

# ANALIZA BILANSA

## Dodatak „Narodnom Blagostanju“

BROJ 7

BEOGRAD, 13. FEBRUAR 1937.

GODINA IX

### Sadržaj:

Poštanska štedionica Kraljevine Jugoslavije  
Beogradska trgovačka banka a. d., Beograd

#### POŠTANSKA ŠTEDIONICA KRALJEVINE JUGOSLAVIJE

Sa 1936 Poštanska štedionica je navršila četrnaestu godinu svoga rada i to sa potpunim uspehom u svima pravcima. Njeni poslovi rasli su naglo iz godine u godinu, tako da se danas preko nje vrši najveći novčani promet u zemlji. Zaključni računi za prošlu godinu pokazuju opet rekordne rezultate. Njen obrtni kapital dostigao je krajem 1936 godine 2,64 milijarde dinara, i veći je za 460 miliona nego u prethodnoj godini, što predstavlja porast od 21%. Vanredni polet Poštanske štedionice baš u godinama opšte privredne krize najbolje nam ilustruje činjenica, da je njen obrtni kapital još krajem 1928 iznosio samo 787 miliona. Doduše, i taj je iznos ogroman, ali je njen današnji obrtni kapital gotovo tri i po puta veći.

Blagodareći solidnom radu i uvek normalnom funkcionisanju kao i prednostima koje pruža njeno posredovanje kod novčanih operacija, Poštanska štedionica je uspela da se afirmira kao najpopularnija novčana ustanova. U toku poslednjih godina ona je postala i naša gotovo najveća depozitna ustanova. Ona ima, posle Državne hipotekarne banke, i najviše tuđeg novca. To nisu samo blagajničke gotovine prikupljene na čekovne račune u cilju racionalizacije i pojeftinjavanja platežnog prometa, nego znatnim delom i ulogi na štednju. Treba podvući da Poštanska štedionica čini ogromne usluge i državi, koja je u njoj našla odličnog blagajnika. Ona je, najzad, i najveći imalac državnih hartija od vrednosti.

#### 1. Čekovni promet

Ovo je primarni posao Poštanske štedionice. Do kraja 1931 zbir ukupnog prometa po svim računima stalno raste i u toj godini dostiže 241,5 milijardi dinara. Nazadovanje poslova zbog krize je srazmerno neznatno, tako da ukupni promet i u najslabijoj godini — 1932 — iznosi još uvek 217,9 milijardi dinara. U toku sledećih godina javlja se ponovni snažni porast ukupnog prometa, koji je u 1935 sa 239,6 milijardi opet dostigao nivo iz 1930, a u 1936 se povećao za daljih 16 milijardi dinara. Promet po čekovnim računima kretao se uglavnom paralelno s kretanjem ukupnog prometa. Do 1930 bio je porastao na 65,5 milijardi; u 1932 iznosi samo 56,5 milijardi, ali već u 1935 prestiže raniju rekordnu visinu, a u 1936 se povećava za daljih 6 milijardi, na 71,8 milijardu. Od toga je izvršeno virmanom, tj. bez upotrebe efektivnog novca, 53,47% prema 50,84% u 1935.

Porast broja otvorenih čekovnih računa nije mogao da bude ničim ometen. Danas ih ima 26.283. Od toga otpada na trgovačke firme 9.005 računa, na udruženja, organizacije i klubove 2.909, na industrijska preduzeća 2.718, na državna nadležstva 1.476, na novčane zavode 1.164, na novine i časopise 1.130, na zadruge 873, na advokate 722, na samoupravna i druga nadležstva 695 računa itd. Prošle godine je znatnije porastao broj računa otvorenih trgovačkim firmama, zadrugama, novinama i časopisima i privatnim licima. Porast

kod državnih nadležstava je neznatan, jer su gotovo svim državnim ustanovama čekovni računi otvoreni već ranije. Kod računa otvorenih novčanim zavodima javlja se već treću godinu znatnije nazadovanje, što je svakako posledica teških prilika kroz koje prolazi naše bankarstvo.

