

PROSPEKT



dioničko društvo sa sjedištem u Zagrebu, Račkoga 6, organizirano po pravu Republike Hrvatske i upisano u registar Trgovačkog suda u Zagrebu, MBS 080002817

Uvrštenje svih 16.660.000 redovnih dionica izdavatelja Privredna banka Zagreb dioničko društvo u Kotaciju javnih dioničkih društava Zagrebačke burze d.d.

- Ukupan broj dionica Privredne banke Zagreb iznosi 16.660.000 redovnih dionica serije "A" koje glase na ime, nominalne vrijednosti 100,00 kn svaka.
- Zahtjev za uvrštenje svih 16.660.000 dionica Privredne banke Zagreb oznake PBZ-R-A u Kotaciju javnih dioničkih društava bit će podnesen Zagrebačkoj burzi d.d. nakon odobrenja Prospekta od strane Komisije za vrijednosne papire RH.
- Dionice Privredne banke Zagreb uključene su u Usluge depozitorija i Usluge prijeboja i namire pod ISIN oznakom HRPBZ0RA0004 pri Središnjoj depozitarnoj agenciji u Zagrebu, Ksaver 200.
- Početak trgovanja dionicama Privredne banke Zagreb u Kotaciji javnih dioničkih društava očekuje se 22. srpnja 2003. godine.



Zagreb, srpanj 2003.

Privredna banka Zagreb d.d. ("Privredna banka Zagreb", "PBZ") prihvaća odgovornost za sadržaj ovog prospekta. Prema uvjerenju, svim saznanjima i podacima kojima Privredna banka Zagreb raspolaže, podaci iz ovog prospekta čine cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka i financijskog položaja Privredne banke Zagreb te nijedna činjenica koja bi mogla utjecati na potpunost i istinitost ovog prospekta prema najboljem saznanju Privredne banke Zagreb nije izostavljena.

U skladu s Člankom 114, stavak 3, Zakona o tržištu vrijednosnih papira (NN 84/02), javno dioničko društvo dužno je prilikom uvrštenja dionica u kotaciju javnih dioničkih društava objaviti skraćeni prospekt. Sukladno tome Privredna banka Zagreb je podnijela zahtjev za odobrenje prospekta Komisiji za vrijednosne papire, koji je odobren 17. srpnja 2003. godine.

Nitko nije ovlašten davati podatke i izjave u vezi s uvrštenjem dionica Privredne banke Zagreb u Kotaciju javnih dioničkih društava, a koji nisu sadržani u ovom prospektu. Ako bi se takvi podaci ili izjave dali, na njih se ne smije osloniti kao na podatke i izjave čije je objavljivanje odobrila Privredna banka Zagreb kao Društvo. Nikakva jamstva, izričita ili implicitna, nisu dana od strane Privredne banke Zagreb za istinitost i potpunost takvih podataka. Također, ništa iz ovog prospekta ne smije se smatrati jamstvom Privredne banke Zagreb. Izdavanje ovog prospekta ne implicira da se okolnosti vezane uz Privrednu banku Zagreb nisu izmijenile od datuma izdavanja ovog prospekta.

Ovaj prospekt ne smije se smatrati preporukom za kupnju ili ponudom za prodaju dionica Privredne banke Zagreb od strane ili za račun Privredne banke, ili od strane ili za račun druge osobe koja je s njom povezana, njenih povezanih društava ili predstavnika u bilo kojoj zemlji u kojoj je davanje takvih ponuda ili poziva od strane takvih osoba protuzakonito.

Svaki ulagatelj koji razmatra kupnju dionica Privredne banke Zagreb upućuje se na vlastitu ocjenu i prosudbu financijskog položaja Privredne banke.

Ako drugačije nije navedeno, sve godišnje informacije, uključujući informacije o financijskim izvješćima, temelje se na kalendarskim godinama. Brojevi u prospektu su zaokruživani; prema tome, brojevi prikazani za istu vrstu informacije mogu varirati i zbrojevi možda nisu aritmetički agregati. Upućivanje u ovom dokumentu na "EUR" označava euro, "USD" američki dolar, a "kn" hrvatske kune.

SADRŽAJ

1	SAŽETAK	4
2	OPIS BANKARSKOG SUSTAVA U REPUBLICI HRVATSKOJ	7
3	ČIMBENICI RIZIKA	11
3.1	<i>Kreditni rizik</i>	11
3.2	<i>Tržišni rizik</i>	12
3.3	<i>Operativni rizik</i>	12
4	OPIS PRIVREDNE BANKE ZAGREB	14
4.1	<i>Povijest i razvoj poslovanja</i>	14
4.2	<i>Organizacija</i>	15
4.3	<i>Struktura Grupe Privredne banke Zagreb</i>	21
4.4	<i>Prodajna mreža</i>	27
4.5	<i>Analiza prihoda</i>	27
4.6	<i>Analiza zajmova i predujmova klijentima</i>	28
4.7	<i>Isplaćene dividende</i>	30
4.8	<i>Upravljanje</i>	31
4.9	<i>Ljudski resursi</i>	36
4.10	<i>Sudski sporovi i utjecaj ostalih ugovora na financijski položaj Privredne banke Zagreb</i>	37
5	STRUKTURA KAPITALA	38
6	VLASNIČKA STRUKTURA	39
7	SAŽETAK STATUTA	40
8	IZVJEŠĆE REVIZORA ZA 2002. GODINU	42
9	FINANCIJSKA IZVJEŠĆA ZA 2002. GODINU	43
10	NEREVIDIRANA I NEKONSOLIDIRANA FINACIJSKA IZVJEŠĆA ZA RAZDOBLJE I-III 2003. GODINE	90
11	OPOREZIVANJE	92
12	OPĆE INFORMACIJE	94
13	POTPISNICI PROSPEKTA	96
14	SUDIONICI UVRŠTENJA	97

1 SAŽETAK

Osnovni podaci

TVRTKA:	Privredna banka Zagreb – dioničko društvo
REGISTARSKI SUD:	Trgovački sud u Zagrebu
MATIČNI BROJ SUBJEKTA:	080002817
SJEDIŠTE:	Zagreb, Račkoga 6
PRAVNI OBLIK:	Dioničko društvo
TEMELJNI KAPITAL:	1.666.000.000,00 kn
VLASNIČKA STRUKTURA:	76,3% Intesa Holding International S.A, 20,8% Europska banka za obnovu i razvoj 2,9% ostali dioničari i trezorske dionice
REVIZOR:	Ernst & Young d.o.o.

Povijest i razvoj Privredne banke Zagreb

Privredna banka Zagreb osnovana je 1962. godine kao državna banka. Kao dioničko društvo Privredna banka Zagreb je osnovana 29. prosinca 1989. godine sa sjedištem u Zagrebu, Republika Hrvatska. Banka je upisana u registar Trgovačkog suda u Zagrebu odlukom F1-5082/89-2.

U 1996. godini Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka (DAB) je pokrenula postupak sanacije Banke koji je rezultirao privatizacijom krajem 1999. godine. U prosincu 1999. godine potpisan je ugovor između DAB-a i Comit Holding International-a (sada Intesa Holding International) kroz Banca Commerciale Italiana (sada Banca Intesa) po kojem je Comit Holding International stekao kontrolni udio od 66,3% ukupnog temeljnog kapitala Banke.

Dana 22. studenog 2002. godine, DAB, Intesa Holding International te Europska banka za obnovu i razvoj (EBRD) potpisali su trostrani ugovor o prodaji dionica Privredne banke Zagreb pri čemu EBRD otkupljuje 15% nominalnog iznosa kapitala dok Intesa Holding International preuzima preostalih 10% od DAB-a.

Nakon završetka postupka javne ponude, kako je i propisano odredbama hrvatskog zakona o preuzimanju dioničkih društava, Intesa Holding International i EBRD zaključili su ugovor dana 22. siječnja 2003. godine po kojem EBRD otkupljuje od strane Intesa Holding

International 965.746 dionica. Sadašnja vlasnička struktura Banke prikazana je detaljnije pod poglavljem broj 5.

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

Sa svojom razgrananom mrežom poslovnica te s preostalim članicama Grupe, Privredna banka Zagreb je jedna od dviju banaka koje pokrivaju cjelokupni teritorij Hrvatske. Grupa Privredne banke Zagreb nudi raznovrsnu paletu specijaliziranih usluga koje obuhvaćaju bankarske usluge (Privredna banka Zagreb, Riadria banka, Privredna banka Laguna banka, Međimurska banka), usluge kartičnog poslovanja (PBZ American Express), lizinga (PBZ Leasing), upravljanje sredstvima (PBZ Invest), brokerske usluge (PBZ Kapital) te usluge vezane uz nekretnine (PBZ Nekretnine). Zajedno s društvom Croatia osiguranje, najvećim hrvatskim osiguravateljem, PBZ pruža upravljanje mirovinskim fondom kroz PBZ Croatia osiguranje, društvo za upravljanje mirovinskim fondom.

Dionice, pravo glasa i dividenda

Temeljni kapital Privredne banke Zagreb iznosi 1.666.000.000,00 kn. Ukupan broj redovnih dionica koje glase na ime iznosi 16.660.000 svaka nominalne vrijednosti 100 kn po dionici.

Dionice Privredne banke Zagreb izdane su u nematerijaliziranom obliku i pohranjene u depozitoriju Središnje depozitarne agencije u Zagrebu, Ksaver 200 pod ISIN oznakom HRPBZORA0004

Svaka dionica daje imatelju pravo na jedan glas na Glavnoj skupštini Banke (pravo upravljanja), pravo na dividendu kao i druga prava sukladno zakonu.

Revizor

Sadašnji revizor Privredne banke Zagreb je društvo Ernst & Young d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu, Milana Sachsa 1, Republika Hrvatska. Ernst & Young d.o.o. izvršio je reviziju financijskih izvješća Privredne banke Zagreb za 2002. godinu. Isto društvo imenovano je od strane skupštine Banke za obavljanje revizije financijskih izvješća za 2003. godinu.

Sažetak petogodišnjeg poslovanja i osnovni financijski pokazatelji

Tablica 1. Rezultati poslovanja u razdoblju 1998.-2002.

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

Podaci o vladajućem društvu

Većinski vlasnik Privredne banke Zagreb je društvo Intesa Holding International S.A., sa sjedištem u Luksemburgu, 19-21 Boulevard du Prince Henri, koje trenutno drži 76,3% temeljnog kapitala Banke.

Intesa Holding International S.A. članica je vodeće talijanske financijske grupacije Gruppo Intesa. Gruppo Intesa ubraja se među deset najvećih europskih bankarskih grupa sa globalnom poslovnom mrežom koja obuhvaća 65 zemalja i 3,5 tisuća poslovnica. Ukupna aktiva i kapital Gruppo Intesa na 31.12.2002. godine iznosili su EUR 280,7 mlrd. odnosno EUR 14 mlrd.

Uvrštenje Privredne banke Zagreb u Kotaciju javnih dioničkih društava

Uprava Privredne banke Zagreb donijela je, 01. travnja 2003. godine odluku o uvrštenju dionica Banke u Kotaciju javnih dioničkih društava Zagrebačke burze d.d.

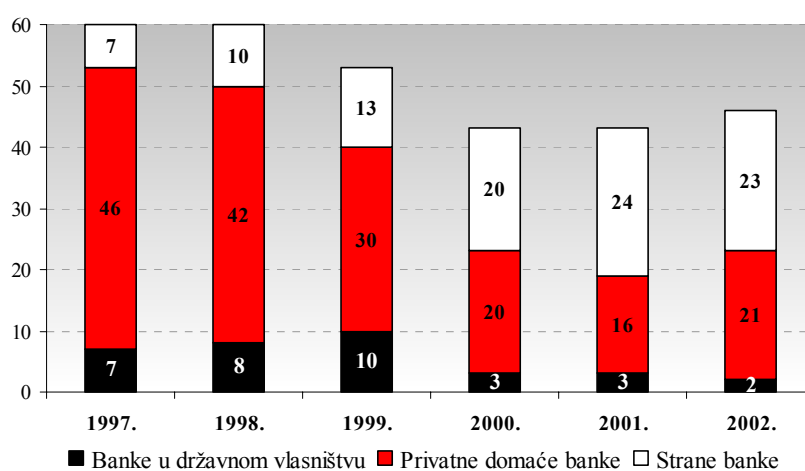
Sukladno čl. 114. Zakona o tržištu vrijednosnih papira (NN br. 84/02) bit će podnesen zahtjev za uvrštenje svih dionica Privredne banke Zagreb u Kotaciju javnih dioničkih društava Zagrebačke burze d.d.

2 OPIS BANKARSKOG SUSTAVA U REPUBLICI HRVATSKOJ

Općenito

Nakon privatizacije i konsolidacije banaka u razdoblju od 1998. godine do 2000. godine broj banaka smanjen je sa 60 banaka u 1998. godini na 46 banaka na kraju 2002. godine. Tijekom 2002. godine u banke je transformirano i sedam štedionica. Istovremeno su iz sustava izašle tri banke, od kojih je jedna prenijela svoje poslovanje na drugu banku (Bayerische Hypo und Vereinsbank AG, glavna podružnica Zagreb prenijela je svoje poslovanje na HVB bank Croatia d.d.), a dvije su banke (Sisačka i Istarska) pripojene trećoj (Dalmatinskoj banci) koja od tada posluje pod novim imenom (Nova banka).

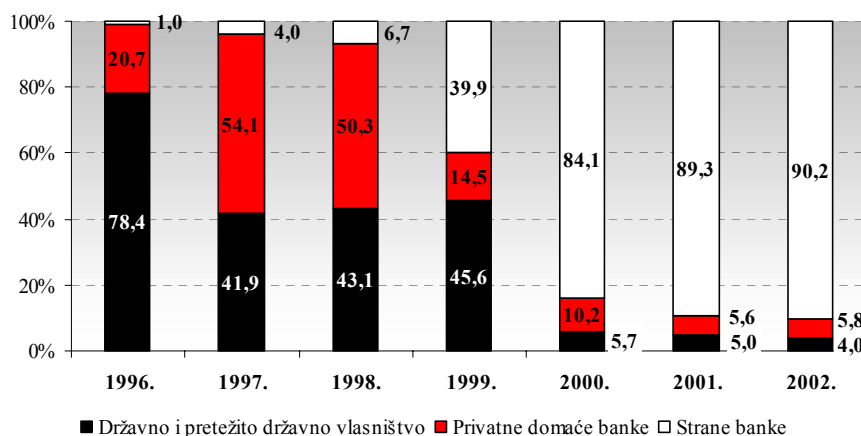
Grafički prikaz 1. Promjene broja banaka u razdoblju od 1997. - 2002. godine



Izvor: HNB

Istovremeno se promijenila vlasnička struktura domaćeg bankarskog sustava. Udio banaka u stranom vlasništvu, mjereno udjelom u ukupnoj aktivni bankarskog sustava, se povećao s 1% u 1996. godini na 90% na 31.12.2002. godine. Stupanj koncentracije je također u porastu.

Grafički prikaz 2. Promjena vlasničke strukture banaka u razdoblju od 1996. - 2002. godine



Izvor: HNB

Udio četiri najveće banke u ukupnoj aktivni bankarskog sustava povećan je s 53% u 1998. godini na 59% na kraju 2002. godine. Rast koncentracije rezultat je brzog rasta velikih banaka, ali i procesa konsolidacije, jer su velike banke u promatranom razdoblju realizirale i nekoliko pripajanja manjih banaka.

Tablica 2. Trendovi u hrvatskoj bankarskoj industriji

Pokazatelj	1998.	1999.	2000.	2001.	2002.
Broj banaka	60	53	43	43	46
Udio stranih banaka (% ukupne aktive)	6,7	39,9	84,1	89,3	90,2
Tržišna koncentracija, 4 najveće banke u uk. aktivni (%)	53	58	62	60	59
Adekvatnost kapitala (%)	12,7	20,6	21,3	18,5	16,6
Povrat na vlasničku glavnica - ROE (%)	-16,1	4,8	10,7	6,6	15,3
Povrat na ukupnu aktivni - ROA (%)	-2,8	0,7	1,4	0,9	1,6

Izvor: HNB

Promjena zakonske regulative

U srpnju 2002. godine usvojen je novi Zakon o bankama. Reformom sustava platnog prometa u proljeće 2002. godine platni promet je prenesen u banke. Izmjenom Zakona o osnovama deviznog sustava, deviznog poslovanja i prometu zlata iz 2001. godine liberalizirano je devizno poslovanje poduzeća. Početkom lipnja 2003. godine usvojen je novi zakon o deviznom poslovanju.

U siječnju 2003. godine Hrvatska narodna banka (HNB) je donijela nove mjere usmjerene na rast plasmana i inozemno zaduživanje banaka. Prema Odluci HNB-a banke koje ostvare rast plasmana veći od 16% godišnje (uz mjesečnu dinamiku od 4%), dužne su upisati kunske blagajničke zapise HNB-a s rokom dospjeća od tri mjeseca u dvostrukoj vrijednosti ostvarenog prekoračenja rasta plasmana. Odluka o minimalno potrebnim deviznim potraživanjima propisuje svakodnevno održavanje minimalne razine kratkoročnih inozemnih potraživanja u vrijednosti od 35% ukupnih deviznih izvora.

Bankarska industrija je otpočela pripreme za primjenu Basela II – preporuke i upute za provođenje nadzora nad poslovnim bankama od strane centralnih banaka, koje je predložio Baselski odbor za nadzor nad bankama. Cilj Baselskog odbora je konačnu verziju Basela II izraditi do zadnjeg kvartala ove godine te da se njegova implementacija realizira do kraja 2006. godine. Mnoge su države već počele pripreme za primjenu na temelju nacрта Basela II čime će biti zamijenjene, trenutno na snazi, preporuke i upute Baselskog odbora iz 1988. godine. Basel II orijentiran je na: način izračunavanja kapitala banke (donijet će određene promjene u odnosu na način izračuna kapitala donesen 1988. godine), nadzor nad adekvatnosti kapitala banke te na tržišnu disciplinu ostvarivu pomoću efikasnog objavljivanja podataka.

