

АНАЛИЗА БИЛАНСА

Додатак „Народном Благостању“

БРОЈ 22

БЕОГРАД, 3. ЈУНИ 1939.

ГОДИНА XI

Садржај:

Дунавска банка — Београд
 Јелиса а. д. — Саџак
 Прва пучка далматинска банка у Сплиту

ДУНАВСКА БАНКА — БЕОГРАД

На дан 16 априла о. г. одржала је Дунавска банка своју 36 редовну главну скупштину. То је, према томе, један од старијих београдских новчаних завода. Нашом банкарском кризом Дунавска банка уопште није била тангирана. Она је увек била у стању не само да у потпуности одговара свим својим обавезама, него и да плаћа дивиденду својим акционарима. Пословање завода било је и прошле године нормално и задовољавајуће. С обзром на опште интересовање које се јавља за експлоатацијом нашег рудног блага, банчина управа очекује да ће привредна делатност у земљи бити и у текућој години врло жива. Повољни су и изгледи за успех банчиног рада у текућој години, јер су и њезини индустријски комитенти добро запослени. Банчини биланси и рачун губитка и добитка за последње четири године овако изгледају:

Активна	Рачун изравњања			
	1935	1936	1937	1938
	у хиљадама динара			
Готовина	10.906	11.236	5.362	7.456
Менице	3.887	3.770	3.994	4.158
Дужници	71.274	60.329	73.863	83.069
Непокретности	1.252	2.021	2.476	1.128
Хартије од вредности	9.636	1.771	726	739
Вредн. рез. фонда	—	—	928	1.001
Инвентар	88	81	73	69
Кауције итд.	46.885	57.782	54.453	44.188
Пасива				
Главница	20.000	20.000	20.000	35.000
Фондови	12.779	16.500	18.987	6.775
Повериоци	41.569	27.885	34.123	36.094
Улози	18.740	11.228	10.408	15.561
Преносне камате	29	19	21	40
Неподигнута дивид.	9	7	7	10
Кауције, гаран. итд.	46.885	57.718	54.453	44.188
Гантијема	343	343	343	343
Дивиденда	1.600	1.600	2.000	3.500
Пренос добити	474	434	1.530	298
Збир биланса	143.929	136.990	141.874	141.808
Обртни капитал	97.044	79.209	83.518	97.620

Расходи	Рачун губитка и добитка			
	1935	1936	1937	1938
	у хиљадама динара			
Камате по улозима	867	659	418	685
Трошкови	1.807	3.328	3.547	5.377
Отписи	10	10	451	8
Фонд курсне разлике	199	41	—	759
Аморт. непокретн.	—	220	—	—

Чиста добит	5.690	5.777	4.873	6.022
Приходи				
Пренос добитка	117	474	434	1.530
Камате и провизије	7.703	8.434	8.690	10.865
Од хартија од вредности	22	28	66	37
Од непокретности	115	121	133	118
Напл. отпис. потраж.	473	698	—	35
Од пољских добара	—	—	—	34
Курсна разлика	141	306	—	232
Збир прих. или расх.	8.571	10.061	9.323	12.851

Обртни капитал Дунавске банке крајем 1930, дакле пре банкарске кризе, износио је 51 милион динара. После тога је било дошло до брзог пораста, на 113 милиона крајем 1933. Међутим, од 1934 до 1936 обртни капитал се опет постепено смањивао, да би у 1937 и 1938 показао тенденцију пораста. Крајем 1938 износио је 97,6 милиона и био је за 46 милиона већи него пре банкарске кризе, крајем 1930. На страни пасиве видимо да је прошле године главница повећана са 20 на 35 милиона употребом фонда за повећање главнице. Дакле, промена је углавном само формална. Улози износе 15,5 мил. и већи су за 5 мил. него крајем 1937. Повериоци су исказани са 36 мил. и већи су за око 2 мил. него крајем претходне године. Фондови су с једне стране смањени због употребе фонда за повећање главнице, али су с друге стране опет повећани дотацијама из прошлогодишње чисте добити. Крајем 1938 исказани су са 6,77 мил.

