani trend smanjenja kamatnih stopa na domaćem tržištu. Međutim, dobri rezultati postignuti prijašnjih godina učvrstili su poziciju PBZ-a na tržištu, koju je Banka nedvojbeno uspjela sačuvati do danas. Prihod iz poslovanja za Grupu prvi je put premašio 2,5 milijardi kuna, a neto dobit dosegla je 735 milijuna kuna. Naš ključni pokazatelj uspjeha, omjer troškova iz poslovanja u prihodu iz poslovanja, iznosi 57,2 posto, a prihod na prosječni kapital 18,6 posto, što je više u odnosu na prosjek bankarske industrije koji je oko 18 posto. To su vrlo zadovoljavajući podaci jer predstavljaju kontinuirano dobre



rezultate posljednjih pet godina. Sposobnost i raznolikost Grupe koju razvijamo pruža nam viziju za daljnji razvitak te stvara mnogo strateških mogućnosti. Tržište je proteklih godina također prepoznalo dokazanu poslovnu uspješnost, zbog čega smo vrlo zahvalni. Cijena naše dionice udvostručila se tijekom 2004. godine, premašujući burzovni indeks te potičući ulagače da nam daju povjerenje prilikom ispunjenja naših ciljeva. Ostvarili smo velik napredak i u organizaciji, što je učvrstilo poziciju PBZ-a u budućnosti. Dobro smo kapitalizirani, imamo raznovrstan spektar proizvoda, imamo visoko kvalitetan i iskusen rukovodeći tim te vjeren i odan kadar, čije će iskustvo i marljiv rad odvesti našu kompaniju u budućnost. Uspješni rezultati postignuti su ponajprije zahvaljujuć njima i neizmerno sam zahvalan njihovo zauzimanje i pomoći pri ostvarenju još jedne uspješne godine. Čvrsto vjerujem u sposobnost PBZ Grupe da se suprostavi svim izazovima u narednim godinama, da odigra glavnu ulogu u hrvatskom gospodarstvu, da bude na dobrobit svojim klijentima te da pruži velike mogućnosti svojim zaposlenicima i dioničarima. Naposljetku, želio bih izraziti svoju zahvalnost kolegama u Nadzornom odboru kao i članovima Odbora za reviziju na njihovu iskusnom savjetovanju i doprinosu.

S poštovanjem,

Dr. György Surányi

14. veljače 2005. godine



NARANČASTA ZVJEZDAČA
(ASTROPECTEN ARANCIACUS)

23 CM; NA 15 M,
NOVI VINODOLSKI, HOTEL „LIŠANJ“

Izvjешće predsjednika Uprave

Izuzetna mi je čast i zadovoljstvo predstaviti vam, u ime Uprave Privredne banke Zagreb, poslovne rezultate Grupe Privredne banke Zagreb za 2004. godinu.

Protekla godina predstavlja petu godinu poslovanja Privredne banke Zagreb kao članice Gruppo Banca Intese. U suradnji s našim strateškim partnerima Gruppo Banca Intesom te Europskom bankom za obnovu i razvoj, a vodeći se osnovnim smjericama strateškog plana, Grupa Privredne banke Zagreb ostvarila je izvrstan poslovni rezultat, zabilježila rekordan rast štednje i zadržala čelnu poziciju tehnološki najinovativnije banke u Hrvatskoj.

Poslovni rezultati

Grupa Privredne banke Zagreb ostvarila je za 2004. godinu neto dobit u iznosu 735 milijuna kuna što predstavlja povećanje od 5,8 posto. Takvi rezultati ostvareni su u visokoj tržišnoj konkurenciji i konstantnom trendu smanjenja kamatnih prinosa. Ostali financijski pokazatelji također pokazuju stalan uzlazni trend poboljšanja profitabilnosti i produktivnosti. Prinos na prosječni kapital na razini Grupe iznosi 18,6 posto. Konsolidirani prinos na prosječnu aktivu dosegao je vrlo respektabilnu razinu te iznosi 1,7 posto.

Osnovna zarada po dionici povećana je 5,7 posto i iznosi 44,2 kune po dionici. Odnos troškova i prihoda na konsolidiranoj osnovi, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, konzistentan je u odnosu na prijašnja razdoblja te iznosi 57,2 posto što je na razini najboljih pokazatelja upravljanja troškova u srednjoj i istočnoj Europi. Bilanca PBZ Grupe povećana je 3,7 posto i na konsolidiranoj razini dosegla je gotovo 44 milijarde kuna. Najznačajniji doprinos rastu bilance rezultirao je iz umjerenog povećanja kreditnog portfelja u području poslovanja s poduzećima i stanovništvom te plasmana u vrijednosne papire. Rast kreditnog portfelja praćeno je konzervativnom politikom odobravanja kredita te povećanim mjerama i procedurama praćenja rizika čime je uz rast portfelja povećana njegova kvaliteta i struktura koja pokazuje veću diverzificiranost.

Povećanje aktive Grupe financirano je snažnom depozitnom bazom na čiji su rast u protekloj godini najviše utjecali građani. Ukupni depoziti porasli su 8,1 posto. U ukupnoj strukturi bilance, depoziti klijenata čine 67,5 posto. S bazom većom od 1,3 milijuna klijenata, pravnih i fizičkih osoba, PBZ Grupa danas je moderna i dobro organizirana banka s ukupnim tržišnim udjelom prema veličini bilance od 19,4 posto. U Grupi dominiraju rezultati Privredne banke Zagreb koja je ostvarila 678 milijuna kuna neto dobiti, što je za 103 milijuna



više u odnosu na rezultat iz 2003. godine. Ovakav rezultat ostvaren je, između ostalog, i boljim ostvarenjem nekamatnog prihoda što predstavlja jednu od strateških odrednica Privredne banke Zagreb.

Kvaliteta proizvoda i usluga

Osim financijskih pokazatelja ostvareni su i bitni pomaci u kvaliteti poslovanja i unapređenju naših usluga.

Privredna banka Zagreb tržišni je lider u Hrvatskoj u kartičnom poslovanju i elektroničkim kanalima distribucije. Širokom paletom debitnih, kreditnih i affinity kartica zadržali smo položaj vodeće kartičarske institucije u Hrvatskoj. U 2004. godini PBZ American Express predstavio je novi, najprestižniji kartičarski proizvod u Hrvatskoj - The Platinum Card. Ta je kartica namijenjena osobama iznimna poslovnog i društvenog statusa.

Mreža bankomata i EFT POS uređaja stalno se širi, pa da smo potkraj 2004. godine u upotrebi imali 384 bankomata i 11.331 EFT POS uređaja.

Kako bismo se što više približili klijentima, Grupa Privredne banke Zagreb nastavila je širiti poslovnu mrežu i uređivati poslovnice u skladu sa svojim prepoznatljivim vizualnim identitetom. Tako smo tijekom 2004. godine otvorili ili adaptirali 21 poslovnicu.

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

U području upravljanja rizicima, Banka je razvila centralizirani model za identifikaciju, mjerenje, kontrolu i upravljanja svim osnovnim vrstama bankovnih rizika - tržišnim, valutnim, operativnim i kreditnim rizikom.

Aktivnosti u ovom području usmjerene su na intenzivne pripreme za uvođenje Basela II, kao i razvitak novih internih koncepata na osnovi ekonomskog kapitala, a označavaju promjene u mjerenju uspješnosti poslovanja te pružanju



MORSKA ČIPKA
(SERTELLA SEPTENTRIONALIS)

16 CM; NA 25 M,
OTOČJE BRIJUNI, SVJETIONIK

kvalitetnije podrške ostalim aspektima procesa poslovnog odlučivanja.

Početkom 2004. godine uspješno smo integrirali Riadria banku, a u siječnju 2005. godine pripojili smo Privrednu banku Laguna banku. Time smo regionalno konsolidirali našu poslovnu mrežu, što je i jedna od odrednica našeg strateškog plana.

Nadalje, ulažemo u nove kanale distribucije, razvijamo kadrovsku strukturu, educiramo kadar podižući razinu svog znanja i osposobljenosti kako bismo uspješno i pouzdano funkcionirali.

Valja istaknuti i da smo već drugu godinu zaredom dobitnik nagrade Hrvatske gospodarske komore za najbolju banku u Hrvatskoj. Navedeni rezultati i postignuća predstavljaju obvezu da i u idućim godinama nastavimo ostvarivati strateške ciljeve.

Dividenda

S obzirom na ostvarene rezultate i primjerenu adekvatnost kapitala Uprava Privredne banke Zagreb će na sljedećoj skupštini Banke predložiti isplatu dividende našim dioničarima

u vrijednosti 16,3 kuna po dionici. Preostali dio dobiti preusmjeriti ćemo u rezerve i zadržanu dobit radi povećanja kapitala, što će nam omogućiti da Banka i dalje stabilno raste. Želim iskoristiti ovu priliku i odati priznanje svojim kolegama, članovima Uprave i svim zaposlenicima Grupe Privredne banke Zagreb na iznimno kvalitetnom angažmanu i marljivosti iskazanim 2004. godine. Zahvaljujem cijenjenim klijentima i poslovnim partnerima na njihovu profesionalnom odnosu i povjerenju. Posebno zahvaljujem članovima Nadzornog odbora na suradnji i podršci.

mr. Božo Prka,



predsjednik Uprave
14. veljače 2005. godine



HOBOTNICA

1,5 m; NA 10 m,
SPLIT, O. VELIKI DRVENIK

Pregled hrvatskog gospodarstva u 2004. godini

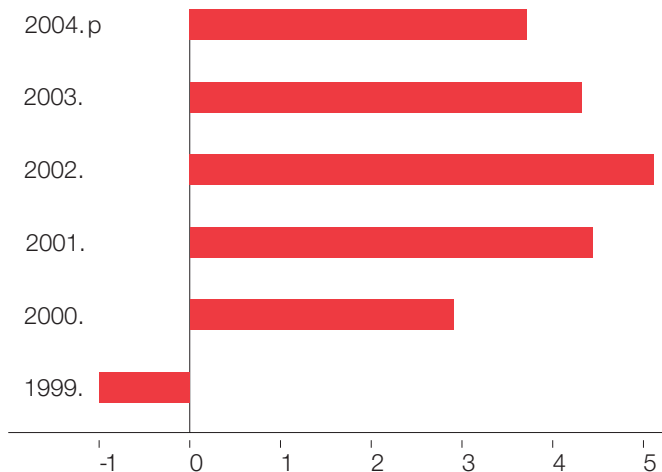
Nakon što je u 2002. godini zabilježen porast gospodarske aktivnosti za 5,2 posto, u 2003. i 2004. godini ekonomski su indikatori signalizirali usporenje dinamike rasta ekonomske aktivnosti. I dok je 2003. godina zabilježila rast od 4,3 posto, u protekloj je godini gospodarska aktivnost nastavila s padom i to na nivo od 3,7 posto.

Suprotno prethodnoj godini, u 2004. porastu je najviše pridonijela osobna potrošnja, a ne investicije u fiksni kapital. U prva tri kvartala 2004. osobna potrošnja porasla je 2,9 posto.

No, u usporedbi s prošlom godinom dinamika rasta osobne potrošnje zamjetno usporava. Najveći pad ekonomskog porasta uzrokovao je pad ulaganja u fiksni kapital, koji se u odnosu na dvoznamenasti porast zabilježen 2003. smanjio na 0,5 posto u prva tri kvartala 2004. godine. Ohrabrujući je znak prepoznat u izvozu robe i usluga, koji je u prvom i trećem kvartalu zabilježio veći rast nego uvoz.

Stopa rasta BDP, 1999-2004.

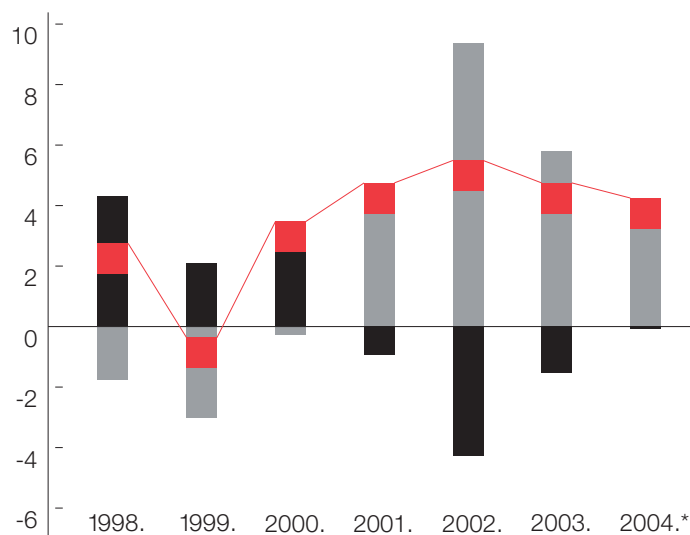
u %



Izvor: DZS

Doprinosi domaće i inozemne potražnje rastu BDP-a

u %



Inozemna potražnja

* 1.-3. tr.

Domaća potražnja

BDP

Izvor: HNB

Pozitivan trend u robnoj razmjeni Republike Hrvatske s inozemstvom pridonio je ukupnom poboljšanju ravnoteže uvoza i izvoza, te umanjio deficit sa 7,3 posto BDP-a u 2003. na otprilike 5,5 posto u 2004. godini. Deficit u robnoj razmjeni Republike Hrvatske s inozemstvom u 2004. iznosio je 8,56 milijardi dolara (51,62 milijarde kuna), što je 6,7 posto (538,3 milijuna dolara) veći deficit nego u 2003. godini. Vidljivo je da je deficit robne razmjene bio mnogo sporiji 2003., kada je zabilježena stopa rasta iznosila blizu 38 posto, odnosno 2,2 milijarde dolara. U osam od dvanaest mjeseci prošle godine zabilježen je porast izvoza robe u odnosu na uvoz. Godišnja stopa izvoza robe porasla je 29,7 posto, a uvoz je porastao 16,7 posto.

Robna razmjena

USD mil.



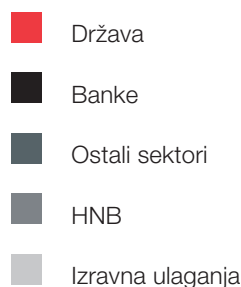
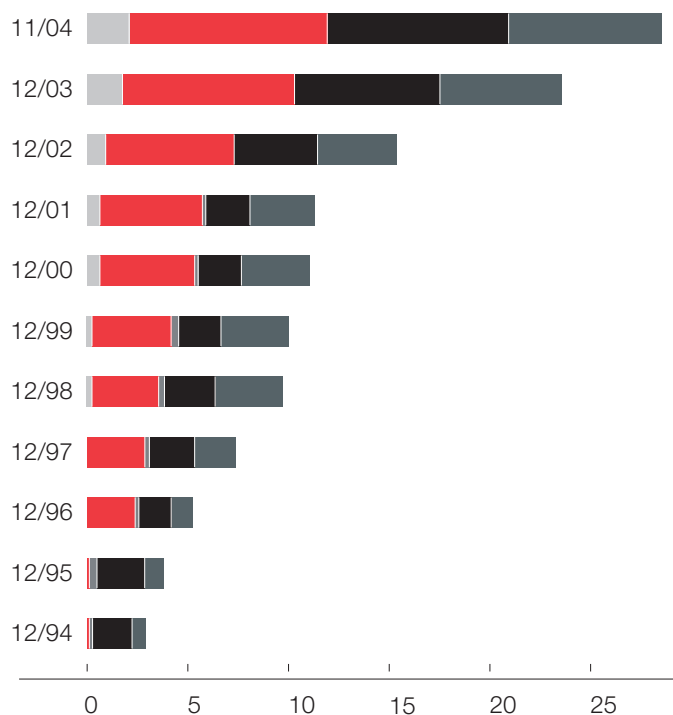
Izvor: DZS

Trend restriktivne monetarne politike nastavio se i u 2004. godini, te je nekoliko odluka u tom kontekstu stupilo na snagu početkom 2004. godine. Među instrumentima monetarne politike koji su obilježili 2003. godinu izdvajamo ukinutu odluku o obveznom otkupu blagajničkih zapisa HNB-a te usvojenu odluku o minimalnom iznosu deviznih sredstava. Nova odluka, koja je stupila na snagu u veljači 2004. godine, povećala je minimalni iznos rezervi na posebnom računu kod HNB-a sa 40 posto na najmanje 60 posto kunskih rezervi te 100 posto deviznih rezervi za devizne obveze i depozite klijenata.

Potaknuta podacima koji su ukazivali na porast vanjskog duga u prvih pet mjeseci 2004. godine za 1,93 milijarde eura, Hrvatska narodna banka donijela je odluku sredinom srpnja kojom je uvela 24-postotnu marginalnu rezervu (na neto povećanje stranih obveza banke usporedno sa stanjem u lipnju 2004. godine) koja ne nosi kamatu na doznačena sredstva. Restriktivne mjere HNB-a utjecale su na usporenje porasta vanjskog duga, ali ujedno i na smanjenje odobrenih kredita, posebno stambenih.

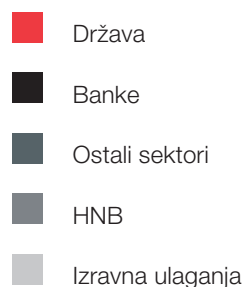
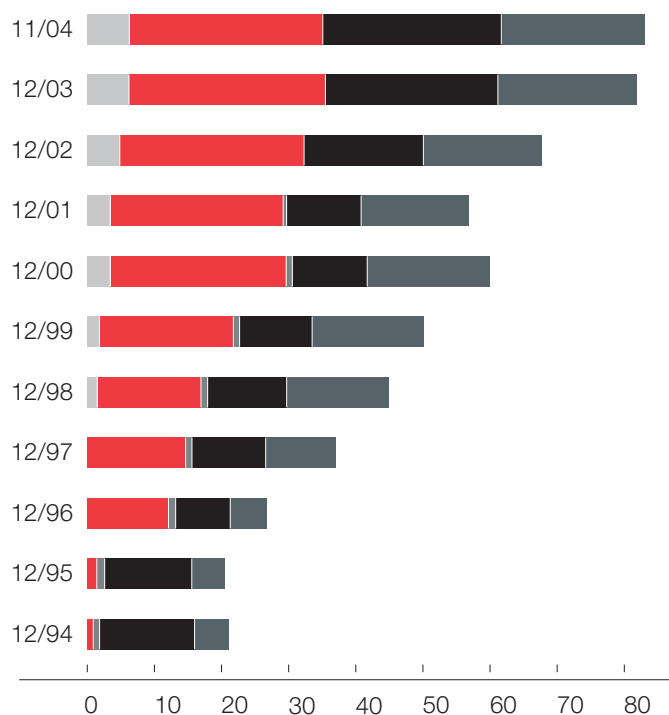
Inozemni dug prema sektoru dužnika

USD mlrd.