Rast bilance banaka

Tijekom 2002. godine nastavljen je trend rasta konsolidirane bilance poslovnih banaka. Međutim, najbrži rast bilance bankarskog sustava od 29,7% zabilježen je 2001. godine, dok je porast bilance u 2002. godini iznosio 16,1%. Brz rast bilance bankarskog sustava u razdoblju 2000.-2001. godine omogućen je skokovitim porastom depozita, koji je bio naročito intenzivan u razdoblju neposredno prije i nakon uvođenja eura kao službene valute u zemlje

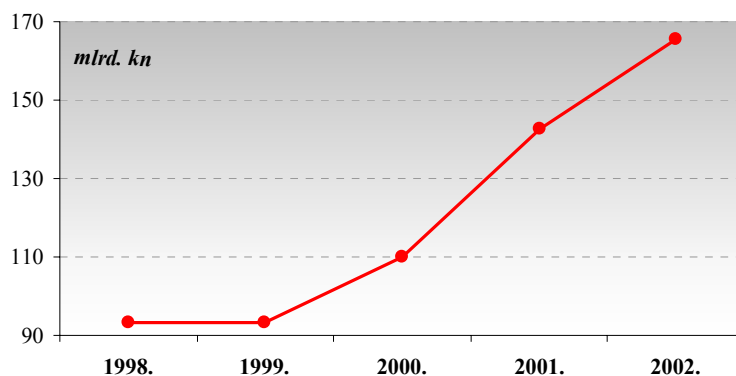
Europske unije. Ovime je završeno razdoblje skokovitog rasta depozita, te je na rast bilance bankarskog sustava u 2002. godini značajno utjecao rast inozemnih obveza banka (tj. zaduženje).

Tablica 3. Konsolidirana bilanca bankarskog sustava

Opis	u mil. kn					Indeks na prethodnu godinu			
	1998.	1999.	2000.	2001.	2002.	1999.	2000.	2001.	2002.
AKTIVA									
1. Pričuve banaka kod središnje banke	5.908	8.988	10.589	15.003	20.373	152,1	117,8	141,7	135,8
2. Inozemna aktiva	12.763	12.400	19.710	32.808	25.978	97,2	159,0	166,4	79,2
3. Potraživanja od države	15.518	17.170	20.230	21.340	23.340	110,6	117,8	105,5	109,4
4. Potraživanja od poduzeća	41.225	35.244	35.891	42.882	51.723	85,5	101,8	119,5	120,6
5. Potraživanja od stanovništva	17.717	19.250	23.298	30.122	43.073	108,7	121,0	129,3	143,0
6. Ostala potraživanja	194	199	230	452	1.135	102,6	115,6	196,0	251,3
Ukupno aktiva	93.326	93.251	109.949	142.606	165.622	99,9	117,9	129,7	116,1
PASIVA									
1. Depozitni novac	7.809	7.891	11.386	15.181	21.166	101,1	144,3	133,3	139,4
2. Štedni i oročeni depoziti	5.684	5.398	7.651	10.213	13.001	95,0	141,8	133,5	127,3
3. Devizni depoziti	37.971	36.966	46.902	71.837	72.055	97,4	126,9	153,2	100,3
4. Obveznice i instrumenti tržišta novca	154	437	478	318	216	283,4	109,5	66,5	68,0
5. Inozemna pasiva	16.177	17.209	17.810	21.858	35.023	106,4	103,5	122,7	160,2
6. Ostalo (neto)	5.746	3.375	769	-2.256	-2.163	58,7	22,8	-293,2	95,9
7. Kapitalni računi	19.786	21.975	24.953	25.455	26.323	111,1	113,6	102,0	103,4
Ukupno pasiva	93.326	93.251	109.949	142.606	165.622	99,9	117,9	129,7	116,1

Izvor: HNB

Grafički prikaz 3. Rast konsolidirane aktive banaka u razdoblju 1998. - 2002.



Izvor: HNB

Kreditna aktivnost banaka

Promjena vlasničke strukture u uvjetima pozitivnih gospodarskih kretanja rezultirala je tijekom protekle tri godine brzim širenjem aktivnosti bankarskog sustava i sveukupnom povećanju konkurencije u bankarskoj industriji. Nakon 2000. godine značajno je ubrzana kreditna aktivnost prema privatnom sektoru tako da su plasmani banaka poduzećima u 2001. godini porasli 21%, dok je u 2002. godini rast ubrzan na 23%. Osim brzog rasta plasmana poduzećima bankarska industrija također je značajno povećala aktivnosti prema stanovništvu. Rast ukupnih kredita stanovništvu dosegao je 43% tijekom 2002. godine, nakon 29%-tnog rasta zabilježenog 2001. godine.

Kreditna aktivnost tijekom 2002. godine u najvećoj je mjeri financirana padom devizne aktive tj. povlačenjem deviznih depozita iz inozemstva koji su kreirani u vrijeme prije i neposredno nakon uvođenja eura te porastom inozemnih obveza banaka. Sav porast inozemne aktive ostvaren krajem 2001. godine i početkom 2002. godine potrošen je na kreditnu aktivnost u 2002. godini.

Depoziti kod poslovnih banaka

U razdoblju od 2000. godine do početka 2002. godine porast povjerenja javnosti u domaću bankarsku industriju našao je svoj odraz u brzom porastu depozita stanovništva, kao i u porastu sveukupnih depozita. Nakon porasta kunskih i deviznih štednih i oročenih depozita od 28,8% u 2000. godini, u 2001. godini taj je rast dosegao 50,4%. Na kraju 2001. godine kunski i devizni štedni i oročeni depoziti dosegli su razinu od 82 mlrd. kn. Tijekom 2002. godine kunski i devizni štedni i oročeni depoziti porasli su 3,7% i na taj način dosegli razinu od 85 mlrd. kn. Za očekivati je da je razdoblje skokovitog rasta depozitne osnovice završeno, te da će u nadolazećem razdoblju depoziti rasti u skladu s rastom gospodarske aktivnosti.

Pad kamatnih stopa

Tržišni odnosi obilježeni rastućim intenzitetom konkurencije rezultirali su modernizacijom postojećih distribucijskih kanala, uvođenjem elektronskih distribucijskih kanala i uvođenjem niza novih proizvoda i usluga. Sveukupan rezultat ovako značajnih i dubokih promjena u bankarskoj industriji je pad kamatnih stopa isto kao i kamatnih marži. Kamatne stope koje banke zaračunavaju poduzećima na kunske kredite snižene su s prosječno 15% u 1998. godini na oko 7,4% krajem 2002. godine.

Zaključak

Opisani trendovi tijekom proteklih dvije do tri godine pokazuju da hrvatska bankarska industrija dosegla veličinu i strukturu kakva postoji i u drugim naprednim tranzicijskim zemljama. Ovo istovremeno znači da će se u nadolazećem razdoblju, osim već postojeće konkurencije unutar same industrije, sve intenzivnije osjećati konkurencija nebankarskih financijskih posrednika (fondovska industrija, osiguravajuća društva i sl.) isto kao i tržišta kapitala.

3 ČIMBENICI RIZIKA

Budući se bankarsko poslovanje zasniva na privremenom preuzimanju i transformaciji rizika radi ostvarivanja dobiti, Privredna banka Zagreb se u svom svakodnevnom poslovanju izlaže različitim vrstama rizika od kojih su značajniji kreditni, tržišni, operativni i reputacijski.

Poštujući načela sigurnosti i stabilnosti poslovanja, te radi očuvanja novčanog toka, odnosno u konačnici vrijednosti kapitala, Privredna banka Zagreb je razvila kvalitetne i sveobuhvatne sustave za identificiranje, mjerenje, nadzor, kontrolu i upravljanje rizicima. Stoga je sveobuhvatni koncept upravljanja rizicima usmjeren na očuvanje tržišne vrijednosti kapitala, odnosno održavanje zadovoljavajuće razine kapitala kao zaštite od potencijalnih gubitaka.

Sistemska rizik obuhvaća rizik nastanka šokova u ekonomskom i političkom okruženju u kojem djeluje Privredna banka Zagreb, na čiji nastanak i snagu Privredna banka Zagreb nema utjecaja, a čiji se učinci mogu odraziti na njeno poslovanje kroz individualno ili zajedničko djelovanje bankarskih rizika navedenih u nastavku. U ovom smislu sistemski rizik obuhvaća prenošenje šokova s međunarodnog financijskog tržišta na domaću ekonomiju, greške u ekonomskoj politici, uključujući i posljedice promjene tečajnog režima, rizik regulatornog okruženja isto kao i drugih ekonomsko političkih kretanja u ekonomiji na koje Privredna banka Zagreb ne može utjecati, ali mogu na nju imati negativne posljedice.

3.1 Kreditni rizik

Kreditni rizik, definiran u užem smislu kao rizik neispunjenja ugovornih obveza od strane klijenata Privredne banke Zagreb, odnosno rizik nenaplate potraživanja, jedan je od najznačajnijih rizika kojem se Privredna banka Zagreb izlaže u svakodnevnom poslovanju putem odobravanja kredita, garancija, dokumentarnih akreditiva i ostalih rizičnih proizvoda.

Privredna banka Zagreb nastoji diverzificirati kreditni rizik na što veći broj klijenata, kako pravnih tako i fizičkih osoba, a sve u cilju svođenja preuzetog kreditnog rizika na prihvatljivu razinu.

Mogući poremećaji na tržištu koji bi negativno utjecali na poslovanje klijenata Privredne banke Zagreb, mogli bi se negativno odraziti i na poslovne rezultate same Privredne banke Zagreb. Stoga Privredna banka Zagreb s posebnom pozornošću prati poslovanje svojih klijenata, kao i naplatu potraživanja po osnovi odobrenih proizvoda. U tu svrhu razvijen je efikasan sustav praćenja kreditnog rizika, uključujući i praćenje naplate potraživanja, koji Privrednoj banci Zagreb omogućava pravovremeno uočavanje potencijalnih problema i s tim u vezi izbjegavanje pogoršanja kvalitete kreditnog portfelja.

Izloženost kreditnom riziku Države

Privredna banka Zagreb bilježi značajnu izloženost kreditnom riziku Države koja uključuje proizvode odobrene klijentima iz javnog sektora i klijentima u pretežito državnom vlasništvu, proizvode koji se otplaćuju iz državnog proračuna, državne vrijednosnice, kao i indirektnu izloženost riziku države u vidu primljenih državnih garancija. Dodatno valja istaknuti da se indirektna izloženost riziku Države uglavnom odnosi na proizvode odobrene hrvatskim

brodogradilištima, turističkim tvrtkama, te tvrtkama uključenim u izgradnju ključnih infrastrukturnih objekata u Državi (autoceste) za koje je Ministarstvo financija Republike Hrvatske izdalo jamstva u korist Privredne banke Zagreb.

Privredna banka Zagreb da je ovaj rizik prihvatljiv, budući se radi o klijentima relativno niskog stupanja rizika, ili o potraživanjima za čiju naplatu jamči Ministarstvo financija RH.

3.2 Tržišni rizik

Tržišni rizik se definira kao promjenjivost novčanih tokova koja je uzrokovana tržišnim parametrima. U skladu s važećom zakonskom regulativom i internim politikama i procedurama, Privredna banka Zagreb kontinuirano mjeri, procjenjuje i upravlja tržišnim rizicima kojima je izložena u svom poslovanju.

Tržišni rizik uključuje rizik likvidnosti, rizik kamatnih stopa, devizni rizik, te rizik promjene cijena dionica. Rizik likvidnosti predstavlja rizik neudovoljavanja legitimnim zahtjevima dužnika za gotovinom jer banka ne raspolaže dostatnim likvidnim sredstvima. Rizik kamatne stope je rizik smanjenja neto prihoda po osnovi kamata, rizik smanjenja ekonomske vrijednosti kapitala kao i smanjenja ekonomske vrijednosti trgovačkog portfelja Privredne banke Zagreb kao posljedica promjene kamatnih stopa na tržištu. Devizni rizik je rizik povećanja troškova i/ili smanjenja prihoda koje je uvjetovano promjenama valutnih tečajeva. Rizik dionica je rizik od gubitka vrijednosti dionica koji nastaje zbog promjena tržišne cijene dionica zbog promjena odnosa ponude i potražnje na tržištu.

Menadžment rizičnog profila Privredne banke Zagreb odvija se poštivajući limite pozicije izloženosti riziku, utvrđene internim i eksternim standardima u području "balance sheet management-a" i upravljanja rizicima, a koji se temelje na suvremenim modelima za mjerenje i upravljanje rizičnim profilom banaka (PV01, VaR), strukturnim bilančnim odnosima, statičkim i dinamičkim pokazateljima (simulacija), te predstavljaju "best practice" prema međunarodnim bankarskim standardima.

3.3 Operativni rizik

Operativni rizik je rizik ostvarenja gubitaka kao posljedica neadekvatnih ili pogrešnih internih procesa, ljudskih pogrešaka, pogrešaka sustava ili vanjskih događaja. On uključuje i pravni rizik.

S ciljem adekvatne kontrole i upravljanja operativnim rizikom, Privredna banka Zagreb je razvila sveobuhvatni model koji se zasniva na kvalitativnim i kvantitativnim metodama za mjerenje operativnog rizika, te adekvatnoj alokaciji kapitala za izloženost operativnom riziku koji je izuzetno važan čimbenik poslovnog odlučivanja i uspješnog poslovanja.

Pravni rizik

Republika Hrvatska, nedvojbeno, još uvijek prolazi proces tranzicije. Doneseni su brojni novi propisi koji uređuju područje trgovačkih društava, preuzimanja trgovačkih društava,

vlasništva, obveznih odnosa, stečaja, vrijednosnih papira, rada, poreza, privatizacije, tržišne utakmice i drugo, a koji su već doživjeli i važne promjene.

Pritom je posebno značajna priprema izmjena i dopuna Ovršnog zakona i drugih odgovarajućih propisa, čije će usvajanje znatno pojednostaviti postupak provođenja prinudne naplate potraživanja, što će imati pozitivan utjecaj na dobit Privredne banke Zagreb.

Međutim, budući da je hrvatsko pravosuđe opterećeno velikim brojem neriješenih predmeta i zahtijeva znatne reforme, ne može se odmah predvidjeti ishod pravnih sporova Privredne banke Zagreb u svjetlu promjena pravnog sustava. Ipak, Uprava Privredne banke Zagreb vjeruje kako čak i najgori scenarij neće imati negativan materijalan utjecaj na izvješća o dobiti, budući da je Privredna banka Zagreb izdvojila primjerena rezerviranja radi zaštite od ovog tipa rizika.

Regulatorni rizik

Sredinom 2002. godine stupio je na snagu novi Zakon o bankama, kao i nove mjere Hrvatske narodne banke (mjera destimuliranja rasta plasmana poslovnih banaka većeg od 16% godišnje, mjera o minimalno potrebnim dnevnim deviznim potraživanjima i mjera smanjenja kamatne stope HNB-a na obveznu kunsku pričuvu).

Iako bi ove mjere mogle imati utjecaj na rast plasmana i na povećane troškove održavanja visoke likvidnosti, nije za očekivati da će imati velik negativan materijalan utjecaj na izvješća o dobiti Privredne banke Zagreb. Unatoč tome, Uprava Privredne banke Zagreb poduzima prikladne mjere kako bi osigurala postizanje ciljane dobiti.

4 OPIS PRIVREDNE BANKE ZAGREB

4.1 Povijest i razvoj poslovanja

Osnovana je 1962. godine kao univerzalna banka na temeljima i bankarskoj tradiciji Prve hrvatske štedionice, koju su u Zagrebu 1846. godine osnovali članovi Hrvatskog slavonskog gospodarskog društva.

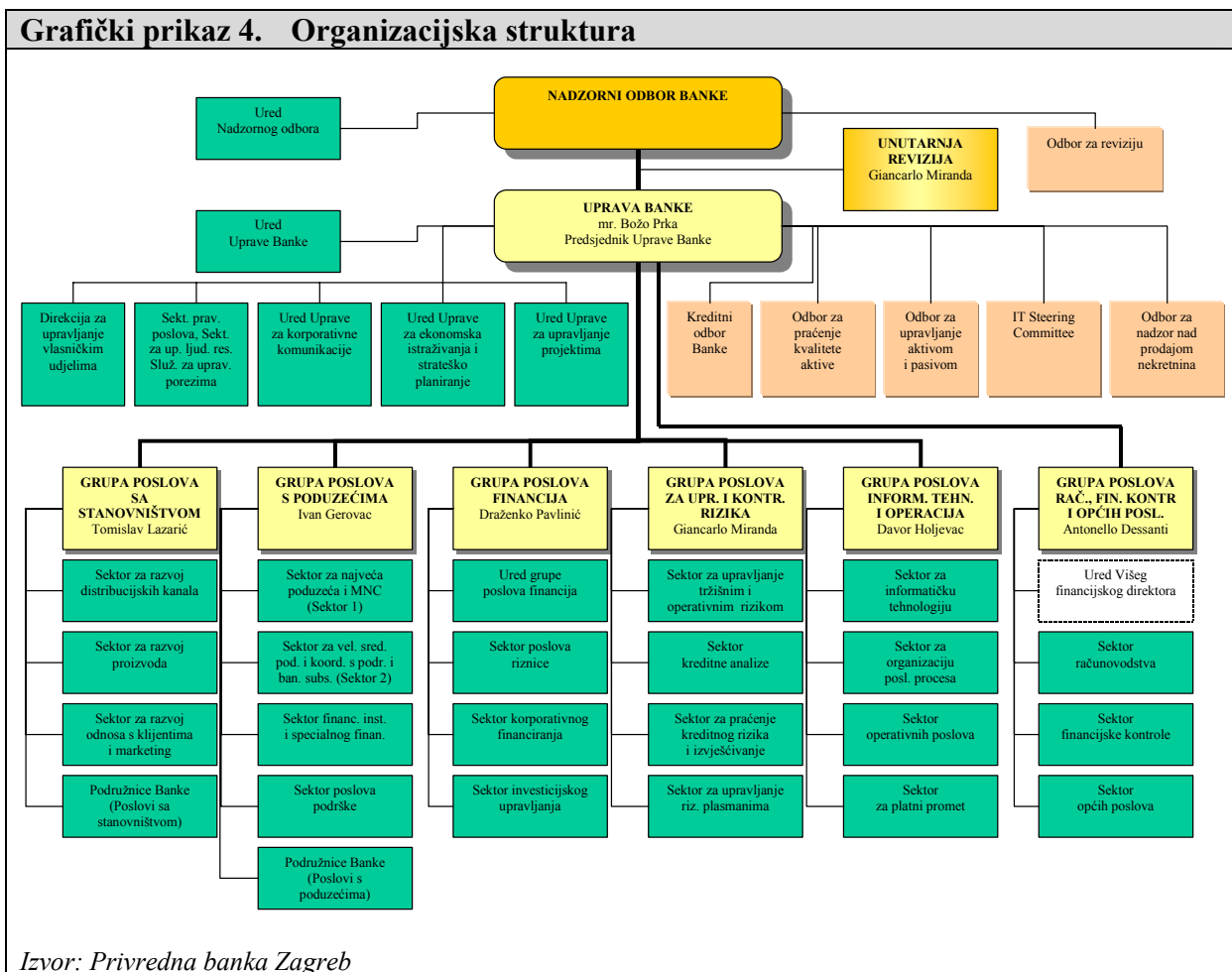
Od 1966. godine, nakon pet razvojnih etapa pod raznim imenima, pod sadašnjim imenom obavlja većinu temeljnih bankarskih programa Prve hrvatske štedionice. U svim etapama svoje povijesti Privredna banka Zagreb bila je nositelj najvećih investicijskih programa u razvoju turizma, poljoprivrede, industrijalizacije, brodogradnje, elektrifikacije i cestogradnje, te je postala sinonimom za gospodarsku vitalnost, kontinuitet i identitet Hrvatske.