Око 85% обртног капитала односно 83 милиона динара пласирано је у активне текуће рачуне, који су крајем 1938 били за око 10 мил. већ него крајем претходне године. Менични портфељ је стабилан. Крајем 1938 исказан је са 4,16 мил. Готовина је повећана и износи 7,45 милиона. Хартије од вредности износе свега 1,74 мил. Од тога отпада 1 мил. динара на вредности резервног фонда.

Највећи део прихода отпада на камате и провизије, што је с обзиром на структуру активе и разумљиво. Приходи од камата и провизије исказани су са 10,86 мил. према 8,69 мил. у претходној, 8,43 мил. у 1936 и 7,7 мил. у 1935 год. Остали приходи износе свега 450 хиљ. дин., а пренос добити из 1937 био је исказан са 1,53 мил. дин. Управни и остали трошкови (порез, плате, кирија, огрев, осветљење итд.) показују тенденцију пораста. То је изазвано повећањем пореза и социјалних терета и проширењем пословног волумена. Поменути трошкови износе 5,37 мил. према 3,54 мил. у 1937. Због прилива улога повећани су и издаци за односну камату са 418 хиљ. у 1937 на 685 хиљ. дин. у 1938 год.

После покрића расхода и преноса курсне разлике по обавезама у иностранству од 759 хиљ. дин. у односни фонд остао је чисти добитак од 4,49 мил. или урачунавши и пренос из 1937 године — 6 милиона 22 хиљ. дин. Од тога је додељено резервном фонду 631 хиљ., фонду за сумњива

потраживања 250 хиљ., фонду за грађење 1 мил., за тантијему 343 хиљ., за 10% дивиденду 3,5 мил., а остатак од 298 хиљ. пренет је на нови рачун.

У управном одбору су г.г.: Димитрије Војводић (претседник), Бранко Ј. Стаић (потпретседник), д-р Оскар Плауц, д-р Алберт Риха и Живан Богојевић. Чланови надзорног одбора су г.г.: Јосиф К. Стојановић (претседник), Михаило Цоцић и Срећко Томић.

JELICA A. D. — ČAČAK

У нашим досадашњим аналizама биланса Jelice a. d. ми смо наше читаоце већ упознали са njenom необично интересантном историјом. Друштво је основано 1921 године од домаћих људи и са домаћим капиталом, и то као мало, чисто локално предузеће, које је требало да уведе električno осветљење у Чаčku. Првобитна главница износила је само пола милиона динара. У току 1922 повишена је на 1 милион, у 1923 на 1,5 мил., а у 1924 на 2 мил. динара. Како се све то показало као недovoljno, предузеће је понуђено странцима, који су у 1929 спровели повишење главнице на 5 милиона, а поред тога ставили су му на raspoloženje и знатне кредите. Са прелазом у руке странца »Jelica« је изгубила карактер предузећа локалног значаја, јер је у току 1927 преузела и kaloričnu centralu у Kragujevcu, а средином 1933 и centralu у Jagodini. Израђен је и план о подизању великих hidrocentrala у Ovčarsko-kablarskoj klisuri и на реци Studenici. Међутим, због разних узрока, које овде нећемо сада испитивати, велики пројекти страног капитала остали су ипак само пројекти, а »Jelica« је због огромне реџије, скупих производних трошкова и ограниченог капацитета njenih kaloričnih centrala у Чаčku, Kragujevcu и Jagodini све више назadovala.