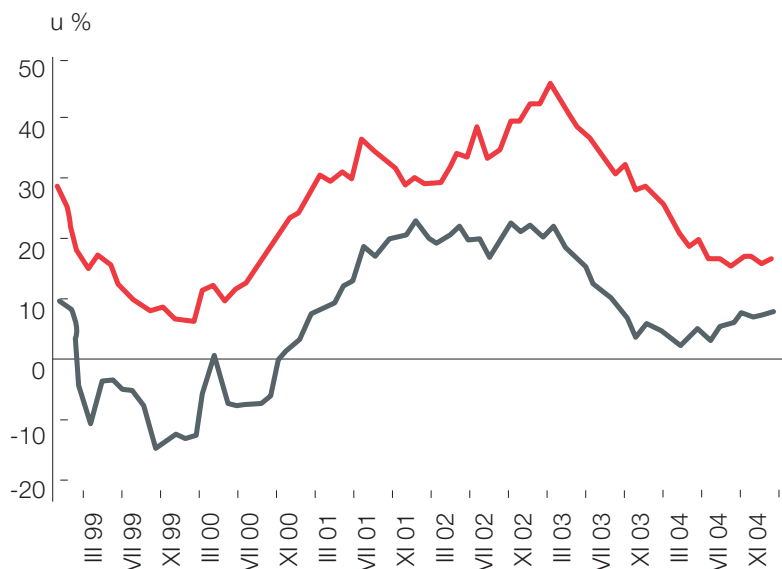


Inozemni dug prema sektoru dužnika

u % BDP-a



Zajmovi poduzećima i građanima godišnje stope rasta

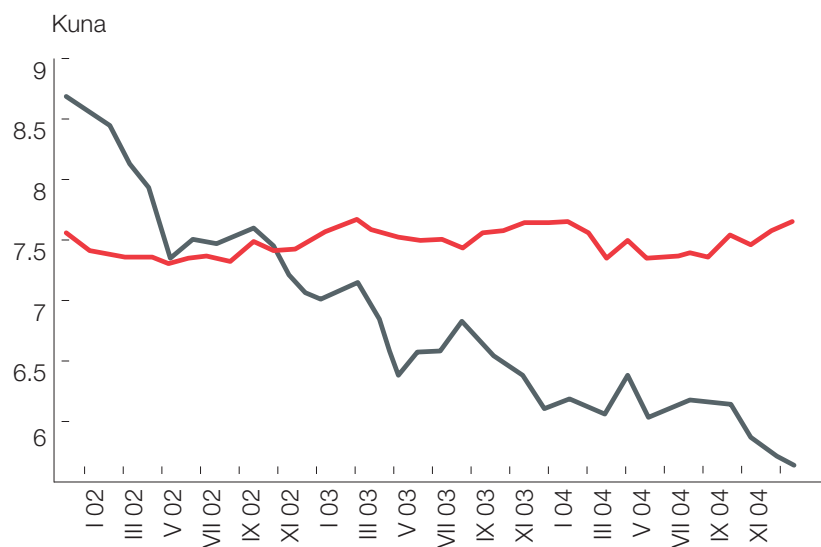


- Zajmovi poduzećima
- Zajmovi građanima

Ukupni plasmani banaka nebankovnom sektoru iznosili su 124,8 milijardi kuna potkraj studenoga 2004., što je 11,8 posto više u odnosu na kraj 2003.; za isto razdoblje 2003. stopa rasta iznosila je 13,8 posto. Ukupni zajmovi banaka poduzećima i građanima potkraj studenoga 2003. iznosili su 52,9 milijardi kuna, odnosno 63,5 milijardi kuna potkraj studenoga 2004. godine. Zajmovi poduzećima zabilježili su porast sedam posto, a građanima 15,4 posto. Istog mjeseca 2003. ti su iznosi bili 4,1, odnosno 26,1 posto.

Ukupni depoziti banaka potkraj studenoga 2004. iznosili su 128,2 milijarde kuna, od čega su devizni depoziti iznosili 81 milijardu kuna. Iskazano u kunama, devizni depoziti su u odnosu na kraj 2003. porasli 6,6 posto ili pet milijardi kuna. Iskazano u eurima taj porast iznosi 7,3 posto, tj. 723 milijuna eura. Istodobno su kunski depoziti (štedni i oročeni) porasli 31,3 posto, tj. 5,7 milijardi kuna.

Kretanje deviznih tečajeva HNB srednji tečajevi, kraj razdoblja



■ HRK /EUR
■ HRK /USD

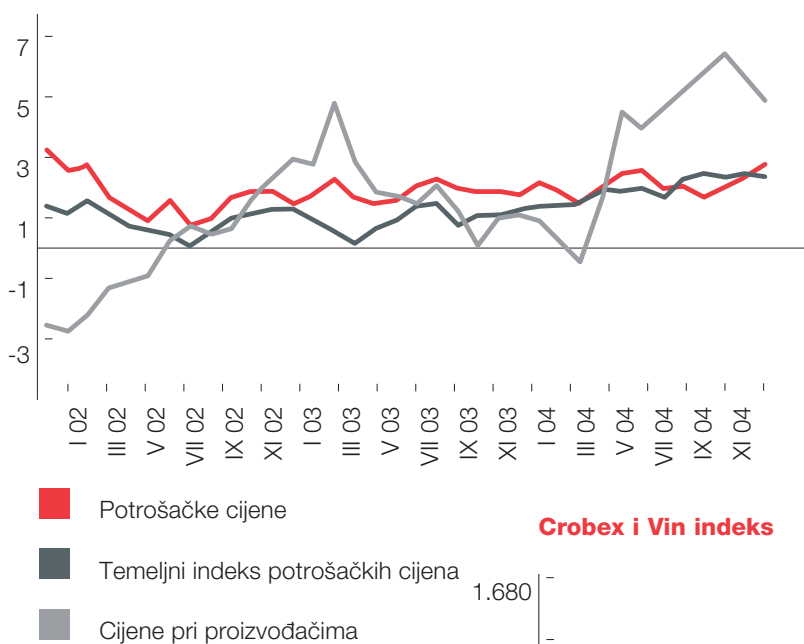
Izvor: HNB

Tečaj kune u odnosu na euro na kraju 2004. iznosio je 7,67 kuna, odnosno 0,3 posto više u odnosu na kraj 2003., kada je iznosio 7,65 kuna za euro. Godine 2004. tečaj kune u odnosu na dolar ojačao je 7,9 posto, sa 6,12 kuna za dolar potkraj prosinca 2003. na 5,64 kune za dolar potkraj prosinca 2004. godine.

Na stopu inflacije 2004. uglavnom su utjecali vanjski faktori poput velikog porasta cijena nafte na svjetskom tržištu. Porast cijena nafte najčešće je utjecao na industrijsku proizvodnju. Industrijska proizvodnja zabilježila je porast u travnju 2004., pa je u listopadu iznosila 6,3 posto, ali se u prosincu stabilizirala i iznosila 4,8 posto. Budući da su promjene potrošačkih cijena bile manje izražajne, stopa inflacije iznosila je 2,7 posto u prosincu 2004. godine.

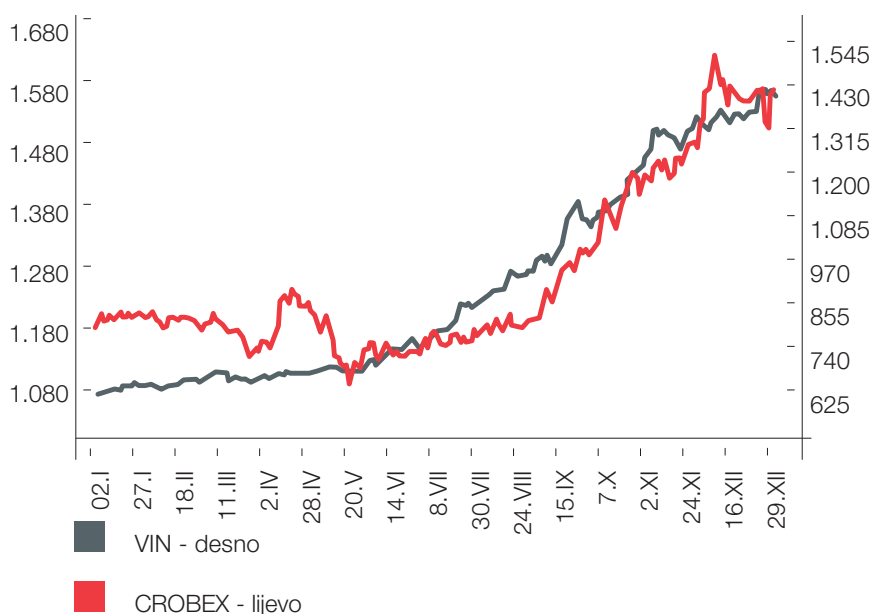
Promatrano kroz ukupni promet trgovanja, broj transakcija i povećanje na obje burze, osobito kroz nagli porast VIN indeksa, koji se spominje i kao najbrže rastući indeks u regiji u 2004., prošla će se godina pamti kao godina golemog porasta na tržištu kapitala. Ukupni promet na Zagrebačkoj burzi u 2004. iznosio je 23,7 milijardi kuna, što predstavlja porast 71,6 posto u odnosu na prethodnu godinu. U skladu s porastom cijena većine dionica, CROBEX indeks je prošle godine porastao 33 posto i 31. prosinac 2004. dosegao 1.565,81 bod. Prošla je godina bila uspješna i za Varaždinsku burzu, koja je zabilježila promet 1,4 milijarde kuna, što predstavlja porast 93,1 posto u odnosu na 2003. godinu.

Kretanje cijena, godišnje stope promjene



Izvor: DZS

Crobex i Vin indeks



Izvor: ZSE, VSE

Pregled makroekonomskih pokazatelja

	Razdoblje, impg	Vrijednost pokazatelja	Razdoblje, irpg	Vrijednost pokazatelja
Potrošačke cijene, %	XII / 2004	2,7	I-XII / 2004	2,1
Cijene proizvođača, %	XII / 2004	4,8	I-XII / 2004	3,5
Industrijska proizvodnja, %	XII / 2004	9,7	I-XII / 2004	3,7
Trgovina na malo, realno, %	XI / 2004	4,5	I-XI / 2004	2,7
Građevinarstvo, %	XI / 2004	-1,7	I-XI / 2004	2,2
Noćenja turista, %	XII / 2004	-2,6	I-XII / 2004	2,5
Izvoz roba, mil USD	XI / 2004	742,1	I-XI / 2004	7.248,8
Uvoz roba, mil USD	XI / 2004	1.505,3	I-XI / 2004	15.027,3
Saldo tekućeg računa platne bilance, mil USD	2003	-2.098,6	2002	-1.921,0
Saldo tekućeg računa platne bilance, mil USD	Q2 / 2004	-1.268,6	Q1 / 2004	-1.488,8
Prosječna neto plaća, u kn	XI / 2004	4.352	I-XI / 2004	4.160
Rast neto plaće, realno, %	XI / 2004	4,9	I-XI / 2004	3,8
Broj nezaposlenih, HZZ	XII / 2004	317.577		
Stopa nezaposlenosti, HZZ, %	XI / 2004	18,4		
Stopa nezaposlenosti, ILO, %	H1 / 2004	13,8	H2 / 2003	14,4
Dug javnog sektora, mlrd. kn	X / 2004	109,9		
Vanjski dug RH, mlrd. USD	XI / 2004	28,5		
BDP, stopa rasta, %	Q3 / 2004	3,6	Q2 / 2004	3,8

impg - isti mjesec prethodne godine

irpg - isto razdoblje prethodne godine

Izvor: DZS, HNB, HZZ, MF



MALE CRVENE ZVJEZDAČE
(ECHINASTER SEPOSITUS)

1 CM SVAKA; NA 11 M,
O. GLAVAT



MORSKI KONJIĆ
(HIPPOCAMPUS RAMULOSUS)

10 CM; NA 10 M,
O. KRK, GLAVOTOK, LUČICA

Opis poslovanja Banke

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

PBZ je uvijek podržavao najveće investicijske programe u turizam, poljoprivredi, industriji, brodogradnji, elektrifikaciji i cestogradnji. Banka je postala sinonim za ekonomsku vitalnost, kontinuitet i hrvatski identitet.

Privredna banka Zagreb je danas moderna i dinamična financijska institucija, lider na hrvatskom financijskom tržištu. PBZ je banka s punim ovlaštenjem koja sa mrežom podružnica pokriva cijelu Republiku Hrvatsku. S nacionalnom mrežom podružnica i ispostava, te ostalim bankarskim i nebankarskim članicama Grupe, PBZ je jedna od rijetkih banaka koje pruža ju usluge diljem zemlje.

Organizacijska struktura i poslovne aktivnosti

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

Nakon uspješno provedene privatizacije u prosincu 1999. godine PBZ je postao član Grupe Intesa, najveće talijanske bankarske grupe i jedne od najvažnijih financijskih institucija u Europi. Ovo partnerstvo, koje manjinskim udjelom u Banci podržava i EBRD, 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 matične banke, Privredna banka Zagreb nastavila je razvoj strateške orijentacije moderne, usmjerene prema klijentu, te tehnički inovativne i univerzalne financijske institucije. PBZ je orijentiran na kontinuirano unapređenje poslovanja, kao i na jačanje pozicije tržišnog lidera u ponudi najboljih bankarskih proizvoda kroz optimalnu kombinaciju tradicionalnih i modernih kanala distribucije. Takav nastup omogućuje kontinuirano određivanje standarda najviše kvalitete pri inovaciji proizvoda i usluga u ponudi prema domaćim i međunarodnim klijentima. Predanost kvaliteti i naprednim bankarskim poslovima dokazana je i nagradama primljenim u nekoliko posljednjih godina, a uključuju nagradu Euromoneyja za najbolju banku u Hrvatskoj za 2001., 2002. i 2004., kao i nagradu mjesečnika The Banker kao najbolja hrvatska banka u 2002. godini. U 2003. i 2004. kvaliteta PBZ-a još je jednom potvrđena nagradom mjesečnika Global Finance za najbolju banku u Hrvatskoj, te kroz prestižnu domaću nagradu Zlatnu kunu kao najbolja bankarska dionica u zemlji.

Privredna banka Zagreb trenutačno zapošljava 3229 djelatnika i pruža raznovrsnu paletu specijaliziranih usluga u području poslovanja sa stanovništvom, pravnim osobama i investicijskom bankarstvom. Poslovne aktivnosti banke organizirane su u tri temeljne poslovno orijentirane grupe.

Grupa poslova sa stanovništvom

U segmentu poslovanja sa stanovništvom PBZ ima komparativnu prednost u odnosu na konkurente zbog razgranate mreže podružnica, koja se sastoji od 191 organizacijske jedinice u 17 regija, a pokrivaju cijelu Republiku Hrvatsku. Dvije banke članice Grupe, Privredna banka Laguna banka (koja pokriva turistički orijentiranu Istarsku županiju) i Međimurska banka, dodatno osnažuju prisutnost Banke 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 zonama samouslužnog bankarstva od 0 do 24 sata u podružnicama. Banka je podizala kvalitetu usluga kroz kontinuiranu edukaciju zaposlenika te posvećivala pozornost kontrolnim mjerama kvalitete usluga, kao što je projekt "Mystery Shopper". Navedene se aktivnosti razvijaju uz naglasak na standardizaciji poslovnih procesa. Također smo uveli paket proizvoda (nazvanih Inovacija) putem kojih Banka nagrađuje svoje klijente koji koriste više paketa, pružajući im povoljnije cijene na svoje usluge ili snižene kamatne stope ako polože sredstva po Premium paketu štednje. Uz sve navedeno, PBZ je uvela uslugu Privatnog bankarstva koja je posebno namijenjena VIP klijentima. Osim restrukturiranja i repozicioniranja tradicionalnih distribucijskih kanala poslovne mreže, PBZ je nastavio razvijati i poboljšavati distribucijske kanale direktnog bankarstva. Banka je proširila mrežu bankomata koji primaju Maestro, MasterCard, Visa Classic, Visa Electron i American Express kartice (384 instalirana bankomata). Broj EFT POS terminala (prodajnih jedinica) povećan je sa 3000 na kraju 2000. na sadašnjih 11.331.

Privredna banka Zagreb proširila je i 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 i Internet bankarstvo kroz PBZ365NET (PBZ365-Optima i PBZ365-Lite) i PBZ365WAP usluge. U 2004. godini, PBZ je kao prva banka u Republici Hrvatskoj uvela mPay - sustav plaćanja preko mobilnog telefona. 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 se približno polovica od svih transakcija sa stanovništvom obavi putem elektroničkih kanala 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 na tržištu postižu uspješne rezultate, bez obzira na činjenicu što su uvedeni

prije nekoliko godina. Slične su rezultate polučili vrlo popularni tzv. brzi krediti (gotovinski krediti) koji se klijentima Banke odobravaju na temelju kreditne ocjene. Sveukupno u razdoblju od 2000. do polovice 2004. godine, PBZ je učvrstila svoj položaj vodeće banke na hrvatskom tržištu u poslovanju s građanima, sa 20,5% udjela u tržištu plasmana na nivou Grupe. U području štednje, PBZ je do danas znatno povećala svoje depozite na preko 2,7 milijardi eura, što čini 22,7% hrvatskog tržišta depozita građana.

U segmentu kartičnih proizvoda Banka je, kao izdavatelj i prihvatitelj kreditnih i debitnih kartica, sve čekovne kartice svim korisnicima tekućeg računa zamijenila međunarodno priznatom Cirrus Maestro debitnom karticom. Banka također izdaje međunarodno prihvaćene Visa Electron debitne kartice vezane uz devizni račun te Visa Business Electron debitne kartice vezane uz žiro račun privatnih osoba, obrtnika i poduzetnika, kao i MasterCard i Visa charge i revolving kreditne proizvode, a jedina je Banka u Hrvatskoj koja izdaje Maestro prepaid poklon karticu. U 2003. godini, PBZ je uvela prvu "pametnu (chip) karticu" u Hrvatskoj - Blue iz American Expressa. PBZ je izdala više od 932 tisuće Maestro kartica, 229 tisuća Visa Electron debitnih kartica koje su vezane uz korisnikov devizni račun, 132 tisuće Visa Business Electron kartica vezanih uz žiro račun te 49 tisuća MasterCard i Visa Classic proizvoda (revolving i charge). 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 s Konzumom, najvećim domaćim trgovačkim lancem, Croatia Airlinesom, nacionalnom zrakoplovnom kompanijom, i sa T-Mobile Hrvatska. Također, PBZ je izdala i MasterCard affinity karticu s Hrvatskim nogometnim savezom.

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 je sektor zadužen za definiranje, strukturiranje, provedbu i praćenje klasičnih i izravnih distribucijskih kanala za isporuku proizvoda i usluga namijenjenih građanima (mreža podružnica, bankomata i EFT POS uređaja, PBZ 365 usluge - telefonsko bankarstvo, Internet bankarstvo, SMS bankarstvo, WAP bankarstvo, mPay, 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. Sa Sektorom za razvoj proizvoda i Sektorom za razvoj odnosa s klijentima i marketing bira 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

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 ciljane 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 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. Sektor određuje segmentiranje i clustering klijenata te definira posebni pristup svakom pojedinom segmentu. Osim centraliziranih marketinških aktivnosti, Sektor vrši i marketinško-prodajne aktivnosti na terenu putem vanjskih suradnika. Aktivnosti vezane uz analizu i segmentaciju tržišta obuhvaćaju praćenje profitabilnosti segmentiranih baza podataka o klijentima, te analizu postojećih proizvoda i usluga namijenjenih pojedinim segmentima klijenata i njihovim zahtjevima.

Grupa poslova s poduzećima

PBZ je jedna od vodećih hrvatskih banaka u poslovanju s poduzećima. Uz široku ponudu proizvoda i usluga koje pruža korporativnim klijentima na domaćem i međunarodnom tržištu, uistinu je teško pronaći važnije poduzeće koje ne posluje s Privrednom bankom Zagreb. Potpomognuta snažnim elektroničkim kanalima distribucije, naša mreža vrlo organiziranih podružnica predstavlja glavnu pokretačku snagu u efektivnom opsluživanju klijenata. Težimo povećanju vrijednosti kroz pružanje integriranih financijskih rješenja kako bismo zadovoljili individualne potrebe naših klijenata.

Potkraj 2004. broj aktivnih korisnika kreditno-garantnog potencijala iznosio je oko 7000, što je 15 posto više u odnosu na 2003., i to prije svega malih i srednjih poduzeća kojima je banka prošle godine nudila razne programe financiranja. Ukupan broj klijenata s otvorenim kunskim računom u Banci veći je od 42.000. što je znatno više u odnosu na broj klijenata krajem 2003. godine.

PBZ je detaljno razvila podršku poslovnim klijentima prilikom klasičnih novčanih i drugih transakcija. Banka je također pokrenula nove proizvode - VISA Business Electron debitnu karticu i PBZ Info servis uslugu namijenjene korisnicima poslovnih računa. Zahvaljujući širokoj mreži banaka s kojima surađuje, PBZ uspješno pruža brze i povoljne usluge u području međunarodnih platnih transakcija. PBZ je također znatno promijenila proces domaćeg platnog prometa. Banka direktno posluje preko HSVP-a (Hrvatski sustav velikih plaćanja) i NKS-a (Nacionalni klirinški sustav), te je stoga u mogućnosti provesti transakciju kroz najpogodniji kanal. Unaprijeđena usluga Internet bankarstva za poslovne korisnike - PBZ COM@NET - podržava plaćanja u zemlji i inozemstvu. Broj korisnika se povećao za skoro 90 posto dok je ukupni broj transakcija porastao za 75 posto u odnosu na 2003. godinu.

Vezano uz depozitno poslovanje, Banka je tijekom protekle godine u potpunosti razvila podršku za provođenje klasičnih gotovinskih i bez-gotovinskih transakcija za pravne osobe u mreži svojih poslovnica. Banka je također bila vrlo aktivna i na području složenih oblika financiranja, poput sindiciranih kredita, u kojima se pojavljuje i kao organizator i kao sudionik, te u financiranju izvoznih programa. Kao članica Gruppo Banca Intesa, PBZ je uspostavila suradnju s brojnim kompanijama iz Italije. U svrhu dodatnog unaprijeđenja suradnje, uspostavili smo Italian Desk koji služi kao veza klijentima koji posluju na hrvatskom i talijanskom tržištu. Banka je također uvela određena poboljšanja odnosa između Banke i klijenata, prvenstveno kroz formiranje Customer Call Centra za prihvata i rješavanje upita korporativnih klijenata. Uveli smo radno mjesto menadžera za odnose s klijentima, zaduženog za 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 Sektora za

najveća poduzeća i multinacionalne kompanije, Sektora za mala i srednja poduzeća, koordinaciju s podružnicama i subsidijarima, Sektora financijskih institucija i specijalnog financiranja te Sektora poslova podrške.