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

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

4.2 Organizacija

Grafički prikaz 4. Organizacijska struktura



Izvor: Privredna banka Zagreb

Grupa poslova sa stanovništvom

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

Tijekom 2000. godine, sukladno novoj poslovnoj politici Privredne banke Zagreb koja se usredotočuje na zahtjeve i potrebe klijenata, Banka je uvela poziciju osobnih bankara (CRM) zajedno sa zonama samouslužnog bankarstva od 0 do 24 sata koje se nalaze u poslovnicama. Banka je također podizala kvalitetu usluga kroz kontinuiranu edukaciju zaposlenika te posvećivanje pažnje kontrolnim mjerama kvalitete usluga kao što je projekt "Mystery Shopper". Navedene aktivnosti nastavljene su i u 2002. godini uz naglasak na standardizaciju poslovnih procesa. Pored restrukturiranja i repozicioniranja tradicionalnih distribucijskih kanala svoje poslovne mreže, Privredna banka Zagreb je nastavila s razvojem i poboljšanjem distribucijskih kanala direktnog bankarstva. Banka je proširila mrežu ATM uređaja koji primaju Europay International, MasterCard, Visa i American Express kartice (ukupno 260

instaliranih ATM uređaja). Broj EFT POS terminala (prodajnih jedinica) povećao se s 3.500 na kraju 2000. godine na sadašnjih 7.600.

Privredna banka Zagreb jednako je tako proširila svoje distribucijske kanale i proizvode primjenjujući najnapredniju tehnologiju u obavljanju svojih PBZ 365 usluga; PBZ365TEL usluge telefonskog bankarstva i PBZ365SMS usluge. Nadalje, PBZ je uveo Internet bankarstvo kroz svoje PBZ365NET i PBZ365WAP usluge. Ova su postignuća učvrstila položaj Privredne banke Zagreb kao vodeće banke na hrvatskom tržištu u elektroničkom bankarstvu, te tehnološki najrazvijenije financijske institucije na hrvatskom financijskom tržištu.

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

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

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

Sektor za razvoj distribucijskih kanala

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

Sektor za razvoj proizvoda

Zajedno sa Sektorom za razvoj odnosa s klijentima i marketing i Sektorom za razvoj distribucijskih kanala, ovaj sektor prati makroekonomsko okruženje, aktivnosti izravnih konkurenata te tržišni položaj Banke s obzirom na poslovanje s građanima. Sektor nadzire cjelokupan proces definiranja proizvoda za ciljanu grupu klijenata, određuje cijene proizvoda

i isporučuje krajnje proizvode Sektoru za razvoj distribucijskih kanala, kojemu preporučuje odgovarajući pristup i pogodan trenutak za uvođenje određenog proizvoda.

U suradnji sa Sektorom za razvoj distribucijskih kanala, Sektor sudjeluje u praćenju ukupne profitabilnosti (distribucija proizvoda).

Sektor za razvoj odnosa s klijentima i marketing

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

Grupa poslova s poduzećima

Privredna banka Zagreb je jedna od vodećih hrvatskih banaka u poslovanju s poduzećima sa širokim asortimanom proizvoda i usluga koje nudi svojim korporativnim klijentima u Hrvatskoj i inozemstvu. Važno je naglasiti da je Privredna banka Zagreb jedna od nekolicine bankarskih institucija koje su u 2002. godini ostvarile dvoznamenkasti rast zajmova odobrenih sektoru poduzeća. Zajmovi korporativnim klijentima povećani su za 24,5%, što odgovara iznosu od preko 2 milijarde kn.

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

Istovremeno, pojačan je poslovni odnos s velikim brojem hrvatskih poduzeća u svim segmentima bankarskog poslovanja. Struktura klijenata se povećala pri čemu je dominantni udio velikih stranih trgovačkih lanaca i robnih kuća s različitim vrstama poslovne suradnje kroz dvostranu prodaju svih proizvoda Banke. Postalo je teško u Hrvatskoj pronaći veliko poduzeće koje ne obavlja bankarsko poslovanje s Privrednom bankom Zagreb. Banka je bila iznimno aktivna u kreditiranju sektora malih i srednjih poduzeća, stimulirajući tako rast ovog sektora. Privredna banka Zagreb je, također, bila uključena u financiranje programa koji su pokrenule općine, županije te Ministarstvo za obrt, srednje i malo poduzetništvo.

S našim strateškim partnerom Grupom Intesa uspostavili smo suradnju s brojnim poduzećima u Italiji. Kako bismo dodatno poboljšali ovu vrstu suradnje osnovan je Italian Desk koji djeluje kao veza za klijente koji posluju i u Hrvatskoj i u Italiji, podupirući time njihovu prisutnost na oba tržišta.

Iako smo tradicionalno održavali dobre odnose s bankama iz razvijenih zemalja, svjedoci smo i znatnog napretka u razvoju poslovne suradnje s bankama iz bivših jugoslavenskih republika. Banka je bila aktivna u odobravanju sindiciranih kredita, u svojstvu sudionika i u svojstvu aranžera, te u projektima financiranja koji podupiru hrvatski izvoz.

Zbog svoje dobro raširene mreže korespondentnih banaka, PBZ je u mogućnosti ponuditi svojim klijentima brze i financijski dostupne usluge u obavljanju međunarodnih plaćanja, kao i one u domaćim plaćanjima u stranoj valuti. Iako Banka namjerava nastaviti proširivati svoje poslovanje s poduzećima, jedna od njezinih glavnih zadaća jest uvođenje novog sustava informacijske tehnologije koji će Banci omogućiti da poveća konkurentnost, brzinu i razinu usluga te da svojim klijentima ponudi nove proizvode na osnovi napredne informacijske tehnologije. Prva faza razvoja novog informacijskog sustava uspješno je implementirana početkom srpnja 2002. godine.

Nadalje, predstavljeno je Internet bankarstvo za naše korporativne klijente pod nazivom PBZCOM@NET. Naši klijenti iskazali su interes za ovaj proizvod koji im omogućava korištenje Interneta kao novi način komunikacije s Bankom. Trenutačno, navedena usluga je dostupna samo za domaća plaćanja, a očekuje se uskoro pružanje i mogućnost međunarodnih plaćanja.

Privredna banka Zagreb je učinila nekoliko važnih koraka u poboljšanju kontakta s klijentima. Uveli smo radno mjesto menadžera za odnose s klijentima, zaduženog za ukupne poslovne odnose između Banke i njezinih klijenata te za praćenje zahtjeva klijenata upućenih sjedištu i podružnicama. Menadžeri za odnose s klijentima koji posluju u podružnicama nude kompletne usluge lokalnim klijentima, a imaju i podršku regionalnih menadžera, što je još jedno novo radno mjesto u sjedištu uvedeno novom reorganizacijom.

Nova usluga uvedena radi poboljšanja odnosa s klijentima jest Informacijski centar (Informacijski centar i Ured za pritužbe) u kojem klijenti mogu dobiti informacije o cjelokupnom asortimanu proizvoda i usluga Banke.

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

Sektor za najveća poduzeća i multinacionalne kompanije

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

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

Ovaj sektor zadužen je za poslovanje s velikim i srednjim poduzećima, koordinaciju s podružnicama i subsidijarima. Sektor je, također, uključen u koordinaciju suradnje s talijanskim multinacionalnim kompanijama te njihovim podružnicama.

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

Sektor financijskih institucija i specijalnog financiranja

Ovo područje Grupe poslova s poduzećima zaduženo je za uspostavljanje, praćenje i promicanje cjelokupnog spektra poslovnih odnosa s domaćim i međunarodnim bankama i financijskim institucijama.

Specijalno financiranje obuhvaća financiranje trgovine i projekata, kreditnih i specijalnih aranžmana s financijskim institucijama u tuzemstvu i inozemstvu, otvorene kreditne linije međunarodnih banaka za koje jamči državna agencija za promicanje izvoza, zajmove kupcima za stimuliranje hrvatskog izvoza, organiziranje i sudjelovanje u sindiciranim kreditima u ime Banke i njezinih klijenata, te nove proizvode - "forfeiting" i "factoring".

Sektor poslova podrške

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

Grupa poslova financija

Kad je riječ o financijskom bankarstvu, Privredna banka Zagreb dominantni je sudionik na hrvatskom tržištu. Privredna banka Zagreb je bila pokretač brojnih suvremenih proizvoda i uvelike je pridonijela početku razvoja financijskog tržišta u Hrvatskoj. S tim u svezi, Banka je sa svojom aktivnom ulogom tržištu kupoprodaje deviza, tržištu novca, primarnom i sekundarnom tržištu kapitala zavrijedila naziv tržišnog lidera.

Sektor poslova riznice

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

Direkcija za likvidnost i trgovanje bavi se kupovinom i prodajom deviznih sredstava, transakcijama na tržištu novca (trgovanje blagajničkim zapisima HNB-a i trezorskim zapisima Ministarstva financija) te na tržištima kapitala (trgovanje državnim obveznicama i transakcije s dugoročnim vrijednosnim papirima). Važan dio aktivnosti pokriva Korporativni ured (Corporate desk), koji je usredotočen na poslove s klijentima i pomaže im u ispunjavanju njihovih svakodnevnih zahtjeva.

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

Sektor korporativnog financiranja

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

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

Glavne poslovne aktivnosti direkcije tržišta kapitala odnose se na aranžiranje i strukturiranje dužničkih i vlasničkih izdanja vrijednosnica, sindiciranje i potpisništvo izdanja vrijednosnica te savjetničke usluge korporacijama, državnim tijelima i ostalim klijentima. Temeljem opsežne liste kontakata s domaćim i internacionalnim kompanijama te velikim poznavanjem tržišta Sektor korporativnog financiranja pruža svojim klijentima lakši pristup tržištima kapitala te nudi uslugu dužničkog i vlasničkog financiranja zajedno sa savjetodavnom podrškom u svakom segmentu financijskih transakcija.

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

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

Sektor investicijskog upravljanja

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

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

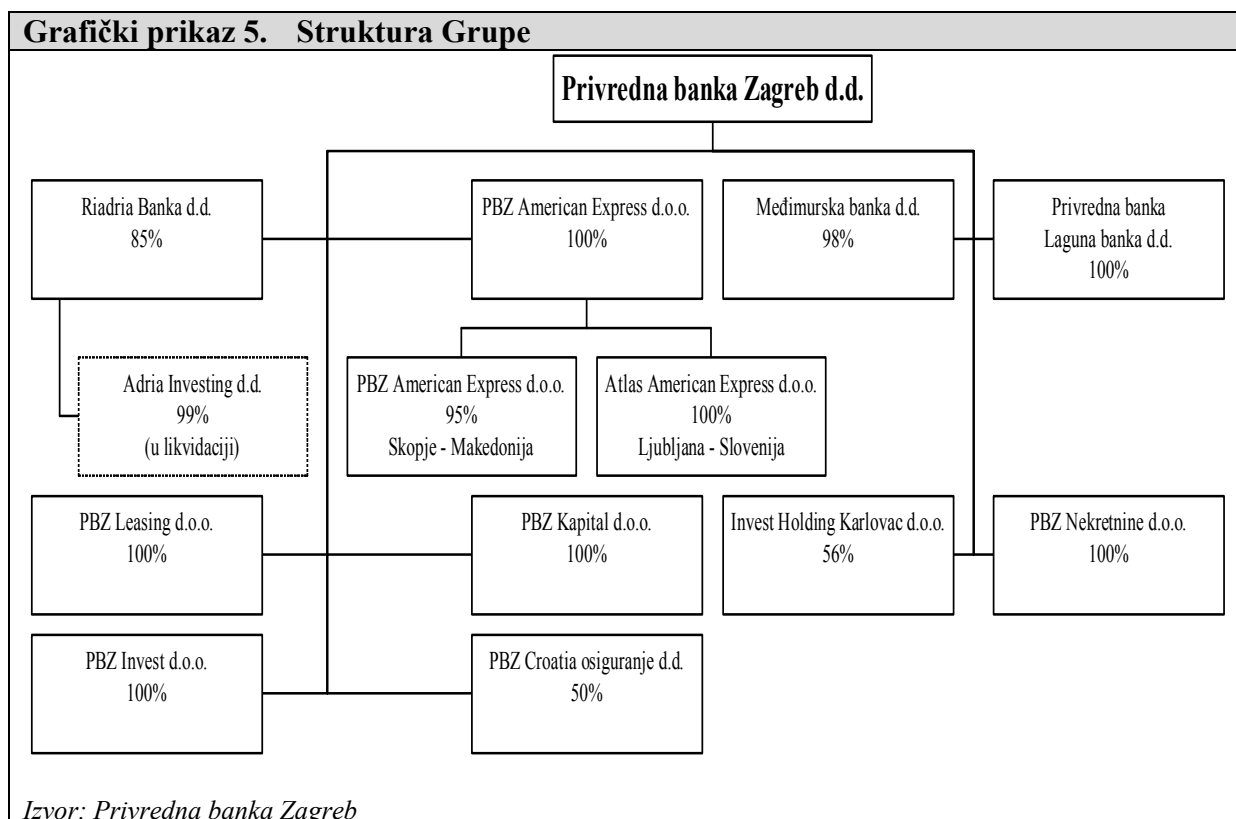
Vođenjem poslovanja u vremenu nepredvidivih promjena, institucionalni investitori suočavaju se s kritičnim izazovima u pronalaženju pravog partnera u pružanju efikasnih skrbničkih usluga. Koristeći iskusne i educirane zaposlenike te odgovarajuću tehnologiju, Privredna banka Zagreb je jedini partner koji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

4.3 Struktura Grupe Privredne banke Zagreb

Grupa Privredne banke Zagreb nudi raznovrsnu paletu specijaliziranih usluga koje obuhvaćaju bankarske usluge (Privredna banka Zagreb, Riadria banka, Privredna banka Laguna banka, Međimurska banka), usluge kartičnog poslovanja (PBZ American Express), lizinga (PBZ Leasing), upravljanje sredstvima (PBZ Invest), brokerske usluge (PBZ Kapital) te usluge vezane uz nekretnine (PBZ Nekretnine). Zajedno s društvom Croatia osiguranje, najvećim hrvatskim osiguravateljem, PBZ pruža upravljanje mirovinskim fondom kroz PBZ Croatia osiguranje, društvo za upravljanje mirovinskim fondom.

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

Grafički prikaz 5. Struktura Grupe



Riadria banka d.d.¹

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

Riadria banka multiregionalna je banka usmjerena prije svega na poslovanje s građanima. Njezina je ukupna aktiva dosegla 1,9 milijardi kn na dan 31. prosinca 2002. godine, čineći je jednom od najvećih regionalnih banaka u Hrvatskoj. Banka ima dobro razvijenu distribucijsku mrežu koja pokriva tri županije: Primorsko-goransku, Istarsku i Ličko-senjsku. Zahvaljujući dobrom položaju svog distribucijskog lanca, paleti proizvoda, iskusnim zaposlenicima i tradiciji, Riadria banka jedna je od vodećih u ovoj regiji s više od 600 tisuća stanovnika.

Distribucijski lanac Riadria banke sastoji se od 23 poslovnice i ispostave i 18 bankomata koji se nalaze u gotovo svim turističkim i gospodarskim središtima regije. Njezin proizvodni asortiman usmjeren je prije svega na poslovanje s fizičkim osobama u najširoj javnosti.

Banka nudi Maestro Cirrus karticu, a zajedno s PBZ American Express karticom nudi i debitnu karticu pod vlastitim imenom. Vrste kredita koje ova banka nudi diferencirane su u skladu sa segmentacijom njezinih klijenata. Ukupni krediti odobreni građanima tijekom 2002. godine veći su za 42% u odnosu na 2001. godinu.

Posebnu pozornost Riadria banka posvećuje štednji pa ima široku paletu različitih oblika štednje. Uz tradicionalne oblike štednje, Riadria banka nudi štednju uz premiju i rentnu štednju. U 2002. godini ukupni depoziti banke porasli su za 14% u odnosu na 2001. godinu.

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

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

Međimurska banka

Međimurska banka osnovana je 1954. godine pod nazivom Zadružna banka i štedionica Čakovec. Otad je doživjela brojne promjene imena i organizacijske strukture. Pod današnjim je imenom počela poslovati 1978., a 1989. godine je pretvorena u dioničko društvo. Tijekom 1996. godine. Međimurska banka bila je među prvim bankama koje su dobile certifikat sustava kvalitete upravljanja prema standardu kvalitete ISO 9002.

Međimurska banka trenutačno ima 15 poslovnica u međimurskoj regiji. Svoju mrežu koristi za pružanje usluga više od 5 tisuća poduzeća i više od 150 tisuća individualnih klijenata.

Prateći svjetske trendove u bankarstvu, Međimurska banka je kontinuirano radila na proširenju i osuvremenjivanju svojih proizvoda i usluga. Prepoznata je kao pionir elektroničkog bankarstva u Hrvatskoj, a početkom 1999. godine uvela je uslugu interaktivnog telefonskog bankarstva. Samo godinu dana kasnije, prva u Hrvatskoj uvela je sustav Internet

¹ Na izvanrednoj glavnoj skupštini dioničara Riadria banke održanoj krajem lipnja sa 98% glasova prihvaćen je ugovor o pripajanju Riadria banke Privrednoj banci Zagreb, a stupa na snagu 01. siječnja 2004. godine. Riadria banka postat će najveća podružnica PBZ-a, zadržat će sve zaposlene i mrežu poslovnica.

bankarstva. Privredna banka Zagreb stekla je većinski udjel u Međimurskoj banci krajem 2000. godine. Tim činom Međimurska banka je postala članica PBZ Grupe i Grupe Intesa.

