

ANALIZA BILANSA

Dodatak „Narodnom Blagostanju“

BROJ 20

BEOGRAD, 14. MAJ 1938.

GODINA X

Sadržaj:

Прва хрватска штедионица — Загреб

Opšte jugoslovensko bankarsko društvo a. d. Beograd

ПРВА ХРВАТСКА ШТЕДИОНИЦА — ЗАГРЕБ

Упоређење биланса Прве хрватске штедионице за 1937 са цифрама из завршних рачуна за неколико претходних година показује нам да се и ова наша најстарија и најразвијенија приватна депозитна установа опоравља много бржим темпом него што се то до недавна очекивало. Њено ново пословање показује огроман и врло видан напредак. Збир једне билансне стране новог пословања достигао је већ висину од 431,5 милиона динара, док је пре три године, крајем 1934, износио само 100 милиона. Као што се види, нагло се изграђује једна нова велика штедионица, која треба да буде исто тако снажна, као што је била и стара. Поверење улагача опет је оптимално. Што се тиче старог пословања, са нарочитим задовољством истичемо да се код Прве хрватске штедионице прилике и у том погледу необично брзо сређују. На кулминационој тачци свога развитка, у првој половини 1931 године, Прва хрватска штедионица имала је:

	милијарде	милиона динара
уложака	2	174
поверилаца	—	643
или укупно	2	817

Крајем 1937 њени улози и повериоци из старог пословања износили су 1 милијарду 208 милиона. То значи да је она од почетка банкарске кризе до краја прошле године исплатила својим улагачима и повериоцима, не рачунајући камату, преко 1 милијарду 600 милиона, односно 57,1% поверених јој средстава. Када се узме у обзир да је највећи део тог износа Штедионица исплатила сопственом снагом, и то у периоду опште привредне депресије, застоја у пословима, заштите земљорадника и монетарне дефлације, онда се мора признати да је то успех који не указује само на велику животну снагу Прве хрватске штедионице, него и на релативно врло високи бонитет њеног старог пословања.

На даље мобилизовање активе из старог пословања повољно ће утицати и побољшање коњунктуре. Али се предвиђају и извесне тешкоће. Пре свега се долази доста споро до наплате утужених потраживања, јер је врло спор и поступак извршних власти. Штедионица долази исто тако врло споро и до наплате својих потраживања у вези са решењем аграрне реформе (4% Аграрне обвезнице). Застим јој се комасациони дугови имају платити тек у року од 12 година, а још није решено ни питање наплате потраживања од Водних задруга, док се о питању предатних државних папира бивше Аустро-Угарске није до сада уопште решавало. Што се тиче ликвидације земљорадничких дугова, ми смо већ приликом анализе биланса Прве хрватске штедионице за претпрошлу годину констатовали да је она од својих земљорадничких потраживања уступљених Аграрној банци морала да отпише 20,5 милиона ди-

нара на име 25% губитка, док за остатак треба да прими 3%-тне 20-годишње облигације, односно конто-коренто потраживање према Аграрној банци. У свом последњем извештају управа Штедионице напомиње да јој је Народна банка одобрила посебан кредит уз 3% и то до пуне висине поменутог контокорентног потраживања према Аграрној банци. Благодарети томе, као и готовини која је прикупљена ликвидацијом остале активе, Штедионица ће ускоро исплатити све старе улоге до 10 хиљ. дин.