Sektor za najveća poduzeća i multinacionalne kompanije

Ovaj je sektor odgovoran za poslovanje s najvećim poduzećima, državnim institucijama i jedinicama lokalne uprave, 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

Sektor je zadužen za poslovanje s malim i srednjim poduzećima, koordinaciju s podružnicama i subsidijarima. Uključen je i 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 jedna je od vodećih hrvatskih financijskih institucija u međunarodnom bankarstvu. Sektor financijskih institucija i specijalnog financiranja zadužen je za uspostavljanje, praćenje i promicanje cijelog 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 zemlji i inozemstvu, otvorene kreditne linije međunarodnih banaka za koje jamči državna Agencija za promicanje izvoza, robne kredite za financiranje izvoza i uvoza, zajmove kupcima za poticanje hrvatskog izvoza, organiziranje i sudjelovanje u sindiciranim kreditima u ime Banke i njezinih klijenata, te forfaiting i factoring.

Sektor poslova podrške

Sektor nudi potpunu poslovnu podršku svim organizacijskim jedinicama u Grupi poslova s poduzećima. Radi poboljšanja komunikacije i odnosa s klijentima, Sektor poslova podrške osnovao je Informacijski centar, gdje klijenti mogu dobiti sve relevantne informacije u vezi s proizvodima i uslugama Grupe poslova s poduzećima.

Grupa poslova financija

Kad je riječ o financijskom bankarstvu, Privredna banka Zagreb dominantan je sudionik na hrvatskom tržištu. PBZ je bio pokretač brojnih suvremenih proizvoda i znatno je pridonio početku razvoja financijskog tržišta u Hrvatskoj. Aktivnom ulogom na tržištu kupoprodaje deviza, tržištu novca, primarnom i sekundarnom tržištu kapitala zavrjedio je naziv tržišnog lidera. Stoga smo odlučni u namjeri da zadržimo status najbolje financijske institucije u regiji. Ovo priznanje zavrjedili smo od naših klijenata zahvaljujući sposobnost pružanja najbolje kvalitete u svemu što radimo.

Sektor poslova riznice

Sektor poslova riznice postao je važan i aktivan sudionik na hrvatskom tržištu, što se vidi iz dosadašnjeg poslovanja. Poslovi riznice obuhvaćaju transakcije na domaćim i međunarodnim tržištima novca, deviznim tržištima, tržištima kapitala te upravljanje tekućom likvidnošću u skladu s odlukama Odbora za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO). Sektor aktivno sudjeluje u trgovanju vrijednosnim papirima koje izdaje Ministarstvo financija, blagajničkim zapisima HNB-a te deviznim i kratkoročnim derivatima na tržištu novca. Sektor poslova riznice posluje u skladu s propisanim procedurama, politikom Banke te limitima koje određuje ALCO.

Direkcija za likvidnost i trgovanje bavi se kupnjom i prodajom deviza, 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 svakodnevnih zahtjeva.

Zbog 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. Usluge obavljamo u ulozi agenta izdanja, menadžera, aranžera, dealera te izdavatelja u sveobuhvatnim aktivnostima koje uključuju izdanja korporativnih komercijalnih zapisa, srednjoročne programe vrijednosnica, euroobveznice, 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 većem od 2,3 milijarde eura. Nadalje, PBZ je počeo razvijati domaće tržište korporativnih dužničkih vrijednosnica i od samog je početka aktivni takmac na tržištu kratkoročnih korporativnih vrijednosnica i obveznica. U posljednje dvije godine uspješno smo aranžirali više od 300 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 pokrenuo nekoliko financijsko-savjetodavnih usluga radi ispunjenja zahtjeva investicijskog tržišta. Navedene usluge, koje su namijenjene domaćim i stranim klijentima, usmjerene su na područja spajanja i preuzimanja, dezinvestiranja, ESOP programa, proces upravljanja projektima te ostale transakcijsko-orijentirane projekte privlačeći pozornost zapadnoeuropskih investitora.

Privredna banka Zagreb danas predstavlja klijente iz nekoliko industrijskih grana, što uključuje farmaceutsku, prehrambenu i konditorsku industriju, turizam, bankarstvo, trgovinu, proizvodnju papira, sportske robe i slično. Naši djelatnici imaju odgovarajuće vještine i temeljito znanje o financijskim tokovima na domaćem i regionalnom tržištu, što nam omogućuju pružanje jedinstvenih usluga 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 brokerske usluge, kupnju vrijednosnica uz djelomičnu odgodu plaćanja, upravljanje sredstvima, usluge osobnog bankarstva i skrbničke usluge. Prepoznatljiva kao lider u Hrvatskoj u investicijskom bankarstvu, Banka nudi cjelovito razumijevanje tehnologija i tržišta, iskustva u poslovanju te mogućnost pristupa tržištima kapitala na kreativan i uspješan način. S obzirom na to da je velika pozornost posvećena strukturiranju visokokvalitetnih usluga, klijentima se jamči pouzdana i osobno kreirana podrška. Kroz vlastitu bankarsku funkciju Sektor investicijskog upravljanja razvija inovativna i posebno razrađena rješenja za svoje klijente, a cilj je postizanje najboljih rezultata.

PBZ Invest, društvo za upravljanje fondovima, te PBZ Croatia osiguranje, društvo za upravljanje mirovinskim fondom, sastavni su dio poslovanja Sektora investicijskog upravljanja, koji je zadužen za nadzor na spomenutim društvima, a ona su osnovana 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 pripajanja i preuzimanja, savjetodavne usluge likvidacija te upravljanje projektima. Naši klijenti primaju podršku u svakom aspektu pojedinog projekta, počevši od organizacije i nadzora do završetka financiranja.

Vođenjem poslovanja u doba nepredviđenih promjena institucionalni investitori suočavaju se s izazovima u pronalaženju pravog partnera u pružanju efikasnih skrbničkih usluga.

Koristeći iskusne i educirane zaposlenike i odgovarajuću tehnologiju, Privredna banka Zagreb jedini je partner trenutačno potreban klijentima. Kontinuirano uvodi nove i inovativne proizvode na tržištu i time klijentima pruža fleksibilnost i sredstva za postizanje poslovnih ciljeva. Kao skrbnik s visokim ocjenama, pružamo mnogobrojne vrhunske skrbničke usluge. Uspješnim iskorištavanjem svih naših resursa razvijamo najbolja rješenja za naše klijente i pomažemo im da donesu najbolje financijske odluke.

Područja podrške

Poslovna područja koja su usredotočena na zahtjeve klijenata mogu 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 vezanu 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 i omogućuje unos financijskih informacija u knjigovodstveni sustav.

Grupa poslova za upravljanje i kontrolu rizika važan 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 odgovara-

jućeg uravnoteženja rizika i prinosa. Stoga smo osnovali Grupu poslova za upravljanje i kontrolu rizika radi zaštite Banke od rizika većega gubitka kao rezultata neželjenih događaja, koji mogu nastati iz rizika s kojima se suočavamo u našem poslovanju, te radi ograničenja materijalno štetnih implikacija na prinos dioničara. U sklopu ove grupe nalazi se Sektor za upravljanje rizičnim plasmanima, koji je osnovan da bi se pomoglo klijentima koji ne mogu namiriti svoje financijske obveze i tako im se omogućio 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.



BISPIRA MARIAE

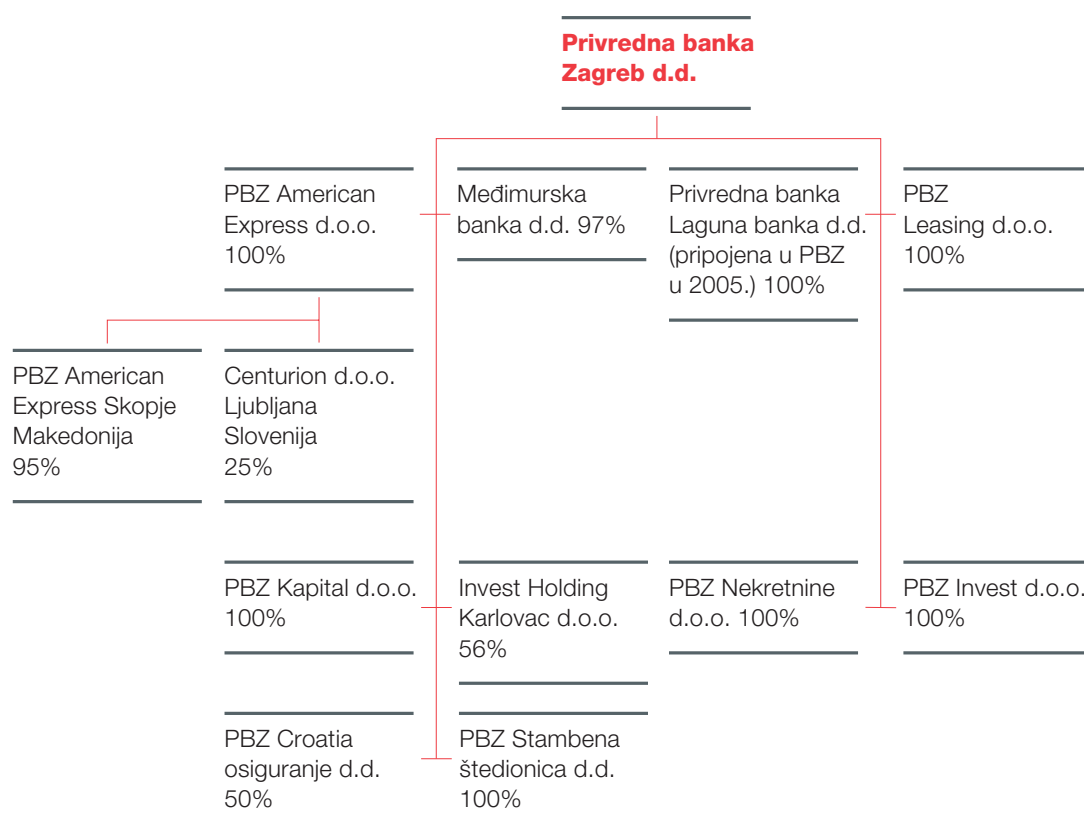
18 CM; NA 10 M, O.
UGLJAN, PREKO, RT SV. PETRA

Grupa

Grupa Privredna banka Zagreb je hrvatska financijska grupa koja pruža cijeli niz bankarskih usluga stanovništvu i korporativnim klijentima u Hrvatskoj. Zapošljava 3929 zaposlenika, a 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 20 posto. Na dan 31. prosinac 2004. Grupa se sastojala od Privredne

banke Zagreb, 11 ovisnih društava i jednoga pridruženog društva. U skladu sa strateškim planom, Privredna banka Zagreb je nakon 1. siječnja 2005. uspješno pripojila Privrednu banku Laguna banku d.d. (vidi Privredna banka Laguna banka i bilješku 48).

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



Međimurska banka

Međimurska banka osnovana je 1954. pod nazivom Zadruga banka i štedionica Čakovec. Otad je doživjela nekoliko promjena imena i organizacijske strukture. Pod današnjim imenom počela je poslovati 1978., a 1989. Reorganizirana je u dioničko društvo. Godine 1996. 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 potkraj 2000., pa je tako Međimurska banka postala članica PBZ Grupe i Grupe Intesa.

Banka trenutačno ima 17 podružnica u međimurskoj regiji, a svoju poslovnu mrežu koristi za pružanje usluga za više od 5000 poduzeća i više od 150.000 individualnih klijenata. Prateći svjetske trendove, banka je kontinuirano razvijala i proširivala svoje proizvode i usluge, pa je poznata kao predvodnik elektroničkog bankarstva u Hrvatskoj. Usluge je 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. Banka je znatno povećala i broj bankomata te EFT POS uređaja. Početkom 1998. uvela je uslugu telefonskog bankarstva, a samo godinu dana poslije među prvim u zemlji uvela je Internet bankarstvo.

Za reforme platnog prometa 2002. Međimurska je banka uspješno uspostavila i plasirala svoj platni sustav. Banka samostalno posluje svojim prometom, otvara i upravlja poslovnim računima i platnim transakcijama pravnih osoba, te im na osnovi jednog zahtjeva pruža bankarske usluge u kratkom vremenu i uz manji trošak. Ovaj novi, dinamičan proizvod znatno je povećao neamatni prihod banke. Uz podršku PBZ-a Međimurska banka planira nastaviti sve svoje aktivnosti te sačuvati pravni i poslovni identitet prepoznatljiv na tržištu.

Privredna banka Laguna banka

Privredna banka Laguna banka osnovana je 31. svibnja 1996. u prostorijama bivše podružnice PBZ-a. Početkom 1998. PBZ je stekao 100-postotno vlasništvo nad tom bankom i ona od tada posluje pod nazivom Privredna banka Laguna banka.

Od 1. siječnja 2005. Privredna banka Zagreb je u potpunosti pripojila Privrednu banku Laguna banku d.d. nakon izdavanja pravno valjana rješenja Trgovačkog suda u Zagrebu. Nova podružnica PBZ-a u Poreču sada ima 11 poslovnica, više od 37.000 klijenata i više od 42.000 otvorenih računa.

PBZ American Express

American Express međunarodno je priznata marka uz koju se uvijek veže iznimna kvaliteta. Na hrvatskom je tržištu od 1965. godine. Od 1998. PBZ American Express posluje kao društvo u potpunom vlasništvu Privredne banke Zagreb. Društvo je prešlo u najveću kartičarsku organizaciju u Hrvatskoj sa preko 400 tisuća izdanih kartica koje se prihvaćaju na preko 41 tisuću lokacija diljem Hrvatske.

Portfelj American Expressa oduvijek je obuhvaćao standardnu, osobnu American Express zelenu karticu namijenjenu za dnevnu kupnju potrošača. Kartica može biti izdana s ili bez tekućeg računa otvorenog u PBZ-u ili u ostalim domaćim bankama. Godine 2003. društvo je predstavilo novu Blue American Express karticu u skladu s novim, tehnološki naprednijim vremenima, a namijenjena je klijentima koji zahtijevaju fleksibilnost i sigurnost pri kupnji preko Interneta ili bilo kojega prodajnog mjesta. PBZ American Express prvo je društvo koje je predstavilo chip karticu na domaćem tržištu, kao i prvu "Pametnu karticu" u ovom dijelu svijeta koja podržava EMV protokol te ID Keeper program. Elektronski chip u ovoj revolucionarnoj kartici garantira sigurnost prilikom korištenja kartice na svim lokacijama opremljenim POS uređajima, bankomatima ili putem interneta.

U 2004. godini, PBZ American Express izdao je dvije kartice zajedno s dvije istaknute hrvatske kompanije: Croatia Airlines i T-mobile. Oba proizvoda izdana su s elektronskim chipom, a svojim korisnicima nude posebne pogodnosti kao što su prikupljanje milja ili popusti prilikom telefoniranja. Nadalje, u zadnjem kvartalu 2004. godine, PBZ American Express predstavio je najprestižniju karticu u zemlji - Platinastu karticu - namijenjenu individualnim klijentima uglednog poslovnog i socijalnog statusa. Vrhunska usluga, koja ovu karticu čini tako posebnom, dostupna je korisnicima 24 sata dnevno te se ne naplaćuje.

PBZ American Express nudi i dvije vrste poslovnih kartica: zelenu karticu namijenjenu zaposlenicima poduzeća koja žele

pojednostaviti ispostavljanje računa za poslovna putovanja i ostale troškove, te zlatnu poslovnu karticu namijenjenu profesionalcima na vodećim položajima koji prilikom putovanja žele uživati u vrhunskoj usluzi.

Affinity kartica prepoznatljiva je po dizajnu, a uvedena je 2000. za skupine ljudi koji dijele zajedničke interese. Postoje izdanja ove kartice za članove Rotary kluba, Hrvatske stomatološke komore, Hrvatske udruge medicinskih sestara i ljubitelje tenisa.

Korisnici American Express kartice mogu sudjelovati u Membership Rewards programu, koji nagrađuje korištenje i uredno podmirivanje obveza osiguravajući atraktivne darove putem više od 160 prodajnih jedinica u Hrvatskoj.

Da bi sačuvao položaj vodeće institucije na hrvatskom tržištu kartičnog poslovanja, PBZ American Express kontinuirano ulaže u poboljšanje usluga i proširenje proizvodnog asortimana, te u povećanje broja prodajnih mjesta na kojima se može plaćati njegovom karticom. PBZ American Express dobbitnik je brojnih domaćih i međunarodnih priznanja za kvalitetu svojih usluga.

PBZ Invest

PBZ Invest je društvo Privredne banke Zagreb specijalizirano za osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima. Osnovano je 1998. 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 u Hrvatskoj gospodarskoj komori.

Investicijski fondovi najmoderniji su financijski instrumenti kojima upravljaju specijalizirani menadžeri, koji investitorima omogućuju ostvarenje konkurentnog prinosa na uloženi novac. PBZ Invest uvjeren je u dobru budućnost investicijskih fondova na hrvatskom financijskom tržištu. Svojim klijentima namjerava ponuditi široki asortiman investicijskih fondova ispunjavajući time potrebe investitora različitih preferencija i investicijskih ciljeva, u rasponu od konzervativnih klijenata koji preferiraju sigurnost i likvidnost investicije do onih koji nisu neskloni riziku i žele vidjeti rast vrijednosti uložena novca u duljem vremenskom razdoblju.

Tako je PBZ Invest 1999. osnovao svoj prvi fond - PBZ Novčani fond, otvoreni investicijski fond. Na dodjeli nagrada "Zlatna dionica" 2003. godine, PBZ Invest primio je nagradu kao najbolje društvo za upravljanje investicijskim fondovima u Hrvatskoj. Dosad su osnovana četiri fonda: PBZ Euro novčani fond, PBZ Kunski novčani fond, PBZ Global fond i PBZ International bond fond. Imovina pod u fondovima kojima upravlja društvo premašila je 700 milijuna kuna, što je povećanje otprilike 7,7 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 niskorizične investicije i visoku likvidnost. Cilj je ovoga fonda svim

svojim investitorima ponuditi niskorizična ulaganja, stalnu i bezuvjetnu mogućnost unovčenja udjela, prinos na uložena sredstva konkurentan s obzirom na tržišne standarde, te zaštitu od nepovoljnih kretanja tečaja kune (ulaganje s mogućnošću valutne klauzule). Ulaganje u ovaj fond omogućuje investitorima veći povrat novca na njihovo ulaganje u odnosu na klasičnu štednju. Na dodjeli nagrada "Zlatna dionica" 2002. godine, PBZ Novčani fond primio je nagradu kao najbolji novčani fond u Hrvatskoj te općenito kao najbolji investicijski fond u Hrvatskoj. U 2003. godini, ponovno je primio nagradu kao najbolji novčani fond na tržištu.

PBZ International Bond fond, otvoreni investicijski fond

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

PBZ Global fond, otvoreni investicijski fond

Poslovanje PBZ Global fonda sastoji se od prikupljanja gotovine putem javne ponude vlastitih udjela i ulaganja tako skupljena novca u sigurne i profitabilne instrumente na domaćim i inozemnim financijskim tržištima. S obzirom na strategiju i odabir klijenata, ovaj fond biraju klijenti koji novac žele uložiti na dvije do pet godina. Na dodjeli nagrada "Zlatna dionica" 2003. godine, PBZ Global fond po treći je put primio nagradu kao najstabilniji fond u Hrvatskoj te općenito kao najbolji investicijski fond u Hrvatskoj.

PBZ Euro novčani fond i PBZ Kunski novčani fond, otvoreni investicijski fondovi

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

PBZ Nekretnine

PBZ Nekretnine je društvo u potpunom vlasništvu Privredne banke Zagreb, a pruža usluge vezane uz promet nekretninama, upravljanje gradnjom i procjenjivanje nekretnina.

Privredna banka Zagreb osnovala je PBZ Nekretnine kako bi 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 PBZ Nekretnina obuhvaćaju promet nekretninama, usluge vezane uz promet nekretninama, iznajmljivanje nekretnina, gradnju, planiranje, nadzor gradnje, vrednovanje gradnje, procjenu vrijednosti nekretnina, izradu studija o izvedivosti ulaganja te pravni nadzor radova.