Privredna banka Laguna banka

Privredna banka Laguna banka osnovana je 31. svibnja 1996. godine u prostorijama bivše poslovnice PBZ-a. Početkom 1998. godine Privredna banka Zagreb stekla je 100%-tno vlasništvo nad Laguna bankom te ona otad posluje pod nazivom Privredna banka Laguna banka.

Kao mala banka koja posluje uz podršku PBZ-a, Privredna banka Laguna banka uspjela je postati regionalno važna sa sjedištem u Poreču i mrežom od 10 poslovnica koje pokrivaju cijelu regiju. Otvaranje nove poslovnice u središtu Pule, regionalnog poslovnog žarišta, dio je ostvarenja cilja ove banke da zauzme strateški položaj za povećanje poslovanja na jugu tog područja.

Privredna banka Laguna banka je razvila široku paletu proizvoda koje nudi tržištu metodama dvostrane prodaje. Osim kredita, ova banka nudi različite oblike štednje u domaćoj valuti i stranim valutama, kartične proizvode s Maestro Cirrus te American Express debitnim karticama (zajedno s PBZ American Expressom). U središtu pozornosti ove banke su poslovi s građanima kao glavno područje interesa, rezultat čega su usluge koje nudi više od 37 tisuća klijenata te više od 40 tisuća u njoj otvorenih računa.

Privredna banka Laguna banka znatne je napore uložila i u svoje usluge poduzećima, trgovcima pojedincima i srednjim poduzećima. Cilj je ove banke ojačati svoj položaj u regiji i zadovoljiti očekivanja sadašnjih i budućih klijenata.

PBZ American Express

American Express međunarodno je priznata marka uz koju se uvijek vezuje iznimna kvaliteta. Na hrvatskom je tržištu prisutan od 1965. godine.

PBZ American Express posluje kao društvo u potpunom vlasništvu Privredne banke Zagreb u posljednje tri godine. Prerastao je u najveću kartičarsku organizaciju u Hrvatskoj, a prihvaćen je na više od 30 tisuća lokacija diljem Hrvatske te je izdao više od 326 tisuća kartica.

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

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

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

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

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

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

PBZ Invest

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

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

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

PBZ Novčani fond, otvoreni investicijski fond

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

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

PBZ International Bond fond, otvoreni investicijski fond

Ovaj investicijski fond razvijen je u suradnji s Bancom Intesa. Cilj fonda je omogućavanje privatnim i institucionalnim ulagačima da ostvare dodatan prihod putem ulaganja u

prvorazredne svjetske obveznice nominirane u stranim valutama koje izdaju inozemne vlade, lokalne vlade te najstabilnije svjetske korporacije.

PBZ Global fond, otvoreni investicijski fond

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

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

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

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

PBZ Kapital

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

Važno je za napomenuti da je 29. svibnja 2003. godine od strane Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske izdano rješenje kojim se Privrednoj banci Zagreb dozvoljava obavljanje djelatnosti (poslovanje s vrijednosnim papirima) koju obavlja PBZ Kapital. Trgovački sud u Zagrebu izdat će 01. kolovoza 2003. godine rješenje o upisu izmjena i dopuna djelatnosti Privredne banke Zagreb u sudski registar te će od tog datuma PBZ Kapital prestati obavljati poslove s vrijednosnim papirima. U tijeku su pripremne aktivnosti koje će rezultirati u izmjeni djelatnosti društva PBZ Kapital ili početku postupka likvidacije društva.

PBZ Nekretnine

PBZ Nekretnine je društvo u potpunom vlasništvu Privredne banke Zagreb, koje pruža usluge vezane uz promet nekretninama, upravljanje gradnjom te procjenjivanje nekretnina. Privredna banka Zagreb osnovala je PBZ Nekretnine kako bi svojim klijentima ponudila kompletne usluge u vezi s nekretninama i ulaganjima u poslovne projekte. Društvo PBZ Nekretnine bavi se prodajom stanova, kuća, poslovnih prostora, građevinskih zemljišta i ostalih vrsta nekretnina.

Aktivnosti društva PBZ Nekretnine obuhvaćaju promet nekretninama, usluge vezane uz promet nekretninama, iznajmljivanje nekretnina, gradnju, planiranje, nadzor gradnje, vrednovanje nekretnina, procjenu vrijednosti nekretnina, izradu studija o izvedivosti ulaganja te pravni nadzor radova.

Društvo uspješno posluje od svojeg osnutka početkom 1999. godine.

PBZ Leasing

PBZ Leasing u potpunom je vlasništvu Privredne banke Zagreb. Osnovan je 1991. godine pod imenom PBZ Stan. U početku se bavilo procjenom nekretnina i restrukturiranjem javnog stambenog fonda. Tijekom 1995. godine Društvo je počelo odobravati kredite za kupnju automobila plasirajući sredstva Privredne banke Zagreb. Do danas PBZ Leasing je odobrio više od 7,3 tisuće kredita što ukupno iznosi oko 456,1 milijuna kn kredita za kupnju automobila.

U posljednjih nekoliko godina leasing je postao sve važnija aktivnost ovog društva. Nakon nabave deset jedrilica, PBZ Leasing postao je vodeće društvo za iznajmljivanje jedrilica u Hrvatskoj.

PBZ Leasing trenutno drži 19% tržišnog udjela u kreditima za kupnju automobila.

PBZ Croatia osiguranje

PBZ Croatia osiguranje dioničko je društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom. Osnovano je 26. srpnja 2001. godine u skladu s novim izmjenama hrvatskog mirovinskog zakonodavstva i predstavlja zajednički projekt Privredne banke Zagreb i Croatia osiguranja d.d. s pojedinačnim vlasništvom u društvu od 50%. Društvo je registrirano kod trgovačkog suda 28. rujna 2001. godine s početnim temeljnim kapitalom u iznosu od 40 milijuna kn.

Na temelju Zakona o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, Agencija za nadzor mirovinskih fondova i osiguranja (Hagena) izdala je odobrenje za rad društva 5. studenog 2001. godine. Glavne aktivnosti PBZ Croatia osiguranja obuhvaćaju osnivanje i upravljanje obveznim mirovinskim fondom. Nakon početnog procesa prikupljanja članova, fond PBZ Croatia osiguranja postao je jedan od tri najveća obvezna mirovinska fonda u zemlji.

U ovom trenutku fond ima preko 155 tisuća članova što predstavlja čvrst temelj za dugoročnu stabilnost i profitabilno poslovanje. Bitno je naglasiti činjenicu da je PBZ Croatia osiguranje ostvarilo najveći prinos među svim mirovinskim fondovima u 2002. godini i u tom pogledu se razvilo u najuspješniji i najbolje vođeni fond na tržištu.

Invest Holding Karlovac

Invest Holding Karlovac društvo je s ograničenom odgovornošću osnovano 11. studenog 1990. godine. Društvo je upisano u sudski registar u Karlovcu 22. studenog 1990. godine s temeljnim kapitalom od 30 milijuna kn. Jedini osnivač društva bila je Karlovačka banka d.d. koja je 12. prosinca 1990. godine Privrednoj banci Zagreb prodala 56,38% svojeg udjela u Društvu.

Društvo je registrirano za obavljanje aktivnosti veleprodaje, aktivnosti posredovanja u komercijalnim transakcijama, aktivnosti posredovanja u financijskim transakcijama, za iznajmljivanje vlastitih poslovnih prostorija te za upravljanje holding kompanijama.

4.4 Prodajna mreža

Sa svojom razgranatom mrežom poslovnica te s preostalim članicama Grupe, PBZ je jedna od dviju banaka koje pokrivaju cjelokupni teritorij Hrvatske.

Grafički prikaz 6. Prodajna mreža



Izvor: Privredna banka Zagreb

4.5 Analiza prihoda

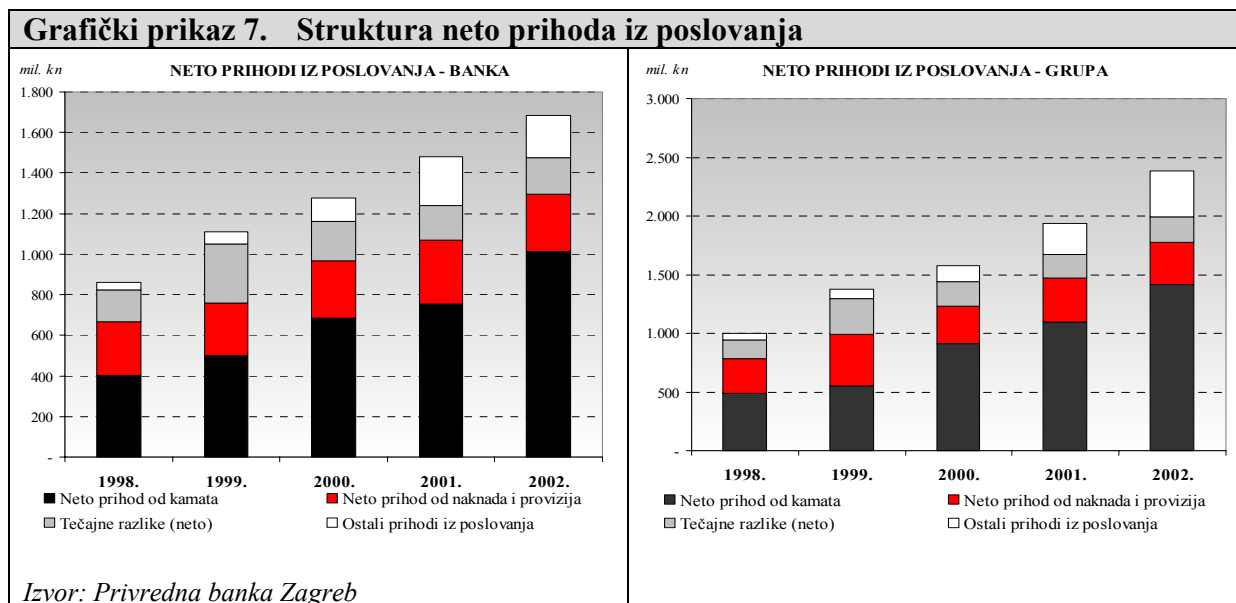
Analiza prihoda Privredne banke Zagreb i njene Grupe u razdoblju od 1998. godine do 2002. godine prezentirana je sljedećim tabličnom i grafičkim prikazima.

Tablica 4. Neto prihodi iz poslovanja (Banka)

Opis	mil. kn				
	1998.	1999.	2000.	2001.	2002.
Neto prihod od kamata	402	499	687	754	1.012
Neto prihod od naknada i provizija	265	258	282	314	282
Tečajne razlike (neto)	156	295	193	170	183
Ostali prihodi iz poslovanja	37	60	113	242	207
Ukupno	860	1.112	1.275	1.480	1.684

Tablica 5. Neto prihodi iz poslovanja (Grupa)

	<i>mil. kn</i>				
Opis	1998.	1999.	2000.	2001.	2002.
Neto prihod od kamata	489	556	915	1.096	1.419
Neto prihod od naknada i provizija	294	439	316	379	359
Tečajne razlike (neto)	163	302	208	198	213
Ostali prihodi iz poslovanja	56	76	136	267	395
Ukupno	1.002	1.373	1.575	1.940	2.386



4.6 Analiza zajmova i predujmova klijentima

Analiza zajmova i predujmova klijentima Privredne banke Zagreb i njene Grupe u razdoblju od 1998. godine do 2002. godine prezentirana je sljedećim tabličnom i grafičkim prikazima.

Tablica 6. Analiza zajmova i predujmova po vrsti klijenta - Banka

	<i>mil. kn</i>	
Opis	2001.	2002.
Građani	4.929	8.312
Poduzeća	7.053	8.166
Javna poduzeća i ostalo	1.227	2.142
Ukupno	13.209	18.620

Tablica 7. Analiza zajmova i predujmova po sektoru - Banka

Opis	<i>mil. kn</i>	
	2001.	2002.
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	544	391
Proizvodnja hrane i pića	456	569
Nafta i plin	338	44
Opskrba električnom energijom, plinom i vodom	445	467
Graditeljstvo	537	594
Trgovina na veliko i malo	1.574	2.116
Hoteli i restorani	402	560
Prijevoz, skladištenje i veze	1.039	885
Građani	4.929	8.312
Ostalo	2.945	4.682
Ukupno	13.209	18.620

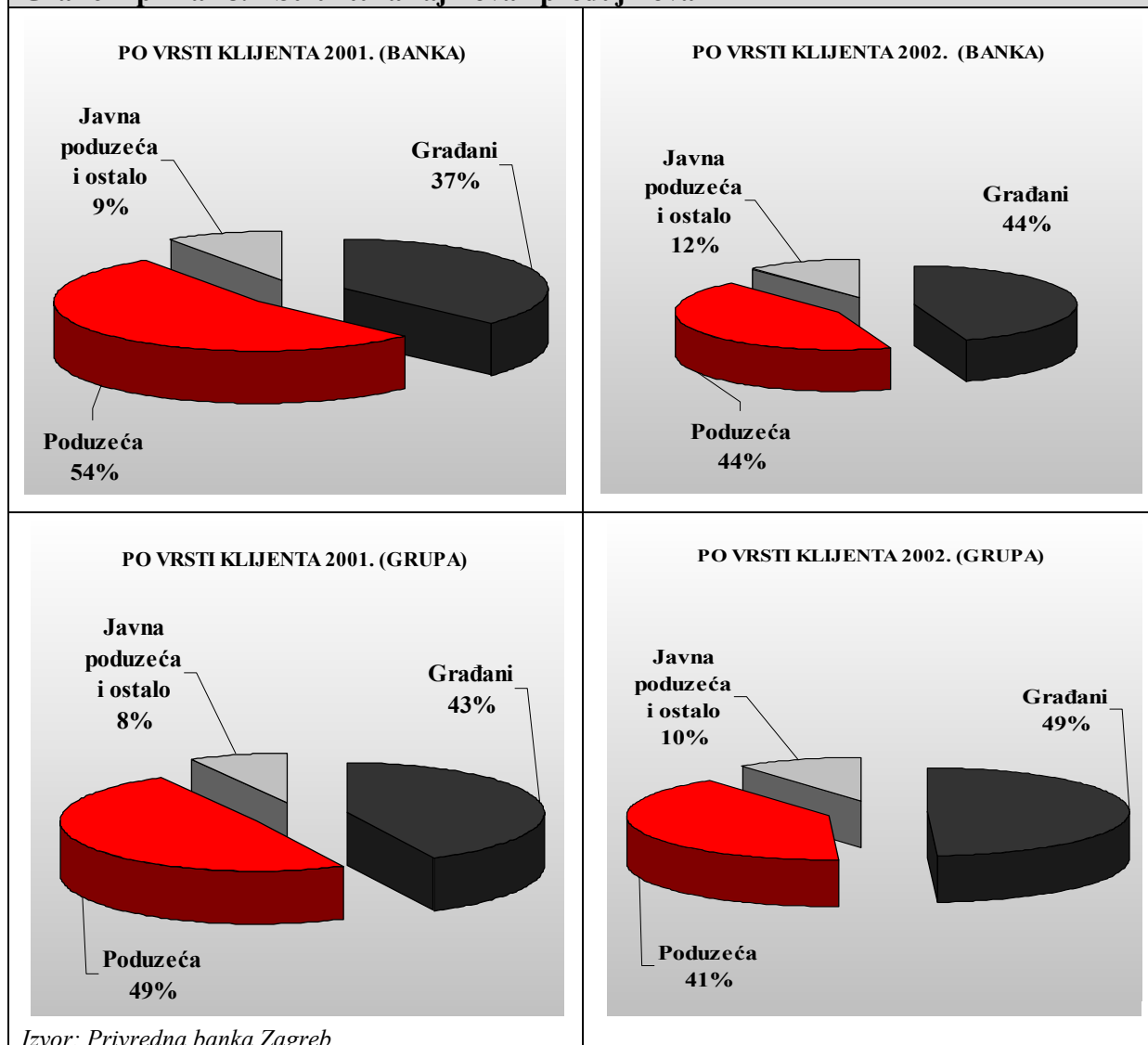
Tablica 8. Analiza zajmova i predujmova po vrsti klijenta - Grupa

Opis	<i>mil. kn</i>	
	2001.	2002.
Građani	6.584	10.503
Poduzeća	7.566	8.652
Javna poduzeća i ostalo	1.236	2.157
Ukupno	15.386	21.312

Tablica 9. Analiza zajmova i predujmova po sektoru – Grupa

Opis	<i>mil. kn</i>	
	2001.	2002.
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	586	428
Proizvodnja hrane i pića	477	595
Nafta i plin	397	44
Opskrba električnom energijom, plinom i vodom	454	490
Graditeljstvo	590	653
Trgovina na veliko i malo	1.760	2.378
Hoteli i restorani	492	651
Prijevoz, skladištenje i veze	1.083	938
Građani	6.584	10.503
Ostalo	2.963	4.632
Ukupno	15.386	21.312

Grafički prikaz 8. Struktura zajmova i predujmova



4.7 Isplaćene dividende

U sljedećoj tablici prikazani su iznosi isplaćene dividende (ukupan iznos i iznos po dionici) u zadnjih nekoliko godina.

Tablica 10. Isplaćene dividende u razdoblju 2000.-2002. godine

Opis	2000.	2001.*	2002.
Broj izdanih dionica	16.660.000	16.660.000	16.660.000
Nominalna vrijednost (kn)	100,00	100,00	100,00
Dividenda po dionici (kn)	9,20	16,22	12,80
Ukupna dividenda (mil. kn)	153	268	212
% nominalne vrijednosti	9,20%	16,22%	12,80%
Neto dobit (mil. kn)	379	517	530
Omjer isplaćene dividende i neto dobiti	40%	52%	40%

* Na Glavnoj skupštini Privredne banke Zagreb u travnju 2002. godine donijeta je odluka o raspodjeli dividende dioničarima u iznosu od ukupno 207 mil. kn (12,50 kn po dionici). Na Izvanrednoj skupštini održanoj u studenom 2002. godine donijeta je odluka o isplati dividende iz zadržane dobiti u iznosu od 62 mil. kn (3,72 kn po dionici).