Od 2.764 čekovnih računa iz inostranstva otpada najveći deo (1.339 odnosno skoro polovina) na Austriju, 542 na Čehoslovačku, 504 na Nemačku, 182 na Mađarsku, a 197 na sve ostale zemlje. Virmanski promet i obavljanje isplata za inostranstvo poslednjih godina podbacuje, zbog poznatih deviznih ograničenja. Uprkos tome, Poštanska štedionica je uspela da održi sve svoje dosadašnje veze u inostranstvu, pa je i u 1936 imala poslova sa gotovo svim zemljama sveta.

Što se tiče stanja uloga po čekovnih računima, ono je u 1936 sa 1 milijardom 466 miliona skoro dva puta veće od stanja krajem 1931. Porast u 1936 iznosi 288 miliona. Primećeno je da komitenti sada ostavljaju duže svoj novac na čekovnim računima.

#### 2. Štedni promet

pokazuje takode neobičan porast. Kada je Poštanska štedionica počela da organizira ovu granu svoga poslovanja, ona je to učinila s namerom da prikuplja samo najsitnije i najudaljenije neuposlone uštedevine. Međutim, posle izbijanja bankarske krize kod nas silom prilika bila je primorana da prima i ostale uloge; ali treba podvući da ih ona ne prima rado, jer ne želi da konkuriše privatnim novčanim zavodima. Na uloge iznad 100 hiljada ona ne odobrava uopšte kamatu, a na uloge do 100 hiljada plaćala je u 1936 godini 4%. Kretanje broja ulagača i sume uloga pokazuje nam sledeća tablica:

God.	Broj ulagača	Stanje uloga u milionima	God.	Broj ulagača	Stanje uloga u milionima
1926	12.503	8,4	1932	216.957	442,7
1927	23.474	23,0	1933	264.515	564,1
1928	32.700	36,4	1934	312.852	718,5
1929	59.362	106,6	1935	360.432	850,7
1930	127.196	209,6	1936	410.418	982,1
1931	177.252	334,1			

U 1936 broj ulagača porastao je za 50 hiljada, na 410,4 hiljada, a iznos uloga na štednju za 132 miliona, na 982 miliona dinara. U odnosu na 1929 u 1936 broj ulagača se povećao za skoro 7 puta, a iznos uloga za preko 9 puta. Krajem 1936 prosečan ulog iznosi 2.393 dinara prema 2.360 dinara u 1935 godini, 2.296 dinara u 1934 i 2.132 dinara krajem 1933. Postoji, dakle, namera ulagača da uloge ostave što duže u štedionici. Prema veličini uloga interesantno je zabeležiti da ih ima preko 75% manjih od hiljadu, a samo 48 većih od 250 hiljada dinara. Među ulagačima ima 28,2% daka i dece, 21% žandarma, vojnika, učitelja i ostalih državnih činovnika, 13,4% zanatlija i zanatlijskih radnika, 7,4% posluge i nadničara. Svih ostalih ima 30%. To su lica slobodnih profesija, privatni činovnici, zemljoradnici, trgovci i industrijal-

ci, posednici, rentijeri, sveštenici, udruženja, crkve, škole i ustanove itd.

### 3. Sopstvena sredstva

Kretanje glavnih bilansnih pozicija za poslednjih 8 godina vidi se iz priložene tablice. U pasivi imamo tri važne pozicije: uloge na štednju, uloge po čekovnim računima i fondove sa čistim dobitkom. Ukupna tuđa sredstva iznose 2 milijarde 467 miliona, odnosno za 434 miliona više nego u prethodnoj godini. Od toga otpada na štedne uloške 982

miliona, a na čekovne 1 milijarda 466 miliona. Redovni rezervni fondovi štedionice, koji su u 1933 iznosili samo 22 miliona, dostigli su krajem 1936 godine 112,6 miliona dinara, a sa dotacijom iz čiste dobiti za 1936 godinu — 130,4 miliona dinara. Poštanska štedionica nema sopstvene glavnice, jer je čisto državna ustanova. Međutim, kao što smo videli, fondovi su znatni i rapidno rastu, pošto im se dodaje pored sopstvenog prihoda i 30% od čiste dobiti, koja već četvrtu godinu prelazi 50 miliona dinara godišnje.