PBZ Nekretnine zapošljavaju tim profesionalaca koji mogu odgovoriti na sve upite svojih klijenata. Društvo pruža razne usluge vezane uz spomenute aktivnosti, bez obzira na posebnost ili složenost potreba svojih klijenata. PBZ Nekretnine upošljavaju 80% visoko obrazovanih stručnjaka, od kojih je pet pravnih stručnjaka u području građevinarstva.

Društvo uspješno posluje u sklopu Grupe od svojega osnutka početkom 1999. godine.

PBZ Leasing

PBZ Leasing u potpunom je vlasništvu Privredne banke Zagreb. Osnovan je 1991. pod imenom PBZ Stan. U početku se bavilo procjenom nekretnina i restrukturiranjem javnog stambenog fonda. Godine 1995. društvo je počelo odobravati kredite za kupnju automobila plasirajući sredstva Privredne banke Zagreb.

U posljednjih nekoliko godina leasing je postao sve važnija aktivnost ovog društva, pa je znatno proširilo poslovanje u najmovima nekretnina, službenih automobila, jedrilica i tehnološke opreme. Godine 2004. PBZ Leasing sklopilo je više od 3500 ugovora o najmu vrijednih oko 480 milijuna kuna.

PBZ Leasing trenutačno drži pet posto tržišnog udjela u ugovorima o najmu.

PBZ Croatia osiguranje

PBZ Croatia osiguranje dioničko je društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom. Osnovano je 26. srpnja 2001. u skladu s novim izmjenama hrvatskoga mirovinskog zakonodavstva i zajednički je projekt Privredne banke Zagreb d.d. i Croatia osiguranja d.d. s vlasništvom po 50 posto. 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 triju najvećih obveznih mirovinskih fonda u Hrvatskoj. PBZ Croatia osiguranje ostvarilo je najveći prinos među svim obveznim mirovinskim fondovima u 2002. godini. Unatoč žestokoj konkurenciji i neuobičajenoj fluktuaciji na tržištu, mirovinski fond društva nastavio je uspješno poslovati 2004., što je prošle godine rezultiralo znatnim porastom neto imovine po udjelu. Trenutačno fond ima više od 195.000 članova i neto imovinu u osobnim računima koji premašuju 1,42 milijarde kuna, što je čvrst temelj za dugoročnu stabilnost i profitabilno poslovanje.

PBZ Stambena štedionica

PBZ Stambena štedionica je najnovija stambena štedionica na hrvatskom financijskom tržištu, a osnovala ju je Privredna banka. S obzirom na to da je velik broj klijenata zainteresiranih za stambenu štednju, društvo u ponudi uključuje tri vrste štednje: Prima, Osnovnu i Zlatnu štednju. Do danas je sklopljeno više od 62 tisuće ugovora o štednji što iznosi preko 563 milijuna eura.

Prima i Osnovna vrsta štednje namijenjeni su klijentima koji žele iskoristiti stambene kredite iznimno povoljnih kamatnih stopa. Zlatna je štednja namijenjena klijentima čija je osnovna namjera dugotrajna štednja. Navedeni oblici štednje sklapaju se s euro valutnom klauzulom, pri čemu su depoziti osigurani sukladno Zakonu o bankama. Klijenti mogu upravljati svojim sredstvima iz svojih domova putem internet bankarstva PBZ365@NET i PBZ365 Optima. Dosadašnje poslovanje društva pokazalo je velik interes naših klijenata za navedene proizvode.

Invest Holding Karlovac

Invest Holding Karlovac je društvo s ograničenom odgovornošću osnovano 11. studenoga 1990. godine. U sudski registar u Karlovcu upisano je 22. studenoga 1990. godine. Njegov jedini osnivač bila je Karlovačka banka d.d., koja je 12. prosinca 1990. Privrednoj banci Zagreb prodala 56,38 posto svojeg udjela u društvu.

Društvo je registrirano za obavljanje raznih aktivnosti, međutim, pretežno se bavi iznajmljivanjem vlastitog prostora stečenog likvidacijom Jugoturbine Karlovac.



KOSMEJ
(ERIPHIA VERRUCOSA)

10 CM; NA 5 M,
OTOČJE BRIJUNI, OTOČIĆ VRSAR

Upravljačka struktura Banke

Sukladno Zakonu o trgovačkim društvima i statutu Banke upravljačku strukturu čine Nadzorni odbor i Uprava. Ta su dva tijela 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 sastoji se od sedam članova, saziva se kvartalno i nadzire rad Uprave. Trenutačni članovi Nadzornog odbora Banke imenovani su na tri godine na izvanrednoj skupštini održanoj 23. siječnja 2004., a to su:

György Surányi
(predsjednik Nadzornog odbora, Banca Intesa)
Giovanni Boccolini
(zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, Banca Intesa)
Adriano Arietti
(član Nadzornog odbora, Banca Intesa)
Massimo Pierdicchi
(član Nadzornog odbora, Banca Intesa)
Luigi de Puppi de Puppi
(član Nadzornog odbora, Banca Intesa)
Massimo Malagoli
(član Nadzornog odbora, Banca Intesa)
Claudio Viezzoli
(član Nadzornog odbora, EBRD)

Uprava

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

Članovi Uprave

Božo Prka
predsjednik Uprave
Giancarlo Miranda
zamjenik predsjednika Uprave, zadužen za Grupnu poslova za upravljanje i kontrolu rizika
Gabriele Pace
financijski direktor, zadužen za Grupnu poslova računovodstva, financijske kontrole i općih poslova (imenovan 15. srpnja 2004. godine)
Ivan Gerovac
zadužen za Grupnu poslova s poduzećima
Draženko Pavlinić,
zadužen za Grupnu poslova financija
Tomislav Lazarić
zadužen za Grupnu poslova sa stanovništvom
Davor Holjevac
zadužen za Grupnu poslova informatičke tehnologije i operacija
Antonello Dessanti
financijski direktor (mandat istekao 15. srpnja 2004. godine)



COLUMBELLA RUSTICA

1 CM; NA 1 M,
O. MLJET, OTOČIĆ POMEŠTAK

Izvešće 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:

In preparing those financial statements, the responsibilities of the Management Board include ensuring that:

- 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

14. veljače 2005. godine



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 2004. godine, koja su prikazana na stranicama 46 do 93. 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.

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 2004. godine, kao i rezultate njezina poslovanja te novčane tokove i promjene glavnica za 2004. godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske.



Ernst & Young d.o.o., Zagreb



Siniša Dušić

Republika Hrvatska
Zagreb, 19. svibnja 2004. godine
Zagreb, 14. veljače 2005. godine

Račun dobiti i gubitka

(u milijunima kuna)

	Bilješka	2004.	2003.	2004.	2003.
Prihodi od kamata	2	2.494	2.401	2.267	2.073
Troškovi kamata	2	(977)	(909)	(913)	(805)
Neto prihod od kamata		1.517	1.492	1.354	1.268
Prihodi od naknada i provizija	3	877	777	515	452
Troškovi naknada i provizija	3	(221)	(231)	(217)	(205)
Neto prihod od naknada i provizija		656	546	298	247
Ostali prihodi iz poslovanja	4	406	386	365	252
Prihodi iz poslovanja		2.579	2.424	2.017	1.767
Rezerviranja	5	(176)	(168)	(110)	(112)
Ostali troškovi iz poslovanja	6, 7	(1.218)	(1.156)	(905)	(797)
Amortizacija	8	(256)	(224)	(168)	(146)
Dobit prije oporezivanja		929	876	834	712
Dobit iz konsolidacije metodom udjela		3	4	-	-
Porez na dobit	9	(196)	(178)	(156)	(137)
Neto dobit za godinu		736	702	678	575
Raspoloživo za:					
Većinsko društvo u Grupi		735	695	678	575
Manjinske udjele		1	7	-	-
		736	702	678	575
			u kunama		u kunama
Osnovna zarada po dionici	47	44.2	41.8	40.7	34.7

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

Bilanca

(u milijunima kuna)

	Bilješka	2004.	2003.	2004.	2003.
Aktiva					
Novac i tekući računi kod drugih banaka	10	2.659	2.577	2.534	2.377
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	11	4.592	6.496	4.350	5.746
Imovina namijenjena trgovanju	12	3.331	1.778	3.327	1.441
Derivatna financijska imovina	13	32	38	32	38
Plasmani kod drugih banaka	14	5.473	4.332	5.375	4.098
Zajmovi i predujmovi klijentima	15	24.205	23.387	21.963	20.377
Imovina raspoloživa za prodaju	16	359	162	30	-
Imovina koja se drži do dospijeca	17	1.634	2.033	1.623	1.976
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	18	33	29	344	396
Nematerijalna imovina i goodwill	19	194	226	122	118
Materijalna imovina	20	1.084	1.010	777	684
Ostala aktiva	21	210	176	126	86
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	22	134	146	127	130
Odgodena porezna imovina	9	58	51	49	38
Ukupna aktiva		43.998	42.441	40.779	37.505
Pasiva					
Obveze prema bankama	23	58	2.455	546	2.718
Obveze prema klijentima	24	29.731	27.497	27.224	23.791
Derivatne financijske obveze	25	30	9	30	9
Ostala pozajmljena sredstva	26	7.852	6.763	7.795	6.520
Izdane vrijednosnice	27	20	20	20	20
Ostale obveze	28	1.248	1.182	617	534
Odgodeni prihod	29	549	524	440	396
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	30	224	201	192	162
Ukupna pasiva		39.712	38.651	36.864	34.150
Kapital					
Dionički kapital	32	1.666	1.666	1.666	1.666
Trezorske dionice		(12)	(20)	(12)	(20)
Pričuve i zadržana dobit	33	1.875	1.389	1.583	1.134
Dobit tekuće godine		735	695	678	575
		4.264	3.730	3.915	3.355
Manjinski udjeli	34	22	60	-	-
Ukupni kapital		4.286	3.790	3.915	3.355
Ukupna pasiva i kapital		43.998	42.441	40.779	37.505

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ove bilance. Financijska izvješća potpisali su u ime Uprave na dan 14. veljače 2005. godine.


 mr. Božo Prka,
 Predsjednik Uprave


 Gabriele Pace
 Financijski direktor

Izvješće o novčanom toku

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
Novčani tok iz redovnog poslovanja				
Dobit iz redovnog poslovanja	735	695	678	575
Rezerviranja	176	168	110	112
Dobit od prodaje dugotrajne materijalne imovine	(7)	(4)	(6)	(4)
Amortizacija	256	224	168	146
Plaćeni porezi	(204)	(188)	(154)	(156)
	956	895	796	673
(Povećanje)/smanjenje poslovnih sredstava				
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.904	(2.778)	1.396	(2.726)
Plasmani kod drugih banaka	(371)	(43)	(104)	(97)
Zajmovi klijentima	(783)	(4.359)	(1.503)	(3.782)
Prodaja/(kupnja) imovine namijenjene trgovanju i imovine raspoložive za prodaju	(1.750)	1.375	(1.886)	1.408
Obračunata kamata i ostala aktiva	(22)	89	(37)	128
Povećanje/(smanjenje) obveza iz redovnog poslovanja				
Depoziti banaka	(2.397)	1.084	(2.172)	1.332
Depoziti klijenata	2.234	2.364	3.433	1.927
Ostale obveze	99	9	125	(41)
Neto novčani tok iz redovnog poslovanja	(130)	(1.364)	48	(1.178)
Novčani tok iz investicijskih aktivnosti				
Nabava dugotrajne materijalne imovine	(265)	(375)	(168)	(224)
Kupnja/(prodaja) dugotrajnih ulaganja	(4)	98	52	10
Primici od imovine koja se drži do dospeljeća	399	322	353	255
Neto novčani tok iz investicijskih aktivnosti	130	45	237	41
Novčani tok iz financijskih aktivnosti				
Isplaćene dividende	(230)	(212)	(230)	(212)
Ostala pozajmljena sredstva	1.082	3.679	1.275	3.505
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti	852	3.467	1.045	3.293
Neto povećanje/(smanjenje) novca	852	2.148	1.330	2.156
Novac na početku razdoblja	6.432	4.284	6.032	3.876
Novac na kraju razdoblja	7.284	6.432	7.362	6.032
Dodatni podaci				
Plaćene kamate	1.008	912	917	798
Naplaćene kamate	2.255	2.072	2.025	1.791
Isplaćene dividende	230	212	230	212
Primljene dividende	1	2	96	42

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 tekuće godine	Ukupno
Grupa					
Stanje 1. siječnja 2003.	1.666	(12)	985	641	3.280
Korekcija početnog stanja	-	(4)	(28)	-	(32)
Prijenos u pričuve	-	-	641	(641)	-
(Kupnja)/prodaja trezorskih dionica	-	(4)	-	-	(4)
Isplaćene dividende	-	-	(212)	-	(212)
Kapitalna dobit pri prodaji trezorskih dionica	-	-	3	-	3
Neto dobit tekuće godine	-	-	-	695	695
Stanje 31. prosinca 2003.	1.666	(20)	1.389	695	3.730
Prijenos u pričuve	-	-	695	(695)	-
(Kupnja)/prodaja trezorskih dionica	-	8	-	-	8
Isplaćene dividende	-	-	(230)	-	(230)
Kapitalna dobit pri prodaji trezorskih dionica	-	-	21	-	21
Dobit tekuće godine	-	-	-	735	735
Stanje 31. prosinca 2004.	1.666	(12)	1.875	735	4.264
Banka					
Stanje 1. siječnja 2003.	1.666	(12)	842	530	3.026
Korekcija početnog stanja	-	(4)	(28)	-	(32)
Prijenos u pričuve	-	-	530	(530)	-
(Kupnja)/prodaja trezorskih dionica	-	(4)	-	-	(4)
Isplaćene 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
Pripajanje Riadria banke	-	-	83	-	83
Prijenos u pričuve	-	-	575	(575)	-
(Kupnja)/prodaja trezorskih dionica	-	8	-	-	8
Isplaćene dividende	-	-	(230)	-	(230)
Kapitalna dobit pri prodaji trezorskih dionica	-	-	21	-	21
Dobit tekuće godine	-	-	-	678	678
Stanje 31. prosinca 2004.	1.666	(12)	1.583	678	3.915

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 imovine namijenjene prodaji te 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.

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.

Ulaganja 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 ona ulaganja koja su pod dominantnim financijskim utjecajem Banke. Ta ulaganja su iskazana po trošku stjecanja umanjenom za ispravak vrijednosti.

Ulaganja u pridružena društva iskazana 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. Ulaganja 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. 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 u trenutku zarade. Prihod od dividende se priznaje nakon izglasavanja.

Prihodi od naknada i provizija

Prihodi od naknada i provizija uglavnom se sastoje od naknada pravnih osoba za izdavanje kredita, garancija i drugih usluga Banke i Grupe, provizija za upravljanje sredstvima pravnih i fizičkih osobe, te od naknada za strana i domaća plaćanja. Naknade se priznaju u prihod kad je obavljena povezana usluga. Naknada za odobravanje kredita koji će se vrlo vjerojatno realizirati, 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.

Doprinosi za zaposlenike

Prema domaćem zakonodavstvu 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:

	2004.	2003.
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	15.00%	15.00%
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	15.00%	15.00%
Doprinosi za fond za zapošljavanje	1.70%	1.70%
Ozljeđe na radnom mjestu	0.47%	0.47%

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 se 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 sa Zakonom 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.).

Novac i novčani ekvivalenti

U svrhu izrade izvješća o novčanom toku, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju sredstva s dospijećem manjim od 90 dana, a uključuju novac i tekuće račune kod drugih banaka te plasmane kod drugih banaka.

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.

Banka iskazuje financijsku imovinu i financijske obveze u svojoj bilanci samo i jedino onda kada postane sudionik ugovornih obveza vezano uz transakcije s financijskim instrumentima.

Financijska imovina i obveze se izravnavaju, a neto iznos se prikazuje u bilanci kada postoji zakonsko pravo izravnavanja određenih iznosa i kada postoji namjera izmirenja po neto principu, ili kada se vrši simultana realizacija imovine odnosno podmirivanje obveza. Sve uobičajene transakcije s financijskim instrumentima priznaju se u bilanci na dan prijenosa (dan namirenja). Prema metodi priznavanja transakcija po danu namirenja, po kojoj se osnovna imovina ne priznaje sve do dana namirenja, promjene u vrijednosti osnovne imovine se priznaju u bilanci.

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 transakcijske troškove), a nakon toga se preračunavaju na fer vrijednost na temelju kotacijskih ponuđenih cijena. Svi ostvareni i neostvareni

Računovodstvene politike

dobici i gubici uključeni su u nerealizirane dobitke/(gubitke) po vrijednosnicama namijenjenih trgovanju odnosno imovine raspoložive za prodaju. Zarađene kamate nastale tijekom držanja ovih instrumenta prikazuju se kao prihod od kamata. Primljene dividende uključene su u prihod od dividendi.

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. 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.

Imovina koja se drži do dospeljeka

Financijske instrumente koji se klasificiraju u imovinu koja se drži do dospeljeka čine financijski instrumenti koji se drže do dospeljeka, kod kojih Uprava ima namjeru i mogućnost držanja do dospeljeka. Svi financijski instrumenti koji se drže do dospeljeka vode se po amortiziranom trošku umanjenom za rezerviranja za smanjenje vrijednosti. Zarađena kamata nastala na osnovi financijskih instrumenata koji se drže do dospeljeka iskazana je kao prihod od kamata.

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 su iskazani 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 originalnu efektivnu odnosno prosječnu kamatnu stopu.

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

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

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 trenutnoj 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 obveze prema bankama odnosno u obveze prema klijentima. 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 dospeljeka.

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 prenesena u upotrebu te dok se ne svrsta u odgovarajuću grupu dugotrajne materijalne imovine.

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

	2004. godine	2003. 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.

Derivatni financijski instrumenti

Derivatni financijski instrumenti se inicijalno priznaju u bilanci prema trošku (uključujući transakcijske troškove), 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 vrijednosti 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 derivatnih instrumenata uključene su u neto prihod od trgovanja.

Derivatni financijski instrumenti koji su ugrađeni u ostale financijske instrumente smatraju se izdvojenim derivatnim instrumentima u slučaju kada njihov rizik i karakteristike nisu usko vezane uz osnovne ugovore, a osnovni ugovori se ne vode po fer vrijednosti s nerealiziranim dobitcima i gubicima prikazanim u prihodu.

Ugrađeni derivatni instrument sastavni je dio hibridnog (kombiniranog) financijskog instrumenta koji se sastoji od derivatnog instrumenta i osnovnog ugovora, te utječe na to da se neki kombinirani instrument u novčanom toku izmjenjuje na sličan način kao izdvojeni derivatni instrument. Dobici koji proizlaze iz promjene vrijednosti derivatnog instrumenta uključuju se u račun dobiti i gubitka kao dobit umanjena za gubitak od trgovanja vrijednosnim papirima.

Grupa nije imala računovodstvo zaštite u 2004. godini.

Računovodstvene politike

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, kada 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. Pojediniosti su navedene u bilješci 36.

Pripajanje ovisnih društava pod zajedničkom kontrolom Banke

Pripajanje ovisnih društava pod zajedničkom kontrolom Banke provodi se metodom udruživanja. Imovina i obveze ovisnog društva pripojenog pod zajedničku kontrolu Banke iskazuju se u financijskim izvješćima Banke prema povijesnom trošku. Svaka razlika između ukupne knjigovodstvene vrijednosti neto imovine i iznosa danog manjinskim dioničarima navodi se u konsolidiranim financijskim izvješćima i financijskim izvješćima Banke kao promjena na kapitalu.

Politika isplate dividende

Banka sukladno svojoj politici isplaćuje dividendu dioničarima prema revidiranim godišnjim rezultatima.

Usporedni podaci i reklasifikacija

Navedene reklasifikacije određenih iznosa učinjene su na određenim pozicijama Grupe za 2003. godinu u svrhu usporedivosti s klasifikacijskim pristupom za 2004. godinu (iznosi su navedeni u milijunima kuna).