Ранијих година Првој хрватској штедионици је задавало извесну бригу и стање њених индустрија. Међутим, већ од почетка 1935 готово све те индустрије раде са потпуно задовољавајућим успехом. За прошлу годину многе између њих су исплатиле и лепу дивиденду. Паробродарска друштва, код којих је Прва хрватска штедионица ангажована, исплаћују и повишену дивиденду. Повољно су радила и индустријска предузећа која Штедионица води у сопственој режији, и то како циглане, тако и творница кожа у Карловцу. Треба нарочито подвући да је у 1937 био врло интензиван рад предузећа „Уљаник“, петролеумско д.д., Загреб. Продаја земног плина, стално расте. У току прошле године „Уљаник“ је закључио и један уговор са друштвом „Метан“ д.д. у погледу прераде земног плина у чађ. Друштво „Метан“ подигло је према том споразуму две фабрике, и то једну у Бујавици са 4 пећи, а једну у Кутини са 12 пећи. Пословање млинске индустрије, која се одавна налазила у кризи, било је прошле године такође активно, али резултати рада још не задовољавају у потпуности. Најглавнији узроци за то су немогућности извоза брашна, неповољна железничка тарифа, порез на пословни промет, који у потпуности плаћају само велики млинови, док га мали на разне начине избегавају.

Развитак старог пословања за четири последње године видимо из следећег упоређења:

Активa	1934	1935	1936	1937
	у хиљадама динара			
Благајна и банке	17.498	32.828	31.814	33.741
Бонове Мин. финансија	866	866	866	866
Хартије од вредности	268.001	335.840	224.598	235.203
Сопствене заложнице	47.070	47.070	47.070	47.070
Менице	465.268	410.933	319.418	291.749
Ломбард и репор	36.014	35.932	25.616	24.347
Дужници	739.177	708.530	680.565	596.727
Општински зајмови	74.610	70.850	55.849	54.955
Хипотекарни зајмови	72.492	66.454	62.974	51.643
Конзорциј. послови	139.226	138.202	137.986	137.808
Непокретности	243.327	241.731	216.386	184.823
Разна активa	48.856	50.873	59.806	25.987

Пасива				
Приор. главница	—	—	20.000	20.000
Главница	75.000	75.000	75.000	75.000
Резерве	77.858	71.378	68.767	68.010
Пенз. фонд	26.406	26.538	28.464	—
Улози	1,270.432	1,204.431	1,101.958	970.597
Повериоци	304.374	282.365	231.542	237.274
Реесконт	296.429	267.528	242.582	228.340
Заложнице и ком. обв.	96.102	91.042	87.960	78.768
Добитак	5.805	11.827	6.675	6.926
Збир старог послов.	2,152.407	2,030.109	1,862.950	1,684.919
Збир новог послов.	99.886	184.612	263.572	431.506
Збир биланса	2,252.293	2,214.721	2,126.522	2,116.425

У активи видимо да су прошле године дужници по текућем рачуну и разни дужници редуцирани за 83,8 милиона, на 596,7 мил. дин. Менични портфељ је такође смањен за 27,7 мил., на 291,7 мил. Код ломбарда и репора смањење износи 1,27 мил. Смањењем ова три пласмана добивено је укупно 113 милиона. Даљих 31,5 милиона готовине прикупљено је продајом непокретности. Парцелација банчких земљишта на Трешњевки у Загребу лепо напредује. У току последње три године ту је продато око 145 парцела, а изграђено је више од 50 зграда за становање. Зајмови општина и хипотекарни зајмови смањени су у односу на претходну годину за 12,2 мил., на 106,6 мил. Конзорцијални послови показују само незнатно смањење и износе 137,8 мил. Смањење разне активе је знатно са 59,8 мил. у 1936 на око 26 мил. крајем 1937. Међутим, ова последња промена је делом формалне природе, као што је то случај и са повећањем портфеља хартија од вредности за 10,6 на 235,2 мил. дин. Наиме, до краја 1936 под разном активом је било књижење и вредности пензионог фонда. У току 1937 извесни делови имовине пензионог фонда су трамплиени а сам фонд и његова целокупна имовина пренети су са „старог“ на „ново“ пословање.