## RAČUN IZRAVNANJA

u hiljadama dinara

Aktiva	1929	1930	1931	1932	1933	1934	1935	1936
<b>Gotovina:</b>								
u blagajni	49.096	45.706	42.605	62.565	60.560	63.374	58.725	79.437
kod Narodne banke	341.371	263.441	134.437	127.424	353.098	345.666	384.769	403.485
Ukupno	390.467	309.147	177.042	189.989	413.658	409.040	443.494	482.922
<b>Dužnici:</b>								
po tek. računima	311.947	381.527	424.857	574.770	603.702	1.136.920	1.260.413	1.480.579
po državnim bonovima	—	—	206.120	257.617	343.788	—	—	—
po lombardu	99.556	164.759	134.165	104.018	74.009	64.942	47.258	54.903
razni	—	—	—	—	—	—	—	—
Ukupno	411.503	546.287	765.143	936.405	1.021.499	1.021.862	1.307.671	1.535.482
Hartije od vrednosti	206.181	344.288	121.158	159.617	260.061	291.604	335.750	519.216
Razna aktiva	2.216	2.481	3.312	3.172	23.755	4.626	3.859	6.810
Nepokretnosti	49.632	53.036	53.451	52.617	54.180	69.488	75.556	81.476
Inventar	5.414	5.314	5.098	4.676	4.055	3.639	3.111	2.850
Prelazna aktiva	47.279	70.093	90.591	97.732	64.663	7.442	10.219	10.475
Kurs. razlika drž. papira	—	—	40.034	41.289	—	—	—	—
<b>Pasiva</b>								
<b>Ulozi:</b>								
na štednju	106.614	203.353	334.141	442.673	564.103	718.492	850.741	982.083
po ček. računima	716.677	712.598	512.675	671.670	1.158.253	1.139.881	1.178.998	1.466.598
otkazani	196.826	266.189	286.958	272.780	—	—	—	—
Ukupno	1.020.118	1.182.141	1.133.774	1.387.124	1.722.356	1.858.373	2.029.739	2.448.681
<b>Fondovi:</b>								
rezervni	20.000	30.508	32.275	39.468	6.413	21.822	37.780	54.843
za kursne razl. efekata	5.649	897	—	1.328	9.705	22.099	34.308	42.164
za sumnj. potraž.	—	—	3.435	5.044	5.966	27.005	17.100	15.636
Ukupno	25.649	31.405	35.710	45.840	22.084	70.926	89.188	112.643
Poverioci po tek. račun.	3.149	54.359	6.551	5.369	23.189	5.042	3.676	17.499
Prelazna pasiva	28.710	—	35.819	19.717	19.875	167	181	1.238
Čista dobit	35.027	35.345	23.976	27.445	51.365	53.193	56.877	59.170
Zbir bilansa	1.112.696	1.330.649	1.245.831	1.485.498	1.838.871	1.987.702	2.179.662	2.639.232

## RAČUN GUBITKA I DOBITKA

Rashodi								
Kamata	6.591	11.231	15.804	19.195	18.889	25.273	30.244	35.400
Plate i dodaci	10.585	11.275	13.008	12.397	12.678	12.509	13.210	13.416
Materijalni izdaci	3.242	4.048	4.724	3.334	3.625	3.657	3.797	3.993
<b>Otpisi:</b>								
od nepokretnosti	1.051	1.148	1.309	1.321	1.321	1.324	1.326	1.230
od inventara	694	801	68	996	1.046	1.067	1.047	1.063
od har. od vrednosti	—	—	14.159	17.518	—	—	—	—
Čista dobit	35.027	35.345	23.976	27.445	51.366	53.193	56.877	59.170
<b>Prihodi</b>								
Kamata	31.186	30.356	43.240	48.395	50.929	50.747	59.573	67.557
Provizije	6.540	6.681	6.135	6.804	6.836	6.875	6.797	6.803
Pristojbe	8.567	8.775	8.976	8.414	8.078	9.227	9.824	10.346
Od nepokretnosti	1.060	1.125	471	1.282	967	1.335	975	697
Od efekata	5.749	12.817	10.468	13.140	18.742	23.513	23.295	23.819
Razni prihodi	4.080	4.093	3.757	4.172	3.373	5.326	6.037	5.050
Zbir prihoda ili rashoda	57.193	63.850	73.049	82.207	88.925	97.023	106.501	114.273