Iznos	Prethodna klasifikacija	Sadašnja klasifikacija	Obrazloženje
171	Plasmani kod drugih banaka	Novac i tekući računi kod drugih banaka	Uključivanje svih novčanih instrumenata u jedinstvenu bilješku
1.768	Sredstva kod Hrvatske narodne banke	Novac i tekući računi kod drugih banaka	Uključivanje svih novčanih instrumenata u jedinstvenu bilješku
38	Ostala aktiva	Derivatna financijska imovina	Objavljivanje derivatne financijske imovine u posebnoj bilješci
9	Ostale obveze	Derivatne financijske obveze	Objavljivanje derivatne financijske obveze u posebnoj bilješci
6.763	Obveze prema bankama i obveze prema klijentima	Ostala pozajmljena sredstva	Uključivanje svih pozajmljenih sredstava u jedinstvenu bilješku

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

2 | Prihodi i troškovi od kamata

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
Prihodi od kamata				
Građani	1.343	1.268	1.189	1.077
Poduzeća	506	572	482	530
Vrijednosnice	233	284	207	263
Banke	204	192	181	119
Javni sektor i ostalo	208	85	208	84
	2.494	2.401	2.267	2.073
Troškovi kamata				
Građani	538	514	483	428
Poduzeća	136	162	131	152
Banke	225	195	228	193
Javni sektor i ostalo	78	38	71	32
	977	909	913	805

3 | Prihodi i troškovi od naknada i provizija

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
Prihodi od naknada i provizija				
Naknade i provizije na kartične usluge	389	366	130	123
Naknade i provizije na usluge platnog prometa	238	203	227	174
Naknade i provizije na zajmove klijentima	38	66	36	40
Naknade i provizije na izdane garancije	32	31	31	30
Naknade i provizije na usluge klijentima	27	25	27	22
Ostale naknade i provizije	153	86	64	63
	877	777	515	452
Troškovi naknada i provizija				
Naknade za usluge platnog prometa	128	157	123	137
Naknade za bankarske usluge	26	28	20	13
Provizije poštama po tekućim računima građana	2	3	1	2
Ostalo	65	43	73	53
	221	231	217	205

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

4 | Ostali prihodi iz poslovanja

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
Prihodi od kupoprodaje stranih valuta	101	91	78	90
Svođenje stranih valuta na srednji tečaj	78	80	82	46
Prihodi po kupoprodaji vrijednosnica iz portfelja imovine namijenjene trgovanju i imovine raspoložive za prodaju	45	54	37	54
Prihodi od prodaje materijalne imovine	7	4	6	4
Primljene dividende	1	2	96	42
Vrijednosno usklađenje vrijednosnica iz portfelja imovine namijenjene trgovanju i imovine raspoložive za prodaju	24	(11)	19	(19)
Ostali prihodi	150	166	47	35
	406	386	365	252

5 | Rezerviranja

(u milijunima kuna)

		Grupa		Banka	
	Bilješka	2004.	2003.	2004.	2003.
Rezerviranja po zajmovima i predujmovima klijentima	15	150	182	79	129
Rezerviranja za plasmane kod drugih banaka	14	(4)	3	2	(1)
Rezerviranja za sudske sporove	30	10	3	9	4
Rezerviranja po garancijama i potencijalnim obvezama	30	20	(20)	20	(20)
		176	168	110	112

6 | Ostali troškovi iz poslovanja

(u milijunima kuna)

		Grupa		Banka	
	Bilješka	2004.	2003.	2004.	2003.
Troškovi zaposlenika	7	573	544	453	406
Materijalni troškovi i usluge		409	379	273	231
Troškovi premija za osiguranje štednih uloga		83	76	76	69
Porezi i doprinosi		12	10	11	8
Ostali troškovi		141	147	92	83
		1.218	1.156	905	797

7 | Troškovi zaposlenika

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
Neto plaće	271	257	215	187
Troškovi zdravstvenog osiguranja	64	60	51	44
Porez i prirez	65	61	48	43
Troškovi mirovinskog osiguranja	83	81	65	57
Ostali troškovi zaposlenika	90	85	74	75
	573	544	453	406

Plaće i ostali troškovi zaposlenika uključuju i bonus zaposlenicima i Upravi Banke u bruto iznosu 22,9 milijuna kuna (2003.: 22,7 milijuna kuna). U toj se stavci nalaze i primanja članova Uprave u bruto iznosu 4,3 milijuna kuna (2003.: 3,9 milijuna kuna). Prosječan broj zaposlenika tijekom godine za Grupu bio je 3.929 (2003.: 3.766), a za Banku je iznosio 3.229 (2003.: 2.866).

8 | Amortizacija

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
Amortizacija materijalne imovine	166	140	121	102
Amortizacija nematerijalne imovine i goodwilla	90	84	47	44
	256	224	168	146

U sklopu amortizacije materijalne i nematerijalne imovine nalazi se iznos vezan uz umanjenje materijalne vrijednosti i nematerijalne imovine i goodwilla, ukupno osam milijuna kuna za Grupu (2003.: 28 milijuna kuna), odnosno 25 tisuća kuna za Banku (2003.: 26 milijuna kuna).

9 | Porez

Porez na dobit se plaća po stopi od 20 posto (2003.: 20 posto) na korigiranu dobit iz poslovanja.

Općenito, porezne prijave ostaju otvorene i predmet su kontrole u razdoblje najmanje tri godine. Uprava vjeruje da ima primjereno rezervirane porezne obveze u priloženim financijskim izvješćima. No, ostaje rizik da bi nadležna tijela mogla zauzeti različito gledište o tumačenju odredbi, a posljedice bi mogle biti značajne.

Porezni trošak sadrži:

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
Tekući porezni trošak	(202)	(204)	(163)	(154)
Odgodena porezna imovina iskorištena tijekom godine	(52)	(25)	(42)	(21)
Odgodena porezna imovina nastala iz vremenskih razlika	58	51	49	38
	(196)	(178)	(156)	(137)

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	
	2004.	2003.	2004.	2003.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	929	876	834	712
Zakonska porezna stopa	20%	20%	20%	20%
Očekivani porez na dobit	186	175	167	142
<i>Porezni učinak:</i>				
Porezno nepriznati troškovi	35	41	34	34
Neoporezivi prihodi	(38)	(22)	(38)	(22)
Ostalo	19	12	-	-
Preneseni porezni gubici	-	(2)	-	-
Porez na dobit	202	204	163	154
Efektivna porezna stopa	21,7%	23,3%	19,5%	21,6%

Promjene na odgođenoj poreznoj imovini prikazane su kako slijedi:
(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
Odgođena porezna imovina priznata na dan 1. siječnja	51	25	38	21
Pripajanje Riadria banke	-	-	4	-
Porezni (dobici)/gubici priznati tijekom godine kao odgođena porezna imovina	59	51	49	38
Odgođeni porez (na teret)/u korist računa dobiti i gubitka	(52)	(25)	(42)	(21)
Odgođena porezna imovina priznata na dan 31. prosinca	58	51	49	38
<i>Odgođena porezna imovina sastoji se od:</i>				
Odgođeni prihod priznat kao korekcija efektivnog prinosa	40	34	36	28
Otpremnine	3	3	2	1
Smanjenje vrijednosti nekretnina	5	5	5	5
Nerealizirani gubici pri revalorizaciji vrijednosnica	2	1	1	1
Ostalo	8	8	5	3
	58	51	49	38

9 | Porez / nastavak

Prema Zakonu o porezu na dobit, Investholding Karlovac može koristiti porezni gubitak radi smanjenja oporezive dobiti u razdoblju pet godina. Pogodnosti poreznih gubitaka nisu priznate u financijskim izvješćima zbog neizvjesnosti ostvarenja uvjeta za njihovo korištenje u budućnosti. Datum isteka ove mogućnosti prikazan je kako slijedi:

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
31. prosinca 2006.	3	4	-	-
31. prosinca 2007.	4	4	-	-
	7	8	-	-

10 | Novac i tekući računi kod drugih banaka

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
Žiro račun kod Hrvatske narodne banke	1.792	1.768	1.748	1.681
Novac u blagajni	739	636	668	546
Tekući računi i depoziti po viđenju kod stranih banaka	113	167	106	146
Tekući računi i depoziti po viđenju kod domaćih banaka	7	4	5	3
Ostale stavke	8	2	7	1
	2.659	2.577	2.534	2.377

11 | Sredstva kod Hrvatske narodne banke

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
Obvezna rezerva	4.590	3.296	4.349	2.771
Blagajnički zapisi	-	3.104	-	2.885
Ostali depoziti	2	96	1	90
	4.592	6.496	4.350	5.746

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 18 posto kunskih depozita (2003.: 19 posto) te 18 posto deviznih depozita (2003.: 19 posto). Od tog iznosa banke moraju držati najmanje 40 posto kod Hrvatske narodne banke.

Sredstva deponirana kod Hrvatske narodne banke nose godišnju kamatu od 1,25 posto na kunske depozite (2003.: 1,25 posto), 1,5 posto na depozite u američkim dolarima te 1,5 posto na sredstva deponirana u eurima (2003.: 1,0 posto na depozite u američkim dolarima i 2,03 posto na depozite u eurima). Banke su dužne održavati 42 posto devizne obvezne rezerve u kunama. Kamatne stope na sredstva u američkim dolarima i eurima nisu fiksne.

Na kraju godine, Banka i Grupa su držale 72 posto svoje kunske obveze odnosno 60 posto devizne obveze (u američkim dolarima) kod Hrvatske narodne banke. Preostalih 28 posto kunske obveze odnosno 40 posto devizne obveze držano je na nostro računima ili plasmanima kod drugih banaka.

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

12 | Imovina namijenjena trgovanju

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
Strani trezorski zapisi	987	19	987	19
Obveznice inozemnih vlada	646	10	646	10
Obveznice domaće vlade	544	785	544	662
Domaći trezorski zapisi	362	430	362	222
Inozemne korporativne obveznice	340	-	340	-
Dionice	332	298	328	295
Domaće korporativne obveznice	120	164	120	164
Komercijalni zapisi	-	72	-	69
	3.331	1.778	3.327	1.441

13 | Derivatna financijska imovina

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
<i>Fer vrijednosti:</i>				
Valutni derivatni instrumenti	7	15	7	15
Derivatni instrumenti na temelju vrijednosnica	1	1	1	1
Ostali ugrađeni derivati	24	22	24	22
	32	38	32	38
<i>Ugovorni iznosi:</i>				
Valutni derivatni instrumenti	1.050	1.331	1.050	1.331
Derivatni instrumenti na temelju vrijednosnica	134	42	134	42
Ostali ugrađeni derivati	988	1.092	988	1.092
	2.172	2.465	2.172	2.465

Valutni derivatni instrumenti uglavnom se odnose na ugovore o kupnji stranih valuta u budućnosti. Derivatni instrumenti na temelju vrijednosnica izvedeni su iz kupljenih obveznica na budući datum. Ostali ugrađeni derivati sastoje se od danih kredita s jednosmjernom valutnom klauzulom.

Ugovorni iznosi određenih vrsta financijske imovine pružaju osnovu za usporedbu s imovinom iskazanom u bilanci, ali ne moraju nužno ukazati na iznos budućih novčanih tokova ili tekuće fer vrijednosti imovine te stoga ne ukazuju na izloženost Grupe kreditnom riziku ili riziku promjene cijena.

14 | Plasmani kod drugih banaka

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
Oročeni depoziti	4.773	3.723	4.695	3.485
Kredit bankama	714	627	691	622
	5.487	4.350	5.386	4.107
Rezervacije	(14)	(18)	(11)	(9)
	5.473	4.332	5.375	4.098

14 | Plasmani kod drugih banaka / nastavak

Oročeni depoziti čine u pravilu kratkoročne depozite (do jednog mjeseca) kod domaćih i stranih banaka koji nose kamatu od 1,8 posto do 2,4 posto (2003.: 2,3 posto do 2,7 posto).

U sklopu plasmana u drugim bankama nalazi se 19 milijuna kuna (2003.: 26,2 milijuna kuna) refinanciranih kredita koji se odnose na obvezu prema Republici Hrvatskoj i 120 milijuna kuna (2003.: 146,5 milijuna kuna) refinanciranih kredita prema Vladinim agencijama. Detaljnije o refinanciranim kreditima u bilješci 26. Bilješka 44. sadrži detaljnu analizu po valutama.

a) Zemljopisna analiza

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
Njemačka	1.124	559	1.040	488
Austija	901	621	882	544
Velika Britanija	483	129	461	105
Republika Hrvatska	464	361	691	462
Francuska	436	1	436	1
Belgija	401	136	365	60
Italija	358	1.670	312	1.626
Švicarska	238	185	214	178
Sjedinjene Američke Države	152	268	142	260
Ostale zemlje	930	420	843	383
	5.487	4.350	5.386	4.107
Rezervacije	(14)	(18)	(11)	(9)
	5.473	4.332	5.375	4.098

b) Rezerviranja za rizike

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
Stanje na dan 1. siječnja	18	15	9	10
Rezervacije	(4)	3	2	(1)
Stanje na dan 31. prosinca	14	18	11	9

15 | Zajmovi i predujmovi klijentima

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
a) Analiza po vrsti klijenta				
Građani	13.615	13.423	11.382	10.694
Poduzeća	9.264	9.295	8.957	8.690
Javni sektor	3.434	2.678	3.428	2.667
	26.313	25.396	23.767	22.051
Rezervacije	(1.907)	(1.842)	(1.624)	(1.530)
Odgodeni prihod priznat kao korekcija efektivnog prinosa	(201)	(167)	(180)	(144)
	24.205	23.387	21.963	20.377

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

15 | Zajmovi i predujmovi klijentima / nastavak

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
<i>b) Analiza po vrsti klijenta</i>				
Građani	13.615	13.423	11.382	10.694
Trgovina na veliko i malo	2.035	2.567	2.029	2.233
Prijevoz, skladištenje i veze	1.057	576	1.002	516
Hoteli i restorani	952	756	920	667
Graditeljstvo	882	699	818	629
Proizvodnja hrane i pića	519	671	499	647
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	510	560	474	519
Opskrba električnom energijom, plinom i vodom	414	394	393	364
Nafta i plin	113	78	113	78
Ostali sektori	6.216	5.672	6.137	5.704
	26.313	25.396	23.767	22.051
Rezervacije	(1.907)	(1.842)	(1.624)	(1.530)
Odgođeni prihod priznat kao korekcija efektivnog prinosa	(201)	(167)	(180)	(144)
	24.205	23.387	21.963	20.377

U zajmovima klijentima nalaze se plasmani za trezorske zapise Ministarstva financija kao i za korporativne obveznice Podravke i Adris Grupe kupljene po uvjetima ponovne prodaje (reverse repo) drugim klijentima čija je vrijednost na 31. prosinca 2004. godine iznosila 23,7 milijuna kuna (2003.: 8 milijuna kuna).

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
<i>c) Rezervacije za gubitke</i>				
Stanje na dan 1. siječnja	1.842	2.091	1.530	1.814
Naplaćeni iznosi	(121)	(319)	(110)	(258)
Otpisani iznosi	(61)	(408)	(40)	(390)
Tečajne razlike	(24)	(23)	55	(23)
Amortizacija diskonta (*)	(67)	-	(56)	-
Rezerviranja	338	501	245	387
Stanje na dan 31. prosinca	1.907	1.842	1.624	1.530

(*) ne postoji podatak za 2003. godinu

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

Na dan 31. prosinca 2004. godine kumulirani iznos zajmova i predujmova koji ne ostvaruju prihod iznosi 815 milijuna kuna za Grupu odnosno 695 milijuna kuna za Banku (2003.: 1.084 kuna odnosno 950 milijuna kuna).

15 | Zajmovi i predujmovi klijentima / nastavak

(d) Garancije po zajmovima i potencijalnim obvezama

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

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

Ukupni iznos zajmova i potencijalnih obveza Grupe po kojima je izdano jamstvo Republike Hrvatske ili čije se vraćanje obavlja iz državnog proračuna iznosi 1.494 milijuna kuna (2003.: 2.472 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 1.494 milijuna kuna (2003.: 2.425 milijuna kuna).

(e) Refinancirani krediti

U iznos zajmova klijentima uključeno je i 130 milijuna kuna (2003.: 177 milijuna kuna) refinanciranih kredita koji se odnose na obveze prema Republici Hrvatskoj, te 384 milijuna kuna (2003.: 442 milijuna kuna) refinanciranih kredita prema Vladinim agencijama. Detaljnije o refinanciranim kreditima u bilješci 26.

16 | Imovina raspoloživa za prodaju

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
Stanje na dan 1. siječnja	162	27	-	-
Pripajanje Riadria banke	-	-	26	-
Kupnja/(prodaja)	197	135	4	-
Stanje na dan 31. prosinca	359	162	30	-

Nakon pripajanja Riadria banke 1. siječnja 2004. godine, Privredna banka Zagreb preuzela je od Riadria banke dionice Belišća d.d. Prije pripajanja te su dionice u Riadria banci iskazivane po trošku stjecanja u iznosu od 25.668 tisuća kuna, a na temelju ocjene Uprave Riadria banke da fer vrijednost dionica nije moguće pouzdano izračunati. Prema mišljenju Uprave Privredne banke Zagreb tržište za navedene dionice nije bilo aktivno te je stoga Banka nastavila s iskazivanjem istih po trošku stjecanja, a ne po tržišnoj cijeni. Tablica u nastavku prikazuje udjele u društvima koja se smatraju raspoloživa za prodaju.

Udjeli u društvu	Država	Vrsta djelatnosti	udio u %	
			2004.	2003.
Alstom Power d.o.o.	Hrvatska	industrijska proizvodnja	20	20
Hospitalija trgovina d.o.o.	Hrvatska	trgovina	18	-
Belišće d.d.	Hrvatska	industrijska proizvodnja	15	15
Europay Hrvatska d.o.o.	Hrvatska	kartično poslovanje	14	14
Agromedimurje d.d.	Hrvatska	poljoprivreda	11	11
Tehnološko inovacijski centar d.o.o.	Hrvatska	industrijska proizvodnja	11	11
Tržište novca i kratkoročnih vrijednosnica d.d.	Hrvatska	financije	8	7
Međimurske novine d.o.o.	Hrvatska	novinska naklada	7	7
MBU d.o.o.	Hrvatska	financije	7	7
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	1
Središnja depozitarna agencija d.d.	Hrvatska	financije	1	1
Istarska autocesta d.d.	Hrvatska	transport	1	1
Elan d.d.	Slovenia	industrijska proizvodnja	1	1
Regionalna razvojna agencija Porin d.o.o.	Hrvatska	industrijska proizvodnja	1	6
Adriadiesel d.d.	Hrvatska	industrijska proizvodnja	1	4
Televizija Čakovec d.o.o.	Hrvatska	TV medij	-	10

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

17 | Imovina koja se drži do dospeljeća

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
Obveznice za dokapitalizaciju	975	1.053	975	1.053
Obveznice za sanaciju	506	554	506	554
Obveznice Republike Hrvatske	127	401	119	339
Zamjenske obveznice	26	25	23	-
Ostale korporativne obveznice	-	-	-	30
	1.634	2.033	1.623	1.976

Na dan 31. prosinca 2004. investicijske vrijednosnice podijeljene su 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 njihova dospeljeća (vidi bilješku 16).

Imovina koja se drži do dospeljeća uključuje devizne depozite građana u bivšoj Narodnoj banci Jugoslavije (obveznice Republike Hrvatske). Raspadom bivše Jugoslavije Republika Hrvatska prihvatila je obveze za sve depozite deponirane prije 27. travnja 1991. kao dio svoga javnog duga. Godine 1992. Banka je preuzela zamrznute depozite građana, koji su bili deponirani u bankama koje nemaju sjedište u Hrvatskoj. Republika Hrvatska prihvatila je i obveze po tim iznosima. U sklopu sanacije Banke Vlada Republike Hrvatske priznala je dodatni iznos u visini 637 milijuna kuna na ime stare devizne štednje građana. Navedeni iznosi, koji su originalno bili izraženi u njemačkim markama, a sada nominirani u eurima, isplaćuju se u 20 polugodišnjih obroka počevši od 1. srpnja 1995. godine.

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

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

18 | Ulaganja u ovisna i pridružena društva

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
Konsolidirana ovisna društva	-	-	316	367
Pridružena društva koja se vode metodom udjela	33	28	28	28
Nekonsolidirana ovisna društva	-	1	-	1
	33	29	344	396
a) Promjene				
Stanje na dan 1. siječnja	29	127	396	406
Kupnja/(prodaja)	4	(98)	(52)	(10)
Stanje na dan 31. prosinca	33	29	344	396

Godine 2003. društvo PBZ Export Handel Service GmbH Njemačka klasificirano je kao nekonsolidirano, a likvidirano je 2004. godine.