4.8 Upravljanje

4.8.1 Podaci o menadžmentu

Članovi Uprave i Nadzornog odbora Privredne banke Zagreb su kako slijedi:

Tablica 11. Članovi Uprave

Ime i prezime	Funkcija	Adresa
Božo Prka	predsjednik	Zagreb, 8. Vrbik 26
Giancarlo Miranda	član	Italija, Oleggio, Via S. Antonio 6/A
Ivan Gerovac	član	Zagreb, Medvedgradska 49
Draženko Pavlinić	član	Zagreb, Gospodska 28
Tomislav Lazarić	član	Zagreb, Čileanska 8
Davor Holjevac	član	Zagreb, Dobri dol 42

Tablica 12. Članovi Nadzornog odbora

Ime i prezime	Funkcija	Država porijekla
György Surányi	predsjednik	Mađarska
Luigi de Puppì de Puppì	član	Italija
Adriano Arietti	član	Italija
Gianfranco Mandelli	član	Italija
Ilaria Benucci	član	Italija

Božo Prka
(predsjednik Uprave)

Rođen 01.01.1958. godine, Golinjevo, BiH, državljanin RH.

Diplomirao na Fakultetu za vanjsku trgovinu Zagreb 1982. godine, a poslijediplomski studij "Financije i računovodstvo" završio na Ekonomskom fakultetu Zagreb 1996 godine.

Radno iskustvo:

1983.-1992. (Slavija, trgovačko poduzeće; Progres, poduzeće za istraživačko razvojne usluge i trgovinu; TEB – biro za privredno savjetovanje)

1992.-1997. Ministarstvo financija, a od 1994.-1997. ministar financija
od 1998. predsjednik Uprave Privredne banke Zagreb

Giancarlo Miranda
(član Uprave)

Rođen 28.10.1957. godine, Novara, Italija, državljanin Republike Italije.

Diplomirao političke znanosti (smjer ekonomija) na Università Cattolica del Sacro Cuore, Rim, 1982. godine, a 1991. godine magistrirao razvojnu ekonomiju na University of Kent.

Radno iskustvo:

1983.-1987. Nomisma S.p A., konzultantska tvrtka

1987.-1993. Banca Commerciale Italiana S.pA.

1993.-2001. Banca Commerciale Italiana S.pA., podružnica New York i Hong Kong

2001.-2003. IntesaBci S.pA.

od veljače 2003. godine član Uprave Privredne banke Zagreb.

Ivan Gerovac
(član Uprave)

Rođen 08.07.1959. godine, Cerovnik, RH, državljanin RH.

Diplomirao na Ekonomski fakultet Zagreb - studij vanjske trgovine 1982. godine, a magistrirao 1999. godine na Hotelijerskom fakultetu u Opatiji.

Radno iskustvo:

1983.-2003. Privredna banka Zagreb,

1995.-1996. i od 1998. član Uprave Privredne banke Zagreb.

Draženko Pavlinić
(član Uprave)

Rođen 06.09.1966. godine, Karlovac, RH, državljanin RH.

Diplomirao na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu 1990. godine.

Radno iskustvo:

1992.-1994. Karlovačka banka d.d., Karlovac

1994.-1996. Kreditna banka d.d., Zagreb
1996.- 1998. Societe Generale, podružnica Zagreb
1998.- 2003. Privredna banka Zagreb
od veljače 2003. godine član Uprave Privredne banke Zagreb.

Tomislav Lazarić

(član Uprave)

Rođen 26.12.1970. godine u Zagrebu, RH, državljanin RH.

Diplomirao na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu 1994. godine.

Radno iskustvo:

1995-1996. Trgovačka banka d.d. Zagreb
1996.-1998. Raiffeisenbank d.d. Zagreb
1998.-2003. Privredna banka Zagreb
od veljače 2003. član Uprave Privredne banke Zagreb.

Davor Holjevac

(član Uprave)

Rođen 22.12.1957. godine u Zagrebu, RH, državljanin RH.

Diplomirao na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu 1981. godine.

Radno iskustvo:

1980.-1984. Privredna banka Zagreb
1984.-1987. Ljubljanska banka, Zagreb
1987.-1991. Jugobanka, Zagreb
1991.-1998. Zagrebačka banka, d.d., Zagreb
od 1998. član Uprave Privredne banke Zagreb.

György Surányi

(predsjednik Nadzornog odbora)

Rođen 1954. godine u Budimpešti, državljanin Mađarske.

Magistrirao 1977. godine, a doktorirao 1979. na Ekonomskom fakultetu u Budimpešti.
Doktorat Mađarske akademije znanosti stekao u Budimpešti 1986. godine.

Radno iskustvo:

1977.-1986. Institut za financijsko istraživanje, Budimpešta, istraživač, voditelj odjela
1986.-1987. World Bank, Washington D.C., konzultant
1988.-1989. Vijeće ministara, savjetnik zamjenika premijera
1989.-1990. Ured za nacionalno planiranje, državni tajnik
1990.-1991. Narodna banka Mađarske, predsjednik
1992.-1995. Central-European International Bank Ltd. CO-CEO
1995.-2001. Narodna banka Mađarske, predsjednik

od 2001. Banca Intesa, Italija, Foreign Banks Division - direktor za Srednju i Istočnu Europu i predsjednik Uprave Central-European International Bank Ltd. (CIB Bank) Budimpešta
ostalo: profesor Financija na Ekonomskom fakultetu i Central European University u Budimpešti.

Adriano Arietti

(član Nadzornog odbora)

Rođen 1948. godine, San Benigno Canvese (Torino), državljanin Italije.

Diplomirao pravo na Univerzitetu Torino, 1972. godine.

Radno iskustvo:

1974.-1981. stažiranje i praksa

1981.-1987. Banca Commerciale Italiana, New York, potpredsjednik

1987.-1990. Banca Commerciale Italiana, Singapur, viši menadžer

1990.-1994. BCI Capital Corp., New York, glavni menadžer

1994.-1999. Banca Commerciale Italiana, Švicarska, zamjenik glavnog menadžera

1999.-2001. BCI, direktor organizacijskog dijela za strateški razvoj i korporativne financije u Foreign Subsidiaries Division

2001.-2002. IntesaBci, glavni izvršni menadžer – International Division- Multinational Banking Unit

od 2002. Banca Intesa, izvršni direktor u Head Office-u, Foreign Banks Division.

Gianfranco Mandelli

(član Nadzornog odbora)

Rođen 1946. godine, Treviglio, državljanin Italije.

Diplomirao ekonomiju i poslovno upravljanje na Univerzitetu L. Bocconi, Milano, 1971. godine.

Radno iskustvo:

1972.-2001. Banca Commerciale Italiana, odnosno Banca IntesaBci, od 1979. razna rukovodeća mjesta u BCI New York, Chicago, London, Milano, od 2001. direktor Direkcije za strane supsidijare

2002.-2003. Všeobecna uverova banka (VUB), Bratislava (ispred Sektora za strane banke Bance Intesa) i zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, Bratislava.

Luigi de Puppi de Puppi

(član Nadzornog odbora)

Rođen 1942. godine, Udine, državljanin Italije.

Diplomirao na studiju ekonomije i trgovine na Univerzitetu L. Bocconi, Milano.

Radno iskustvo:

Mitsui Co. Italia, Arthur Andersen

1973. Olivetti, potpredsjednik *Finance*-a u Olivetti Corporation of America
1983. Chimica Fine (grupa Montedison)
1984. Industrie Zanussi S.p.A., odgovorna osoba Direkcije financija i kontrole
1990. Industrie Zanussi S.p.A. generalni direktor
1996. Electrolux S.p.A., član Uprave
2001. Benetton Group S.p.A., član Uprave
od svibnja 2003. Banca Popolare FriulAdria S.p.A., član Uprave i generalni direktor Banca Popolare FriulAdria S.p.A.

Ilaria Benucci, član Nadzornog odbora

Rođena 1964. godine, Rim, državljanka Italije.

Diplomirala poslovno upravljanje na Univerzitetu La Sapienza, Rim.

Radno iskustvo:

1991.-1994. Citibank N.A., Milano, Corporate Finance Group

1994.-1995. UBS Ltd. London, globalna istraživanja

1995.- nadalje Europska banka za obnovu i razvitak, London, Velika Britanija, viši bankar
Bank Equity - Financial Institutions.

4.8.2 Opis načela korporativnog upravljanja

Sukladno Zakonu o trgovačkim društvima, Zakonu o bankama i Statutu Privredne banke Zagreb, poslove Banke vodi Uprava i upravlja njezinom imovinom, pri čemu je dužna i ovlaštena poduzeti sve radnje i donijeti sve odluke koje smatra potrebnim za uspješno vođenje poslova Banke i njezino djelovanje.

Pojedina svoja ovlaštenja u vođenju poslova i upravljanju imovinom, Uprava Banke može prenijeti na predsjednika Uprave ili na člana Uprave.

U obavljanju svojih poslova Uprava Banke može osnovati i odbore ili druga tijela ili imenovati osobe koje joj pomažu u radu i/ili na koje može prenijeti dio svojih ovlasti. (Uprava je osnovala: Kreditni odbor Banke, Odbor za praćenje kvalitete aktive, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom i donijela odluke kojima je pojedine poslove stavila u nadležnost niže razine upravljanja).

Poslove nadzora nad poslovanjem Privredne banke Zagreb obavlja Nadzorni odbor Banke s tim da se određeni poslovi koje Banka obavlja, temeljem zakona ili odluke Nadzornog odbora mogu obavljati samo uz njegovu suglasnost (npr. izloženost Banke prema jednoj osobi i dr.).

Glavna skupština Privredne banke Zagreb odlučuje o pitanjima koja su joj sukladno zakonu i Statutu Privredne banke Zagreb stavljena u nadležnost, a naročito: o izmjenama i dopunama Statuta, godišnjim financijskim izvješćima i upotrebi dobiti, o izboru i razrješenju članova Nadzornog odbora i dr.

4.9 Ljudski resursi

Kvalitativni i kvantitativni ekonomski pokazatelji koji se koriste za procjenu kvalitete poslovanja Privredne banke Zagreb uzročno-posljedično su povezani s unutarnjim čimbenicima: rukovođenjem, stručnošću kadra te organizacijskom kulturom i klimom. Ti čimbenici su direktan rezultat politike upravljanje ljudskim resursima, te je stoga strateška uloga Sektora za upravljanje ljudskim resursima u Privrednoj banci Zagreb od ključnog značaja.

Misija Sektora jest pružiti efikasnu i učinkovitu podršku u upravljanju ljudskim resursima kroz pribavljanje, selekciju, sukcesiju, razvoj, obrazovanje i nagrađivanje ljudskih potencijala te strategijskim upravljanjem i kontinuiranim ulaganjem u ljudske resurse osigurati konkurentsku prednost Privredne banke Zagreb putem kadra koji može odgovoriti na sve tržišne izazove i biti nositeljem budućnosti i razvoja Privredne banke Zagreb.

Politika Sektora nalaže da svi novi procesi i procedure doprinose ostvarenju dugoročnog i kontinuiranog cilja, a to je izgradnja jedinstvene i snažne korporativne kulture na način da se svi zaposlenici uključe i optimalno prilagode ostvarenju poslovnih ciljeva jačanjem svoje lojalnosti i odgovornosti prema Privrednoj banci Zagreb te izgradnjom osjećaja da je ostvarenje poslovnih rezultata Privredne banke Zagreb i osobno dostignuće pojedinačnog zaposlenika.

Politika upravljanja ljudskim resursima definirana je sljedećim odrednicama:

- kontinuirano poboljšanje procesa selekcije novih zaposlenika, s naglaskom na zapošljavanje osoblja sa specifičnim vještinama i znanjima kao odgovor na promjene u okruženju u vidu pojačane konkurencije, uvođenja novih bankarskih tehnologija, novih proizvoda i usluga
- definiranje ključnih kompetencija te kontinuirano poboljšanje procesa edukacije i usavršavanja svih zaposlenika s ciljem rasta kvalitete postojećeg osoblja kroz različite tipove obuke, sa posebnim povjerenjem u iskustvo i mogućnosti obuke dostupne unutar Gruppo Intesa
- stalno istraživanje i razvoj primjerenog sustava plaća, nagrađivanja i stimulacija u svrhu poticanja i podrške većoj efikasnosti zaposlenika, kao i s ciljem zaustavljanja fluktuacije kadra
- omogućavanje dinamičnog razvoja karijera i planirana sukcesija u podršci poslovnim ciljevima i politici Banke.

Tablica 13. Struktura zaposlenika prema organizacijskim jedinicama na 31.03.2003. godine

Organizacijska jedinica	Broj zaposlenika	Udio
Unutarnja revizija i ured Nadzornog odbora	30	1,07%
Uprava	5	0,18%
Sektori, direkcije i uredi pri Upravi Banke	130	4,62%
Grupa poslova:		
- sa stanovništvom	1.636	58,14%
- s poduzećima	243	8,64%
- financija	54	1,92%
- za upravljanje rizicima i kontrolu	60	2,13%
- informatičke tehnologije i operacija	527	18,73%
- računovodstva, financijske kontrole i općih poslova	129	4,58%
Ukupno	2.814	100,00%

Tablica 14. Kvalifikacijska struktura zaposlenika na 31.03.2003. godine

Stručna sprema	Broj zaposlenika	Udio
VSS	922	32,76%
VŠS	103	3,66%
SSS	1.724	61,27%
NSS	20	0,71%
KV	45	1,60%
Ukupno	2.814	100,00%

Tablica 15. Dobna struktura zaposlenika na 31.03.2003. godine

Dob (godine)	Broj zaposlenika	Udio
< 30	347	12,33%
30-39	931	33,08%
40-49	1.051	37,35%
50-59	473	16,81%
60 i više	12	0,43%
Ukupno	2.814	100,00%

4.10 Sudski sporovi i utjecaj ostalih ugovora na financijski položaj Privredne banke Zagreb

Privredna banka Zagreb ne vodi niti jedan sudski postupak niti se kao ugovorna strana pojavljuje u nekom od ugovora koji mogu značajnije utjecati na poslovanje odnosno financijski položaj Privredne banke Zagreb.

Na dan 31. ožujka 2003. godine postoji određen broj sudskih sporova u kojima je Banka tuženik. U skladu sa svojom konzervativnom politikom praćenja rizika, Banka je izdvojila adekvatnu rezervaciju za potencijalne gubitke po navedenim sudskim sporovima. Smatramo da je izdvojena rezervacija primjerena riziku.

5 STRUKTURA KAPITALA

U nastavku je prezentirana struktura dioničke glavnice s promjenama tijekom 2002. godine.

Tablica 16. Promjene dioničke glavnice

	Dionički kapital	Trezorske dionice	Pričuve i zadržana dobit	Dobit tekuće godine	(u milijunima kuna) Ukupno
Stanje 31. prosinca 2001.	1.666	(14)	585	517	2.754
Prijenos u pričuve (Kupovina)/prodaja trezorskih dionica	-	-	517	(517)	-
Isplata dividende	-	2	-	-	2
Kapitalna dobit pri prodaji trezorskih dionica	-	-	(268)	-	(268)
Dobit tekuće godine	-	-	8	-	8
Stanje 31. prosinca 2002.	1.666	(12)	842	530	3.026

6 VLASNIČKA STRUKTURA

Ukupan broj dioničara s pravom glasa na dan 17. travnja 2003. godine je 4.473. Ukupan broj vlastitih dionica na dan 17. travnja 2003. godine iznosi 124.584 (0,75% temeljnog kapitala). Vlastite dionice ne daju pravo glasa u Glavnoj skupštini Privredne banke Zagreb.

Tablica 17. Vlasnička struktura na 17.04.2003. godine

Dioničar	Broj dionica	Udio u tem. kapitalu
Intesa Holding International S.A.	12.712.007	76,30%
Europska banka za obnovu i razvoj	3.464.746	20,80%
Vlastite dionice	124.584	0,75%
Mali dioničari	358.663	2,15%
Ukupno	16.660.000	100,00%

Intesa Holding International S.A. imatelj je 12.712.007 dionica, što daje pravo na 12.712.007 (76,88%) glasova u Glavnoj skupštini Privredne banke Zagreb.

Europska banka za obnovu i razvoj imatelj je 3.464.746 dionica, što daje pravo na 3.464.746 (20,95%) glasova u Glavnoj skupštini Privredne banke Zagreb.

7 SAŽETAK STATUTA

U nastavku je prezentiran sažetak Statuta Privredne banke Zagreb odnosno njegov pročišćeni tekst iz siječnja 2003. godine. Kopija Statuta Privredne banke Zagreb dostupna je na uvid u sjedištu Privredne banke Zagreb, u Zagrebu, Račkoga 6, za vrijeme redovnog radnog vremena, bilo koji dan u tjednu u razdoblju 30 dana od datuma ovog prospekta.

Osnovne odredbe

Ovo poglavlje sadrži odredbe o osnivanju Privredne banke Zagreb, o pripadnosti Banke Gruppi Intesa, upisanoj u registar bankarskih grupacija Banca d'Italia, sukladno propisima Republike Italije, te nadređenosti Privredne banke Zagreb drugim društvima koja na temelju zakona zajedno s Privrednom bankom Zagreb čine Grupu PBZ.

Tvrtka i sjedište Banke

Ovo poglavlje sadrži odredbe o:

- tvrtki: PRIVREDNA BANKA ZAGREB - DIONIČKO DRUŠTVO
- skraćenoj tvrtki: PBZ d.d., s odredbom da Banka uz tvrtku na hrvatskom jeziku, može koristiti i tvrtku na engleskom i njemačkom jeziku
- sjedište Banke: Zagreb, Ulica Franje Račkoga 6

Predmet poslovanja banke

Ovo poglavlje sadrži odredbe o bankovnim i ostalim financijskim uslugama koje Banka obavlja u zemlji i inozemstvu.

Vrijeme trajanja i prestanak banke

Ovo poglavlje sadrži odredbu da je Banka trgovačko društvo osnovano na neodređeno vrijeme i da odluku o njegovu prestanku donosi Glavna skupština Banke.

Organizacija i način poslovanja banke

Ovo poglavlje sadrži odredbu da odluku o organizaciji Banke i osnivanju i djelokrugu rada organizacijskih jedinica Banke donosi Uprava Banke, uz suglasnost Nadzornog odbora Banke.

Temeljni kapital

Temeljni kapital Banke iznosi 1.666.000.000,00 kn i podijeljen je na 16.660.000 redovnih dionica, prve emisije serije "A" koje glase na ime, svaka u nominalnoj vrijednosti od 100,00 kn, ukupne nominalne vrijednosti od 1.666.000.000,00 kuna. Svaka dionica daje imatelju pravo na jedan glas na Glavnoj skupštini Banke (pravo upravljanja), pravo na dividendu kao i druga prava sukladno zakonu.

Rezerve banke

Banka može pored zakonskih rezervi imati i ostale rezerve - statutarne i posebne.