Укупно смањење активе у 1937 износи пер салдо 178 мил. (према 167 мил. у претходној и 122,3 мил. у 1935). Међутим, крајем 1937 благајна и краткорочна потраживања код банака износе 33,7 мил., односно за 1,9 мил. дин. више него у 1936. Затим су, као што је већ споменуто, пензион фонд и његова имовина пренети на рачун „новог“ пословања. Према томе би на смањење старих обавеза у прошлој години отпадао износ од 148 мил. дин. Међутим, повериоци показују један пораст од 6,7 мил., на 237,7 мил. дин. То значи да су остале обавезе смањене у ствари за око 155 мил. дин. Улагачима је исплаћено 131,36 мил., приликом наплате „стари“ потраживања. Крајем 1937 улози су износили још 970,6 мил. Прошле године је и банчина обавеза по реесконту смањена за 14,24 мил. (на 228,3 мил.), а из промета је повучено и за 9,2 мил. заложница и комуналних обвезница, које су после тога билансиране са 78,8 мил. Укупне обавезе штедионице на рачуну „старог“ пословања износе још 1 милијарду 515 мил. дин., а сопствена средства, не рачунајући прошлогодишњи добитак, износе 163 мил., од чега отпада 75 мил. на „стари“, 20 мил. на „нову приоритетну“ главницу и 68 мил. на разне фондове. Ако томе додамо резерве „новог“ пословања и износе који су дотирали фондовима на последњој главној скупштини Штедионице, видимо да њена укупна сопствена средства достижу висину од 180,4 мил.

Успех Штедионице у погледу изграђивања „новог“ посла, нарочито онај од 1937 године, био је управо сјајан. То нам потврђује и следеће упоређење:

Ново пословање				
Активна	1934.	1935.	1936.	1937.
у хиљадама динара				
Готовина	38.776	66.565	75.930	96.695
Записи Народне банке	8.500	14.000	—	—
Бонове Мин. финансија	—	1.030	15.616	3.891
Држ. харт. од вредн.	—	16.577	27.743	37.948
Менице	6.525	9.121	11.470	19.989
Краткорочне позајмице	41.823	71.510	130.160	221.282
Разни дужници	4.262	5.808	2.653	8.951
Вредн. власт. фондова	—	—	—	12.786
Вредности пенз. фонда	—	—	—	29.964
Пасива				
Резерве властите	500	1.237	3.800	12.786
Пензион фонд	—	—	—	29.964
Улози	89.763	164.044	232.678	358.681
Повериоци	9.623	19.330	27.094	27.325
Реесконт	—	—	—	2.750
Укупно:	99.886	184.611	263.572	431.506

Улози су у односу на претходну годину повећани за преко 54% односно за 126 мил. на 358,68 мил. дин. Крајем 1932 нови улози износили су само 45,5 мил. што значи да су у току последњих 5 година више него уседмеростручени. Ту више није потребан никакав коментар, јер је очигледно да су најзад и улагачи увидели да је њихова паника из 1931 и 1932 била неоправдана. С обзиром на велики прилив „нових“ улога „нови“ повериоци нису знатни. Они износе 27,3 мил. према 27,1 мил. у претходној и 19,3 мил. у 1935 г. Реесконт износи свега 2,75 мил. дин. Сва нова средства употребљавају се, у смислу Уредбе, само за сасвим сигурне и потпуно ликвидне пласмане. На готовину, бонове главне благајне Министарства финансија и државне хартије од вредности отпада 138,5 мил., што значи да је око 32% свих нових средстава покривено готовим новцем и хартијама које се могу сваког тренутка претворити у новац. Вредности фондова, сопствених и пензионог, износе 42,75 мил. Према томе на њих отпада око 10% активе. На краткорочне позајмице, менице и разне дужнике отпада 58% целокупне „нове“ активе односно 250 мил. према 144 мил. у претходној и 86 мил. дин крајем 1935 год. Као што се види, кредити које Прва хрватска штедионица у новом пословању ставља на расположење нашој привреди показују такође снажну тенденцију пораста.