1937 година претставља ваћну прекретницу у разvitku предузећа. Те године се је страни капитал повукао са знатним губицима, а предузеће је опет дошло у домаће руке, и то у одличне домаће руке. Нови власник је Trговачко-industrijska banka из Beograda, у чији концерна спада, као што је познато, и električno друштво »Elektro-Makiš a. d.« С обзиrom на познате способности и енергију људи који воде Elektro-Makiš и Trговачко-industrijsku банку, не треба ни naglašavati да је dolazak novih vlasnika за »Jelicu« a. d. идентичан са прелазом из dugogodišnje stagnacije у фазу снажног полета. Нови власници приступили су, пре свега, повишењу главнице са 5 на 25 милиона. Time је створен povoljniji однос између сопствених и туђих средстава. Како су неке инвестиције биле dotrajale, а amortizacioni fondovi су били остали nepopunjeni, главница је у току прошле године опет reducirana са 25 на 10 милиона снижењем номиналне вредности акција са 1.000 на 400 динара. Celokupna otpisana разлика од главнице од 15 милиона унета је у amortizacioni фонд. Time је биланс »Jelice« углавном pročišćen, пошто су позичије из aktive, које нису претстављале више никакву вредност, korigovane уношењем odgovarajućih kontra-pozичија за исправку вредности у pasivu.

У току прошле године управа је спровела и потпуну reorganizaciju унутрашњег пословања предузећа, уредила је administraciju и организовала службу на одржавању razgranate dalekovodske mreže. Међутим, најваћнију sanacionu меру претставља заустављање nerentabilnih и slabih centrala у Чаčku, Kragujevcu и Jagodini и vezivanje читавог подручја »Jelice« за neiscrпne pogonske izvore Elektro-Makiša, односно за нову велику centralu Elektro-Makiša у Vreocima, у Lazarevačkom srezu. Oslonom на Elektro-Makiš a. d. »Jelici« се pruža mogućnost povoljnog snabdevanja велике и male industrije у njenom подручју, на што се до сада због сувише скупих производних трошкова није могло ни misliti. Сви radovi око vezivanja подручја »Jelice« са centralom Elektro-Makiša у Vreocima требали су да буду завршени већ у јуну 1938. Pogon у nerentabilnim centralama »Jelice« stvarно је заustav-

љен тек у poslednjoj четврти 1938 године. До овог zadocnjeња došlo је usled toga, што се је за изградњу dalekovoda izgubilo више vremena него што је било predviđeno, и то usled otežаног administrativnog postupka при ustanovljavanju službenosti на privatnim nepokretnostima за postavljanje električnih stubova. Spomenuto zadocnjeње у priključivanju područja »Jelice« за centralu у Vreocima imalo је, razume се, nepovoljan uticaj на prošlogodišnji poslovni rezultat предузећа, tako да у билансу за 1938 није могло још да dođe до изражаја огромно poboljšanje situacije предузећа, које су нови власници uspeli да ostvare.

Pošto је »Jelica« početkom прошле године zaključila nov ugovor са opštinom Kragujevac по cenama које су биле skoro 50% niže од ранијих и pošto је znatno reducirala cene električnoј енергији и у другим mestima где су се one pokazale као visoke, она је кроз две trećine прошле године radila са čistim gubitkom. Prodajna cena није била dovoljna ни за pokrивање pogonskih трошкова, tako да се је до краја avgusta 1938 gubitak на pogonu био popeo на 230 hiljada динара. За dalja četiri meseca у zajedničkom radu са Elektro-Makišem taj gubitak је затим potпуно izravnat и ostvaren је čak и višак prihoda над pogonskim rashodima од преко 290 hilj. динара. Inače, од колике је koristi и за pctrošače priključivanje područja »Jelice« за mrežu Elektro-Makiša, види се и по tome, што је »Jelica« у току 1938 isporučila 32% више struje, а primila је за 3% мање динара него у 1937.

Kao што је већ spomenuto, potrošnja električne енергије у подручју »Jelice a. d.« у 1938 била је за окс 32% већа него у prethodnoj godini. Najveći deo овог viška ostvaren је priključivanjem једног великог industrijskog предузећа, које sudeluje у totalnom konsumu са blizu 30%. Међутим, povećanje potrošnje било је opšte. Управа »Jelice a. d.« konstatuje у svom poslednjem izveštaju, да је potrošnja на njenom подручју, које обухвата преко 60.000 становника, још доста nerazvijenа. То се pripisuje досадашњим vanredno visokim proizvodnim трошkovима nerentabilnih malih centrala. Они су били uzрок који је претстављао najveћу prepreku за podešavanje prodajnih tarifa према potrebama potrošača. Sada се situacija из osnova promenila. Crpljenje jevtine električne енергије из огромног Makiškog izvora stvorilo је uslove и за znatno povoljnije snabdevanje potrošača и за uspešnije poslovanje »Jelice a. d.«.