Organi banke

Organi Banke su Uprava, Nadzorni odbor i Glavna skupština.

Uprava Banke vodi poslove Banke i upravlja njezinom imovinom. Nadzorni odbor nadzire poslovanje Banke, a Glavna skupština Banke donosi Statut i odlučuje o drugim pitanjima koja su joj zakonom stavljena u nadležnost.

Unutarnja revizija

Banka ima unutarnju reviziju koja obavlja stalni nadzor nad cjelokupnim poslovanjem u cilju provjeravanja posluje li Banka u skladu sa zakonom, drugim propisima i odlukama njezinih organa.

Poslovna tajna

Ovo poglavlje sadrži odredbe o tome koji se podaci i isprave smatraju poslovnom tajnom i bitne odredbe o obvezi čuvanja poslovne tajne u Banci.

Izvješćivanje

Ovo poglavlje sadrži odredbe o obvezi Banke da osigura redovito, pravodobno, objektivno, istinito, potpuno i pristupačno izvješćivanje dioničara i korisnika svojih usluga.

8 IZVJEŠĆE REVIZORA ZA 2002. GODINU



Ernst & Young d.o.o.
Milana Sachsa 1
10000 Zagreb
Croatia

Izvješće ovlaštenog revizora

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

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvješća Privredne banke Zagreb d.d. (u daljnjem tekstu Banka) i njezinih ovisnih društava (u daljnjem tekstu Grupa) na dan 31. prosinca 2002. godine, koja su prikazana na stranicama 43 do 87. Financijska izvješća pripremljena su na temelju Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja što ih je izdao Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (IASB), u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske. Reviziju financijskih izvješća Banke i Grupe 31. prosinca 2001. godine obavili su drugi revizori koji su 25. veljače 2002. godine izrazili pozitivno mišljenje o tim financijskim izvješćima.

Odgovornosti Uprave i revizora

Za navedena financijska izvješća odgovara Uprava Banke i Grupe. Naša odgovornost odnosi se na izražavanje neovisnog mišljenja o tim financijskim izvješćima na osnovi obavljene revizije.

Temelj za izražavanje mišljenja

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

Mišljenje

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

Ernst & Young d.o.o.

Anka Gospodinović

Ernst & Young d.o.o., Zagreb
Republika Hrvatska
Zagreb, 30. rujna 2002. godine
Zagreb, 17. veljače 2003. godine

Anka Gospodinović

9 FINANCIJSKA IZVJEŠĆA ZA 2002. GODINU

Financijska izvješća prikazana u nastavku odnose se na konsolidirana i nekonsolidirana financijska izvješća Privredne banke Zagreb. Navedena izvješća izvedena su iz integralnog Godišnjeg izvješća Privredne banke Zagreb za 2002. godinu.

Račun dobiti i gubitka

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

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

Bilanca

(u milijunima kuna)

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

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ove bilance.

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

mr. Božo Prka
predsjednik Uprave

Antonello Dessanti
financijski direktor

Izvješće o novčanom toku

(u milijunima kuna)

	GRUPA		BANKA	
	2002.	2001.	2002.	2001.
Novčani tok iz redovitog poslovanja				
Dobit iz redovitog poslovanja	641	581	530	517
Rezerviranja i ispravci vrijednosti	174	159	108	134
Dobit od prodaje dugotrajne materijalne imovine	(6)	(5)	(5)	(2)
Amortizacija	217	162	149	107
Plaćeni porezi	(167)	(55)	(139)	(39)
	859	842	643	717
Povećanje/(smanjenje) poslovnih sredstava				
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	(100)	(988)	(70)	(519)
Plasmani kod drugih banaka	2.113	(2.690)	2.080	(2.545)
Zajmovi klijentima	(6.116)	(3.540)	(5.560)	(2.172)
Prodaja/(kupovina) imovine namijenjene trgovanju i imovine raspoložive za prodaju	(1370)	(365)	(1.173)	(423)
Obračunata kamata i ostala aktiva	(192)	(45)	(194)	(84)
Povećanje/(smanjenje) obveza iz redovitog poslovanja				
Depoziti drugih banaka	1.163	(172)	1.103	880
Obveze prema klijentima	2.563	8.464	2.317	5.172
Ostale obveze	236	635	55	279
Neto novčani tok iz redovitog poslovanja	(844)	2.141	(799)	1.305
Novčani tok iz investicijskih aktivnosti				
Kupovina dugotrajne materijalne imovine	(189)	(178)	(79)	(163)
Kupovina/(prodaja) dugotrajnih ulaganja	30	(12)	9	(10)
Kupovina/(prodaja) imovine koja se drži do dospijeca	434	13	328	257
Neto novčani tok iz investicijskih aktivnosti	275	(177)	258	84
Novčani tok iz financijskih aktivnosti				
Isplaćene dividende	(268)	(153)	(268)	(153)
Ostala pozajmljena sredstva	(789)	(43)	(693)	362
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti	(1.057)	(196)	(961)	209
Neto povećanje/(smanjenje) novca	(1.626)	1.768	(1.502)	1.598
Novac na početku razdoblja	2.128	360	1.914	316
Novac na kraju razdoblja	502	2.128	412	1.914
Dodatni podaci				
Plaćene kamate	845	765	752	664
Naplaćene kamate	1.739	1.615	1.523	1.401
Plaćene dividende	268	153	268	153
Primljene dividende	2	6	23	22

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

Izvješće o promjenama na kapitalu

	(u milijunima kuna)				
	Dionički kapital	Trezorske dionice	Pričuve i zadržana dobit	Dobit tekuće godine	Ukupno
Grupa					
Stanje 1. siječnja 2001.	1.666	(13)	381	406	2.440
Prijenos u pričuve (Kupovina)/prodaja trezorskih dionica	-	-	253	(253)	-
Isplata dividende	-	(1)	-	-	(1)
Povećanje udjela	-	-	-	(153)	(153)
Konsolidacijska usklađenja	-	-	8	-	8
Dobit tekuće godine	-	-	16	-	16
Stanje 31. prosinca 2001.	1.666	(14)	658	581	2.891
Prijenos u pričuve (Kupovina)/prodaja trezorskih dionica	-	-	581	(581)	-
Isplata dividende	-	2	-	-	2
Povećanje udjela	-	-	(268)	-	(268)
Kapitalna dobit pri prodaji trezorskih dionica	-	-	6	-	6
Dobit tekuće godine	-	-	8	-	8
Stanje 31. prosinca 2002.	1.666	(12)	985	641	3.280
Banka					
Stanje 1. siječnja 2001.	1.666	(13)	359	379	2.391
Prijenos u pričuve (Kupovina)/prodaja trezorskih dionica	-	-	226	(226)	-
Isplata dividende	-	(1)	-	-	(1)
Dobit tekuće godine	-	-	-	(153)	(153)
Stanje 31. prosinca 2001.	1.666	(14)	585	517	2.754
Prijenos u pričuve (Kupovina)/prodaja trezorskih dionica	-	-	517	(517)	-
Isplata dividende	-	2	-	-	2
Kapitalna dobit pri prodaji trezorskih dionica	-	-	(268)	-	(268)
Dobit tekuće godine	-	-	8	-	8
Stanje 31. prosinca 2002.	1.666	(12)	842	530	3.026

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

1 Računovodstvene politike

Sažetak osnovnih računovodstvenih politika Grupe naveden je u nastavku.

Osnove računovodstva

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

Osnova sastavljanja

Konsolidirana i nekonsolidirana financijska izvješća sastavljena su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja koje izdaje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde. Konsolidirana i nekonsolidirana financijska izvješća sastavljena su primjenom konvencije povijesnog troška, korigirane revalorizacijom financijske imovine i financijskih obveza koja se drže radi trgovanja.

Financijska su izvješća sastavljena u općepriznatom i međunarodno prihvaćenom obliku od strane banaka i sukladno Međunarodnim računovodstvenim standardom (MRS) 30 "Objavljivanja u financijskim izvješćima banaka i sličnih financijskih institucija" i Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja osim ako je drukčije navedeno u ovim računovodstvenim politikama.

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

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

Osnova konsolidiranih financijskih izvješća (Grupe Privredne banke Zagreb)

Financijska izvješća sastavljena su za Banku i za Grupu. Financijska izvješća Grupe čine konsolidirana financijska izvješća Banke i njezinih ovisnih društava osim PBZ Export Handel Service GmbH Njemačka koji je u postupku likvidacije. Podaci za navedeno društvo računovodstveno su iskazani po trošku stjecanja umanjenom za ispravak vrijednosti.

Ovisna društva se konsolidiraju od trenutka prijenosa stvarne kontrole na Grupu dok prestanak konsolidacije počinje od trenutka njihove prodaje ili likvidacije. Sve transakcije između društava unutar Grupe te sva stanja i nerealizirani primici ili gubici koji rezultiraju iz transakcija između društava unutar Grupe su eliminirani. Računovodstvene politike koje koriste povezana društva su izmijenjene gdje god je to bilo potrebno iz razloga osiguranja dosljednosti s politikama koje primjenjuje Grupa.

Investicije u pridružena društva iskazane su računovodstvenom metodom udjela u konsolidiranim financijskim izvješćima odnosno prema trošku stjecanja u nekonsolidiranim financijskim izvješćima. To su društva u kojima Grupa posjeduje između 20 posto i 50 posto glasačkih prava i koja su pod značajnim utjecajem, ali ne i kontrolom Grupe. Nerealizirani primici od transakcija između Grupe i pridruženih društava eliminirani su u opsegu koji odgovara udjelu Grupe u pridruženom društvu. Nerealizirani gubici također su eliminirani osim ako transakcija ne daje dokaz da je došlo do

smanjenja vrijednosti prenesene imovine. Investicije Grupe u pridružena društva uključuju goodwill (umanjen za akumuliranu amortizaciju). Računovodstvena metoda udjela prestaje se koristiti kad knjigovodstveni iznos investicije u pridruženo društvo dosegne nulu, osim ako je Grupa preuzela obveze pridruženog društva ili ako garantira za obveze pridruženog društva. Računovodstvene politike koje koriste pridružena društva su izmijenjene gdje god je to bilo potrebno iz razloga osiguranja dosljednosti s politikama koje primjenjuje Grupa.

Prihodi i troškovi od kamata i slični prihodi i troškovi

Prihodi i troškovi od kamata za sve instrumente koji nose kamatu iskazani su u računu dobiti i gubitka po načelu obračunatih kamata. Prihodi od kamata i naknade po ugovorima o kreditima koje se smatraju sastavnim dijelom stvarnog prinosa kredita, priznati su koristeći metodu stvarnog prinosa. Kamatni prihod je isključen kad se utvrdi da postoji smanjenje vrijednosti kredita, poput nenaplaćenog potraživanja starijeg od 90 dana. Kamata na takve kredite i ostalu financijsku imovinu se priznaje na osnovi stope korištene za svodenje budućih novčanih primitaka na njihovu sadašnju vrijednost. Ostale naknade se priznaju kad nastanu. Prihod od dividende se priznaje prilikom njihovog primitka.

Strana sredstva plaćanja

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

Poslovi ponovne kupnje i prodaje

Vrijednosnice prodane u sklopu poslova ponovne kupnje i prodaje (repo poslovi) sadržani su u financijskim izvješćima, a obveza prema ugovornoj strani uključena je u depozite ostalih banaka odnosno clijenata. 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 dospijea.

Prihodi od naknada i provizija

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

Imovina namijenjena trgovanju

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

Imovina raspoloživa za prodaju

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

Imovina koja se drži do dospijeca

Financijske instrumente koji se klasificiraju u imovinu koja se drži do dospijeca čine financijski instrumenti koji se drže do dospijeca, kod kojih Uprava ima namjeru i mogućnost držanja do dospijeca. Svi financijski instrumenti koji se drže do dospijeca vode se po trošku ili amortiziranom trošku umanjenom za rezerviranja za smanjenje vrijednosti. Zarađena kamata nastala na osnovi financijskih instrumenata koji se drže do dospijeca iskazana je kao prihod od kamata. Sve kupovine i prodaje vrijednosnih papira priznaju se na datum trgovanja, a to je datum na koji se Grupa obvezuje na kupovinu ili prodaju.

Zajmovi i rezerviranja za smanjenje vrijednosti zajmova

Zajmovi odobreni od strane Grupe doznajući sredstva direktno zajmoprimatelju ili sudjelujućim agentima pri povlačenju sredstava, svrstani su u zajmove klijentima te iskazani su metodom troška i umanjeni za iznos rezerviranja za smanjenje vrijednosti. Vanjski troškovi, kao što su troškovi odvjetnika nastali pri osiguranju zajma smatraju se troškovima transakcije.

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

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

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

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

Financijski i operativni najam

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

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

Dugotrajna materijalna imovina

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

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

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

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

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

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

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

Nematerijalna imovina i goodwill

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

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

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

Nematerijalna imovina amortizira se u razdoblju od 5 godina.

Prodaja zaloga

Grupa povremeno preuzima nekretnine u zamjenu za podmirivanje svojih potraživanja po zajmovima i predujmovima. Takve nekretnine priznaju se po neto nadoknadivoj vrijednosti ovisnog potraživanja po zajmovima i predujmovima ili po 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.

Oporezivanje

Porez na dobit obračunava se na oporezivu dobit po trenutačno važećoj stopi uzimajući u obzir odgođene poreze. Odgođeni porezi izračunavaju se korištenjem metode bilančnih obveza. Odgođeni porezi odražavaju neto porezne učinke privremenih razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u svrhu financijskog izvješćivanja i iznosa korištenih za potrebe izračuna poreza na dobit. Odgođena porezna imovina i obveze vrednuju su korištenjem poreznih stopa za koje se očekuje da će biti primjenjive na oporezivu dobit u godinama u kojima se očekuje da će te privremene razlike povratiti ili namiriti.

Odgođena porezna imovina i obveze iskazuju se bez obzira kada se očekuje da će se privremene razlike izmijeniti. Odgođena porezna imovina priznaje se u trenutku kad je vjerojatno da će biti ostvarena dostatna oporeziva dobit na koju se može primijeniti odgođena porezna imovina. Na dan bilance Banka ponovno procjenjuje neiskazanu odgođenu poreznu imovinu i primjerenost knjigovodstvenog iznosa porezne imovine.

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

Rezervacije za potencijalne obveze

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

Usporedni podaci i reklasifikacija

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

Komisioni poslovi

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

Umanjenje vrijednosti imovine

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

Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina se procjenjuju radi utvrđivanja smanjenja vrijednosti u slučajevima kad okolnosti ukazuju na činjenicu da se knjigovodstvena vrijednost imovine neće moći nadoknaditi. U slučajevima gdje knjigovodstvena vrijednost premašuje nadoknativ 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, nadoknativni iznos je iznos neto prodajne cijene imovine ili njegova upotrebna vrijednost.

Financijski instrumenti

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

Troškovi zaposlenika

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

Troškovi mirovina

Prema domaćem zakonu Grupa ima obvezu plaćanja doprinosa Hrvatskim zavodima za mirovinsko i zdravstveno osiguranje. Ova obveza odnosi se na stalne zaposlenike, a prema njoj poslodavac je dužan plaćati doprinose u određenom postotnom iznosu utvrđenom na temelju bruto plaće:

Doprinosi za mirovinsko osiguranje	8,75%
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	7,00%
Doprinosi za fond za zapošljavanje	0,85%

Grupa je također obvezna zadržati i uplatiti doprinose iz bruto plaće zaposlenika za iste namjene. Doprinosi iz plaća i na plaće obračunavaju se kao trošak razdoblja u kojem su nastali (vidi bilješku 7).

Otpremnine

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

MRS 19 (izmijenjen 2002. godine) koji se odnosi na primanja zaposlenih zahtijeva da se primanja nakon umirovljenja i ostala dugoročna primanja knjiže po načelu nastanka poslovnog događaja. Grupa i Banka procjenjuju i knjiže svoje obveze za isplatu primanja nakon umirovljenja u skladu s MRS-om.

Obveza i trošak ovih povlastica određuju se koristeći metodu projekcije kreditne jedinice. Metoda projekcije kreditne jedinice uzima svako razdoblje minulog rada kao pravo na povećanje povlastice i mjeri svaku jedinicu zasebno kako bi se izračunala konačna obveza. Uprava je koristila određene aktuarske pretpostavke u svojim procjenama.

2. Prihodi i troškovi od kamata

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

3. Prihodi i troškovi od naknada i provizija

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

4. Ostali prihodi iz poslovanja

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

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

5. Rezerviranja i ispravci vrijednosti

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

6. Ostali troškovi iz poslovanja

	Bilješka	(u milijunima kuna)			
		GRUPA		BANKA	
		2002.	2001.	2002.	2001.
Troškovi zaposlenika	7	505	459	383	353
Materijalni troškovi i usluge		355	287	220	206
Financijski leasing		122	-	-	-
Porezi i doprinosi		9	9	7	7
Ostali troškovi		190	188	148	117
		1,181	943	758	683

7. Troškovi zaposlenika

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

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

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

8. Amortizacija

	(u milijunima kuna)			
	GRUPA		BANKA	
	2002.	2001.	2002.	2001.
Amortizacija materijalne imovine	146	106	114	85
Amortizacija nematerijalne imovine	71	56	35	22
	217	162	149	107

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

9. Porez

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

Općenito, porezne prijave ostaju otvorene i predmetom su kontrole za razdoblje od najmanje tri godine. Uprava vjeruje da ima primjereno rezervirane porezne obveze u priloženim financijskim izvješćima. Međutim, ostaje rizik da bi nadležna tijela mogla zauzeti različito gledište s obzirom na tumačenje odredbi te bi rezultati mogli biti značajni.