## 4. Struktura aktive

Sva tuđa sredstva su kratkoročna. Poštanska štedionica mora zbog toga da bude neobično obazriva u pogledu likviditeta i da podržava vrlo veliku gotovinu. U toku poslednje četiri godine ova je uvek iznosila preko 400 miliona dinara; krajem 1936 ona dostiže 483 miliona. To znači da su tuđa sredstva pokrivena sa 20% gotovim novcem. Jedna milijarda i 480 miliona je plasirana u zajmove po tekućim računima, 519 miliona u hartije od vrednosti, 55 miliona u lombardne zajmove, a vrednost nepokretnosti je iskazana sa 81,5 miliona prema 75,5 miliona u prethodnoj i 54 miliona u 1933 godini. Ove promene kod nepokretnosti su u vezi sa građenjem nove palate za Glavnu poštu i centralu Poštanske štedionice u Beogradu.

Dužnici po tekućem računu u toku poslednje tri godine pokazuju sledeće promene (u milionima dinara):

	1934	1935	1936
Državna nadležstva (kredit)	806,3	969,5	1.176,2
Prolazni dug pošta	119,8	101,0	121,6
Novčani zavodi	198,9	172,1	128,8
Strani komitenti	0,2	0,2	0,2
Komunalni zajmovi	21,6	17,0	53,6
Svega	1.146,8	1.259,8	1.480,5

Među tekućim računima zauzimaju prvo mesto krediti državnim nadležstvima, koji krajem 1936 iznose 1 milijardu 176 miliona, što pretstavlja preko 44% obrtnog kapitala štedionice. U toku 1936 ova pozicija je povećana za 206 miliona. Pri oceni ove pozicije treba imati u vidu, da se pod državnim nadležstvima podrazumevaju čisto privredne ustanove, kao što su Uprava državnih monopola, pošta itd.

Dug novčanih zavoda smanjuje se iz godine u godinu, bez ikakvog pritiska od strane Poštanske štedionice. Banke-dužnici od svoje volje sve više prečišćavaju i sređuju svoje stanje, ograničavajući obim poslova. Prolazni dug pošta iskazan je prošle godine sa 121,6 miliona, a komunalni zajmovi sa 53,6 miliona. Ova poslednja pozicija postepeno raste.

Lombardni krediti, koji su se bili smanjili sa 164 miliona u 1930 na 47 miliona u 1935, prošle godine pokazuju opet izvesan porast, na 54,9 miliona. To se mora pripisati povećanoj pažnji štedionice ovom poslu, kao i smanjenju lombardne stope od 7 na 6%.

Neobično važan plasman pretstavljaju i hartije od vrednosti, u koje je krajem 1936 bilo uloženo 519 miliona ili skoro 20% obrtnog kapitala. Od 1931 i ovaj plasman stalno raste. U 1936 je povećan za 183 miliona. To je, kako izgleda, samo malim delom posledica porasta kurseva (fond kursne razlike povećan je za 8 miliona). Poštanska štedionica u toku prošle godine nije kupovala na tržištu u većem obimu državne hartije od vrednosti tako da to ne može biti izvor povećanja njezinog portfelja. Pre će biti da povećanje dolazi od preuzimanja petogodišnjih blagajničkih zapisa za izvođenje javnih radova, od kojih je do sada izdato za 300 miliona dinara, a od čega je Poštanska štedionica mogla primiti jedan deo. Tom prilikom da napomenemo da je Poštanska štedionica u društvu sa Državnom hipotekarnom bankom preuzela obavezu da eskontuje i o roku isplaćuje blagajničke zapise Ministarstva finansija za isplatu letećeg državnog duga liferantima i stvaranje obrtnog kapitala državne blagajne. Poštanska štedionica je verovatno preuzela jedan paket ovih bonova, međutim njen portfelj nije ni najmanje uvećan eskontom, pošto se imao tih bonova uopšte ne pojavljuju da traže eskont a skadirane se zamenjuju novima.