18 | Ulaganja u ovisna i pridružena društva / nastavak

The principal investments in subsidiaries and associates are as follows:

Konsolidirana društva	Država	Vrsta djelatnosti	udjel u %	
			2004.	2003.
Privredna banka Laguna banka d.d.	Hrvatska	bankarstvo	100	100
Međimurska banka d.d.	Hrvatska	bankarstvo	97	97
PBZ American Express d.o.o.	Hrvatska	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	100
Invest Holding Karlovac d.o.o.	Hrvatska	financije	56	56
Centurion d.o.o. (prije Atlas American Express d.o.o.)	Slovenija	kartično poslovanje	-	100
Riadria banka d.d.	Hrvatska	bankarstvo	-	85
Pridružena društva				
PBZ Croatia osiguranje d.d.	Hrvatska	financije	50	50
Centurion d.o.o. (prije Atlas American Express d.o.o.)	Slovenija	kartično poslovanje	25	-

PBZ Croatia osiguranje d.d. i Centurion d.o.o. (prije Atlas American Express d.o.o.) vode se u knjigama metodom udjela.

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

19 | Nematerijalna imovina i goodwill

(u milijunima kuna)

	Goodwill/ Negativni goodwill	Software	Ostala nematerijalna imovina	Imovina Ukupno u pripremi	
Grupa					
Nabavna ili procijenjena vrijednost					
Stanje na dan 1. siječnja 2004.	233	175	105	3	516
Povećanja	-	36	19	7	62
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	(9)	-	(9)
Stanje na dan 31. prosinca 2004.	233	211	115	10	569
Ispravak vrijednosti					
Stanje na dan 1. siječnja 2004.	135	100	55	-	290
Trošak za godinu	39	37	14	-	90
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	(5)	-	(5)
Stanje na dan 31. prosinca 2004..	174	137	64	-	375
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Stanje na dan 31. prosinca 2004.	59	74	51	10	194
Stanje na dan 31. prosinca 2003.	98	75	50	3	226
Banka					
Nabavna ili procijenjena vrijednost					
Stanje na dan 1. siječnja 2004.	23	142	89	2	256
Pripajanje Riadria banke	-	1	2	-	3
Povećanja	-	27	17	6	50
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	(1)	-	(1)
Stanje na dan 31. prosinca 2004.	23	170	107	8	308
Ispravak vrijednosti					
Stanje na dan 1. siječnja 2004.	6	82	50	-	138
Pripajanje Riadria banke	-	1	1	-	2
Trošak za godinu	3	31	13	-	47
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	(1)	-	(1)
Stanje na dan 31. prosinca 2004.	9	114	63	-	186
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Stanje na dan 31. prosinca 2004.	14	56	44	8	122
Stanje na dan 31. prosinca 2003.	17	60	39	2	118

20 | Materijalna imovina

(u milijunima kuna)

	Zemljišta i zgrade	Namještaj i ostala oprema	Motorna vozila	Računalna oprema	Imovina u pripremi	Ukupno
Grupa						
Nabavna ili procijenjena vrijednost						
Stanje na dan 1. siječnja 2004.	827	204	118	486	25	1.660
Povećanja	77	55	71	55	7	265
Otuđivanje i rashodovanje	(6)	(13)	(17)	(56)	-	(92)
Stanje na dan 31. prosinca 2004.	898	246	172	485	32	1.883
Ispravak vrijednosti						
Stanje na dan 1. siječnja 2004.	231	104	32	283	-	650
Trošak za godinu	18	38	25	85	-	166
Otuđivanje i rashodovanje	(1)	(9)	(9)	(48)	-	(67)
Stanje na dan 31. prosinca 2004.	248	133	48	320	-	749
Neto knjigovodstvena vrijednost						
Stanje na dan 31. prosinca 2004.	650	113	124	165	32	1.084
Stanje na dan 31. prosinca 2003.	596	100	86	203	25	1.010
Banka						
Nabavna ili procijenjena vrijednost						
Stanje na dan 1. siječnja 2004.	601	159	21	380	19	1.180
Pripajanje Riadria banke	67	5	1	3	-	76
Povećanja	64	40	5	52	7	168
Otuđivanje i rashodovanje	(6)	(6)	(6)	(43)	-	(61)
Stanje na dan 31. prosinca 2004.	726	198	21	392	26	1.363
Ispravak vrijednosti						
Stanje na dan 1. siječnja 2004.	175	78	13	230	-	496
Pripajanje Riadria banke	13	3	-	3	-	19
Trošak za godinu	15	29	4	73	-	121
Otuđivanje i rashodovanje	(1)	(6)	(6)	(37)	-	(50)
Stanje na dan 31. prosinca 2004.	202	104	11	269	-	586
Neto knjigovodstvena vrijednost						
Stanje na dan 31. prosinca 2004.	524	94	10	123	26	777
Stanje na dan 31. prosinca 2003.	426	81	8	150	19	684

Stavke Namještaj i ostala oprema i Motorna vozila u materijalnoj imovini Grupe čine imovinu danu u operativni najam s ukupnom neto knjigovodstvenom vrijednošću od 136 milijuna kuna (2003.: 83,2 milijuna kuna).

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

21 | Ostala aktiva

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
Potraživanja na temelju konverzije stranih valuta	116	56	75	18
Naknade po platnom prometu	23	24	21	21
Potraživanja od dužnika	20	13	2	1
Stavke u postupku naplate	12	4	11	4
Ostala aktiva	39	79	17	42
	210	176	126	86

22 | Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
Obračunate nedospjele kamate	124	126	120	116
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	10	20	7	14
	134	146	127	130

U iznosu obračunate kamate za Banku na dan 31. prosinca 2004. godine nalazi se i 40 milijuna kuna na ime kamata od obveznica za sanaciju i dokapitalizaciju Banke izdane od strane Republike Hrvatske (2003.: 44 milijuna kuna).

23 | Obveze prema bankama

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
Oročeni depoziti	44	2.323	372	2.548
Depoziti po viđenju	14	132	174	170
	58	2.455	546	2.718

24 | Obveze prema klijentima

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
Oročeni depoziti	19.172	17.201	17.416	14.968
Depoziti po viđenju	10.559	10.296	9.808	8.823
	29.731	27.497	27.224	23.791

Depoziti klijenata Grupe uključuju zamrznutu deviznu štednju građana u iznosu od 19 milijuna kuna (2003.: 59 milijuna kuna). Zamrznuta devizna štednja građana Banke iznosi 14 milijuna kuna (2003.: 54 milijuna kuna). Republika Hrvatska dala je jamstvo za otplatu ili zamjenu tih zamrznutih depozita za obveznice Republike Hrvatske (Obveznice Republike Hrvatske - vidi bilješku 17).

25 | Derivatne financijske obveze

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
<i>Fer vrijednosti:</i>				
Valutni derivatni instrumenti	5	1	5	1
Derivatni instrumenti na temelju vrijednosnica	1	1	1	1
Ostali ugrađeni derivati	24	7	24	7
	30	9	30	9
<i>Ugovorni iznosi:</i>				
Valutni derivatni instrumenti	1.048	1.420	1.048	1.420
Derivatni instrumenti na temelju vrijednosnica	489	342	489	342
Ostali ugrađeni derivati	590	541	590	541
	2.127	2.303	2.127	2.303

Valutni derivatni instrumenti uglavnom se odnose na ugovore o prodaji stranih valuta u budućnosti. Derivatni instrumenti na temelju vrijednosnica izvedeni su iz prodanih obveznica na buduću datum. Ostali ugrađeni derivati sastoje se od primljenih kredita s jednosmjernom valutnom klauzulom.

Ugovorni iznosi određenih vrsta financijske imovine pružaju osnovu za usporedbu s imovinom iskazanom u bilanci, ali ne moraju nužno ukazati na iznos budućih novčanih tokova ili tekuće fer vrijednosti imovine te stoga ne ukazuju na izloženost Grupe kreditnom riziku ili riziku promjene cijena.

26 | Ostala pozajmljena sredstva

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
Domaća pozajmljena sredstva	2.564	2.724	2.507	2.481
Strana pozajmljena sredstva	4.311	2.816	4.311	2.816
Refinancirani krediti - obveze prema klijentima	977	1.223	977	1.223
	7.852	6.763	7.795	6.520

(a) 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. Otplata glavnice prema tome sporazumu trebala je početi u veljači 1994. prvim od 26 polugodišnjih obroka. U međuvremenu su nastavljeni pregovori u vezi s preuzimanjem obveza bivše Jugoslavije i stoga su odgođene otplate kamata koje dospijevaju od 25. svibnja 1992., kao i otplate glavnice. Godine 1996., sukladno Novom financijskom sporazumu, 4,030 milijuna kuna obveza prema poslovnim bankama preneseno je iz Banke na Agenciju za sanaciju u sklopu sanacije Banke.

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

Obveze koje je preuzela Republika Hrvatska ponovno su reprogramirane na 10 do 14 godina, te 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 približno 625 milijuna kuna. Banka očekuje otplatu najvećeg dijela te svote od hrvatskih poduzeća koja su bila izvorni zajmoprimatelji.

(b) Refinancirani dug - Obveze prema vladinim agencijama - Pariški klub

Devizne otplate po inozemnim kreditima, koje su dospijevale na naplatu između 1984. i 1988., reprogramirane su i refinancirane na osnovi sporazuma sklopljena s Pariškim klubom. Sukladno tom sporazumu, otplata glavnice u 24 polugodišnja obroka trebala je početi u siječnju 1999. godine. Godine 1996. nastavljeni su razgovori s potpisnicima sporazuma i sve su obveze Banke reprogramirane u sklopu Konsolidacijskih sporazuma. Posljedica toga bilo je opće povećanje bruto obveza u iznosu približno 230 milijuna kuna. Banka očekuje povrat toga iznosa od hrvatskih poduzeća koja su izvorni zajmoprimatelji, i to tako da na sličan način reprogramira te zajmove. Dugovi su otplativi u razdoblju od pet do 12 godina kroz polugodišnje otplate počevši od 31. srpnja 1996. godine. Kamatne stope različite su za pojedine zemlje vjerovnike.

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

26 | Ostala pozajmljena sredstva / nastavak

(c) Obveze pod uvjetom ponovnog otkupa

Obveze pod uvjetom ponovna otkupa Banke pod ostalim pozajmljenim sredstvima uključuju pozajmice na osnovi založenih rizničkih zapisa Ministarstva financija pod uvjetom ponovna otkupa u iznosu od 109 milijuna kuna (2003.: 132 milijuna kuna).

27 | Izdane vrijednosnice

U travnju 1999. Banka je izdala dugoročne obveznice s otplatnim planom vezanim uz euro. Obveznice su izdane s rokom dospjeća sedam godina uz kamatnu stopu od 7,5 posto. Dana 31. prosinca 2004. njihova vrijednost iznosila je 20 milijuna kuna (2003.: 20 milijuna kuna).

28 | Ostale obveze

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
Obveze prema dobavljačima	656	563	23	8
Iznosi u postupku naplate i ostale obveze	456	443	482	404
Plaće i ostali troškovi zaposlenika	110	102	99	91
Porezi	26	74	13	31
	1.248	1.182	617	534

29 | Odgođeni prihod

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
Obveze za obračunate neplaćene kamate	244	229	237	199
Odgođeni prihod	209	217	129	135
Obračunati nedospjeli troškovi	96	78	74	62
	549	524	440	396

30 | Rezervacije za potencijalne obveze i troškove

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
<i>a) Analiza</i>				
Rezervacije za potencijalne i preuzete obveze	130	112	114	91
Rezervacije za sudske sporove (bilješka 5)	93	85	78	71
Rezervacije za ostale troškove	1	4	-	-
	224	201	192	162
<i>b) Promjene</i>				
Stanje na dan 1. siječnja	201	263	162	226
Povećanje/(smanjenje) rezervacija	(8)	(50)	-	(50)
Rezervacije za garancije i potencijalne obveze (bilješka 5)	20	(20)	20	(20)
Rezervacije za sudske sporove (bilješka 5)	10	3	9	4
Tečajne razlike	1	5	1	2
Stanje na dan 31. prosinca	224	201	192	162

31 | Potencijalne i preuzete obveze

Sudski sporovi

Na dan 31. prosinca 2004. postojao je određeni broj sudskih sporova u kojima je Grupa tuženik. Prema mišljenju pravnih stručnjaka, u određenim sporovima postoji mogućnost da ih Grupa izgubi. Zbog toga je Grupa 31. prosinca 2004. izdvojila rezervacije za potencijalne gubitke u sudskim sporovima u iznosu od 93 milijuna kuna, a Banka je izdvojila 78 milijuna kuna (bilješka 30).

Preuzete kreditne obveze

Svrha je ovih instrumenata osigurati raspoloživost sredstava s obzirom na potrebe klijenata. Garancije i odobreni akreditivi, koji predstavljaju neopoziva jamstva da će Grupa obaviti isplatu u slučaju nemogućnosti klijenta da podmiri svoje obveze prema trećim stranama, nose isti kreditni rizik kao i zajmovi. Dokumentarni i komercijalni akreditivi, koji su pismene obveze Grupe u ime klijenata na osnovi kojih treća strana ima pravo podizati sredstva Grupe do ugovorenog iznosa, sukladno specifičnim uvjetima i rokovima, instrumenti su osiguranja u obliku isporuka za koje su izdani, pa time predstavljaju značajno manji rizik. Potrebna gotovinska sredstva temeljem garancija i odobrenih akreditiva znatno su manja od iznosa preuzetih obveza jer Grupa u pravilu ne očekuje da treća strana podiže sredstva na osnovi ugovora. Grupa je ocijenila kako je rezervacija od 130 milijuna kuna potrebna da se pokrije rizik nenaplate klijenata (vidi bilješku 30).

U sljedećoj tablici prikazan je ukupni iznos danih garancija, odobrenih akreditiva i preuzetih obveza na kraju godine.
(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
Neiskorišteni krediti	5.276	3.901	5.128	3.673
Činidbene garancije	1.134	1.277	1.104	1.243
Devizne garancije	1.706	374	345	356
Devizni akreditivi	256	207	251	196
Kunske garancije	275	381	253	343
Ostale potencijalne obveze	74	-	73	-
	8.721	6.140	7.154	5.811

Na dan 31. prosinca 2004. Grupa i Banka imale su dugoročne ugovorne obveze na osnovi zakupa poslovnog prostora i opreme pod najmom koji istječu između 2005. i 2009. godine. Uprava smatra da će budući prihodi i likvidna sredstva biti dovoljni za podmiriti navedene obveze. Minimalne buduće obveze za svaku od sljedećih pet godina, zajedno s usporednim pokazateljima za 2004., prikazujemo u nastavku:

	2004.	2005.	2006.	2007.	2008.	2009.	Ukupno
Grupa							
Poslovni prostor	23	31	32	33	34	34	187
Oprema	6	7	8	9	10	10	50
	29	38	40	42	44	44	237
Banka							
Poslovni prostor	21	29	30	33	34	34	181
Oprema	6	7	8	9	10	10	50
	27	36	38	42	44	44	231

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

32 | Dionički kapital

Ukupan broj odobrenih redovnih dionica koje glase na ime 31. prosinca 2004. iznosio je 16.660 (2003.: 16.660), svaka nominalne vrijednosti 100 kuna po dionici (2003.: 100 kuna po dionici).

Na dan 17. prosinca 1999. Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka i Comit Holding International (sada Intesa Holding International) putem Banca Commerciale Italiane (sada Banca Intesa) potpisali su ugovor o prodaji dionica Privredne banke Zagreb. Tim ugovorom, koji je stupio na snagu 28. siječnja 2001., Banca Commerciale Italiana stekla je 11.046.005 redovnih dionica Banke, što je 66,3 posto temeljnog kapitala Banke. Na osnovi tog 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) temeljnog kapitala Banke. (Do 28. siječnja 2001. Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka bila je većinski dioničar i posjedovala je 15.211.007 redovnih dionica, što je bilo 91,3 posto temeljnog kapitala Banke).

Nadalje, 22. studenoga 2002. Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, Intesa Holding International i 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, a Intesa Holding International preuzima ostalih 10 posto od Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka.

Nakon javne ponude, kako je i propisano hrvatskim zakonom o preuzimanju dioničkih društava, Intesa Holding International i EBRD sklopili su ugovor 22. siječnja 2003. prema kojem EBRD otkupljuje od Intesa Holding Internationala 965.746 dionica. Struktura vlasništva na dan 31. prosinca 2004. dana je u nastavku.

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	434.813	2.6%
Trezorske dionice	48.434	0.3%
	16.660.000	100%

Kretanje trezorskih dionica tijekom godine bilo je sljedeće:

(Broj dionica)

	2004.	2003.
Stanje na dan 1. siječnja	20.585	124.149
Porast	100.071	85.411
Smanjenje	(72.222)	(188.975)
Stanje na dan 31. prosinca	48.434	20.585

33 | Pričuve i zadržana dobit

Sukladno hrvatskom zakonu, pet posto neto dobiti Banke obvezno se prenosi u zakonske pričuve dok njihov ukupni iznos ne dosegne pet posto temeljnog kapitala Banke.

Dana 5. travnja 2004. skupština Banke donijela je odluku o isplati dividende u iznosu 230 milijuna kuna na osnovi rezultata iz 2003. godine. Na istoj su sjednici dioničari odobrili raspodjelu 72.222 trezorskih dionica Banke zaposlenicima PBZ-a kao isplatu bonusa dodjelom dionica.

Godine 2004. Banka je na tržištu kupila 100.071 trezorskih dionica za vlastite potrebe.

34 | Manjinski udjeli

(u milijunima kuna)

	2004.	2003.
Stanje na dan 1. siječnja	60	50
Manjinski udjeli u dobiti/(gubitku)	(1)	(7)
Konsolidacijska usklađenja	(37)	17
Stanje na dan 31. prosinca	22	60

35 | Novac i novčani ekvivalenti

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
Novac i tekući računi kod drugih banaka (bilješka 10)	2.659	2.577	2.534	2.377
Plasmani kod drugih banaka s dospijećem do 3 mjeseca (bilješke 14 i 45)	4.625	3.855	4.828	3.655
	7.284	6.432	7.362	6.032

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

(u milijunima kuna)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
PASIVA				
Lokalna tijela vlasti i slične organizacije	500	522	494	521
Društva	5	10	4	10
Banke i ostale institucije	263	264	257	255
	768	796	755	786
MANJE: AKTIVA	758	754	747	753
	10	42	8	33

Grupa upravlja sredstvima u ime i za račun trećih osoba, a uglavnom su plasirana u obliku zajmova raznim društvima za kapitalna ulaganja. Ta se sredstva knjiže odvojeno od sredstava Grupe. Prihodi i rashodi na osnovi ovih sredstava knjiženi su u korist ili na teret odgovarajućih izvora, a Grupa nije snosila rizik u vezi s tim poslovima. Za svoje usluge Grupa je naplaćivala naknadu koja je teretila ova sredstva.

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

37 | Financijski i operativni najam

PBZ Leasing d.o.o., društvo u potpunom vlasništvu Banke, stupilo je u poslove financijskog i operativnog najma za nabavu različite opreme, plovila i vozila. Neto investicije u financijski najam u financijskim izvješćima Grupe uvrštene su među zajmove i predujmove klijentima u iznosu od 359,9 milijuna kuna (2003.: 177,5 milijuna kuna) (vidi bilješku 15). Iznosi vezani uz operativne najmove klasificirani su pod materijalnu imovinu (vidi bilješku 20). Neto knjigovodstvena vrijednost materijalne imovine u najmu iznosila je 130,0 milijuna kuna (2003.: 83,2 milijuna kuna).

Buduća minimalna plaćanja financijskog najma zajedno sa sadašnjom vrijednosti neto minimalnih plaćanja najma jesu kako slijedi: (u milijunima kuna)

	Minimalna buduća plaćanja	Sadašnja vrijednost budućih plaćanja	Minimalna buduća plaćanja	Sadašnja vrijednost budućih plaćanja
	2004.	2004.	2003.	2003.
Dospijeće u sljedećoj godini	123	95	64	48
Dospijeće od jedne do pet godina	264	218	152	129
Dospijeće nakon pet godina	70	56	9	8
Ukupna potraživanja za buduća plaćanja najma	457	369	225	185
Nezarađeni financijski prihod	(88)	-	(40)	-
Ukupno ulaganje u financijski najam	369	369	185	185
Umanjenje: Ispravak vrijednosti za potencijalno nenaplative iznose	(9)	(9)	(7)	(7)
Neto ulaganje u financijski najam	360	360	178	178

Buduća minimalna plaćanja najamnine od operativnog najma su navedena u nastavku. (u milijunima kuna)

	2004.	2003.
Dospijeće do 1 godine	37	22
Dospijeće nakon jedne, ali ne više od pet godina	90	75
Dospijeće nakon pet godina	12	-
	139	97

38 | Transakcije s povezanim stranama

Banka daje kredite povezanim društvima. To su društva kojima Banka upravlja ili na koja ima utjecaj temeljem vlasničkog udjela, kao i društva koja utječu na Banku temeljem svojih vlasničkih udjela u njoj. Krediti se dodjeljuju u sklopu redovitog poslovanja po istim uvjetima kao i trećim osobama. Na dan 31. prosinca 2004. bruto iznos izloženosti s povezanim stranama, uključujući i članove Nadzornog odbora i Uprave Banke, iznosio je 901 milijuna kuna (2003.: 1.178 milijuna kuna).