Račun izravnanja

Aktiva	1935	1936	1937	1938
	у hiljadama динара			
Hydrocentrale	14.815	14.754	14.689	14.643
Centrala Čačak	7.380	7.478	7.547	7.562
Centrala Jagodina	3.676	3.730	4.350	4.923
Centrala Kragujevac	2.606	2.606	1.888	1.940
Dalekovod Čačak Krag.	5.662	5.709	6.425	6.462
Ukupno inv.	34.139	34.277	34.899	35.530
Materijal	1.079	1.098	908	753
Dužn. за struju, instal.	2.459	2.668	2.337	2.299
Drž. hart. од vredn.	168	187	213	3
Gotovina	147	145	63	80
Kaucije и garancije	1.950	1.952	12.450	11.615
Gubitak	71	73	—	—
Pasiva				
Glavnica	5.000	5.000	25.000	10.000
Rezervni fondovi	665	677	712	701
Amortiz. fondovi	1.003	1.705	2.020	17.293
Poverioci	31.397	31.068	—	—
Trg.-ind. banka	—	—	188	729
Razni komitenti	—	—	10.420	9.852
Kaucije за struju	—	—	80	89

Kaucije i garanc.	1.950	1.952	12.450	11.615
Zbir bilansa	40.015	40.402	50.871	50.280

Račun gubitka i dobitka

Rashodi				
Prenos gubitka	68	71	73	—
Proizv., razvod. i napl.	3.328	3.005	3.276	3.090
Porezi	—	—	169	149
Kamate	9	3	137	331
Otpisi za centr. Čačak	233	370	—	263
Otpisi za Jagodinu	45	98	—	—
Otpisi za Kragujevac	77	234	316	—
Otpisi za hidrocentrale	—	—	—	10
Otpisi nenapl. potraž.	—	—	—	20
Prihodi				
Prodaja struje	3.515	3.553	3.811	3.760
Strujomeri i priklj.	58	32	160	103
Razni prihodi	116	123	—	—
Gubitak	71	73	—	—
Zbir prihoda	3.761	3.781	3.971	3.863

Zbir bilansa iskazan je sa 50,28 miliona i manji je za oko 600 hilj. dinara nego krajem 1937, dok je u poređenju sa 1936 veći za oko 10 miliona dinara. Ove promene zbira bilansa su u prvom redu posledica promena na računu kaucija i garancija. Na strani aktive u toku prošle godine nije bilo nikakvih naročitih promena. Pozicije »materijala« i »državnih hartija od vrednosti« su smanjene, a investicije su nešto povećane, što je posledica priključivanja novih konzumenata. Inače, sve nove elektrovođe i u području »Jelice« radio je Elektro-Makiš za svoj račun. »Dužnici za struju« iskazani su sa 2,3 mil. U poređenju sa stanjem krajem 1937 smanjeni su samo za 38 hilj. din. Uprava konstatuje da je udeo nenaplaćene struje u ukupnom obrtu vrlo veliki, jer iznosi skoro 60%. Tu se radi u glavnom o dugovanju opština Kragujevac i Čačak, koje leži nelikvidirano već godinama. Ostali inkaso je bio povoljan. Preko 90% sredstava s kojima preduzeće radi odnosno 35,53 miliona uloženo je u investicije. Od toga otpada 14,64 miliona na koncesije i investicije hidrocentrala, 7,56 miliona na centralu Čačak, 4,92 mil. na centralu Jagodina, 1,94 mil. na centralu Kragujevac i 6,46 mil. din. na dalekovod Čačak—Kragujevac.