## 5. Račun gubitka i dobitka

Rashodi na kamate zbog većih uloga na štednju stalno rastu. U 1936 oni iznose 35,4 miliona prema 30,2 miliona u prethodnoj godini. Pada u oči da su plate i dodaci, kao i materijalni izdaci ostali već čitav niz godina gotovo nepromenjeni, uprkos ogromnom porastu poslovnog volumena. To je dokaz najrigoroznije štednje. I ukupni bruto prihodi pokazuju iz godine u godinu znatan porast. U 1936 oni iznose 114 miliona, za 8 miliona više nego u 1935. To upravo odgovara porastu prihoda od kamata. Prihod od provizija je takođe za pola miliona veći, a tako isto i od efekata, ali su razni prihodi za jedan milion manji.

Čista dobit u 1936 iznosi 59 miliona i veća je za 2,3 miliona nego u 1935. Od toga je upotrebljeno 17,75 miliona odnosno 30% za povećanje rezervnog fonda, 180 hiljada za nagradu Nadzornom veću, 1,48 milion za tantijemu osoblja, 592 hiljade za zdravstvene ciljeve Udruženju pošt.-tel.-službenika, a 39,17 miliona ide državi kao čista dobit odnosno budžetski prihod Poštanske štedionice.

U Nadzornom veću su gospoda: Ing. Dobrosav Ratajac, predsednik; ing. Stanoje Nedeljković, potpredsednik; Svetislav Đorđević, d-r Milutin Bošković, d-r Bojan Pirc i d-r Ljubiša Mikić, članovi. Zamenici su g.g.: Dragutin Vojinović, d-r Ivan Kavčić, d-r Ivan Bizjak i ing. Franc Oblak. Generalni direktor je g. d-r Milorad Nedeljković.

## BEOGRADSKA TRGOVAČKA BANKA A. D., BEOGRAD

Od vodećih beogradskih privatnih novčanih zavoda Beogradska trgovačka banka je i ove godine prva objavila svoje završne račune, prva je održala i godišnji zbor akcionara. Prošlogodišnje poslovanje ove banke, koja dolazi u red najstarijih — osnovana 1894 — i najobazriviše i najbolje vođenih na beogradskom tržištu, završeno je, kao što smo i očekivali, s povoljnim rezultatom. Blagodareći znatnijem poboljšanju opštih privrednih prilika i rad Beogradske trgovačke banke bio je mnogo življi i uspešniji. U vezi s tim opet je povećana i dividenda. U 1931 ona je iznosila 6%, u 1932 i 1933 godini po 3%, u 1934 je povišena na 5%, u 1935 godini na 7%, a za 1936 akcionarima se deli dividenda od 8%, s tim da sama banka isplati porez na dividendu. To je svakako veoma lepo ukamaćenje, s obzirom na to da maksimalna kamata uloga na štednju iznosi samo 4% bruto. Na snažno oživljenje bančinih poslova ukazuje i obrt blagajne, koji je u 1936 iznosio oko 350 miliona, što znači da je u odnosu na prethodnu godinu povećan za 145 miliona odnosno za 70%.

Kako su se pojedinačno razvijali poslovi Beogradske trgovačke banke, detaljno nam objašnjava donja tablica u kojoj donosimo njene glavne bilansne pozicije za poslednje četiri godine:

## Račun izravnjanja

Aktiva	1933	1934	1935	1936
	u hiljadama dinara			
Blagajna	2.818	1.148	1.502	613
Žiro- i ček. račun	963	22	79	157
Menice	8.562	10.935	13.420	13.539
Zajmovi na zaloge	6.318	5.129	5.363	4.862
Tekući računi	4.221	5.479	4.210	10.747
Hart. od vrednosti	11.031	11.755	16.850	17.851
Vredn. fondova	4.656	5.036	2.773	3.036
Nepokretnosti	2.400	2.400	2.494	2.501
Nameštaj	1 dinar	1 dinar	1 dinar	1 dinar
Kurs. razl. drž. papira	600	—	—	—