39 | Upravljanje rizicima

Ova bilješka prikazuje pojedinosti o izloženosti Grupe financijskim rizicima i opisuje postupke koje koriste Uprava i posloводство za kontrolu rizika. Najvažnije vrste financijskih rizika kojima je Grupa izložena čine: kreditni rizik, rizik likvidnosti, tržišni i operativni rizik. Tržišni rizik obuhvaća valutni rizik, kamatni rizik i rizik od promjene tržišnih cijena vlasničkih vrijednosnih papira.

Integrirani sustav upravljanja rizikom izrađuje se na razini Grupe uvođenjem politika i procedura, te određivanjem limita za razine rizika koje su prihvatljive Grupi. Limiti se određuju prema iznosu jamstvenog kapitala, a primjenjuju se na sve vrste rizika. Izrađeni su modeli i metodologije za upravljanje rizicima.

39 | Upravljanje rizicima / nastavak

Kreditni rizik

Grupa je izložena kreditnom riziku kroz aktivnosti koje uključuju trgovanje, davanje zajmova i ulaganje, te u slučajevima kada kao posrednik obavlja poslove za klijente ili treće strane, ili kada izdaje garancije. Rizik prestanka otplaćivanja obveza, koji postoji kod pojedinih strana u transakcijama s financijskim instrumentima, neprekidno se prati. Radi upravljanja kreditnim rizikom, Grupa nastoji poslovati s klijentima dobre kreditne sposobnosti i pribavlja instrumente osiguranja plaćanja kada je to potrebno.

Glavnina kreditnog rizika za Grupu proizlazi iz zajmova i predujmova klijentima pri čemu se iznos kreditne izloženosti iskazuje kroz knjigovodstveni iznos imovine u bilanci. Osim toga, Grupa je izložena izvanbilančnom kreditnom riziku kroz potencijalne i preuzete obveze - vidi bilješku 31.

Kreditnim rizikom upravlja se sukladno politikama Grupe. Kreditna izloženost prema portfelju ili zasebnim skupinama redovito se preispituje prema zadanim limitima. O prekoračenjima se obavještavaju nadležna tijela Banke koja su odgovorna za njihovo odobrenje. Kreditni odbor odobrava sva važna povećanja kreditne izloženosti. Odbor za praćenje kvalitete aktive prati promjene vrijednosti kreditne izloženosti i razmatra predložene ispravke vrijednosti. Kreditni rizik kontinuirano se prati i izvještava kako bi se pravodobno otkrila umanjena vrijednosti u kreditnom portfelju. Grupa primjenjuje razborite metode i modele u procesu procjene kreditnog rizika.

U određenim slučajevima, sukladno politici Grupe, prije isplate odobrenih kredita treba pribaviti odgovarajuće jamstvo. Jamstvo za kredite, garancije ili akreditive obično je u obliku depozita, zaliha, investicija ili drugih vrsta imovine.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti pojavljuje se u financiranju aktivnosti Grupe i u upravljanju pozicijama. Obuhvaća rizik nemogućnosti financiranja imovine u odgovarajućim dospeljima i kamatama, te rizik nemogućnosti likvidacije imovine po prihvatljivoj cijeni i u odgovarajućem vremenskom roku.

Grupa ima pristup raznim izvorima financiranja. Sredstva se prikupljaju putem velikog broja instrumenata, uključujući različite vrste depozita, uzetih zajmova i dioničkog kapitala. Grupa kontinuirano prati rizik likvidnosti tako što utvrđuje i nadzire promjene u financiranju radi postizanja poslovnih ciljeva, koji su postavljeni u skladu sa cjelokupnom poslovnom strategijom Grupe. Nadalje, Grupa posjeduje portfelj likvidne imovine za potrebe upravljanja rizikom likvidnosti.

Grupa prilagođava svoje poslovne aktivnosti vezane uz rizik likvidnosti u skladu sa zakonskim odredbama i internim politikama za održavanje rezervi likvidnosti, usklađenosti aktive i pasive, kontrolu limita i ciljanim pokazateljima likvidnosti, te planovima za nepredviđene događaje. Potrebe za kratkoročnom likvidnošću planiraju se svakog mjeseca za sljedeći mjesec, a kontroliraju se i održavaju svaki dan. Riznica svakodnevno upravlja rezervama likvidnosti i vodi računa o ispunjenju svih potreba klijenata.

Tržišni rizik

Svi instrumenti kojima se trguje izloženi su tržišnom riziku, odnosno riziku da bi buduće promjene na tržištu mogle umanjiti vrijednost instrumenata. Instrumenti su priznati po fer vrijednosti i sve promjene na tržištu izravno utječu na neto prihod od trgovanja. Grupa upravlja tržišnim instrumentima kao odgovor na promjene tržišnih uvjeta.

Limiti se određuju prema potrebama i strategiji Grupe, sukladno odredbama višeg menadžmenta o politici rizika.

Izloženost tržišnom riziku službeno se provodi sukladno limitima koje odobrava više posloводство, a utvrđuje se barem jednom godišnje mjereno prema pozicijskoj (nominalnoj) izloženosti, VaR i PV01 metodama, te stop loss limitima. Pokazatelji o izloženosti i iskorištenosti limita svakodnevno se dostavljaju višem i nižem poslovodu Sektora poslova riznice, što pospješuje informiranje o procesu donošenja odluka na svim višim i nižim razinama poslovanja.

Valutni rizik

Grupa upravlja rizikom promjene tečaja odgovarajuće strane valute na financijske pozicije i novčane tokove. Valutni rizik prati se na razini ukupne bilance, i to prema zakonskim odredbama vezanim uz otvorenu deviznu poziciju i prema internim limitima na dnevnoj osnovi, koji se temelje na naprednim metodama za praćenje rizika (FX VaR).

Kamatni rizik

Rizik kamatnih stopa predstavlja osjetljivost financijskog položaja Grupe na kretanja kamatnih stopa. Pojavljuje se u slučaju neusklađenosti ili nerazmjera u iznosima imovine, obveza i izvanbilančnih instrumenata koji dospijevaju ili im se cijena mijenja u danom razdoblju.

Operacije Grupe su pod utjecajem rizika promjene kamatnih stopa onoliko koliko kamatonosna aktiva i obveze dospijevaju ili im se mijenjaju kamatne stope u različitim trenucima ili u različitim iznosima. U slučaju varijabilnih kamatnih stopa, imovina i obveze Grupe podložni su i baznom riziku koji predstavlja razliku u načinu određivanja cijena raznih indeksa varijabilnih kamatnih stopa. Aktivnosti vezane uz upravljanje rizikom aktive i pasive obavljaju se u kontekstu osjetljivosti Grupe na promjene kamatnih stopa. Izloženost kamatnom riziku prati se i mjeri kroz analizu raskoraka u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa neto prihodom od kamata i ekonomskom vrijednosti kapitala. Kada su kamatne stope na tržištu u skladu s poslovnom strategijom Grupe, aktivnosti vezane uz upravljanje rizikom usmjerene su k optimiziranju neto prihoda od kamata i ekonomske vrijednosti kapitala.

Rizik promjene cijena vlasničkih vrijednosnih papira

Rizik promjene cijena vlasničkih vrijednosnih papira jest rizik fluktuacije tržišnih cijena vlasničkih vrijednosnica koje će utjecati na fer vrijednost ulaganja i ostalih izvedenih financijskih instrumenata. Primarna izloženost riziku promjene cijena vlasničkih vrijednosnih papira proizlazi iz vlasničkih vrijednosnica koje su namijenjene trgovanju ili su raspoložive za prodaju.

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

39 | Upravljanje rizicima / nastavak

Derivatna financijska imovina i obveze

Grupa se služi derivatnom financijskom imovinom i obvezama prije svega kako bi ispunila potrebe i uvjete klijenata. Derivatna financijska imovina i obveze kojima se koristi Grupa sastoje se od valutnih forward i swap ugovora. Derivatni instrumenti su ugovori koji se na tržištu individualno sklapaju putem telefona ili računala.

Operativni rizik

Operativni rizik predstavlja rizik od gubitka koji proizlazi iz neadekvatnih ili loših procesa, ljudi ili sustava, ili iz nekih vanjskih aktivnosti. Navedena definicija obuhvaća pravni rizik, ali ne i strateški, odnosno rizik ugleda. Radi učinkovita procjenjivanja i upravljanja operativnim rizikom na razini Grupe, Banka izrađuje interne modele za upravljanje operativnim rizikom u skladu s propisanim okvirom Basel II modela. Osnovni ciljevi tog internog modela su: implementacija metoda koje omogućuju detaljnu analizu oblika rizika Banke (količinski (ex-post) i kvalitativni (ex-ante) način rješavanja rizika), podrška procesu donošenja odluka kroz razvoj učinkovitih politika za Upravu i smanjenje operativnog rizika na razini Grupe, prilagodba politike postavljanja cijena/rezervacija kroz ujedinjenje očekivanih gubitaka i izdvajanje odgovarajućeg ekonomskog, odnosno jamstvenog kapitala za neočekivane gubitke.

40 | 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. Financijski instrumenti koji su namijenjeni trgovanju vode se po fer vrijednosti. Zajmovi i predujmovi klijentima i imovina koja se drži do dospeljeća vode se po amortiziranom trošku umanjenom za rezerviranja.

U procjenjivanju fer vrijednosti financijskih instrumenata učinjene su sljedeće pretpostavke:

- 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. Očekivani budućí primici u novcu procjenjuju se uzimajući u obzir kreditni rizik te moguću naznaku o umanjenju vrijednosti. Budući da Grupa posjeduje ograničeni portfelj zajmova i predujmova s fiksnom kamatom i dospeljećem na duži rok, fer vrijednost zajmova i predujmova nije bitno različita od knjigovodstvene vrijednosti;
- Fer vrijednost vrijednosnica temelji se na tržišnoj cijeni uz iznimku ulaganja u vlasničke vrijednosnice koja ne kotira, a čija je vrijednost izvedena na temelju posljednjih raspoloživih financijskih izvješća izdavatelja;
- Određene investicije koje se vode po amortiziranom trošku umanjenom za rezerviranja, a koje ne kotiraju i kojima se fer vrijednost, gdje je to moguće, procjenjuje po modelu "mark to model", nisu materijalno drukčija od knjigovodstvene vrijednosti. Međutim, prethodno spomenuti model nije uključio faktor likvidnosti tržišta na slične instrumente;
- Fer vrijednost za depozite po viđenju i depozite koji nemaju određeni rok dospeljeća određuje se kao iznos koji se plaća po viđenju na dan bilance.
- Glavnina dugoročnih obveza Grupe ne kotira na tržištu, pa se njihova fer vrijednost ne može pouzdano procijeniti.

41 | Financijski podaci po segmentima poslovanja

Navedene tablice sadrže podatke o računu dobiti i gubitka, te određenoj imovini i obvezama po segmentima poslovanja Grupe na dan 31. prosinca 2004. i 2003. godine. Poslovanje je organizacijski i upravljački odvojeno prema prirodi proizvoda i usluga. Svaki segment predstavlja strateški segmentiranu cjelinu koja pruža različite proizvode i posluje na različitim tržištima.

(u milijunima kuna)

	Bankarstvo	Kartično poslovanje	Leasing	Ostale financijske usluge	Ne- financijske usluge	Konsolidacijska usklađenja	Grupa Ukupno
Na dan 31. prosinca 2004.							
Prihodi od kamata	2.444	66	26	13	-	(55)	2.494
Troškovi kamata	(987)	(10)	(21)	(8)	-	49	(977)
Neto prihod od kamata	1.457	56	5	5	-	(6)	1.517
Prihodi od naknada i provizija	553	260	49	33	9	(27)	877
Troškovi naknada i provizija	(226)	(11)	(1)	-	-	17	(221)
Neto prihod od naknada i provizija	327	249	48	33	9	(10)	656
Ostali prihodi iz poslovanja	388	76	14	15	13	(100)	406
Prihodi iz poslovanja	2.172	381	67	53	22	(116)	2.579
Rezerviranja, ostali troškovi iz poslovanja i amortizacija	(1.291)	(272)	(60)	(32)	(17)	2	(1.650)
Dobit iz konsolidacije metodom udjela	-	-	-	3	-	-	3
Porez na dobit	(167)	(23)	(1)	(4)	(1)	-	(196)
Manjinske udjele	(1)	-	-	-	-	-	(1)
Neto dobit za godinu	713	86	6	20	4	(94)	735
Aktiva po segmentima	43.571	1.132	539	419	49	(1.745)	43.965
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	32	1	-	-	-	-	33
Ukupna aktiva	43.603	1.133	539	419	49	(1.745)	43.998
Pasiva po segmentima	39.369	875	513	356	2	(1.429)	39.686
Obveze za poreze	14	8	1	2	1	-	26
Ukupna pasiva	39.383	883	514	358	3	(1.429)	39.712

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

41 | Financijski podaci po segmentima poslovanja / nastavak

(u milijunima kuna)

	Bankarstvo	Kartično poslovanje	Leasing	Ostale financijske usluge	Ne- financijske usluge	Konsolidacijska usklađenja	Grupa Ukupno
Na dan 31. prosinca 2003.							
Prihodi od kamata	2.358	64	15	7	1	(44)	2.401
Troškovi kamata	(921)	(14)	(12)	(6)	-	44	(909)
Neto prihod od kamata	1.437	50	3	1	1	-	1.492
Prihodi od naknada i provizija	520	259	-	28	11	(41)	777
Troškovi naknada i provizija	(235)	(18)	-	(8)	-	30	(231)
Neto prihod od naknada i provizija	285	241	-	20	11	(11)	546
Ostali prihodi iz poslovanja	302	72	59	3	11	(61)	386
Prihodi iz poslovanja	2.024	363	62	24	23	(72)	2.424
Rezerviranja, ostali troškovi iz poslovanja i amortizacija	(1.225)	(260)	(47)	(17)	(15)	16	(1.548)
Dobit iz konsolidacije metodom udjela	-	-	-	4	-	-	4
Porez na dobit	(154)	(18)	(3)	(2)	(1)	-	(178)
Manjinske udjele	(7)	-	-	-	-	-	(7)
Neto dobit za godinu	638	85	12	9	7	(56)	695
Aktiva po segmentima	42.005	1.032	297	149	51	(1.122)	42.412
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	29	-	-	-	-	-	29
Ukupna aktiva	42.034	1.032	297	149	51	(1.122)	42.441
Pasiva po segmentima	38.142	852	277	105	3	(748)	38.631
Obveze za poreze	16	4	-	-	-	-	20
Ukupna pasiva	38.158	856	277	105	3	(748)	38.651

42 | Kamatni rizik

(u milijunima kuna)

	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Beskamatno	Grupa Ukupno
Na dan 31. prosinca 2004.						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	2.659	-	-	-	-	2.659
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	4.592	-	-	-	-	4.592
Imovina namijenjena trgovanju	1.081	584	745	921	-	3.331
Derivatna financijska imovina	-	-	-	-	32	32
Plasmani kod drugih banaka	5.153	13	300	2	5	5.473
Zajmovi i predujmovi klijentima	23.087	310	204	604	-	24.205
Imovina raspoloživa za prodaju	52	29	86	186	6	359
Imovina koja se drži do dospeljeća	132	-	1	1.501	-	1.634
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	33	33
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	194	194
Materijalna imovina	-	-	-	-	1.084	1.084
Ostala aktiva	-	-	-	-	210	210
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	-	-	-	-	134	134
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	58	58
	36.756	936	1.336	3.214	1.756	43.998
Pasiva						
Depoziti banaka	45	-	-	13	-	58
Depoziti klijenata	28.384	661	469	217	-	29.731
Derivatne financijske imovine	-	-	-	-	30	30
Ostala pozajmljena sredstva	7.003	68	439	342	-	7.852
Izdane vrijednosnice	-	-	-	20	-	20
Ostale obveze	-	-	-	-	1.248	1.248
Odgodeni prihod	-	-	-	-	549	549
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	224	224
	35.432	729	908	592	2.051	39.712
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	1.324	207	428	2.622	(295)	4.286

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

42 | Kamatni rizik/ nastavak

(u milijunima kuna)

	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Beskamatno	Banka Ukupno
Na dan 31. prosinca 2004.						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	2.534	-	-	-	-	2.534
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	4.350	-	-	-	-	4.350
Imovina namijenjena trgovanju	1.077	564	745	941	-	3.327
Derivatna financijska imovina	-	-	-	-	32	32
Plasmani kod drugih banaka	5.373	2	-	-	-	5.375
Zajmovi i predujmovi klijentima	21.419	32	171	341	-	21.963
Imovina raspoloživa za prodaju	30	-	-	-	-	30
Imovina koja se drži do dospijeca	125	-	-	1.498	-	1.623
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	344	344
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	122	122
Materijalna imovina	-	-	-	-	777	777
Ostala aktiva	-	-	-	-	126	126
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	-	-	-	-	127	127
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	49	49
	34.908	598	916	2.780	1.577	40.779
Pasiva						
Depoziti banaka	533	-	-	13	-	546
Depoziti klijenata	26.226	469	420	109	-	27.224
Derivatne financijske obveze	-	-	-	-	30	30
Ostala pozajmljena sredstva	7.067	42	350	336	-	7.795
Izdane vrijednosnice	-	-	-	20	-	20
Ostale obveze	-	-	-	-	617	617
Odgodeni prihod	-	-	-	-	440	440
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	192	192
	33.826	511	770	478	1.279	36.864
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	(1.082)	87	146	2.302	298	3.915

42 | Kamatni rizik/ nastavak

(u milijunima kuna)

	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Beskamatno	Grupa Ukupno
Na dan 31. prosinca 2003.						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	2.577	-	-	-	-	2.577
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	5.047	1.271	-	-	178	6.496
Imovina namijenjena trgovanju	858	36	273	403	208	1.778
Derivatna financijska imovina	-	-	-	-	38	38
Plasmani kod drugih banaka	4.014	300	-	-	18	4.332
Zajmovi i predujmovi klijentima	21.213	236	870	1.068	-	23.387
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 i pridružena društva	-	-	-	-	29	29
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	226	226
Materijalna imovina	-	-	-	-	1.010	1.010
Ostala aktiva	-	-	-	-	176	176
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	-	-	-	-	146	146
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	51	51
	33.719	1.878	1.506	3.199	2.139	42.441
Pasiva						
Depoziti banaka	2.107	2	275	71	-	2.455
Depoziti klijenata	25.925	477	681	414	-	27.497
Derivatne financijske obveze	-	-	-	-	9	9
Ostala pozajmljena sredstva	5.871	19	688	185	-	6.763
Izdane vrijednosnice	-	-	-	20	-	20
Ostale obveze	-	-	-	-	1.182	1.182
Odgodeni prihod	-	-	-	-	524	524
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	201	201
	33.903	498	1.644	690	1.916	38.651
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	(184)	1.380	(138)	2.509	223	3.790

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grup

42 | Kamatni rizik/ nastavak

(u milijunima kuna)

	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Beskamatno	Banka Ukupno
Na dan 31. prosinca 2003.						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	2.377	-	-	-	-	2.377
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	4.577	1.169	-	-	-	5.746
Imovina namijenjena trgovanju	791	36	213	401	-	1.441
Derivatna financijska imovina	-	-	-	-	38	38
Plasmani kod drugih banaka	4.080	18	-	-	-	4.098
Zajmovi i predujmovi klijentima	19.890	4	264	219	-	20.377
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	-	-
Imovina koja se drži do dospijeca	31	-	338	1.607	-	1.976
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	396	396
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	118	118
Materijalna imovina	-	-	-	-	684	684
Ostala aktiva	-	-	-	-	86	86
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	-	-	-	-	130	130
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	38	38
	31.746	1.227	815	2.227	1.490	37.505
Pasiva						
Depoziti banaka	2.344	2	304	68	-	2.718
Depoziti klijenata	23.714	38	30	9	-	23.791
Derivatne financijske obveze	-	-	-	-	9	9
Ostala pozajmljena sredstva	5.731	6	639	144	-	6.520
Izdane vrijednosnice	-	-	-	20	-	20
Ostale obveze	-	-	-	-	534	534
Odgodeni prihod	-	-	-	-	396	396
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	162	162
	31.789	46	973	241	1.101	34.150
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	(43)	1.181	(158)	1.986	389	3.355