Na strani pasive došlo je do izražaja već spomenuto sniženje glavnice za 15 miliona, kao i povećanje amortizacionih fondova za isti iznos. Od računskih razlike dobivene opisom spomenutog dela glavnice dotirano je amortizacionom fondu hidrocentrala 13,8 mil., a amortizacionom fondu centrale Kragujevac 1,2 mil. Poverioci iznose 10,58 mil. prema 10,60 krajem 1937. To znači da je ukupni iznos obaveza ostao uglavnom nepromenjen. Međutim, obaveza prema matici — Trgovačko-industrijskoj banci je u stvari povećana za 540 hilj., na 729 hilj. din. Ostali poverioci su reducirani po prilici za jednak iznos i bilansirani su sa 9,85 mil.

Prihodi u 1938 iznosili su 3,86 mil. i bili su za 108 hilj. manji nego u 1937. Troškovi proizvodnje bili su za 186 hilj. din. manji nego u prethodnoj godini. Ali u naknadu za to povećani su izdaci za kamatu sa 137 hilj. u 1937 na 331 hilj. din. u 1938 godini. Uprava napominje u svom izveštaju da je sa inostranim poveriocima (kojima kamata u ranijim godinama nije ni plaćana) postigla sporazum o dugogodišnjem otplatnom planu uz neobično povoljan kamatnjak. Pošto su uslovi za rad »Jelice« a. d. sada iz osnova izmenjeni, i to na bolje, završni računi za 1939, a naročito račun gubitka i dobitka pokazivaće sigurno mnogo prijatniju sliku. I uprava Jelice a. d. gaji najlepše nade za budućnost, i to s pravom, jer su činjenice s kojima ona računa zaista potpuno realne.

Posle pokrivanja svih rashoda 1938 godina završena je sa

poslovnim viškom od 273 hilj. din. Ceo taj iznos dotiran je amortizacionim fondovima.

U upravi su gospoda: Vaso T. Knežević (pretsednik), Aleksandar R. Pavlović, Aleksandar T. Tadić, Andrija Tošić, Miloje Ž. Radošević i Inž. Kostantin Tanasijević (direktor). U nadzornom odboru nalaze se g. g.: Petar M. Milenković (pretsednik), Sveta J. Stanković, Kosta Mijatović i Božidar Živković.

PRVA PUČKA DALMATINSKA BANKA U SPLITU

Iako su međunarodni politički događaji iz marta i septembra prošle godine imali nepovoljan uticaj i na razvitak našeg banкарства, ipak je i prošlogodišnje poslovanje Prve pučke dalmatinske banke bilo potpuno zadovoljavajuće. Ulozi su kod nje opet pokazivali vrlo znatan porast. To je najbolji dokaz poverenja koje banka s pravom uživa. Prva pučka dalmatinska banka poznata je kao jedan od naših najopreznijih zavoda. Ona se, ako je to potrebno, zadovoljava i sa mañim rentabilitetom, ali sigurnost mora da bude van svake sumnje. S obzirom na zategnutost koja je u toku prošle godine u vezi sa međunarodnim političkim događajima vladala, jasno je da je banka obrađala narочitu pažnju i održavañu likvidnosti. Ne treba ni naglašavati da je ona bila uvek spremna da u svakom trenutku odgovori svima zahtevima svojih ulagača. Da bi se jasnije uočila njena ogromna likvidnost, napominjemo da ona sa odmah raspoloživim sredstvima može bez odlagañja da podmiri sve ulagače po uложним књижицама, a pri tome ne mora da затражи од својих дужника ни повраћај оних кредита који су им одобрени на најкраћи рок. Банчина огромна опрезност и солидност дошле су јасно до изражаја и за време наше банкарске кризе. Прва пуčka далматинска банка није се ни у најтежим фазама банкарске кризе морала користити заштитом, а у циљу удовољавања захтева својих улагаča није се морала ослањати ни на треће заводе, па ни на Народну банку.