**Pasiva**

Glavnica	12.000	12.000	12.000	12.000
Bančini fondovi	4.751	5.130	5.555	5.804
Fond kurs. razlike	—	—	2.889	4.311
Ulozi na knjižice	20.356	18.798	20.326	22.175
Tekući računi	3.681	1.930	1.322	837
Reeskont kod N. banke	—	2.907	2.874	6.058
Razna pasiva	—	—	—	312
Čist dobitak	514	937	1.386	1.808
Zbir bilansa	98.961	99.937	106.260	114.110
Obrtni kapital	41.573	41.905	46.692	53.305
Dividenda	3%	5%	7%	8%

**Račun gubitka i dobitka****Rashodi**

Troškovi	798	855	927	777
Kamata	1.436	1.323	1.099	1.318
Otpisi na vred. pap.	415	600	—	—
Otpisi dubioz. potraž.	415	340	774	171
Čist dobitak	514	937	1.386	1.808

**Rashodi**

Prenos dobitka	—	—	—	47
Kamata	2.181	2.279	2.339	2.585
Provizije	315	105	108	169
Prihodj od efekata	836	1.441	761	1.060
Kirija	280	227	190	171
Zarada na placevima	—	—	757	41
Napl. otpis. potraž.	—	3	32	—
Zbir prihoda — rashoda	3.629	4.056	4.187	4.074

U 1930 godini, poslednjoj pre bankarske krize, bančin obrtni kapital je iznosio 73,5 miliona, ali je do kraja 1933 smanjen na 41,5 miliona dinara, zbog odliva uloga, potpune likvidacije reeskonta kod Narodne banke (koja je izvršena isključivo sopstvenom inicijativom), kao i zbog smanjenja fondova usled otpisa hartija od vrednosti i sumnjivih potraživanja. Već u toku 1934 Beogradska trgovačka banka polako i oprezno pristupa ponovnom proširenju svog poslovanja. U toj godini obrtni kapital raste samo za 330 hiljada dinara, a u 1935 povećanje iznosi već 4,8 miliona. Prošle godine obrtni kapital je povećan za daljih 6,6 miliona, tako da krajem 1936 iznosi 53,3 miliona. Od toga otpada preko 41% odnosno 22,11 miliona na sopstvena sredstva, ne računajući u tu sumu iskazani čisti dobitak od 1,8 miliona. Ukupna tuđa sredstva iznose 29,4 miliona. Kao što se vidi, odnos između sopstvenih i tuđih sredstava je neobično povoljan.

Ulozi na knjižice iznose 22,17 miliona prema 18,8 miliona krajem 1934, kada su bili najmanji, i 27,98 miliona dinara u 1930 godini, u kojoj su bili dostigli rekordnu visinu. Ponovni znatni priliv uloga dokazuje nam da je i publika svesna toga kakvom se obazrivošću vode bančini poslovi. Inače, njena likvidnost bila je uvek prvorazredna, tako da je i u najtežim godinama krize mogla bez ikakvih ograničenja i bez teškoća isplaćivati sve otkazane uloge i odgovarati i svim drugim svojim obavezama. Od 1930 do kraja 1933 isplatila je svojim ulagačima i imaocima tekućih računa 13 miliona dinara isključivo sopstvenom snagom. Šta više, ona je u tom periodu, koji je po naše kreditne ustanove bio najteži, potpuno likvidirala svoj reeskont kod Narodne banke, koji je krajem 1930 iznosio preko 11 miliona dinara. Ponovno jače korišćenje reeskonta u toku poslednje tri godine, prvenstveno za sezonsko kreditiranje izvoznika, izazvano je poboljšanjem opštih privrednih prilika. Krajem 1936 iskorišćeni reeskont iznosi 6 miliona dinara.

Interesantna je i struktura aktive. Postoje četiri grupe pozicija: gotovina, krediti, hartije od vrednosti i nepokretnosti.