Porezni trošak sadrži:

	GRUPA		BANKA	
	2002.	2001.	2002.	2001.
Tekući porezni trošak	(192)	(59)	(160)	(43)
Odgođenu poreznu imovinu nastalo iz vremenskih razlika	25	4	21	4
	(167)	(55)	(139)	(39)

Usklađenje računovodstvene dobiti i porezne obveze prikazano je u nastavku:

	GRUPA		BANKA	
	2002.	2001.	2002.	2001.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	814	676	669	556
Zakonska porezna stopa	20%	20%	20%	20%
Očekivana porezna obveza	163	135	134	111
Porezni učinak na:				
Porezno nepriznati troškovi	36	13	33	9
Neoporezivi prihod	(13)	(5)	(11)	(4)
Ostalo	9	4	4	-
Preneseni porezni gubici	(3)	(88)	-	(73)
Porezna obveza	192	59	160	43
Efektivna porezna stopa	23,6%	8,7%	23,9%	7,7%

Promjene na odgođenoj poreznoj imovini prikazano je kako slijedi:

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

9. Porez / nastavak

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

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

10. Novac

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

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

11. Sredstva kod Hrvatske narodne banke

	(u milijunima kuna)			
	GRUPA		BANKA	
	2002.	2001.	2002.	2001.
Obvezna rezerva	2.710	2.125	2.236	1.716
Blagajnički zapisi	916	1.650	694	1.392
Žiro račun	552	365	506	318
Ostali depoziti	92	30	90	30
	4.270	4.170	3.526	3.456

Obvezna rezerva predstavlja iznos koji su banke dužne deponirati kod Hrvatske narodne banke. Obvezna rezerva se izračunava na kraju svakog mjeseca na određene depozite iz prethodnog mjeseca. Obvezna rezerva se obračunava u iznosu od 19 posto kunskih depozita (2001.: 19 posto) te 19 posto deviznih depozita (2001.: 19 posto). Od tog iznosa banke moraju držati najmanje 40 posto kod Hrvatske narodne banke.

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

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

12. Plasmani kod drugih banaka

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

Oročeni depoziti čine u pravilu kratkoročne depozite (do jednog mjeseca) kod domaćih i stranih banaka koji nose kamatu od 2,8 posto do 3,4 posto (2001.: 1,7 posto do 4,5 posto). Unutar oročenih depozita na dan 31. prosinca 2002. godine, nalaze se depoziti kod stranih banaka u iznosu od 166 milijuna kuna blokirani kao instrument osiguranja pri kupovini eura. Kupovina se dogodila u 2002. godini.

12. Plasmani kod drugih banaka / nastavak

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

Bilješka 36. sadrži detaljnu analizu po valutama.

a) Zemljopisna analiza

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

b) Rezerviranja za rizike

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

13. Zajmovi klijentima

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

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

13. Zajmovi klijentima / nastavak

	(u milijunima kuna)			
	2002.		2001.	
	Posebna	Opća	Posebna	Opća
<i>c) Rezervacije za gubitke</i>				
Grupa				
Stanje na dan 1. siječnja	2.039	180	2,005	125
Konsolidacijska usklađenja	(124)	59	88	10
Naplaćeni iznosi	(310)	-	(181)	-
Otpisani iznosi	(212)	-	(122)	-
Tečajne razlike	-	-	(25)	-
Rezervacije	336	123	274	45
Stanje na dan 31. prosinca	1.729	362	2,039	180
	2.091		2.219	
Banka				
Stanje na dan 1. siječnja	1.806	158	1,897	116
Naplaćeni iznosi	(218)	-	(137)	-
Otpisani iznosi	(188)	-	(122)	-
Ostale promjene	(67)	-	(23)	-
Rezervacije	212	111	191	42
Stanje na dan 31. prosinca	1.545	269	1,806	158
	1.814		1.964	

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

(d) Garancije po zajmovima i potencijalnim obvezama

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

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

Ukupni iznos zajmova i potencijalnih obveza Grupe po kojima je izdano jamstvo Republike Hrvatske ili čije se vraćanje obavlja iz državnog proračuna iznosi 2,714 milijuna kuna (2001.: 2.753 milijuna kuna).

Ukupni iznos zajmova i potencijalnih obveza Banke po kojima je izdano jamstvo Republike Hrvatske ili čije se vraćanje obavlja iz državnog proračuna iznosi 2,664 milijuna kuna (2001.: 2.720 milijuna kuna).

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

13. Zajmovi klijentima / nastavak

(e) Refinancirani krediti

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

Detaljnije o refinanciranim kreditima u bilješci 23.

14. Imovina namijenjena trgovanju

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

15. Imovina koja se drži do dospjeća

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

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

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

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

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

16. Imovina raspoloživa za prodaju

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

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

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

17. Udjeli u ovisna društva

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

Osnovna ulaganja u ovisna društva su sljedeća:

KONSOLIDIRANA DRUŠTVA	DRŽAVA	VRSTA DJELATNOSTI	2002.	2001.
			udio u %	
Privredna banka Laguna banka d.d.	Hrvatska	bankarstvo	100	100
Međimurska banka d.d.	Hrvatska	bankarstvo	98	89
Riadria banka d.d.	Hrvatska	bankarstvo	85	85
PBZ American Express d.o.o.	Hrvatska	kartično poslovanje	100	100
Atlas American Express d.o.o.	Slovenija	kartično poslovanje	100	100
PBZ American Express d.o.o.	Makedonija	kartično poslovanje	95	95
PBZ Leasing d.o.o.	Hrvatska	leasing	100	100
PBZ Kapital d.o.o.	Hrvatska	financije	100	100
PBZ Invest d.o.o.	Hrvatska	financije	100	100
PBZ Nekretnine d.o.o.	Hrvatska	nekretnine	100	100
Invest Holding Karlovac d.o.o.	Hrvatska	financije	56	56
Adria Investing d.d. (u likvidaciji)	Hrvatska	nekretnine	99	96
PBZ Croatia osiguranje d.d.	Hrvatska	financije	50	50

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

NEKONSOLIDIRANA DRUŠTVA	DRŽAVA	VRSTA DJELATNOSTI	2002.	2001.
			udio u %	
PBZ Export Handel Service GmbH (u likvidaciji)	Njemačka	financije	100	100

18. Nematerijalna imovina

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

19. Materijalna imovina

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

20. Ostala aktiva

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

21. Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja

	(u milijunima kuna)			
	GRUPA		BANKA	
	2002.	2001.	2002.	2001.
Obračunate nedospjele kamate	184	197	139	147
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	53	13	50	3
	237	210	189	150

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

22. Odgođena porezna imovina

	(u milijunima kuna)			
	GRUPA		BANKA	
	2002.	2001.	2002.	2001.
Stanje na dan 1. siječnja	4	-	4	-
Iskorišteno	(4)	-	(4)	-
Priznato	25	4	21	4
Stanje na dan 31. prosinca	25	4	21	4

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

23. Obveze prema bankama

	(u milijunima kuna)			
	GRUPA		BANKA	
	2002.	2001.	2002.	2001.
Oročeni depoziti	1.198	40	1.181	80
Depoziti po videnju	68	63	100	98
Refinancirani dug – obveze prema bankama	648	768	648	768
Ostala pozajmljena sredstva	1.776	2.030	1.737	1.891
	3.690	2.901	3.666	2.837

(a) Refinancirani dug

	(u milijunima kuna)			
	GRUPA		BANKA	
	2002.	2001.	2002.	2001.
Obveze prema Republici Hrvatskoj	663	906	663	906
Obveze prema vladinim agencijama	897	1.051	897	1.051
	1.560	1.957	1.560	1.957

Vidi bilješku 24.

(b) Refinancirani dug - Obveze prema Republici Hrvatskoj – Londonski klub

Ovi iznosi odnose se na pozajmljena sredstva u stranoj valuti dobivena od poslovnih banaka koja dospijevaju sukladno Novom financijskom sporazumu potpisanom 20. rujna 1988. godine. Otplata glavnice prema tom sporazumu trebala je početi u veljači 1994. prvim od 26 polugodišnjih obroka. U međuvremenu su nastavljeni pregovori u svezi s preuzimanjem obveza bivše Jugoslavije i stoga su odgođene otplate kamata koje dospijevaju od 25. svibnja 1992. kao i otplate glavnice. Tijekom 1996. godine 4.030 milijuna kuna obveza prema poslovnim bankama sukladno Novom financijskom sporazumu preneseno je iz Banke na Agenciju za sanaciju u okviru sanacije Banke.

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

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

(c) Refinancirani dug - Obveze prema vladinim agencijama – Londonski klub

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

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

23. Obveze prema bankama / nastavak

(d) Obveze pod uvjetom ponovnog otkupa

Ostala pozajmljena sredstva Banke iz bilješke Obveze prema bankama uključuju pozajmice po osnovi založenih rizničkih zapisa Ministarstva financija kao i obveznice DAB-a pod uvjetom ponovnog otkupa u iznosu od 62 milijuna kuna (2001.: nula).

24. Obveze prema klijentima

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

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

25. Izdane vrijednosnice

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

26. Ostale obveze i odgođeni prihod

	GRUPA		BANKA	
	2002.	2001.	2002.	2001.
Obveze prema dobavljačima	488	458	8	24
Iznosi u postupku naplate i ostale obveze	435	624	377	610
Porezi	199	52	162	45
Plaće i ostali troškovi zaposlenika	76	60	63	52
	1,198	1,194	610	731
Odgođeni prihod	618	382	479	304
	1,816	1,576	1,089	1,035

27. Rezervacije za potencijalne obveze i troškove

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

28. Potencijalne i preuzete obveze

Sudski sporovi

Na dan 31. prosinca 2002. godine postoji određen broj sudskih sporova u kojima je Banka tuženik. Prema mišljenju pravnih stručnjaka u određenim sporovima postoji mogućnost da ih Banka izgubi. Iz tog razloga na dan 31. prosinca 2002. godine Banka je izdvojila rezervacije za potencijalne gubitke po sudskim sporovima u iznosu od 115 milijuna kuna (bilješka 27).

Preuzete kreditne obveze

Osnovna svrha ovih instrumenata je osigurati raspoloživost sredstava prema potrebama klijenata. Garancije i odobreni krediti, koji predstavljaju neopoziva jamstva da će Grupa izvršiti isplatu u slučaju nemogućnosti klijenta da podmiri svoje obveze prema trećim stranama, nose isti kreditni rizik kao i zajmovi. Dokumentirani i komercijalni akreditivi, koji predstavljaju pismene obveze Grupe u ime klijenata temeljem kojih treća strana ima pravo podizati sredstva Grupe do ugovorenog iznosa sukladno specifičnim uvjetima i rokovima, osigurani su instrumentima osiguranja u obliku isporuka za koje su izdani, pa time predstavljaju značajno manji rizik. Potrebna gotovinska sredstva temeljem garancija i odobrenih akreditiva su znatno manja od iznosa preuzetih obveza jer Grupa u pravilu ne očekuje da treća strana podiže sredstva temeljem ugovora. Grupa je ocijenila da je iznos rezervacije od 130 milijuna kuna potreban da se pokrije rizik nenaplate od strane klijenata (vidi bilješku 27).

28. Potencijalne i preuzete obveze / nastavak

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

	GRUPA		(u milijunima kuna) BANKA	
	2002.	2001.	2002.	2001.
Neiskorišteni krediti	4.245	2.394	2.745	2.146
Činidbene garancije	1.332	1.508	1.315	1.496
Devizne garancije	409	1.748	377	1.033
Devizni akreditivi	299	414	283	398
Kunske garancije	227	224	209	209
	6.512	6.288	4.929	5.282

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

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

29. Dionički kapital

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

Na dan 17. prosinca 2000. godine Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka te Comit Holding International (sada IntesaBci Holding International) kroz Banca Commerciale Italiana (sada Banca Intesa), potpisali su ugovor o prodaji dionica Privredne banke Zagreb. Tim ugovorom, koji je stupio na snagu dana 28. siječnja 2001. godine, Banca Commerciale Italiana stekla je 11.046.005 redovnih dionica Banke što čini 66,3% ukupnog temeljnog kapitala Banke. Temeljem ovog ugovora Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka zadržala je 4.165.002 redovnih dionica što je predstavljalo 25 posto (plus dvije dionice) ukupnog temeljnog kapitala Banke (do 28. siječnja 2001. godine Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka posjedovala je 15.211.007 redovnih dionica što je činilo 91,3 posto ukupnog temeljnog kapitala Banke).

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

	REGISTRIRANE DIONICE	
	Broj dionica	Postotak vlasništva
IntesaBci Holding International	12,712,007	76.3%
Europska banka za obnovu i razvoj	2,499,000	15.0%
Manjinski dioničari	1,324,844	8.0%
Trezorske dionice	124,149	0.7%
	16,660,000	100%

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

	REGISTRIRANE DIONICE	
	Broj dionica	Postotak vlasništva
IntesaBci Holding International	12,712,007	76.3%
Europska banka za obnovu i razvoj	3,464,746	20.8%
Manjinski dioničari	359,098	2.2%
Trezorske dionice	124,149	0.7%
	16,660,000	100%

30. Pričuve i zadržana dobit

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

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

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

31. Manjinski udjeli

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

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

	(u milijunima kuna)			
	GRUPA		BANKA	
	2002.	2001.	2002.	2001.
PASIVA				
Lokalna tijela vlasti i slične organizacije	682	696	672	683
Društva	53	57	52	56
Banke i ostale institucije	86	68	73	54
	821	821	797	793
MANJE: AKTIVA				
	749	769	726	741
	72	52	71	52

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

33. Transakcije s povezanim stranama

Banka daje kredite povezanim društvima. To su društva kojima Banka upravlja ili na koja ima utjecaj temeljem svog vlasničkog udjela, kao i društva koja vrše utjecaj na Banku temeljem svojih vlasničkih udjela u Banci. Krediti se dodjeljuju u okviru redovitog poslovanja po istim uvjetima kao i trećim osobama. Također, Banka ima veliku izloženost prema svojim dioničarima koji su u posjedu više od 5 posto dionica (najvećim dijelom DAB temeljem preuzetih određenih vlasničkih udjela tijekom procesa privatizacije u 2000. godini te temeljem primljenih obveznica za sanaciju iz 1997. godine). Na dan 31. prosinca 2002. godine ukupan bruto iznos izloženosti s povezanim stranama, uključujući i članove Nadzornog odbora i Uprave Banke, iznosio je 849 milijuna kuna (2001.: 2.207 milijuna kuna).

34. Fer vrijednost financijskih sredstava i obveza

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

- Tržišna vrijednost vrijednosnica temelji se na tržišnoj cijeni uz iznimku ulaganja u dioničku glavnica koja ne kotiraju, a čija je vrijednost izvedena na temelju posljednjih raspoloživih financijskih izvješća izdavatelja. Procijenjena fer vrijednost obveznica s fiksnom kamatom koje ne kotiraju, a izdane su od strane Vlade Republike Hrvatske, nisu materijalno drukčija od knjigovodstvene vrijednosti;
- Zajmovi i predujmovi klijentima vode se na neto principu nakon odbitka posebnih i ostalih rezervacija za umanjenje glavnice. Procijenjenu fer vrijednost zajmova i predujmova predstavlja diskontirani iznos očekivanih budućih primitaka u novcu;
- Nije praktično odrediti fer vrijednost zamrznute štednje građana i povezanih potraživanja od Republike Hrvatske jer se ne mogu u dovoljnoj mjeri odrediti budući novčani tokovi. Međutim, prema mišljenju Uprave Banke, ne postoji značajna razlika između neto knjigovodstvene i fer vrijednosti. Podaci o osnovnim obilježjima tih iznosa navedeni su u bilješci 15.

35. Kamatni rizik

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

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

U tablici je prikazana osjetljivost Grupe na rizik kamatnih stopa na dan 31. prosinca 2002. i 2001. godine na temelju poznatih datuma promjene cijena imovine i obveza na koje se primjenjuju promjenjive i fiksne kamatne stope te pretpostavljenih datuma promjene cijena ostalih stavki.

35. Kamatni rizik (nastavak)

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

35. Kamatni rizik / nastavak

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

35. Kamatni rizik / nastavak

Grupa Na dan 31. prosinca 2001.	(u milijunima kuna)					
	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Neosjetljivo na kamatu	Ukupno
Aktiva						
Novac	2.128	-	-	-	-	2.128
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	3.960	120	-	-	90	4.170
Plasmani kod drugih banaka	5.734	3	30	-	10	5.777
Zajmovi i predujmovi klijentima	9.564	259	1.267	2.077	-	13.167
Imovina namijenjena trgovanju	-	-	1.886	-	-	1.886
Imovina koja se drži do dospijeca	-	-	-	2.702	-	2.702
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	146	146
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	126	126
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	251	251
Materijalna imovina	-	-	-	-	844	844
Ostala aktiva	2	6	-	-	54	62
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	1	-	-	-	209	210
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	4	4
	22.351	1.093	1.556	4.381	2.092	31.473
Pasiva						
Obveze prema bankama	2.112	40	128	608	13	2.901
Obveze prema klijentima	18.717	1.056	1.634	2.320	30	23.757
Izdane vrijednosnice	-	-	-	19	-	19
Ostale obveze	427	5	-	-	762	1.194
Odgođeni prihod	1	-	-	-	381	382
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	267	267
	21.257	1.101	1.762	2.947	1.453	28.520
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	132	(713)	1.421	1.922	191	2.953

35. Kamatni rizik / nastavak

Banka Na dan 31. prosinca 2001.	(u milijunima kuna)					
	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Preko 1 godine	Neosjetljivo na kamatu	Ukupno
Aktiva						
Novac	1.914	-	-	-	-	1.914
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	3.456	-	-	-	-	3.456
Plasmani kod drugih banaka	5.384	-	-	-	-	5.384
Zajmovi i predujmovi klijentima	8.064	208	1.165	1.808	-	11.245
Imovina namijenjena trgovanju	-	-	1.676	-	-	1.676
Imovina koja se drži do dospjeća	-	-	-	2.557	-	2.557
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	24	24
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	391	391
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	108	108
Materijalna imovina	-	-	-	-	642	642
Ostala aktiva	-	-	-	-	49	49
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	-	-	-	-	150	150
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	4	4
	18.818	208	2.841	4.365	1.368	27.600
Pasiva						
Obveze prema bankama	2.345	13	81	398	-	2.837
Obveze prema klijentima	16.568	810	1.363	1.967	-	20.708
Izdane vrijednosnice	-	-	-	19	-	19
Ostale obveze	-	-	-	-	731	731
Odgođeni prihod	-	-	-	-	304	304
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	247	247
	18.913	823	1.444	2.384	1.282	24.846
Raskorak u osjetljivosti na promjene kamatnih stopa	(95)	(615)	1.397	1.981	86	2.754

36. 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.