Позната је и велика ригорозност банчина код подељивања кредита. Опрезност, па чак и извесна конзервативност су главне одлике Прве пуčke далматинске банке. Она никада није хтела да зна ни за филијале, иако је с обзиром на свој реноме могла лако да се пласира по читвој Далмацији. Она је, међутим, ипак, и без филијале, највећи новчани завод Далмације. Основана је још 1871, па је не само најстарија банка у Далмацији, него и једна од наших најстаријих банака уопште. Она је некад играла знатну улогу и у политичком животу Далмације и била је снажан бедем хрватског елемента у борби против аутономиста, који су у оно време имали у својим рукама претежни део привредне делатности у далматинским градовима. Морамо нагласити да банка ипак никада није искоришћавана за страначке сврхе. Ради тога није ни имала никаквих потреса.

Увек је био сасвим задовољавајући и рентабилитет банчиног пословања. С исплатом дивиденде није се морало престати ни за време банкарске кризе. Дивиденда је износила:

1930 год.	14%	1934 год.	6%
1931 год.	10%	1935 год.	7%
1932 год.	8%	1936 год.	8%
1933 год.	8%	1937 год.	10%

За 1938 плаћа се опет 10%. Крајем 1938 били су и банчини фондови за око 3 мил. динара већи него пре почетка банкарске кризе и достигли су висину од 7,5 мил. динара.

Ево биланса Прве пуčke далматинске банке за 1938 и три претходне године:

Активна	1935	1936	1937	1938
	у хиљадама динара			
Благајна	3.287	1.277	7.066	11.524
Пошт. штед. и Нар. банка	1.032	310	2.755	1.022
Остали новчани заводи	992	1.716	1.240	1.138
Благајнички записи	—	2.000	2.408	6.000
Валуте и девизе	150	126	72	36
Држ. харт. од вредн.	4.275	5.171	6.093	8.870
Остале харт. од вредн.	2.586	2.485	2.754	2.799
Менице	4.818	4.680	5.859	6.086
Дужн. — тек. рач.	28.229	27.222	20.409	16.586
Непокретности	3.838	3.838	5.358	5.358
Прелазне ставке	85	354	8	155
Гаранције	1.837	1.876	475	446

Пасива

Главница	10.000	10.000	10.000	10.000
Ред. рез. фонд	3.574	3.624	4.124	4.771
Фонд валоризације	1.576	1.576	1.576	1.576
Фонд за дубиозе	—	1.000	150	150
Фонд аморт. непокр.	—	—	500	1.000
Пензиони фонд	29	30	31	32
Улози књиж. и тек. р.	24.240	27.219	31.268	39.271
Повериоци	8.491	3.392	5.157	1.197
Неиспл. дивиденда	22	26	23	21
Прелазне ставке	138	827	44	301
Гаранције	1.837	1.876	475	446
Пренос добити	514	443	119	36
Добит тек. год.	708	1.043	1.033	1.220
Збир биланса	51.131	51.056	54.500	60.021
Обртни капитал	49.294	49.180	54.025	59.575

Крајем 1938 обртни капитал банчин износио је 59,57 милиона динара и био је за 5,55 мил. већи него у претходној односно за преко 10 мил. дин. већи него у 1936 години. Главница и фондови билансирани су са 17,5 милиона, чиста добит је исказана са 1,25 мил., а укупна туђа средства износе 40,8 мил. динара. То значи да туђа средства према сопственим стоје по прилици као 7 према 3. Као што се види, однос је врло повољан. Улози су у току прошле године повећани за преко 8 мил. дин., на 39,27 мил. У току последње три године улози су повећани за 15 милиона односно за 62,5%. То указује на поверење које банка ужива. Остали повериоци смањени су у току прошле године за 4 милиона, на 1,19 мил. Због знатног прилива улога на књижице и по текућим рачунима Прва пучка далматинска банка је својевољно редуцирала своје обавезе према „осталим“ повериоцима.