Повољни развитак пословања није остао без утицаја ни на банчин добитак. Рачун губитка и добитка за 1937 и три претходне године овако изгледа:

Расходи	1934.	1935.	1936.	1937.
у милионима динара				
Пословни трошкови	94,60	56,70	53,43	55,81
Лични и стварни издаци	—	23,00	24,22	25,74
Пор. и прирези	4,60	4,60	5,07	5,80
Отписи	9,90	6,00	17,87	7,32
Резерве старог пословања	—	(0,19)	—	—
Резерве новог пословања	(0,50)	(0,73)	(0,50)	(0,50)
Чисти добитак	5,80	11,82	6,67	6,92
Приходи				
Пренос добитка	—	5,80	—	—
Приход од кућа	—	—	3,92	3,81

Течајни добици	—	—	5,82	7,83
Разни приходи	114,90	96,40	97,53	89,96
Збир прих.-расх.	114,90	102,20	107,27	101,60

Укупни приходи износе 101,6 мил. и мањи су за 5,67 мил. него у 1936. У ствари, сви редовни приходи показивали су и прошле године тенденцију пораста. Када би „разни приходи“ били специфицирани, јасно би се видело да је Штедионица у 1936 имала један ванредан приход, који припада само незнатним делом тој пословној години. То је активна камата на потраживање према сељацима, која је обрачуната тек приликом њихове предаје Аграрној банци. У 1937 тога прихода, сасвим природно, више нема, али срећом више неће бити ни отписа сељачких дугова. Благодарети томе чисти добитак у 1937 је за 250 хиљ. већи него у претходној години. То се мора тим пре подвући, што је прошле године отписан на терет редовних прихода остатак губитка на сељачким дуговима од 3,02 мил. дин. С друге стране су, у вези са знатним проширењем новог пословања, и расходи у 1937 били за 4,6 мил. већи него у претходној години.

Чисти добитак за 1937 исказан је после извршених отписа и дотације од 500 хиљ. дин. резерви новог пословања са 6 мил. 926 хиљ. дин. Он је овако подељен: 800 хиљ. за исплату 4% дивиденде на првенствене акције, 1 мил. дин. пензионим фонду, 500 хиљ. за делимично покривање доприноса Штедионице за пензионо осигурање службеника, 1 мил. резерви новог пословања и 3 мил. 626 хиљ. резерви старог пословања.

У управном одбору била су г.г.: Мирослав проф Кулмер (претседник), д-р Стјепан Посиловић, и поч. д-р Роберт Зибенштајн (потпретседници), д-р Бранко Пливерић (главни равнатељ), Ђуро Бачић, Јурај Безук, Александар Динић, д-р Отон Франгеш, Иван Галић, Људевит Герерсдорфер, Милан Гмизовић, д-р Јосип Хацин, д-р Халидбег Храсница, д-р Милан Ившић, д-р Људевит пл. Јосиповић, д-р Филип Јурчић, д-р Владимир Леустек, Љубомир Милић, Светозар Милинов, Миховил Николић, маг. фарм. Јосип Салопек, д-р Егон Старе, д-р Никола Талер, Анте Топић и Драган витез Трнски. У надзорном одбору су г.г.: д-р Бранко Шеноа (прочелник), д-р Винко Мандекић (заменик прочелника), Мавро Акселрад, инж. Ђуро Стипечић, Славко Турковић и Вељко Васић.

ОПШТЕ ЈУГОСЛОВЕНСКО БАНКАРСКО ДРУШТВО А. Д. БЕОГРАД

Са прошлом годином Опште југословенско банкарско друштво је завршило прву десетогодишњицу свог рада. Банка је основана 1928 године, када су загребачка и београдска филијала Wiener Bank-Vereina уз уčešће домаћих и ослоном на необично моћне стране капиталисте (у првом реду Banque Belge pour l'Étranger) pretvorene у самостално акционарско друштво са главницом од 100 милиона и резервама од 25 милиона динара. Као што је познато, од ових десет година биле су у ствари само прве две сасвим нормалне, јер су се већ у току 1930 примећивали први знаци депресије, а у 1931 је дошло и до узбуне улагача, после које је код нас избила необично тежка банкарска криза. Према томе опште прилике нису биле нимало повољне. Међутим, Опште југословенско банкарско друштво може, упркос томе, са поносом да гледа на свој рад и на развитак за последњих 10 година. Банчин обртни капитал износио је у милионима динара:

крајем 1928	421,68	крајем 1933	352,02
» 1929	495,07	» 1934	318,14
» 1930	459,28	» 1935	340,00
» 1931	406,88	» 1936	355,67
» 1932	344,93	» 1937	373,53

Povoljni izgledi koji su postojali prilikom osnivanja banke našli su konkretan izraz i u razvitku njenih poslova u toku 1928 i 1929 godine: крајем 1928 банчин обртни капитал износио је 421,7 милиона, а у 1929 био је порастао на нешто испод пола милијарде динара. Међутим, 1929 била је готово најсјајнија, али нажалост и последња сасвим добра година пре избијања опште привредне кризе. Додаје, и у току 1930 прилив тих средстава је био знатан. Међутим, пошто их банчина управа није могла без опасности да пласира у целости у земљи, она је neplасирани вишак upotrebila за делимичну исплату страних поверилаца, тако да је крајем 1930 банчин обртни капитал за 35,8 милиона динара мањи него у претходној години.

Panika ulagača iz 1931/32 godine била је општа, па се морала осетити и на ulozima Општег југословенског банкарског друштва. Naime, zbog nenormalnog psihološkog stanja у коме су се у оно време налазили, ulagači нису били у stanju да разликују један завод од другог, makar за то postojали и najtipičнији elementi за razlikovanje. Zbog toga су ulози i овде били pali са 163 милиона у 1930 на 67 милиона динара крајем 1932, а ukupni обртни капитал је у istom vremenskom razdoblju smanjen са 459 на 345 милиона динара. Међутим, moramo prizнати да је овде neopravдана panika ulagača ipak srazmerno vrlo brzo suzbijena, blagodарећи odluci bančine uprave да ulagačима, ne obzirући се на otkazne rokove, odmah isplaćuje svaki zatraženi iznos. Na taj način су i širi кругови brzo došli до saznanja о solidnosti zavoda, о njegovom jakom zaledu i о ogromnom likviditetu njegovih plasmana.

Već у toku 1933 ulози су pokazivali opet neobično знатан porast i крајем те године били су са 156 милиона (prema 67 милиона у 1932) gotovo два i по puta већи него у претходној години. Управа Општег југословенског банкарског друштва није се zanela lakoćом којом је, као што је pomenuto, доста рано suzbila neopravдану uzbunu ulagača. Naprotiv, ne žалећи žrtve, banka је stalno povećavала svoj likviditet, а izvršila је i neobično rigorozно pročišćavanje aktive. Sva i malo sumnjiva potraživanja bez ikakvog predomišljanja су otpisivana. U toku poslednjih 7 godina otpisano је на ime губитака на kursnoj razlici i sumnjivih potraživanja ukupно 62,84 mil., i то 31,94 mil. iz redovnih prihoda, 12,57 mil. iz rezervnog fonda, 13 mil. iz specijalne rezerve i 5,33 mil. iz latentne rezerve. Kad се radilo о tome да се banka dovede у што normalније stanje i да се pojača njena snaga, ni njezini akcionari нису žalili никакве žrtve. Veliki strani akcionari poklonili су bancи 1934 године sасвим dobrovoljno 40 милиона динара oličenih у 200 hiljada akcija à 200 динара. U vezi s tim glavница је те године snиžена од 100 на 60 милиона. Od dobi-vene разлике од 40 милиона upotrebљeno је у 1934 години 13 милиона за otpise, а ostatak од 27 милиона nije unet у bilans, već је dat у руке upravi у vidu interne specijalne rezerve за pokриће eventualnih budućih губитака. Najzad, prema odluci glavне skupštine од 31 jula 1937, у toku прошле године stvorena је još једна nova interna specijalna rezerva, takode од 27 милиона. Ova druga rezerva је obrazovana novim uplatama akcionara, које су iznosile по 90 динара на svaku akciju. То је novi potpuno dobrovoljni poklon akcionara njihovoj bancи. То је istovremeno nov dokaz njihove volje да banku osposobe за dalju ekspanziju i да је sačuvaju од svakог iznenađenja. Inače, ova činjenica nam pokazuje koliko је korisно по banku да ima jake patronizirajuće zavode на strani.