Grupa Na dan 31. prosinca 2002.	EUR	CHF	USD	Ostale valute	(u milijunima kuna)	
					HRK	Ukupno
Aktiva						
Novac	158	16	24	11	293	502
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	383	-	1.134	-	2.753	4.270
Plasmani kod drugih banaka	1.404	513	1.318	244	185	3.664
Zajmovi i predujmovi klijentima	13.521	9	1.012	32	4.647	19.221
Imovina namijenjena trgovanju	715	-	429	56	2.086	3.286
Imovina koja se drži do dospjeća	2.274	-	-	-	83	2.357
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	27	27
Ulaganja u ovisna društva	1	-	-	-	126	127
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	242	242
Materijalna imovina	-	-	-	-	839	839
Ostala aktiva	61	11	8	3	144	227
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	125	-	39	3	70	237
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	25	25
	18.642	549	3.964	349	11.520	35.024
Pasiva						
Obveze prema bankama	1.826	31	438	11	1.384	3.690
Obveze prema klijentima	15.362	514	3.346	260	6.423	25.905
Izdane vrijednosnice	20	-	-	-	-	20
Ostale obveze	107	2	41	48	1000	1.198
Odgođeni prihod	73	1	21	1	522	618
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	21	-	10	-	232	263
	17.409	548	3.856	320	9.561	31.694
Neto aktiva / pasiva	1.233	1	108	29	1.959	3.330

36. Valutni rizik / nastavak

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

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

36. Valutni rizik / nastavak

Grupa	EUR	CHF	USD	Ostale valute	(u milijunima kuna)	
					HRK	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2001.						
Aktiva						
Novac	1.912	11	24	13	168	2.128
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.152	-	932	-	2.086	4.170
Plasmani kod drugih banaka	3.116	483	1.802	272	104	5.777
Zajmovi i predujmovi klijentima	9.827	19	1.130	34	2.157	13.167
Imovina namijenjena trgovanju	415	-	245	38	1.188	1.886
Imovina koja se drži do dospijeca	2.603	-	-	-	99	2.702
Imovina raspoloživa za prodaju	113	-	-	-	33	146
Ulaganja u ovisna društva	1	-	-	-	125	126
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	251	251
Materijalna imovina	-	-	-	-	844	844
Ostala aktiva	53	-	6	1	2	62
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	79	-	11	-	120	210
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	4	4
	19.271	513	4.150	358	7.181	31.473
Pasiva						
Obveze prema bankama	2.064	27	532	8	270	2.901
Obveze prema klijentima	15.034	477	3.530	237	4.479	23.757
Izdane vrijednosnice	19	-	-	-	-	19
Ostale obveze	258	3	13	3	917	1.194
Odgođeni prihod	27	1	14	-	340	382
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	63	7	45	48	104	267
	17.465	515	4.134	296	6.110	28.520
Neto aktiva / pasiva	1.806	(2)	16	62	1.071	2.953

36. Valutni rizik / nastavak

Banka	(u milijunima kuna)					
	EUR	CHF	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2001.						
Aktiva						
Novac	1.737	9	20	10	138	1.914
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	781	-	847	-	1.828	3.456
Plasmani kod drugih banaka	3.032	417	1.620	245	70	5.384
Zajmovi i predujmovi klijentima	9.122	11	914	34	1.164	11.245
Imovina namijenjena trgovanju	385	-	251	34	1.006	1.676
Imovina koja se drži do dospijeca	2.557	-	-	-	-	2.557
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	24	24
Ulaganja u ovisna društva	1	-	-	-	390	391
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	108	108
Materijalna imovina	-	-	-	-	642	642
Ostala aktiva	13	-	5	-	31	49
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	75	-	11	-	64	150
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	4	4
	17.703	437	3.668	323	5.469	27.600
Pasiva						
Obveze prema bankama	1.992	27	531	7	280	2.837
Obveze prema klijentima	13.001	401	3.220	214	3.872	20.708
Izdane vrijednosnice	19	-	-	-	-	19
Ostale obveze	247	3	13	3	465	731
Odgođeni prihod	17	-	11	-	276	304
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	63	7	45	48	84	247
	15.339	438	3.820	272	4.977	24.846
Neto aktiva / pasiva	2.364	(1)	(152)	51	492	2.754

37. Rizik likvidnosti

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

37. Rizik likvidnosti / nastavak

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

37. Rizik likvidnosti / nastavak

Grupa Na dan 31. prosinca 2001.	(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	Ukupno
Aktiva						
Novac	2.128	-	-	-	-	2.128
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	3.901	269	-	-	-	4.170
Plasmani kod drugih banaka	4.819	526	62	248	122	5.777
Zajmovi i predujmovi klijentima	2.673	541	1.714	4.931	3.308	13.167
Imovina namijenjena trgovanju	170	-	1.640	38	38	1.886
Imovina koja se drži do dospjeća	-	-	-	-	2.702	2.702
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	146	146
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	126	126
Nematerijalna imovina	-	-	-	11	240	251
Materijalna imovina	-	-	-	-	844	844
Ostala aktiva	49	9	4	-	-	62
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	166	-	-	44	-	210
Odgođena porezna imovina	4	-	-	-	-	4
	13.910	1.345	3.420	5.272	7.526	31.473
Pasiva						
Obveze prema bankama	600	69	263	1.305	664	2.901
Obveze prema klijentima	9.349	5.142	4.761	3.347	1.158	23.757
Izdane vrijednosnice	-	-	-	19	-	19
Ostale obveze	1.088	6	1	-	99	1.194
Odgođeni prihod	321	1	35	11	14	382
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	12	-	255	267
	11.358	5.218	5.072	4.682	2.190	28.520
Ukupni raskorak	2.552	(3.873)	(1.652)	590	5.336	2.953

37. Rizik likvidnosti / nastavak

Banka Na dan 31. prosinca 2001.	(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	Ukupno
Aktiva						
Novac	1.914	-	-	-	-	1.914
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	3.456	-	-	-	-	3.456
Plasmani kod drugih banaka	4.765	226	23	248	122	5.384
Zajmovi i predujmovi klijentima	1.976	365	1.371	4.553	2.980	11.245
Imovina namijenjena trgovanju	56	-	1.620	-	-	1.676
Imovina koja se drži do dospijeca	-	-	-	-	2.557	2.557
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	24	24
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	391	391
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	108	108
Materijalna imovina	-	-	-	-	642	642
Ostala aktiva	49	-	-	-	-	49
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	150	-	-	-	-	150
Odgodena porezna imovina	4	-	-	-	-	4
	12.370	591	3.014	4.801	6.824	27.600
Pasiva						
Obveze prema bankama	569	37	212	1.381	638	2.837
Obveze prema klijentima	7.847	4.636	4.216	2.924	1.085	20.708
Izdane vrijednosnice	-	-	-	19	-	19
Ostale obveze	632	-	-	-	99	731
Odgođeni prihod	304	-	-	-	-	304
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	-	-	-	-	247	247
	9.352	4.673	4.428	4.324	2.069	24.846
Ukupni raskorak	3.018	(4.082)	(1.414)	477	4.755	2.754

38. Zarada po dionici

U svrhu računanja zarade po dionici zarada predstavlja neto dobit poslije oporezivanja. Broj običnih dionica predstavlja ponderirani prosječni broj običnih dionica u godini nakon odbitka trezorskih dionica. Ponderirani prosječni broj običnih dionica korišten za izračun obične zarade po dionici je iznosio 16.547.001 (2001.: 16.518.362).

Dodatna nerevidirana financijska izvješća u eurima

Račun dobiti i gubitka

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

Dodatna nerevidirana financijska izvješća u eurima

Bilanca

	GRUPA		(u milijunima eura) BANKA	
	2002.	2001.	2002.	2001.
Aktiva				
Novac	67	288	55	259
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	574	565	474	469
Plasmani kod drugih banaka	492	784	444	731
Zajmovi i predujmovi klijentima	2.582	1.787	2.258	1.526
Imovina namijenjena trgovanju	442	256	383	227
Imovina koja se drži do dospijeca	317	367	300	347
Imovina raspoloživa za prodaju	4	20	-	3
Ulaganja u ovisna društva	17	17	55	53
Nematerijalna imovina	33	34	16	15
Materijalna imovina	113	115	76	87
Ostala aktiva	30	8	27	7
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	32	28	25	20
Odgođena porezna imovina	3	1	3	1
Ukupna aktiva	4.706	4.270	4.116	3.745
Pasiva				
Obveze prema bankama	496	394	493	384
Obveze prema klijentima	3.481	3.223	3.038	2.810
Izdane vrijednosnice	3	3	3	3
Ostale obveze	161	162	82	99
Odgođeni prihod	83	52	64	41
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	35	36	30	34
Ukupna pasiva	4.259	3.870	3.710	3.371
Manjinski udjeli	7	8	-	-
Kapital				
Dionički kapital	224	226	224	227
Trezorske dionice	(2)	(2)	(2)	(2)
Pričuve i zadržana dobit	132	89	113	79
Dobit tekuće godine	86	79	71	70
Ukupna pasiva i kapital	4.706	4.270	4.116	3.745

**10 NEREVIDIRANA I NEKONSOLIDIRANA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA ZA
RAZDOBLJE I-III 2003. GODINE**

Račun dobiti i gubitka

	(u milijunima kuna)	
	31. ožujka	
	2003.	2002.
Prihodi od kamata	489	397
Troškovi kamata	(215)	(186)
Neto prihod od kamata	274	211
Prihodi od naknada i provizija	96	102
Troškovi naknada i provizija	(47)	(13)
Neto prihod od naknada i provizija	49	89
Ostali prihodi iz poslovanja	53	176
Prihodi iz poslovanja	376	476
Rezerviranja i ispravci vrijednosti (neto)	(12)	(16)
Ostali troškovi iz poslovanja	(208)	(191)
Amortizacija	(34)	(30)
Dobit prije oporezivanja	122	239
Porez na dobit	(11)	(49)
Neto dobit za godinu	111	190

Bilanca

	(u milijunima kuna)	
	31. ožujka	
	2003.	2002.
Aktiva		
Novac	716	331
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	3.575	3.239
Plasmani kod drugih banaka	3.852	5.108
Zajmovi i predujmovi klijentima	18.053	12.453
Imovina namijenjena trgovanju	2.947	2.930
Imovina koja se drži do dospijeca	2.156	2.414
Imovina raspoloživa za prodaju	-	-
Ulaganja u ovisna društva	396	401
Nematerijalna imovina	117	110
Materijalna imovina	553	591
Ostala aktiva	126	162
Obračunata kamata i plaćeni troškovi budućeg razdoblja	150	75
Odgodena porezna imovina	22	-
Ukupna aktiva	32.663	27.814
Pasiva		
Obveze prema bankama	5.584	2.878
Obveze prema klijentima	22.549	20.677
Izdane vrijednosnice	20	20
Ostale obveze	616	680
Odgodeni prihod	501	338
Rezervacije za potencijalne obveze i troškove	256	278
Ukupna pasiva	29.526	24.871
Kapital		
Dionički kapital	1.666	1.666
Trezorske dionice	(12)	(14)
Pričuve i zadržana dobit	1.372	1.101
Dobit tekuće godine	111	190
	3.137	2.943
Ukupna pasiva i kapital	32.663	27.814

11 OPOREZIVANJE

Sljedeći sažetak poreznog tretmana vlasništva dionica temelji se na pozitivnim propisima Republike Hrvatske u vrijeme izrade ovog prospekta. Svaki vlasnik dionica upućuje se na savjetovanje sa svojim poreznim savjetnikom o poreznim posljedicama koje za njega mogu proizići iz vlasništva ili raspolaganja dionicama, uključivo primjenjivost i učinak domaćih i stranih poreznih propisa ili poreznih međunarodnih ugovora.

Zakoni i pravilnici kojima je regulirano oporezivanje pravnih i fizičkih osoba su Zakon o porezu na dobit (NN br. 127/00) i Pravilnik o porezu na dobit (NN br. 54/01) koji reguliraju oporezivanje dobiti domaćih i inozemnih pravnih osoba, a Zakon o porezu na dohodak (NN br. 127/00; NN br.150/03) i Pravilnik o porezu na dohodak (NN br. 54/01; NN br. 02/03) koji reguliraju oporezivanje dohotka domaćih i inozemnih fizičkih osoba.

Oporezivanje dividende

Sukladno zakonskim propisima prihod domaćih pravnih osoba od dividendi i udjela u dobiti podliježe oporezivanju. Međutim, dobit poreznog razdoblja istovremeno se i umanjuje za prihode od dividendi i udjela u dobiti pa je porezni učinak neutralan. Inozemne osobe koje nisu fizičke osobe obvezne su u Republici Hrvatskoj platiti porez na dobit po odbitku (withholding tax) na prihode koje ostvare od dividendi i udjela u dobiti, po stopi od 15%, osim ako ugovorom o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja što ga je Republika Hrvatska sklopila s državom rezidentnosti inozemne osobe za plaćanje poreza na dobit po odbitku nije utvrđena druga porezna stopa. Porez na dobit po odbitku u Republici Hrvatskoj, od bruto iznosa dividende, prema stopi propisanoj Zakonom ili stopi iz ugovora, obračunava, obustavlja i plaća isplatelj dividende.

Dividende isplaćene domaćim i inozemnim fizičkim osobama u Republici Hrvatskoj oporezuje se, po odbitku, porezom na dohodak od kapitala po stopi od 15%. Ako je Republika Hrvatska sklopila ugovor o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja s državom rezidentnosti inozemne fizičke osobe, porez na dohodak od kapitala plaća se po odbitku prema stopi iz ugovora. Porez na dohodak od kapitala po odbitku u Republici Hrvatskoj od bruto iznosa dividende, obračunava, obustavlja i plaća isplatelj dividende.

Domaće fizičke osobe uz porez na dohodak od kapitala plaćaju i prirez porezu na dohodak ukoliko je takva obveza utvrđena odlukama nadležnih tijela jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u mjestu prebivališta odnosno uobičajenog boravišta domaće fizičke osobe, a prema stopama propisanim tim odlukama.

Oporezivanje kapitalne dobiti

Kapitalna dobit u smislu ovog prospekta predstavlja prihod ostvaren prodajom dionice, u iznosu razlike između cijene po kojoj je dionica prodana i cijene po kojoj je ista dionica kupljena.

Kapitalna dobit od prodaje dionica koju ostvari domaća pravna osoba, porezni obveznik, oporeziva je porezom na dobit. Porez na dobit plaća se po stopi od 20%.

Prihod od prodaje dionica koji ostvare fizičke osobe, porezni obveznici u Republici Hrvatskoj, ne ulazi u poreznu osnovicu poreza na dohodak i stoga nije oporeziv, osim ako to nije djelatnost poreznog obveznika.

12 OPĆE INFORMACIJE

Odobrenje Prospekta

Ovaj prospekt sadrži sve podatke utvrđene zakonima i propisima Republike Hrvatske.

U skladu s Člankom 114., stavak 3., Zakona o tržištu vrijednosnih papira (NN br. 84/02), javno dioničko društvo dužno je prilikom uvrštenja dionica u Kotaciju javnih dioničkih društava objaviti skraćeni prospekt. Sukladno tome Privredna banka Zagreb je podnijela zahtjev za odobrenje prospekta Komisiji za vrijednosne papire. Isti je odobren 17. srpnja 2003. godine.

Uvrštenje svih dionica Privredne banke Zagreb u Kotaciju javnih dioničkih društava Zagrebačke burze

Sve redovne dionice Privredne banke Zagreb bit će uvrštene u Kotaciju javnih dioničkih društava na Zagrebačku burzu 21. srpnja 2003. godine pod oznakom PBZ-R-A. Početak trgovanja dionicama Privredne banke Zagreb u Kotaciji javnih dioničkih društava očekuje se 22. srpnja 2003. godine.

Depozitorij, prijeboj i namira

Dionice Privredne banke Zagreb upisane su i vode se u Depozitoriju nematerijalnih vrijednosnih papira u Središnjoj depozitarnoj agenciji, Zagreb, Ksaver 200 pod ISIN oznakom HRPBZORA0004.

U postupku trgovanja na Zagrebačkoj burzi SDA će, kao dio Usluga prijeboja i namire, unositi promjene u vlasničkim pozicijama koje su rezultat trgovanja na tržištu. Prijeboj i namira dionica za transakcije na Zagrebačkoj burzi izvršavat će se u roku četiri dana od dana transakcije (T+4).

Izjave

Za istinitost i potpunost informacija koje sadrži prospekt odgovaraju isključivo, Izdavatelj, osobe navedene u prospektu i druge osobe koje su se prospektom koristile za prikriivanje ili lažno prikazivanje materijalnih činjenica, neovisno o tome jesu li navedene u prospektu i je li prospekt ili nije odobrila Komisija za vrijednosne papire Republike Hrvatske.

Potpisom ovog Prospekta članovi Uprave i Nadzornog odbora Izdavatelja daju sljedeću izjavu:

“Prema našem uvjerenju i u skladu sa svim našim saznanjima i podacima kojima raspolazemo, izjavljujemo da svi podaci iz ovog Prospekta čine cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Izdavatelja, prava sadržana u vrijednosnim papirima na koje se odnose te da činjenice koje bi mogle utjecati na potpunost i istinitost Prospekta nisu izostavljene.”

Dokumenti na uvid

Kopije sljedećih dokumenata mogu se dobiti na uvid u sjedištu Privredne banke Zagreb, u Zagrebu, Račkoga 6, za vrijeme redovnog radnog vremena, bilo koji dan u tjednu u razdoblju 30 dana od datuma ovog prospekta:

1. Statut Privredne banke Zagreb
2. Odluka o uvrštenju dionica Privredne banke Zagreb u Kotaciju javnih dioničkih društava Zagrebačke burze d.d.
3. Izvod iz sudskog registra
4. Rješenje Komisije za vrijednosne papire o odobrenju prospekta za uvrštenje Privredne banke Zagreb u Kotaciju javnih dioničkih društava
5. Revidirana financijska izvješća Privredne banke Zagreb za 2002. godinu
6. Financijska izvješća Privredne banke Zagreb za razdoblje I-III 2003. godine
7. Struktura dioničara na 17.04.2003. godine.

13 POTPISNICI PROSPEKTA

Privredna banka Zagreb d.d.

Uprava

Božo Prka
predsjednik Uprave

Giancarlo Miranda
član Uprave

Ivan Gerovac
član Uprave

Draženko Pavlinić²
član Uprave

Tomislav Lazarić
član Uprave

Davor Holjevac
član Uprave

Nadzorni odbor³

György Surányi
*predsjednik Nadzornog
odbora*

² Gospodin Pavlinić je u vrijeme potpisivanja Propekta bio službeno odsutan te stoga nije bio u mogućnosti potpisati isti.

³ Prospekt nije dostavljen ostalim članovima Nadzornog odbora na potpis isključivo iz razloga njihove nedostupnosti u kratkom vremenskom roku kojim je Izdavatelj raspolagao (članovi Nadzornog odbora su strani državljani).

14 SUDIONICI UVRŠTENJA

Izdavatelj

Privredna banka Zagreb d.d.

Račkoga 6

10 000 Zagreb

Tel.: +385 (1) 472 3344

Faks: +385 (1) 472 3131