Као што је већ споменуто, банчина ликвидност је огромна. Готовина у благајни и одмах расположива средства уложена у друге новчане заводе и у благајничке записе Министарства финансија износе 19,7 мил. дин. Ако томе додамо државне хартије од вредности и остале ефекте котиране на домаћим берзама, долазимо до износа од 30,5 мил. дин. Тиме би се одмах могли подмирити сви улози на књижице (који износе 29,3 мил.) односно око 75% свих туђих средстава (40,8 мил.). У поређењу са претходном годином готовина у благајни је повећана за 4,5 мил. а благајнички записи показују пораст од 3,6 мил., док су потраживања по жиро-рачуну код Народне банке и по чековном рачуну код код Поштанске штедионице смањени за 1,7 милиона.

Државне хартије од вредности крајем 1938 биле су такође за око 2,8 мил. већи него у 1937, док је стање осталих хартија од вредности остало готово непромењено. Прошле године донета је Уредба о образовању пословних резерви и њиховом делимичном пласирању у држ. хартије од вредности. За Прву пучку далматинску банку

ова Уредба има само формалан значај, јер њени резервни фондови већ премашају прописану висину, а и вредност њезиних државних хартија од вредности је знатно већа од оне која је прописана споменутом Уредбом. Банчин менични портфељ је прошле године повећан за 230 хиљ. дин., на 6,08 милиона. У Далмацији меница нема онај значај, који има у северним крајевима наше државе. Због тога су и код Прве пучке далматинске банке дужници по текућим рачунима скоро 3 пута већи од меничних дужника. Крајем прошле године они су исказани са 16,58 милиона према 20,4 мил. крајем претходне године. Треба забележити да су дужници по текућим рачунима последњих година показивали тенденцију опадања. Због побољшања општих привредних прилика била је потреба банчаних старих комитената за кредитима слабија, а нови комитенти су прошле године, као и увек до сада, најригорозније пробирани. Банчине непокретности су исказане са 5,3 милиона. Као што се види, од укупних средстава крајем 1938 било је пласирано: у кредите по есконту и текућим рачунима око 38%, у благајничке записе 10% и у непокретности 9%, док се је око 23% обртног капитала састојало из готовине у благајнама и код новчаних завода.

Рачун губитка и добитка

Расходи	1935	1936	1937	1938
	у хиљадама динара			
Камата	820	815	879	995
Управни трошкови	403	341	340	340
Плате	569	563	580	632
Порез и таксе	327	313	543	458
Отпис инвентара	10	1	2	—
Отпис дубиозе	1.782	62	348	—
Фонду за дубиозе	—	1.000	100	—
Фонду амортизације	—	—	500	500
Чист добитак	1.222	1.486	1.152	1.256

Приходи

Пренос добитка	514	443	119	36
Камате	3.054	2.681	2.714	2.687
Од некретнина	716	716	766	655
Провизије и разно	848	741	847	803
Збир прихода	5.133	4.581	4.446	4.181

Подела добити

Дивиденда	700	800	1.000	1.000
Резервном фонду	45	496	47	50
Тантијема	34	71	69	90
На нови рачун	443	119	36	115
Укупно	1.222	1.486	1.152	1.256

Збир прихода без преноса добити износи 4,14 милиона и мањи је за 180 хиљ. од оног из 1937. Приходи од непокретности су опали за 111 хиљ., они од камата за 27 хиљада и од провизија за 44 хиљ. динара. Насупрот томе издаци за камату су повећани за 116 хиљ. и за плате за 52 хиљ., док су порези били за 85 хиљ. дин. мањи. Потребе за отписом дубиоза није било, а дотација фонду амортизације износила је пола милиона, као и у 1937. Чисти добитак је за 104 хиљада динара већи него у 1937. Као што је већ споменуто, дивиденда за 1938 износи 10%, једнако као и за претходну годину.

У управи су господа: д-р Едуард Гргић (претседник), д-р Иво Сталио (потпретседник), Јерко Дубравчић, Флорисо Каталинић, Љубомир Мирковић (директор), Вјекослав Рисмондо, Паве Шимета и Хамлет Вио. У надзорном одбору се налазе господа: Душан Мангер, инж. Миховил Новак и Сергије Урукало.