Sledeća tablica može dobro da nam posluži za ocenu bančinog poslovanja u 1937 i razvitka u toku nekoliko poslednjih godina.

Aktiva	1934	1935	1936	1937
	u hiljadama dinara			
Gotovina i zapisi	72.516	86.408	86.800	98.930
Menice	49.405	38.463	33.452	29.032
Dužnici po tek. rač.	168.302	174.742	190.797	200.046
Hart. od vrednosti	6.673	18.934	23.603	24.802
Nepokretnosti	20.896	20.811	20.660	20.313
Prelazni račun	349	630	363	411
Gar., akreditivi itd.	65.760	60.497	92.105	94.388
Pasiva				
Glavnica	60.000	60.000	60.000	60.000
Red. rez. fond	15.000	15.000	15.000	15.000
Ulozi na knjižice	54.273	71.426	72.478	82.457
Ulozi po tek. rač.	116.518	139.533	155.682	190.319
Poverioci	71.578	53.212	51.291	20.458
Gar., akreditivi itd.	65.760	60.497	92.105	94.388
Prenos dobiti iz ran. god. (638)	(770)	(817)	(1.223)	
Dobit tek. god. (4.424)	(3.659)	(3.825)	(4.077)	
Ost. dobiti posle otpisa	770	817	1.223	5.300
Zbir bilansa	383.901	400.485	447.780	467.922
Obrtni kapital	318.141	339.988	355.675	373.534

Nikakve smetnje nisu mogle da spreče ni uspore postepeni uspon koji je naišao odmah posle 1932 godine. Proces povećanja tuđih sredstava, koji je u 1931 i 1932 bio privremeno prekinut, posle toga se stalno nastavlja. U 1934 godini, istina, nije bilo povećavanja obrtnog kapitala, odnosno zbira bilansa, ali to dolazi otuda što je glavnica, kao što je već spomenuto, bila reducirana sa 100 na 60 miliona dinara. Površnom posmatraču može izgledati da ni u prošloj godini bančina ekspanzija nije bila znatna, jer je obrtni kapital krajem 1937 samo za 18 miliona odnosno samo za 5% veći nego u prethodnoj godini. Međutim, treba imati u vidu da je iz bilansa izvojen iznos od 27 miliona. Toliko su bančini akcionari, koji su istovremeno i njeni glavni poverioci, poklonili banci za stvaranje već spomenute interne specijalne rezerve.

Interesantno je kretanje uloga, na knjižice i po tekućim računima. Krajem poslednjih 6 godina oni su iznosili (u milionima dinara)

1932	1933	1934	1935	1936	1937
66,83	156,19	170,79	210,96	228,16	272,77

Krajem 1937 ulozi su u odnosu na prethodnu godinu za 20% veći, a prema 1932 oni su više nego učeterostručeni, dok su u odnosu na 1930 godinu, u kojoj su pre izbijanja bankarske krize bili najveći, povećani za oko 110 miliona odnosno za 68%. To je neobično markantan znak povećanog i učvršćenog poverenja. Što se tiče poverilica, oni su u 1930, 1931, i 1932 ostali gotovo nepromenjeni, a iznosili su oko 160 miliona. Kako je od početka 1933, kao što smo videli, priliv uloga bio vrlo znatan, »poverioci« su reducirani sa 150 miliona u 1932 na 51,3 miliona krajem 1936. Prošle godine su smanjeni za daljih 30 miliona, na 20,4 mil. din., uglavnom zbog toga što je veći deo potraživanja bančnih patronatskih zavoda upotrebljen za stvaranje već spomenute interne specijalne rezerve od 27 miliona.