43 | Ponderirana prosječna kamatna stopa

Ponderirana prosječna kamatna stopa na kraju godine bila je kako slijedi:

	Grupa	Grupa	Banka	Banka
	Ponderirana prosječna kamatna stopa	Ponderirana prosječna kamatna stopa	Ponderirana prosječna kamatna stopa	Ponderirana prosječna kamatna stopa
	2004. (%)	2003. (%)	2004. (%)	2003. (%)
Gotovinske rezerve	1.19	1.16	1.19	1.17
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.46	1.79	1.48	1.78
Imovina namijenjena trgovanju	4.49	4.59	6.14	4.88
Plasmani kod drugih banaka	1.96	1.53	1.99	1.85
Zajmovi i predujmovi klijentima	8.22	8.32	8.06	8.09
Javni dug Republike Hrvatske	5.00	5.00	5.00	5.00
Zamjenske obveznice	5.00	5.00	5.00	5.00
Obveze prema klijentima	2.59	2.58	3.66	2.58
Ostala pozajmljena sredstva	2.91	3.35	2.91	3.38

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

44 | 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	Grupa Ukupno
Na dan 31. prosinca 2004.						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	279	20	89	46	2.225	2.659
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	147	-	1.745	-	2.700	4.592
Imovina namijenjena trgovanju	2.440	26	116	83	666	3.331
Derivatna financijska imovina	1	-	-	-	31	32
Plasmani kod drugih banaka	4.568	286	374	245	-	5.473
Zajmovi i predujmovi klijentima	14.976	125	688	21	8.395	24.205
Imovina raspoloživa za prodaju	166	-	-	-	193	359
Imovina koja se drži do dospeljeća	1.607	-	-	-	27	1.634
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	1	32	33
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	194	194
Materijalna imovina	-	-	-	-	1.084	1.084
Ostala aktiva	62	3	13	5	127	210
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	99	1	7	1	26	134
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	58	58
	24.345	461	3.032	402	15.758	43.998
Pasiva						
Depoziti banaka	-	14	32	12	-	58
Depoziti klijenata	19.254	431	2.304	268	7.474	29.731
Derivatne financijske obveze	1	-	-	-	29	30
Ostala pozajmljena sredstva	5.581	8	630	25	1.608	7.852
Izdane vrijednosnice	20	-	-	-	-	20
Ostale obveze	104	2	30	44	1.068	1.248
Odgodeni prihod	208	2	18	2	319	549
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	38	-	8	-	178	224
	25.206	457	3.022	351	10.676	39.712
Neto aktiva / pasiva	(861)	4	10	51	5.082	4.286

44 | 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	Banka Ukupno
Na dan 31. prosinca 2004.						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	258	17	85	39	2.135	2.534
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	45	-	1.745	-	2.560	4.350
Imovina namijenjena trgovanju	2.440	26	116	83	662	3.327
Derivatna financijska imovina	1	-	-	-	31	32
Plasmani kod drugih banaka	4.503	239	317	241	75	5.375
Zajmovi i predujmovi klijentima	13.576	117	688	21	7.561	21.963
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	30	30
Imovina koja se drži do dospeljeća	1.600	-	-	-	23	1.623
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	344	344
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	122	122
Materijalna imovina	-	-	-	-	777	777
Ostala aktiva	58	2	12	4	50	126
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	95	1	7	1	23	127
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	49	49
	22.576	402	2.970	389	14.442	40.779
Pasiva						
Depoziti banaka	318	14	76	12	126	546
Depoziti klijenata	17.398	371	2.244	249	6.962	27.224
Derivatne financijske obveze	1	-	-	-	29	30
Ostala pozajmljena sredstva	5.047	8	630	25	2.085	7.795
Izdane vrijednosnice	20	-	-	-	-	20
Ostale obveze	89	2	30	44	452	617
Odgodeni prihod	202	2	18	2	216	440
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	38	-	8	-	146	192
	23.113	397	3.006	332	10.016	36.864
Neto aktiva / pasiva	(537)	5	(36)	57	4.426	3.915

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

44 | Valutni rizik / nastavak

(u milijunima kuna)

	EUR	CHF	USD	Ostale valute	HRK	Grupa Ukupno
Na dan 31. prosinca 2003.						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	740	34	537	27	1.239	2.577
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.565	-	1.729	-	3.202	6.496
Imovina namijenjena trgovanju	588	-	384	38	768	1.778
Derivatna financijska imovina	-	-	-	-	38	38
Plasmani kod drugih banaka	2.701	366	932	333	-	4.332
Zajmovi i predujmovi klijentima	14.378	69	759	78	8.103	23.387
Imovina raspoloživa za prodaju	99	-	-	-	63	162
Imovina koja se drži do dospijeca	2.033	-	-	-	-	2.033
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	1	-	-	-	28	29
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	226	226
Materijalna imovina	-	-	-	-	1.010	1.010
Ostala aktiva	34	4	2	1	135	176
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	97	-	13	-	36	146
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	51	51
	22.236	473	4.356	477	14.899	42.441
Pasiva						
Depoziti banaka	1.060	7	380	12	996	2.455
Depoziti klijenata	16.838	479	2.805	345	7.030	27.497
Derivatne financijske obveze	-	-	-	-	9	9
Ostala pozajmljena sredstva	3.060	32	1.006	40	2.625	6.763
Izdane vrijednosnice	20	-	-	-	-	20
Ostale obveze	128	1	34	81	938	1.182
Odgodeni prihod	162	4	28	2	328	524
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	13	-	9	-	179	201
	21.281	523	4.262	480	12.105	38.651
Neto aktiva / pasiva	955	(50)	94	(3)	2.794	3.790

44 | Valutni rizik / nastavak

(u milijunima kuna)

	EUR	CHF	USD	Ostale valute	HRK	Banka Ukupno
Na dan 31. prosinca 2003.						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	640	28	526	22	1.161	2.377
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.262	-	1.618	-	2.866	5.746
Imovina namijenjena trgovanju	464	-	385	38	554	1.441
Derivatna financijska imovina	-	-	-	-	38	38
Plasmani kod drugih banaka	2.656	310	759	294	79	4.098
Zajmovi i predujmovi klijentima	12.517	69	726	25	7.040	20.377
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	-	-
Imovina koja se drži do dospeljeća	1.976	-	-	-	-	1.976
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	1	-	-	-	395	396
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	118	118
Materijalna imovina	-	-	-	-	684	684
Ostala aktiva	32	4	2	-	48	86
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	90	-	13	1	26	130
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	38	38
	19.638	411	4.029	380	13.047	37.505
Pasiva						
Depoziti banaka	1.114	8	420	7	1.169	2.718
Depoziti klijenata	14.527	370	2.498	283	6.113	23.791
Derivatne financijske obveze	-	-	-	-	9	9
Ostala pozajmljena sredstva	2.830	30	969	24	2.667	6.520
Izdane vrijednosnice	20	-	-	-	-	20
Ostale obveze	108	1	33	45	347	534
Odgodeni prihod	147	4	25	2	218	396
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	12	-	9	-	141	162
	18.758	413	3.954	361	10.664	34.150
Neto aktiva / pasiva	880	(2)	75	19	2.383	3.355

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

45 | Rizik likvidnosti

(u milijunima kuna)

	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Grupa Ukupno
Na dan 31. prosinca 2004.						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	2.659	-	-	-	-	2.659
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	4.554	38	-	-	-	4.592
Imovina namijenjena trgovanju	569	642	892	544	684	3.331
Derivatna financijska imovina	32	-	-	-	-	32
Plasmani kod drugih banaka	4.608	17	424	420	4	5.473
Zajmovi i predujmovi klijentima	5.280	948	3.544	10.206	4.227	24.205
Imovina raspoloživa za prodaju	66	29	87	9	168	359
Imovina koja se drži do dospijeca	132	-	1	-	1.501	1.634
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	33	33
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	194	194
Materijalna imovina	-	-	-	-	1.084	1.084
Ostala aktiva	210	-	-	-	-	210
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	134	-	-	-	-	134
Odgođena porezna imovina	58	-	-	-	-	58
	18.302	1.674	4.948	11.179	7.895	43.998
Pasiva						
Depoziti banaka	40	5	-	1	12	58
Depoziti klijenata	16.016	4.411	6.159	2.708	437	29.731
Derivatne financijske obveze	30	-	-	-	-	30
Ostala pozajmljena sredstva	1.277	280	2.014	3.587	694	7.852
Izdane vrijednosnice	-	-	-	-	20	20
Ostale obveze	1.248	-	-	-	-	1.248
Odgođeni prihod	549	-	-	-	-	549
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	224	-	-	-	-	224
	19.384	4.696	8.173	6.296	1.163	39.712
Ukupni raskorak	(1.082)	(3.022)	(3.225)	4.883	6.732	4.286

45 | Rizik likvidnosti / nastavak

(u milijunima kuna)

	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Banka Ukupno
Na dan 31. prosinca 2004.						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	2.534	-	-	-	-	2.534
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	4.350	-	-	-	-	4.350
Imovina namijenjena trgovanju	564	623	892	544	704	3.327
Derivatna financijska imovina	32	-	-	-	-	32
Plasmani kod drugih banaka	4.823	5	125	419	3	5.375
Zajmovi i predujmovi klijentima	4.767	842	3.169	9.547	3.638	21.963
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	30	30
Imovina koja se drži do dospeljeća	125	-	-	-	1.498	1.623
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	344	344
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	122	122
Materijalna imovina	-	-	-	-	777	777
Ostala aktiva	126	-	-	-	-	126
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	127	-	-	-	-	127
Odgodena porezna imovina	49	-	-	-	-	49
	17.497	1.470	4.186	10.510	7.116	40.779
Pasiva						
Depoziti banaka	528	5	-	1	12	546
Depoziti klijenata	15.081	4.079	5.641	2.001	422	27.224
Derivatne financijske obveze	30	-	-	-	-	30
Ostala pozajmljena sredstva	2.075	237	1.797	3.013	673	7.795
Izdane vrijednosnice	-	-	-	-	20	20
Ostale obveze	617	-	-	-	-	617
Odgodeni prihod	440	-	-	-	-	440
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	192	-	-	-	-	192
	18.963	4.321	7.438	5.015	1.127	36.864
Ukupni raskorak	(1.466)	(2.851)	(3.252)	5.495	5.989	3.915

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

45 | Rizik likvidnosti / nastavak

(u milijunima kuna)

	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Grupa Ukupno
Na dan 31. prosinca 2003.						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	2.577	-	-	-	-	2.577
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	5.201	1.290	5	-	-	6.496
Imovina namijenjena trgovanju	511	36	374	300	557	1.778
Derivatna financijska imovina	-	-	-	-	38	38
Plasmani kod drugih banaka	3.571	329	81	314	37	4.332
Zajmovi i predujmovi klijentima	4.413	1.527	3.645	9.313	4.489	23.387
Imovina raspoloživa za prodaju	154	-	-	-	8	162
Imovina koja se drži do dospeljeća	16	15	361	32	1.609	2.033
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	29	29
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	226	226
Materijalna imovina	-	-	-	-	1.010	1.010
Ostala aktiva	176	-	-	-	-	176
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	146	-	-	-	-	146
Odgodena porezna imovina	51	-	-	-	-	51
	16.816	3.197	4.466	9.959	8.003	42.441
Pasiva						
Depoziti banaka	1.142	6	291	914	102	2.455
Depoziti klijenata	11.319	2.077	7.300	5.298	1.503	27.497
Derivatne financijske obveze	-	-	-	-	9	9
Ostala pozajmljena sredstva	3.096	77	923	2.376	291	6.763
Izdane vrijednosnice	-	-	-	-	20	20
Ostale obveze	945	15 0	39	30	18	1.182
Odgodeni prihod	524	-	-	-	-	524
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	201	-	-	-	-	201
	17.227	2.310	8.553	8.618	1.943	38.651
Ukupni raskorak	(411)	887	(4.087)	1.341	6.060	3.790

45 | Rizik likvidnosti / nastavak

(u milijunima kuna)

	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Banka Ukupno
Na dan 31. prosinca 2003.						
Aktiva						
Novac i tekući računi kod drugih banaka	2.377	-	-	-	-	2.377
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	4.578	1.168	-	-	-	5.746
Imovina namijenjena trgovanju	436	36	213	300	456	1.441
Derivatna financijska imovina	-	-	-	-	38	38
Plasmani kod drugih banaka	3.629	41	76	315	37	4.098
Zajmovi i predujmovi klijentima	3.945	1.191	3.082	7.929	4.230	20.377
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	-	-
Imovina koja se drži do dospeljeća	30	-	339	-	1.607	1.976
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-	-	-	396	396
Nematerijalna imovina i goodwill	-	-	-	-	118	118
Materijalna imovina	-	-	-	-	684	684
Ostala aktiva	86	-	-	-	-	86
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	130	-	-	-	-	130
Odgodena porezna imovina	38	-	-	-	-	38
	15.249	2.436	3.710	8.544	7.566	37.505
Pasiva						
Depoziti banaka	1.277	7	322	1.000	112	2.718
Depoziti klijenata	10.009	1.326	6.335	4.888	1.233	23.791
Derivatne financijske obveze	-	-	-	-	9	9
Ostala pozajmljena sredstva	3.019	60	893	2.270	278	6.520
Izdane vrijednosnice	-	-	-	-	20	20
Ostale obveze	516	-	-	-	18	534
Odgodeni prihod	396	-	-	-	-	396
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	162	-	-	-	-	162
	15.379	1.393	7.550	8.158	1.670	34.150
Ukupni raskorak	(130)	1.043	(3.840)	386	5.896	3.355

Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu

46 | Koncentracija aktive i pasive

(u milijunima kuna)

Na dan 31. prosinca 2004.

	Grupa			Banka		
	Aktiva	Pasiva	Izvan-bilančne stavke	Aktiva	Pasiva	Izvan-bilančne stavke
Zemljopisna regija						
Republika Hrvatska	36.340	30.701	8.608	33.451	27.878	7.041
Europska unija	6.216	6.531	60	5.934	6.515	60
Ostale zemlje	1.442	2.480	53	1.394	2.471	53
	43.998	39.712	8.721	40.779	36.864	7.154
Industrijski sektor						
Vlada	5.996	1.085	1.089	5.674	1.081	1.089
Trgovina	2.035	740	568	2.029	695	530
Financije	10.919	8.368	1.370	9.725	7.960	15
Turizam	952	264	33	920	186	33
Poljoprivreda	510	44	41	474	40	39
Stanovništvo	13.615	19.937	2.078	11.382	17.896	1.987
Ostali sektori	9.971	9.274	3.542	10.575	9.006	3.461
	43.998	39.712	8.721	40.779	36.864	7.154

	Grupa			Banka		
	Aktiva	Pasiva	Izvan-bilančne stavke	Aktiva	Pasiva	Izvan-bilančne 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	13.423	17.843	1.972	10.694	14.762	1.802
Ostali sektori	8.534	14.014	1.201	8.281	13.178	2.997
	42.441	38.651	6.140	37.505	34.150	5.811

47 | 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 16.621.876 (2003.: 16.595.853).

48 | Događaji nakon datuma bilance

U skladu s ugovorom o pripajanju Privredne banke Laguna banke d.d. Privrednoj banci Zagreb d.d., koji je potpisan 19. svibnja 2004., te sukladno pravovaljanoj odluci Trgovačkog suda u Zagrebu, Privredna banka Laguna banka d.d. u potpunosti je pripojena Privrednoj banci Zagreb d.d. od 1. siječnja 2005. godine.

49 | Pro forma konsolidirani račun dobiti i gubitka i bilanca Privredne banke Zagreb i Riadria banke na dan 31. prosinca 2003. godine (nerevidirano)

Račun dobiti i gubitka	2003.	Bilanca	2003.
		Aktiva	
Prihodi od kamata	2.191	Novac i tekući računi kod drugih banaka	2.418
Troškovi kamata	(848)	Sredstva kod Hrvatske narodne banke	6.052
Neto prihod od kamata	1.343	Imovina namijenjena trgovanju	1.500
Prihodi od naknada i provizija	484	Derivatna financijska imovina	38
Troškovi naknada i provizija	(225)	Plasmani kod drugih banaka	4.378
Neto prihod od naknada i provizija	259	Zajmovi klijentima	21.479
Ostali prihodi iz poslovanja	282	Imovina raspoloživa za prodaju	26
Prihodi iz poslovanja	1.884	Imovina koja se drži do dospijeca	2.003
Rezerviranja	(118)	Ulaganja u ovisna i pridružena društva	274
Ostali troškovi iz poslovanja	(858)	Nematerijalna imovina i goodwill	117
Amortizacija	(150)	Materijalna imovina	757
Dobit prije oporezivanja	758	Ostala aktiva	69
Dobit iz konsolidacije metodom udjela	-	Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	134
Porez na dobit	(144)	Odgođena porezna imovina	42
Neto dobit za godinu	614	Ukupna aktiva	39.287
Raspoloživo za:		Pasiva	
Većinsko društvo u Grupi	608	Depoziti banaka	2.705
Manjinske udjele	6	Depoziti klijenata	25.438
	614	Derivatne financijske obveze	9
		Ostala pozajmljena sredstva	6.528
		Izdane vrijednosnice	20
		Ostale obveze	526
		Odgođeni prihod	418
		Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	170
		Ukupna pasiva	35.814
		Kapital većinskog dioničara	
		Dionički kapital	1.666
		Trezorske dionice	(21)
		Pričuve i zadržana dobit	1.183
		Dobit tekuće godine	608
			3.436
		Manjinski udjeli	37
		Ukupni kapital	3.473
		Ukupna pasiva i kapital	39.287

Dodatna nerevidirana financijska izvješća u eurima

Račun dobiti i gubitka

(milijunima eura)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
Prihodi od kamata	325	314	295	271
Troškovi kamata	(127)	(119)	(119)	(105)
Neto prihod od kamata	198	195	176	166
Prihodi od naknada i provizija	114	102	67	59
Troškovi naknada i provizija	(29)	(30)	(28)	(27)
Neto prihod od naknada i provizija	85	72	39	32
Ostali prihodi iz poslovanja	53	50	47	33
Prihodi iz poslovanja	336	317	262	231
Rezerviranja	(23)	(22)	(14)	(15)
Ostali troškovi iz poslovanja	(159)	(151)	(118)	(104)
Amortizacija	(33)	(30)	(22)	(19)
Dobit prije oporezivanja	121	114	108	93
Dobit iz konsolidacije metodom udjela	-	1	-	-
Porez na dobit	(25)	(23)	(20)	(18)
Neto dobit za godinu	96	92	88	75
Raspoloživo za:				
Većinsko društvo u Grupi	96	91	88	75
Manjinske udjele	-	1	-	-
	96	92	88	75

Dodatna nerevidirana financijska izvješća u eurima

Bilanca

(u milijunima eura)

	Grupa		Banka	
	2004.	2003.	2004.	2003.
Aktiva				
Novac i tekući računi kod drugih banaka	347	336	330	310
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	599	846	567	749
Imovina namijenjena trgovanju	434	232	434	188
Derivatna financijska imovina	4	5	4	5
Plasmani kod drugih banaka	713	565	701	534
Zajmovi klijentima	3.156	3.048	2.863	2.656
Imovina raspoloživa za prodaju	47	21	4	-
Imovina koja se drži do dospeljeća	213	265	212	258
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	4	4	45	52
Nematerijalna imovina i goodwill	25	29	16	15
Materijalna imovina	141	132	101	89
Ostala aktiva	27	23	16	11
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	17	19	17	17
Odgođena porezna imovina	8	7	6	5
Ukupna aktiva	5.735	5.532	5.316	4.889
Pasiva				
Obveze prema bankama	8	320	71	354
Obveze prema klijentima	3.875	3.584	3.549	3.101
Derivatne financijske obveze	4	1	4	1
Ostala pozajmljena sredstva	1.023	882	1.016	850
Izdane vrijednosnice	3	3	3	3
Ostale obveze	163	154	81	70
Odgođeni prihod	72	68	57	52
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	29	26	25	21
Ukupna pasiva	5.177	5.038	4.806	4.452
Kapital većinskog dioničara				
Dionički kapital	217	217	217	217
Trezorske dionice	(2)	(3)	(2)	(3)
Pričuve i zadržana dobit	244	180	207	148
Dobit tekuće godine	96	92	88	75
	555	486	510	437
Manjinski udjeli	3	8	-	-
Ukupni kapital	558	494	510	437
Ukupna pasiva i kapital	5.735	5.532	5.316	4.889