Gotovina iznosi 770 hiljada dinara prema 1,58 miliona krajem prethodne godine i 4,4 miliona u 1932. Postepeno smanjenje ove pozicije ja sasvim razumljivo, naročito ako se uzme u obzir velika likvidnost bančnih plasmana i rigorozno odabiranje komitenata.

Najveća pozicija u aktivi su efekti, koji iznose 20,88 miliona, od čega otpada 3,03 miliona na hartije od vrednosti rezervnog fonda, a 17,85 miliona na nostro-hartije. Uprava banke zaslužuje pohvalu što je objavila i spisak efekata koji se nalaze u njenom portfelju. To su mahom samo prvoklasni i pupilarno sigurni papiri koji se u svako doba mogu unovčiti ili založiti. Dominiraju akcije Narodne banke. U bančinom portfelju se nadalje nalaze 4% Agrarci, 6% Begluci, 7% Stabilizacioni, 7% Investicioni i 7% Blerov zajam. Od ostalih hartija treba spomenuti akcije osiguravajućeg društva »Šumadije«, Izvozne banke i Srpskog broderskog društva. U toku 1936 novih kupovina i prodaja hartija od vrednosti bilo je samo u manjim iznosima. U odnosu na prethodnu godinu nostro-hartije su ipak veće za 1 milion, a hartije rezervnog fonda za 260 hiljada dinara, što je uglavnom posledica porasta kurseva. Na hartije od vrednosti otpada oko 39% cele bančine aktive prema 42% u prethodnoj godini.

Najveći deo iznosa za koji je prošle godine povećan obrtni kapital upotrebljen je na povećanje kredita. Na sve vrste kredita otpada 29,15 miliona prema 23 miliona u 1935, odnosno 55% obrtnog kapitala prema 48% u prethodnoj godini. Menični portfelj se povećao samo za 119 hiljada, na 13,5 miliona, a zajmovi na zaloge su sa 4,86 miliona čak za pola miliona manji nego krajem prethodne godine. Međutim, povećanje kod aktivnih tekućih računa iznosi 6,5 miliona, tako da su oni krajem 1936 porasli na 10,75 miliona dinara. Time su aktivni tekući računi dostigli stanje iz 1931 godine, ali su još uvek za 9 miliona manji nego u 1930 godini.

U 1936 opšti troškovi iznose 777 hiljada dinara i manji su za 150 hiljada nego u prethodnoj godini, uprkos znatnom proširenju poslovanja. Aktivna kamata je za oko 250 hiljada dinara veća nego u 1934, a provizija za 60 hiljada. Porasli su i prihodi od efekata za 300 hiljada dinara. Manja je jedino zarada na placevima, koja inače predstavlja vanredan prihod. S druge strane bilo je moguće da se znatno reducira i otpis nenaplativih potraživanja, tako da je i iskazani čisti dobitak u 1936 za oko 420 hiljada veći nego u prethodnoj godini.

Ovaj dobitak iznosi 1 milion 808 hiljada. Međutim, ako se tome doda i dobitak na kursu efekata od 1,42 miliona, kao i prihod od kupona efekata rezervnog fonda, koji su odmah uneti u bančine fondove, vidi se da ukupni čisti dobitak u 1936 godini iznosi stvarno oko 3,3 miliona, što predstavlja neobično povoljan rentabilitet, pošto bančina glavnica iznosi 12 miliona dinara.

Od iskazanog čistog dobitka upotrebljeno je za povećanje fondova 365 hiljada, za tantijemu članovima oba odbora i činovništvu 352 hiljade, za 8% dividendu 960 hiljada, a ostatak od 130 hiljada prenet je u 1937 godinu s tim, da se iz ove sume prethodno isplati porez na dividendu.

U upravnom odboru su sledeća g.g.: Dobra S. Petković, predsednik; Aleksandar J. Jovanović-Resavac, potpredsednik; Mladen I. Obradović, Dobrovoje T. Lazarević, Milan B. Tomić, Sreten Stojanović i Radoslav D. Mirković, članovi. U nadzornom odboru su g.g.: Radisav J. Jovanović-Resavac, Franja Bajloni, Milan Parivodić, Aron Alkalaj i Nikola M. Belović. Direktor banke je g. Dimitrije Bogojević.