Na aktivnoj strani bilansa vidimo da dnevno raspoloživa sredstva krajem 1937 iznose 98,93 miliona. Ukupna tuđa sredstva, koja iznose 293 miliona, pokrivena su sa preko 33% gotovinom, potraživanjima po žiro-računima i blagajničkim zapisima. To je ogroman likviditet. Imali smo, uosta-

lom, već priliku da podvučemo da je kod Opšteg jugoslovenskog bankarskog društva održavanje vrlo velikog stepena likvidnosti već tradicionalno. Kod podeljivanja kredita finansiranja sa dužim rokovima se potpuno izbegavaju.

Bančino poslovanje u 1937 bilo je znatno življe. Najglavniji plasman bio je najveći u 1931 godini sa 59 miliona. Posle toga on se postepeno, ali stalno smanjuje i krajem 1937 iznosi 29 miliona. Uprava objašnjava ovo smanjivanje time što se u našoj zemlji još uvek oseća nestašica trgovačkog eskontnog materijala. Hartije od vrednosti kretale su se od 1930 do kraja 1934 između 5 i 7 miliona dinara. U 1935 su povećane za 12,26 mil., delom zbog povećanja bančinog plasmana u državnim hartijama od vrednosti, a poglavito zbog preuzimanja jednog dela akcija nove emisije »Slaveks«-a d. d. za šumsku industriju. U 1936 kod hartija od vrednosti imali smo dalje povećanje od 4,67 mil., od čega je veći deo nastao usled aranžmana sa jednim dužnikom. Prošlogodišnje povećanje hartija od vrednosti iznosi 1,2 mil. dinara, a potiče u prvom redu od porasta kurseva.

Posle 1929, u kojoj je dividenda iznosila 5%, dobit nije deljena. Za 1937, u kojoj više nema nikakvih otpisa sumnjivih potraživanja, dividenda iznosi 4%.

Račun gubitka i dobitka

Rashodi	1934	1935	1936	1937
	u hiljadama dinara			
Kamate	10.817	9.761	9.290	9.199
Plate i troškovi	10.660	10.548	10.362	11.455
Porezi	1.393	1.195	2.070	2.729
Otpis nenapl. potraž.	16.422	3.613	3.419	—
Otpis kurs. razlika	869	—	—	—
Višak kao dobit	770	817	1.223	5.300
Prihodi				
Prenos dobiti	638	770	817	1.223
Kamata	19.934	18.288	16.965	18.303
Provizije i razni	6.672	6.186	7.780	8.342
Od nepokretnosti	688	690	802	815
Prenos iz spec. rez.	13.000	—	—	—
Zbir prih. ili rashoda	40.933	25.934	26.364	28.683

Račun gubitka i dobitka za 1937 godinu pokazuje, pored uvećanih izdataka za poreze i troškove, ponovno sniženje plaćenih kamata. Opadanje aktivne kamate je zaustavljeno, uprkos održavanju visokog stanja likvidnih sredstava. Prihodi od kamate u 1937 su za 1,34 miliona veći nego u prethodnoj godini. Porasli su i prihodi od provizije i ostali bančini prihodi, blagodareći stalnom povećanju bančinog poslovanja. Ukupno povišenje prihoda iznosi oko 2 miliona, a povišenje rashoda per saldo oko 1,75 miliona. Sa prenosom iz prethodne godine poslovni višak iznosi 5,3 mil. Od toga je upotrebljeno za isplate 4% dividende 2,4 mil., za dotaciju rezervnom fondu 204 hilj., za tantijemu 147 hilj., za penzioni fond 27 hilj., za stvaranje rezerve za amortizaciju nepokretnosti 1 milion dinara, a ostatak od 1 mil. 522 hilj. prenet je na novi račun.

U upravi su gospoda: Paul Ramlot (potpredsednik), d-r Ivo Benković, Nikola Berković, Oto Freund, Robert Gheude, Edmond Goldschmidt, d-r Vasilije I. Jovanović, d-r Milan Marić, d-r Emil Müller, Oskar Polak, d-r Ivan Ribar i Alfred Schwartz. U nadzornom odboru se nalaze gospoda: Pavle V. Mijatović (predsednik), d-r Adolf Kanitz, Jovan D. Krsmanović, Nikola Najman i Georg Tengler.